

|  |  |
| --- | --- |
| **Rokasgrāmata par valdības budžeta deficītu un parādu – EKS 2010 īstenošana** | **2022. gada izdevums** |



ROKASGRĀMATAS UN VADLĪNIJAS

|  |  |
| --- | --- |
| **Rokasgrāmata par valdības budžeta deficītu un parādu – EKS 2010 īstenošana** | **2022. gada izdevums** |

Manuskripts pabeigts 2023. gada janvārī

Komisija neatbild par sekām, kas izriet saistībā ar šīs publikācijas atkalizmantošanu.

Luksemburga: Eiropas Savienības Publikāciju birojs, 2023. gads

© Eiropas Savienība, 2023. gads

A grey and black sign with a person in a circle

Description automatically generated

Eiropas Komisijas dokumentu atkalizmantošanas politiku īsteno ar Komisijas 2011. gada 12. decembra Lēmumu 2011/833/ES par Komisijas dokumentu atkalizmantošanu (OV L 330, 14.12.2011., 39. lpp.). Ja vien nav norādīts citādi, šā dokumenta atkalizmantošana ir atļauta saskaņā ar *Creative Commons Attribution 4.0 International* (CC-BY 4.0) licenci (https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/). Tas nozīmē, ka atkalizmantošana ir atļauta, ja tiek atbilstoši norādīts dokumenta autors un jebkuras izmaiņas.

Lai izmantotu vai reproducētu elementus, kas nepieder Eiropas Savienībai, atļaujas saņemšanai ir jāvēršas tieši pie attiecīgajiem tiesību subjektiem. Eiropas Savienībai nepieder autortiesības saistībā ar turpmāk minētajiem elementiem.

Fotoattēlu autortiesības: Vāks © *Cozine*/*Shutterstock*

Temats: Ekonomika un finanses

Krājums: Rokasgrāmatas un vadlīnijas

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| PDF: | ISBN 978-92-76-98618-8 | ISSN 2315-0815 | *DOI*: 10.2785/244294 | KS-GQ-23-002-EN-N |
| Drukātais izdevums: | ISBN 978-92-76-99897-6 | ISSN 2363-197X | *DOI*: 10.2785/243483 | KS-GQ-23-002-EN-C |

**PRIEKŠVĀRDS**

Saistībā ar pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūru (*EDP*)[[1]](#footnote-1), kas sākotnēji noteikta Māstrihtas Līgumā (104. pantā) un šobrīd noteikta Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 2012. gada konsolidētajā redakcijā (126. pantā), *Eurostat* uzdevums kopš 1994. gada ir nodrošināt šā konceptuālā pamatprincipu kopuma pareizu piemērošanu, lai iegūtu ticamus un salīdzināmus statistikas datus visā Eiropas Savienībā.

Šā konceptuālā kopuma pamatelements ir Eiropas nacionālo un reģionālo kontu sistēma Eiropas Savienībā (turpmāk – “EKS 2010”), kas publicēta 2013. gada maijā un stājusies spēkā (ar Regulu (ES) Nr. 549/2013) no 2014. gada 1. septembra. EKS 2010 aizstāja iepriekšējo EKS 95 metodoloģisko sistēmu. Tā atbilst nacionālo kontu sistēmai (NKS 2008), kas ir visā pasaulē pielietota nacionālo kontu metodoloģiskā sistēma. *Eurostat* publicē “Rokasgrāmatu par valdības budžeta deficītu un parādu – EKS īstenošana” (*MGDD*), lai papildinātu vai interpretētu EKS 2010 vispārīgos noteikumus.

*MGDD*, kas pirmoreiz publicēta 1999. gadā, sniedz atbilstošu statistisku traktējumu konkrētām valdības darbībām, kā arī precizējumus jautājumiem, kas radušies Eiropas Savienībā valdības finanšu statistikas jomā. Tā ir kļuvusi par saistošu EKS 2010 papildinājumu un nozīmīgu rīku statistiķiem un speciālistiem, kas nodarbojas ar valsts finanšu jautājumiem. Tā palīdz arī labāk saprast metodoloģiju, kas tiek piemērota attiecībā uz valdības finanšu datiem un apkopotajiem statistikas datiem saistībā ar *EDP*.

Šajā jaunajā *MGDD* redakcijā galvenā uzmanība ir vērsta uz dažiem metodoloģijas aspektiem, kas tika rūpīgi izvērtēti kopš 2019. gada saistībā ar konkrēto *Eurostat* darba grupu *EDP* metodoloģijas jautājumos un *EDP* statistikas darba grupu (*EDPS* DG), kuras sastāvā ir *Eurostat*, ES dalībvalstu un citu iestāžu eksperti *EDP* statistikas, valdības finanšu statistikas un nacionālo kontu jomā. Dažas nodaļas tika sagatavotas, ņemot vērā nesenos notikumus un norises, piemēram, valstu vai starptautiskās iniciatīvas un pasākumus, kas īstenoti pēc Covid-19 pandēmijas.

Salīdzinot ar iepriekšējo *MGDD* redakciju, pēc būtības tika grozītas vai no jauna iekļautas turpmāk norādītās daļas.

Rokasgrāmatas 1. daļā “Vispārējās valdības sektora norobežošana” tika grozīta 1.6.2. iedaļa “Īpašam nolūkam dibinātas sabiedrības (ĪNDS)”.

2. daļā “Ierakstīšanas laiks” tika grozīta 2.2. nodaļa “Nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšana”, 2.4. nodaļa “Procentu ierakstīšana” un 2.5. nodaļa “Militārie izdevumi”. Tika pievienota jauna iedaļa, proti, 2.6.4. iedaļa “Ar ES Atveseļošanas un noturības mehānisma (ANM) saistīto plūsmu statistiskais ieraksts”.

Rokasgrāmatas 3. daļā “Vispārējā valdība un valdības kontrolēti subjekti” tika grozīta 3.6. nodaļa “Pensiju saistību nodošanas ietekme uz valdības kontiem”. Tika pievienota jauna 3.5. nodaļa “Kapitāla iepludināšana tiešajā ārvalstu ieguldījumā”.

Rokasgrāmatas 4. daļā “Attiecības starp valdību un finanšu sektoru” tika grozītas šādas nodaļas – 4.5. nodaļa “Valdības iejaukšanās, lai atbalstītu finanšu iestādes: finanšu glābšana un sanācija” un 4.7. nodaļa “Kapitāla pieaugums daudzpusējās attīstības bankās”. Tika pievienotas jaunas nodaļas – 4.6. nodaļa “Ieņēmumus nenesošu aizdevumu vērtspapīrošana ar valdības galvojumiem” un 4.8. nodaļa “Aizdevumi, par kuriem paredzams, ka tie netiks pilnībā atmaksāti”.

Rokasgrāmatas 6. daļā “Noma, koncesijas un PPP” tika grozīta 6.3.1.5. apakšiedaļa “Koncesijas” un 6.5. nodaļa “ES Emisijas kvotu tirdzniecības sistēmas (ETS) kvotas/atļaujas”. Tika pievienota jauna 6.3.1.6. apakšiedaļa “Energoefektivitātes līgumi”.

Rokasgrāmatas 7. daļā “Ar parādu saistītie darījumi un garantijas” tika grozīta 7.4. nodaļa “Valdības galvojumi”.

Savukārt rokasgrāmatas 8. daļā “Vispārējās valdības parāda apmēra noteikšana” tika grozīta 8.1. nodaļa “Pārskats”, kā arī 8.2.2.1. apakšiedaļa “Valdības parāda tvērums *EDP* vajadzībām” un 8.2.2.2. apakšiedaļa “Valdības parāda novērtējums *EDP* vajadzībām”. Tika pievienota jauna 8.5. nodaļa “Turpmāki aizdevumi no pārvalstiskiem subjektiem”.

Turklāt šajā rokasgrāmatā tika veiktas redakcionālas izmaiņas (nemainot būtību).

Saistībā ar to, kā statistikā reģistrē publiskās un privātās partnerības (PPP) un energoefektivitātes līgumus (*EPC*), skatīt konkrētās norādes, kas pieejamas tīmekļvietnē https://ec.europa.eu/eurostat/web/government-finance-statistics/methodology/guidance-on-accounting-rules.

Par 2022. gada redakcijas sagatavošanu bija atbildīgi Luka Askoli [*Luca Ascoli*], Rasa Jurkoniene [*Rasa Jurkoniene*], Filips de Ružemons [*Philippe de Rougemont*] un Olga Leščinska-Lubereka [*Olga Leszczynska-Luberek*] no *Eurostat* D-1 struktūrvienības (Pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūra, metodika un VFS)[[2]](#footnote-2), un tā tika sagatavota sadarbībā ar ekspertiem no darba grupas *EDP* metodoloģijas jautājumos un *EDPS* DG, kā arī citiem D direktorāta kolēģiem, kas sniedza būtisku ieguldījumu *MGDD* pašreizējās redakcijas tapšanā. Šajā saistībā īpašs paldies Martinam Asunsanam [*Martim Assuncao*], Danielai Komini [*Daniela Comini*], Galinkai Dominikai [*Galjinka Dominic*], Tomasam Forsteram [*Thomas Forster*], Vasilam Georgijevam [V*assil Georgiev*], Danielai Ilavskai [*Daniela Ilavska*], Florisam Jansenam [*Floris Jansen*], Gedmīnei Joņunei [*Gedmine Joniune*], Didjē Lebrēnam [*Didier Lebrun*], Lurdesai Prado [*Lourdes Prado*], Vaidai Savickaitei [*Vaida Savickaite*] un Laurai Vārigai [*Laura Wahrig*].

2023. gada janvāris

Luka Askoli

Direktors

D direktorāts: valdības finanšu statistika (VFS)

**IEVADS. DARBĪBAS JOMA UN DEFINĪCIJAS**

**Pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūra (*EDP*)**

Māstrihtas līgums, kas tika noslēgts 1992. gadā, paredzēja eiro ieviešanu. Tajā noteikts veids, kā Eiropas Savienībā notiks daudzpusējā fiskālā uzraudzība. Noteikumi attiecībā uz *EDP* šobrīd ir noteikti Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 2012. gada konsolidētajā versijā.

Uzraudzības pamatā ir *EDP*, kurā Padomei ir noteikti grafiki un termiņi saskaņā ar Komisijas un arī Ekonomikas un finanšu komitejas ziņojumiem, pamatojoties uz to atzinumiem par to, kā izvērtēt, vai kādā dalībvalstī pastāv pārmērīgs budžeta deficīts.

LESD nosaka pienākumu ES dalībvalstīm nodrošināt budžeta disciplīnu, ievērojot divus kritērijus: deficīta attiecība pret IKP un valsts parāda attiecība pret IKP nedrīkst pārsniegt atsauces vērtību attiecīgi 3 % un 60 % atbilstīgi tam, kā ir noteikts LESD pievienotajā protokolā[[3]](#footnote-3) par *EDP*.

Padomes Regula (EK) Nr. 479/2009, kas grozīta ar Padomes Regulu (ES) Nr. 679/2010 un Komisijas Regulu (ES) Nr. 220/2014, nosaka, ka ES dalībvalstis paziņo ar *EDP* saistītos datus *Eurostat* divas reizes gadā marta beigās un septembra beigās. *EDP* datus iesniedz saskaņotu tabulu veidā, proti, izmantojot *EDP* paziņošanas tabulas. Šīs tabulas ir īpaši veidotas, lai nodrošinātu vienotu sistēmu un saikni ar valsts budžeta rādītājiem un attiecību starp valdības neto aizdevumiem/aizņēmumiem (B.9) un valdības parāda pārmaiņām. *EDP* datiem ir pilnīgi jāatbilst VFS datiem, kas iesniegti EKS 2010 datu nosūtīšanas programmā.

Jaunākās *EDP* paziņošanas tabulas katrai ES dalībvalstij, kā arī iepriekšējo periodu notifikācijas tabulas, tostarp īss to satura skaidrojums un sīkāka informācija par valdības finanšu statistiku, ir atrodama *Eurostat EDP*/VFS veltītajā tīmekļvietnē https://ec.europa.eu/eurostat/web/government-finance-statistics/overview.

**Statistikas metodoloģija**

Šo deficīta un parāda atsauces vērtību pamatā ir Eiropas kontu sistēmā (EKS 2010) noteiktie jēdzieni. Vispārējās valdības sektora pārpalikumu (+) / deficītu (–) nacionālajos kontos sauc par neto aizdevumu (+) / aizņēmumu (–) (B.9). Valdības (*EDP*) parāds ir noteikts kā kopējais konsolidētais bruto parāds nominālajā vērtībā šādās valdības saistību kategorijās (atbilstoši EKS 2010 noteiktajam): valūta un noguldījumi, parāda vērtspapīri un aizdevumi.

EKS 2010 ir izstrādāta, pamatojoties uz visā pasaulē atzīto nacionālo kontu rokasgrāmatu (NKS 2008), un kopumā tai atbilst. EKS 2010 ir tiesību akts, kas sagatavots lietotājam saprotamā formā. Tā kā EKS 2010 ir arī konceptuāla sistēma, *Eurostat* tā bija jāpapildina ar papildu vadlīnijām, proti, ar šo Rokasgrāmatu par valsts budžeta deficītu un parādu, kā arī *Eurostat* lēmumiem, norādījumiem, skaidrojumiem un ar divpusējām konsultācijām ar dalībvalstīm.

Eiropas Savienības Statistikas biroja un dalībvalstu statistiķi, kā arī citas ieinteresētās puses tiekas vairākas reizes gadā *Pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūras statistikas darba grupā*, lai apspriestu metodoloģiskos un praktiskos jautājumus saistībā ar valdības statistiku. Šajā rokasgrāmatā sniegtās vadlīnijas ir izstrādātas, ņemot vērā šīs darba grupas kompetenci, kā arī ieceltās *Darba grupas EDP metodoloģijas jautājumos* veikto darbu.

**Galvenie jēdzieni valdības budžeta deficīta un parāda apmēra noteikšanai**

EKS 2010 ir makroekonomiskās statistikas veidošanas sistēma. Tajā ieraksta darījumu ekonomisko realizāciju, nevis to juridisko formu. Tas var nozīmēt nepieciešamību izvērtēt sarežģītas finanšu operācijas, lai izprastu, kas uzņemas finanšu riskus un kas gūst labumu no ieguvumiem, neatkarīgi no tā, kā ir noformēti līgumi. Saistībā ar valdības budžeta deficīta un parāda apmēra noteikšanu šī nepieciešamība ņemt vērā ekonomisko realitāti ietekmē turpmāk norādītos jautājumus.

Vienību klasifikācija – vai vienība ir vai nav iekļauta valdības sektorā, jo valsts budžeta deficītu un valsts parādu tieši ietekmē vienības, kuras ietilpst valdības sektorā. To nosaka, izvērtējot to, vai vienību kontrolē vai nekontrolē valdība, un to, vai vienība ir ārpustirgus vai tirgus vienība (to var finansēt galvenokārt no pašas vienības pārdevumiem). Privāti kontrolētās institucionālās tirgus vienības neietilpst valdības sektorā.

Darījumu laiks: EKS 2010 ieraksta darījumus pēc uzkrāšanas principa, t. i., pēc tā, kad notiek ekonomiskā darbība, nevis pēc tā, kad ir samaksāta skaidra nauda. Atšķirība starp skaidras naudas un uzkrājuma apmēru vienā atsevišķā gadā var būt liela un tāpēc var nozīmīgi ietekmēt valdības deficītu/pārpalikumu.

Darījuma būtība: EKS 2010 tiek nošķirti nefinanšu darījumi, piemēram, patēriņš, darba algas un samaksa, subsīdijas vai dotācijas zaudējumu segšanai, kas tieši ietekmē valdības deficītu, un finanšu darījumi, piemēram, finanšu aktīvu iegāde vai aizdevumu atmaksa, kas deficītu neietekmē.

**Rokasgrāmatas struktūra**

Atsaucēm uz rokasgrāmatas tekstu tiek izmantoti turpmāk minētie apzīmējumi, pamatojoties uz nākamajā lappusē iekļautā satura rādītāja uzbūvi.

1. daļa

1.1. nodaļa

1.1.1. iedaļa

1.1.1.1. apakšiedaļa

Visu astoņu daļu sākumā sniegts pārskats, bet beigās – atslēgvārdi un atsauces. Saites uz tiesību aktiem sniegtas pielikumā.

**ABREVIATŪRU UN AKRONĪMU SARAKSTS**

***AAU*** [*Assigned Amount Units*] – noteiktā daudzuma vienības

**ANM** – ES Atveseļošanas un noturības mehānisms

**ANO** – Apvienoto Nāciju Organizācija

**BPI** – bezpeļņas institūcija

***BPM6***– Maksājumu bilances un starptautisko ieguldījumu bilances rokasgrāmatas 6. izdevums

***CDS*** [*Credit default swap*] – kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgums

***DTA*** [*Deferred tax assets*] – atliktā nodokļa aktīvi

**ECB** – Eiropas Centrālā banka

***EDP*** – pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūra

***EDPS* DG** – pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūras statistikas darba grupa

**EFK** – Ekonomikas un finanšu komiteja

**EFSI** – Eiropas Finanšu stabilitātes instruments

**EFSM** – Eiropas Finanšu stabilitātes mehānisms

**EIB** – Eiropas Investīciju banka

**EK**– Eiropas Komisija

**EKS 2010** – Eiropas kontu sistēma 2010

**EMS** – Ekonomikas un monetārā savienība

**ES** – Eiropas Savienība

**ESAO** – Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija

**ESCB** – Eiropas Centrālo banku sistēma

**ESIF** – Eiropas strukturālie un investīciju fondi

**ESM** – Eiropas Stabilitātes mehānisms

***ETS*** [*Emission Trading System*] – Emisijas kvotu tirdzniecības sistēma

***Eurostat*** – Eiropas Kopienu Statistikas birojs

***GFCF*** [*Gross fixed capital formation*] – bruto pamatkapitāla veidošana (pamatlīdzekļu tīrā iegāde)

***IFRS*** – Starptautiskie finanšu pārskatu standarti

**IKP** – iekšzemes kopprodukts

***IPSAS*** – Starptautiskie publiskā sektora grāmatvedības standarti

***IRS*** [*Interest rate swap*] – procentu likmju mijmaiņas darījums

***ISWGNA*** – Tautsaimniecības pārskatu starpsekretariātu darba grupa (ANO, EK, IVF, ESAO, PB)

**ĪNDS** – īpašam nolūkam dibināta sabiedrība

**LESD** – Līgums par Eiropas Savienības darbību

***LSCB*** [*Loan Specific Cash Buffer*] – aizdevuma naudas rezerve

***MGDD*** [*Manual on Government Deficit and Debt – ESA implementation*] – Rokasgrāmata par valdības budžeta deficītu un parādu – EKS īstenošana

**NKI** – nacionālais kopienākums

**NKS 2008** – 2008. gada nacionālo kontu sistēma

**P&I** – pētniecība un izstrāde

***PAYE*** [*A pay-as-you-earn tax*] – “maksā, kad nopelni” nodoklis

**PB** – Pasaules Banka

**PVN** – pievienotās vērtības nodoklis

***RoE*** [*Return on equity*] – pašu kapitāla atdeve

***RoW*** [*the rest of the world*] – pārējā pasaule

***SURE*** – Eiropas pagaidu atbalsta instruments bezdarba risku mazināšanai ārkārtas situācijā

**SVF** – Starptautiskais Valūtas fonds

**VCB** – valsts centrālā banka

**VFS** – valdības finanšu statistika

**Saturs**

1. [Vispārējās valdības sektora norobežošana 11](#_Toc187397894)

[1.1. Pārskats 11](#_Toc187397895)

[1.2. Kritēriji vienību klasificēšanai vispārējās valdības sektorā 14](#_Toc187397896)

[1.3. Pensiju institūcijas 56](#_Toc187397897)

[1.5. Vienības, kas veic finansiālās darbības. Vispārīgi jautājumi 70](#_Toc187397898)

[1.6. Īpaši publiski subjekti 77](#_Toc187397899)

[1.7. Valdības parāda pārvaldības biroji 93](#_Toc187397900)

[1.8. Kopuzņēmumi 94](#_Toc187397901)

[1.9. Eiropas subjekti, kas saistīti ar eirozonas valstu parādu krīzi 96](#_Toc187397902)

[1.10. Atslēgvārdi un atsauces 101](#_Toc187397903)

2. [Ierakstīšanas laiks 102](#_Toc187397904)

[2.1. Pārskats 102](#_Toc187397905)

[2.2. Nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšana 104](#_Toc187397906)

[2.3. Maksājuma termiņa maiņa 129](#_Toc187397907)

[2.4. Procentu ierakstīšana 132](#_Toc187397908)

[2.5. Militārie izdevumi 164](#_Toc187397909)

[2.6. Dotācijas no ES budžeta un iemaksas ES budžetā 184](#_Toc187397910)

[2.8. Atslēgvārdi un atsauces 207](#_Toc187397911)

3. [Vispārējā valdība un valdības kontrolēti subjekti 209](#_Toc187397912)

[3.1. Pārskats 209](#_Toc187397913)

[3.2. Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās 212](#_Toc187397914)

[3.3. Kapitāla iepludināšana publiskās kvazisabiedrībās 228](#_Toc187397915)

[3.4. Kapitāla iepludināšana natūrā 234](#_Toc187397916)

[3.5. Kapitāla iepludināšana ārvalstu tiešajos ieguldījumos 238](#_Toc187397917)

[3.6. Dividendes, superdividendes, starpperioda dividendes 240](#_Toc187397918)

[3.7. Pensiju saistību nodošanas ietekme uz valdības kontiem 245](#_Toc187397919)

[3.8. Ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksu pārneses ietekme uz valdības kontiem 269](#_Toc187397920)

[3.9. Pielikums. EKS 2010 darījumu izlase 277](#_Toc187397921)

[3.10. Atslēgvārdi un atsauces 282](#_Toc187397922)

4. [Attiecības starp valdību un finanšu sektoru 283](#_Toc187397923)

[4.1. Pārskats 283](#_Toc187397924)

[4.2. Maksājumi starp centrālo banku un valdību 284](#_Toc187397925)

[4.3. Zelta tirdzniecība un ārvalstu valūtu maiņa centrālajā bankā 291](#_Toc187397926)

[4.4. Neatgūtās banknotes un monētas pēc naudas nomaiņas 298](#_Toc187397927)

[4.5. Valdības iejaukšanās, lai atbalstītu finanšu iestādes: finanšu glābšana un sanācija 307](#_Toc187397928)

[4.6. Ieņēmumus nenesošo aizdevumu (INA) vērtspapīrošana ar valdības garantijām 363](#_Toc187397929)

[4.7. Kapitāla pieaugums daudzpusējās attīstības bankās 392](#_Toc187397930)

[4.8. No ienākumiem atkarīgu aizdevumu ierakstīšana 398](#_Toc187397931)

[4.9. Tādu aizdevumu ierakstīšana, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti 402](#_Toc187397932)

[4.10. Atslēgvārdi un atsauces 409](#_Toc187397933)

**5.** [**Aktīvu pārdošana 410**](#_Toc187397934)

[5.1. Pārskats 410](#_Toc187397935)

[5.2. Finanšu un nefinanšu aktīvu pārdošana 411](#_Toc187397936)

[5.3. Privatizācijas ieņēmumi no publiskām sabiedrībām 418](#_Toc187397937)

[5.4. Privatizācijas sertifikātu restitūcija un izmantošana 422](#_Toc187397938)

[5.5. Vispārējās valdības veiktās vērtspapīrošanas operācijas 431](#_Toc187397939)

[5.6. Zemas procentu likmes aizdevumi un valdības zemas procentu likmes aizdevumu pārdošana trešajām personām 455](#_Toc187397940)

[5.7. Atslēgvārdi un atsauces 457](#_Toc187397941)

6. [Noma, koncesijas un PPP 458](#_Toc187397942)

[6.1. Pārskats 458](#_Toc187397943)

[6.2. Pārdošana ar saņemšanu atpakaļ nomā 473](#_Toc187397944)

[6.3. Līgumi ar valdības sektoram nepiederošām vienībām saistībā ar pamatlīdzekļiem 481](#_Toc187397945)

[6.4. Publiskā un privātā partnerība (PPP) 504](#_Toc187397946)

[6.5. Emisijas kvotu tirdzniecības sistēmas (*ETS*) kvotu/atļauju ierakstīšana 527](#_Toc187397947)

[6.6. Atslēgvārdi un atsauces 537](#_Toc187397948)

7. [Ar parādu saistītie darījumi un garantijas 538](#_Toc187397949)

[7.1. Pārskats 538](#_Toc187397950)

[7.2. Parāda pārņemšana un parāda anulēšana 539](#_Toc187397951)

[7.3. Parāda atmaksas grafika pārskatīšana 550](#_Toc187397952)

[7.4. Valdības galvojumi 561](#_Toc187397953)

[7.5. Atslēgvārdi un atsauces 578](#_Toc187397954)

8. [Ar parādu saistītie darījumi un garantijas 579](#_Toc187397955)

[8.1. Pārskats 579](#_Toc187397956)

[8.2. Vispārējās valdības parāda aprēķināšana 581](#_Toc187397957)

[8.3. Mijmaiņas darījumu ierakstīšana 589](#_Toc187397958)

[8.4. Pārdošanas ar atpirkšanu līgumi un vērtspapīru aizdevumi 607](#_Toc187397959)

[8.5. Turpmākie aizdevumi no pārnacionāliem subjektiem 614](#_Toc187397960)

[8.6. Atslēgvārdi un atsauces 619](#_Toc187397961)

[**Pielikums. Tiesību akti (atsauces un saites)** 620](#_Toc187397962)

|  |  |
| --- | --- |
| **1.** | Vispārējās valdības sektora norobežošana |

## 1.1. Pārskats

1. Valdības budžeta deficīta un parāda statistikā uzskaita vispārējās valdības sektora darbību (S.13) atbilstīgi tam, kā noteikts Eiropas nacionālo un reģionālo kontu sistēmā (EKS 2010). EKS 2010 2.111. punktā vispārīgi noteiktas sektora galvenās iezīmes. Saskaņā ar šo punktu šis sektors *ietver institucionālās vienības, kuras ir ārpustirgus ražotāji un kuru produkcija ir paredzēta individuālajam un kolektīvajam patēriņam, un kuras galvenokārt finansē no obligātajiem maksājumiem, ko veic citiem sektoriem piederošas vienības un institucionālās vienības, kas nodarbojas galvenokārt ar nacionālā ienākuma un bagātības pārdali*. Tas nenozīmē, ka nelielu daļu no valdības vienību līdzekļiem nevar veidot cita veida līdzekļi, piemēram, īpašuma ienākumi un ienākumi no preču un pakalpojumu pārdošanas, taču galvenā atšķirība ir šo vienību tiesības iekasēt nodokļus.[[4]](#footnote-4) Šajā saistībā EKS 2010 20.02. punktā tiek uzsvērtas arī “pilnvaras paaugstināt nodokļus un citus obligātos maksājumus un izdot likumus, kas ietekmē ekonomikas vienību rīcību”. EKS 2010 20.06. punktā papildus norādīts tas, ka *valdības vienības ir juridiskas personas, kuras izveidotas politiskā procesā un kurām ir likumdošanas, tiesiskas vai izpildvaras pilnvaras pār citām institucionālajām vienībām noteiktā jomā*. Tomēr šī definīcija pilnībā atbilst vienīgi tām vienībām, kuras ir noteiktas kā “primārās” vienības, taču EKS 2010 20.10. punkts paredz, ka konkrētu darbību veikšanai var izveidot arī cita veida vienības. Ja tās atbilst institucionālo vienību kritērijiem (skat. turpmāk), jāuzskata, ka tās ir atsevišķas valdības vienības.

2. Lai pareizi norobežotu vispārējās valdības sektoru, būtiska nozīme ir tam, ka institucionālās vienības tiek kvalificētas kā ārpustirgus ražotāji, t. i., vienības, kas “nodrošina visu savu izlaidi (preces un pakalpojumus) vai lielāko daļu no savas izlaides par brīvu vai par cenām, kas nav “ekonomiski nozīmīgas” (EKS 2010 20.19. punkts). Tādējādi vispārējās valdības sektorā neietilpst neviena no valdības kontrolētajām vienībām (kā noteikts, pamatojoties uz dažādiem kritērijiem, skat. EKS 2010 20.307. punktu), kas tiek uzskatīta par tirgus ražotāju (“publiskas sabiedrības”). Publiskajā sektorā ietilpst visas vispārējās valdības vienības un publiskajā sektorā neietilpstošās publiskās sabiedrības (skat. EKS 2010 20.303. punktu).

3. Saskaņā ar EKS vispārējai valdībai ir četri apakšsektori, t. i., centrālā valdība, pavalsts valdība un pašvaldība, kā arī sociālā nodrošinājuma fondi. Līdzīgi kā EKS 2010 (skat. 20. nodaļu “Valdības konti”) var būt svarīgi, jo īpaši no praktiskās uzskaites viedokļa, “pamata” jeb “primārās” vienības (piemēram, “budžeta centrālā valdība” vai “reģionālo/vietējo varas iestāžu budžeti”) nošķirt no citiem valdības subjektiem, kam ir atsevišķs juridiskais statuss un dažādu pakāpju autonomija. Tie ietilpst galveno vienību kontrolētajā konkrētajā valdības apakšsektorā (un bieži lielāko finansējuma daļu saņem no šīm vienībām). Vispārējai valdībai ir četri apakšsektori.

a) Centrālā valdība (S.1311), kurā ietilpst visas valsts administratīvās struktūras (piemēram, ministrijas, valdes, iestādes u. c.), kas kopā tiek uzskatītas par vienu vienību,[[5]](#footnote-5) un citas centrālās struktūras, kuru kompetencē (kas veidota no likumdošanas, tiesiskām, nodokļu iekasēšanas un izpildvaras pilnvarām) parasti ietilpst visa ekonomiskā teritorija (kā noteikts EKS 2010 2.05. un 2.06. punktā).[[6]](#footnote-6) Šajā apakšsektorā ietilpst arī bezpeļņas institūcijas (BPI), kuras ir ārpustirgus ražotāji un kuras kontrolē centrālā valdība, kam ir kompetence pār visu ekonomisko teritoriju. Centrālās valdības apakšsektors ir sadalīts divās daļās, proti, “budžeta centrālā valdība” un “citas centrālās valdības struktūras” (EKS 2010 20.62. punkts).

b) Pavalsts valdība (S.1312), kura veidota no atsevišķām institucionālajām vienībām, kas veic dažas valdības funkcijas ģeogrāfiskajā līmenī, kurš zemāks par centrālās valdības līmeni, bet augstāks par pašvaldību līmeni. Šīm valdības vienībām ir pilnīga un ekskluzīva kompetence pavalsts vai reģiona teritorijā (konstitūcijā vai pamatlikumā noteiktajās jomās). Parasti būtiskas likumdošanas pilnvaras ir elements, ko izmanto, lai identificētu šo apakšsektoru, kurā var ietilpt arī citas pakļautībā esošas struktūras un valdības kontrolētas ārpustirgus BPI.

c) Pašvaldība (S.1313), kas aptver pārvaldes iestādes, kuru kompetencē (kas bieži vien ir neliela, raugoties no likumdošanas un tiesisko pilnvaru viedokļa) ietilpst vien vietējā ekonomiskās teritorijas daļa. EKS 2010 20.65. punktā noteikts, ka *vietējās valdības statistika aptver ļoti dažādas valdības vienības*, un tajā norādīts arī tas, ka bieži dažādu vietējās valdības vienību funkcionālā atbildība var pārklāties vienā ģeogrāfiskajā zonā. Var būt ietverts arī liels skaits ārpustirgus ražotāju ar dažādām statutārajām tiesībām, un tās var kontrolēt arī daudzas ārpustirgus BPI.[[7]](#footnote-7)

d) Sociālā nodrošinājuma fondi (S.1314), kuri ietver visas centrālās, pavalsts un vietējās institucionālās vienības, kas nodarbojas galvenokārt ar sociālo pabalstu piešķiršanu[[8]](#footnote-8) un kas atbilst šādiem diviem kritērijiem, kuri noteikti EKS 2.117. punktā:

* saskaņā ar tiesību aktiem konkrētām iedzīvotāju grupām ir pienākums piedalīties attiecīgajā shēmā vai veikt iemaksas, un
* valsts ir atbildīga par iestādes vadību attiecībā uz iemaksu un pabalstu noteikšanu vai apstiprināšanu neatkarīgi no tā, vai vispārējā valsts sistēma pilda uzraudzības iestādes vai darba devēja pienākumus.

4. Statistikas iestādes bieži saskaras ar vienībām, kuras nav iespējams viennozīmīgi klasificēt noteiktā sektorā un kuras veido robežgadījumus. Šajā daļā sniegti norādījumi par to, kā risināt šādus sarežģītus gadījumus, lai nodrošinātu pilnīgu salīdzināmību visā Eiropas Savienībā.

5. Valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) (kā arī valsts parādu[[9]](#footnote-9)) galvenokārt ietekmē vienības, kas klasificētas valdības sektorā, tādējādi liela nozīme ir vienību klasifikācijai pareizajā sektorā.

## 1.2. Kritēriji vienību klasificēšanai vispārējās valdības sektorā

**1.2.1.** **Vispārējās valdības sektora definīcija**

1. 1. Vispārējās valdības sektorā (S.13) ietilpst visas institucionālās vienības, kas ir ārpustirgus ražotāji, kurus kontrolē valdība, kuru produkcija ir paredzēta individuālajam un kolektīvajam patēriņam un kurus finansē no obligātajiem maksājumiem, ko veic citiem sektoriem piederošas vienības; šeit ietilpst arī institucionālās vienības, kuras galvenokārt nodarbojas ar nacionālā ienākuma un bagātības pārdali, proti, darbību, ko galvenokārt veic valdība. Tas ietver:
   1. a) vispārējās valdības iestādes, kuras izveidotas tiesiskā procesā, lai tām būtu tiesību aktos paredzētās pilnvaras pār citām vienībām, un kuras administrē un finansē pasākumu grupu, galvenokārt ražojot ārpustirgus preces un pakalpojumus, kas ir paredzēti sabiedrības labumam;[[10]](#footnote-10)
   2. b) ārpustirgus publiski ražotāji, t. i., sabiedrības un kvazisabiedrības, ko kontrolē valdība, ja to produkcija ir galvenokārt ārpustirgus produkcija;
   3. c) bezpeļņas institūcijas, kas atzītas par neatkarīgiem juridiskiem subjektiem, kuri ir ārpustirgus ražotāji un kurus kontrolē vispārējā valdība;
   4. d) pensiju fondi, kuri atzīti par atsevišķām institucionālām vienībām (“autonomām vienībām”), kuros saskaņā ar tiesību aktiem ir jāveic iemaksas un kuru līdzekļus saistībā ar iemaksu un pabalstu norēķiniem vai apstiprināšanu pārvalda valdība.[[11]](#footnote-11)
2. 2. Vispārējās valdības sektorā ietilpst četri iepriekš minētie apakšsektori, lai gan pavalsts valdību apakšsektoru iespējams attiecināt vien uz dažām ES dalībvalstīm. Tajā neietilpst publiskie tirgus ražotāji (publiskās sabiedrības, kvazisabiedrības vai, pamatojoties uz speciāliem tiesību aktiem, vienības, kas atzītas par neatkarīgām juridiskām personām), kas ir klasificēti nefinanšu (S.11) vai finanšu (S.12) sabiedrību sektoros.
3. 3. Lai nolemtu, vai vienība jāklasificē kā vispārējās valdības vienība, jānosaka, vai tā ir:

* institucionāla vienība;
* valdības kontrolēta institucionāla vienība;
* ārpustirgus institucionāla vienība.

Turpmāk ir sīkāk aplūkoti šie kritēriji, tostarp kvalitatīvie kritēriji, kā arī daži īpaši subjekti, ko kontrolē valdība, uz kuriem neattiecas tirgus/ārpustirgus tests.

**1.2.2.** **Institucionālās vienības jēdziens**

1. 4. EKS 2010 2.12. punktā ir iekļauti noteikumi, saskaņā ar kuriem subjektu var uzskatīt par institucionālu vienību:

*Institucionālā vienība ir ekonomisks subjekts, ko raksturo lēmumu pieņemšanas autonomija savu pamatfunkciju īstenošanā. Rezidentvienību uzskata par tādu, kas veido institucionālu vienību ekonomiskā teritorijā, kurā atrodas tās galveno ekonomisko interešu centrs, ja tai piemīt lēmumu pieņemšanas autonomija un tai ir pilns kontu komplekts, vai arī tai ir iespēja izveidot pilnu kontu komplektu.*

*Lai vienībai būtu lēmumu pieņemšanas autonomija attiecībā uz tās pamatfunkciju, tai jābūt:*

* 1. *a) tiesībām turēt savā īpašumā preces un aktīvus; spējīgai apmainīties ar preču un aktīvu īpašumtiesībām, kārtojot darījumus ar citām institucionālajām vienībām;*
  2. *b) spējīgai pieņemt ekonomiskus lēmumus un iesaistīties ekonomiskās darbībās, par kurām tā ir atbildīga saskaņā ar tiesību aktiem;*
  3. *c) spējīgai uzņemties saistības savā vārdā, uzņemties citus pienākumus vai nākotnes saistības, kā arī stāties līgumattiecībās;*
  4. *d)* *spējīgai izveidot pilnu kontu komplektu, kas aptver uzskaites ierakstus par visiem uzskaites periodā veiktajiem darījumiem, kā arī sagatavot aktīvu un saistību* *bilanci*.[[12]](#footnote-12)

1. 5. EKS 2010 2.13. punktā ir atzīti noteikti konkrēti gadījumi, kad subjektam nav institucionālās vienības īpašību, un sniegti šādi principi:

* ja subjektam nav iespējas izveidot pilnu kontu komplektu, tad šis subjekts netiek atzīts par institucionālu vienību un tā daļējie konti tiek integrēti to kontrolējošās institucionālās vienības kontos;
* ja subjektam, kuram var izveidot pilnu kontu komplektu, nav lēmumu pieņemšanas autonomijas jautājumos, kas saistīti ar tā galvenās funkcijas īstenošanu, šāds subjekts netiek atzīts par institucionālu vienību un ir uzskatāms par daļu no vienības, kura to kontrolē;
* atsevišķi subjekti, kas ir grupas struktūras sastāvdaļas un kam var izveidot pilnu kontu komplektu, tiek uzskatīti par institucionālām vienībām, pat ja tie ir daļēji atteikušies no savu lēmumu pieņemšanas autonomijas par labu centrālajai struktūrai (centrālajam birojam), kas atbild par grupas vispārējo vadību; centrālo biroju pašu uzskata par institucionālu vienību, kas ir neatkarīga no tās kontrolētajām vienībām (skat. 1.6. nodaļu “Īpaši publiski subjekti”);
* uzskatāms, ka subjektiem, kuriem var izveidot pilnu kontu komplektu, kuriem nav atsevišķa juridiska statusa, bet kuru ekonomiskā darbība un darbība finanšu jomā līdzinās sabiedrību darbībai (t. i., tirgus ražotāji) un kuri atšķiras no sava(-iem) īpašnieka(-iem), ir lēmumu pieņemšanas autonomija, un šos subjektus klasificē kā kvazisabiedrības finanšu vai nefinanšu sabiedrību sektorā.

1. 6. EKS 2010 ir arī īpaši minēti mākslīgi meitasuzņēmumi un palīgvienības un sniegts padoms, ka šādas vienības neatbilst prasībām, lai tiktu atzītas par institucionālām vienībām, jo uzskatāms, ka tām trūkst lēmumu pieņemšanas autonomijas (neatkarīgi no tā, ka tās var būt juridiskas personas). Tas liecina par to, ka termins “ekonomisks lēmums” nav jāsaprot tā juridiskajā dimensijā. Drīzāk “spēja pieņemt ekonomiskus lēmumus un iesaistīties ekonomiskās darbībās” nozīmē, ka ir jābūt patiesai spējai faktiski pieņemt nozīmīgus lēmumus, un nevis tikai raksturo to, ka tiesību rīcības spēja kā tāda varētu nozīmēt šādu spēju. EKS 2010 raksturīgi ir tas, ka tiek piemērots atspoguļošanas pēc būtības princips.
2. 7. Jāuzsver, ka EKS 2010 sektoru klasifikācijas kritēriji un institucionālās vienības definīcija **nav** izstrādāta, pamatojoties uz subjekta juridisko formu. Dažkārt var secināt, ka subjektam nav nepieciešamās lēmumu pieņemšanas autonomijas, par ko ne vienmēr liecina tā juridiskais statuss.
3. 8. Šajā saistībā subjekts, kas pamatā darbojas kā “autopilots”, jo, piemēram, pastāv tikai nolūkā īstenot līgumus (bieži vien ar apakšuzņēmuma līgumu starpniecību), ko ir noslēguši citi subjekti, vai subjekts, kas sniedz savu produkciju tikai unikālam “klientam”[[13]](#footnote-13), pasīvi reaģējot uz tā vajadzībām, kopumā nav uzskatāms par institucionālo vienību, jo tas neatbilst EKS 2010 lēmumu autonomijas kritērijam. Proti:
   1. a) daudzas rezidentas īpašam nolūkam izveidotas sabiedrības (ĪNIS) vai īpašam nolūkam dibinātas sabiedrības (ĪNDS) pamatā ir autopiloti (t. i., šo subjektu tiesības, pienākumi un darbības pārsvarā ir iepriekš definētas un ierobežotas ar līgumiem vai tiesību normām)[[14]](#footnote-14) un nav institucionālās vienības. Ja šie subjekti ir nerezidenti, parasti tos uzskata par institucionālām vienībām, lai arī var rasties vajadzība daudzas to darbības pārkārtot, ja tos ir izveidojusi vai ja tos sponsorē valdība;
   2. b) vispārīgi runājot, institucionālai vienībai ir nepieciešami darbinieki vai cits personāls, bez kura lēmumu pieņemšana ir maz iespējama. Taču, ja subjektam nav personāla, bet ir aktīva “valde” (piemēram, valde, direktoru padome vai izpildpadome), dažkārt to var uzskatīt par institucionālu vienību. Dažos gadījumos grāmatvedības vajadzībām tiek izveidotas “nosacītās vienības”, pat ja tām nav lēmumu pieņemšanas autonomijas, piemēram, kad subjekts tiek iesaistīts dažādās darbībās un saistībā ar šīm darbībām nav iespējams izveidot atsevišķas institucionālās vienības. Šādos gadījumos tomēr ir piemērojami parastie kontroles rādītāji;
   3. c) subjektiem, kuriem ir juridiskais statuss un kuri apkalpo vienu vienīgo klientu, parasti nav lēmumu pieņemšanas autonomijas, un tie netiek uzskatīti par institucionālām vienībām EKS 2010. Tie var būt palīgvienības vai mākslīgie meitasuzņēmumi. Piemēram, tiks uzskatīts, ka IT nodaļai, pat ja tā ir juridiski inkorporēta, nav lēmumu pieņemšanas autonomijas, ja vien nav redzams, ka tā lielu daļu savas produkcijas pārdod ārpus mātesuzņēmuma vai grupas. Ja viena juridiskā persona tur visu grupas personālu, savukārt otra juridiskā persona tur visus tās pamatlīdzekļus, nevienu no tām nevar uzskatīt par atsevišķu institucionālo vienību, jo neviena nevar veikt ražošanu bez otras. Situācija var mainīties, ja var redzēt, ka katra sniedz būtiskus pakalpojumus ārpus grupas (piemēram, kā darbaspēka ārpakalpojumu uzņēmums un pamatlīdzekļu iznomāšanas uzņēmums). Šā paša iemesla dēļ inkorporētai ražotnei, kas visu savu produkciju sniedz citam grupas meitasuzņēmumam, arī nav lēmumu pieņemšanas autonomijas.
4. 9. Lēmumu pieņemšanas autonomija neattiecas uz tādiem stratēģiskiem uzņēmējdarbības lēmumiem kā uzņēmuma nodaļu pārdošana un pirkšana, ražotņu vai uzņēmumu pārvietošana vai slēgšana utt. Šādus lēmumus parasti pieņems mātesuzņēmums, kam pieder kontroles atribūts, neizslēdzot *a priori* lēmumu pieņemšanas autonomiju. Vienlaikus zināma darbības autonomija, piemēram, spēja norīkot personālu konkrēta uzdevuma izpildei utt., var nebūt pietiekama lēmumu pieņemšanas autonomija galvenās funkcijas īstenošanā, ja par noteiktiem galvenajiem parametriem neatbild valde. Tāpēc ražotne, kas ietilpst grupā, nav institucionāla vienība, kad tā tiek inkorporēta. Ražotnes direktors nekontrolē pamatelementus, kas raksturo (tirgus) ražotāju, piemēram, nenosaka cenu un/vai piegādes apjomu, un viņa vienīgā funkcija ir nodrošināt iespējami augstāku efektivitāti, ražojot grupas noteikto produkciju.
5. 10. Galu galā mātesuzņēmums spēj noteikt (galvenokārt ierobežot) sava meitasuzņēmuma mērķi (uzdevumu). Ja tas nosaka šos parametrus tik šauri, ka faktiski pārņem visu lēmumu pieņemšanas autonomiju, šis meitasuzņēmums zaudē savu institucionālās vienības statusu (skat. ĪNDS gadījumu). Lēmumu pieņemšanas autonomiju mātesuzņēmums var arī ierobežot, iejaucoties[[15]](#footnote-15) meitasuzņēmuma darbībās. Tāpēc, lai saglabātu tādu lēmumu pieņemšanas autonomijas pakāpi, kas būtu pietiekama, lai kvalificētos institucionālās vienības statusam, saskaņā ar EKS 2010 pieņem – jo šaurāks ir meitasuzņēmuma mērķis, jo mazāka mātesuzņēmuma iejaukšanās pakāpe ir pieļaujama.[[16]](#footnote-16)
6. 11. Kopumā visu juridiskās vienības darbību klasificē vienā sektorā. Izņēmumi ir, piemēram, šādi gadījumi:

* kad par tirgus kvazisabiedrību iespējams atzīt kādu ārpustirgus juridiskās vienības daļu (kuru tad neklasificē valdības sektorā);
* kad ir nepieciešams izveidot nosacītu vienību, piemēram, tirgu regulējošo institūciju gadījumā (skat. 1.4. nodaļu), vai
* kopuzņēmumu, kam ir divas kopuzņēmuma puses, katrai no kurām ir 50 % kopuzņēmuma akciju (skat. 1.8. nodaļu);
* kad ir nepieciešams pārkārtot darījumus un krājumus (skat. 1.2.4.5. apakšiedaļu), piemēram, kad publisks subjekts (sevišķi valsts finanšu iestāde) valdības vārdā pārvalda īpašam nolūkam paredzētus līdzekļus;
* noteiktu veidu pensiju fondi (skat. 1.3. nodaļu).

1. 12. Attiecībā uz noteiktām publiskajām juridiskajām vienībām dažkārt ir ļoti grūti izspriest, vai valde pieņem lēmumus autonomi no valdības. Tas jo īpaši tā ir attiecībā uz tādiem subjektiem, kuru valde vai nu pilnībā, vai vismaz vairākumā sastāv no vispārējās valdības amatpersonām (t. i., amatpersonām, kas pieder valdības likumdošanas, administratīvajai vai tiesu varai).[[17]](#footnote-17) Šī īpatnība bieži vien ir vērojama finanšu subjektiem, kas galvenokārt sniedz finanšu pakalpojumus savam mātesuzņēmumam vai citiem mātesuzņēmuma subjektiem (grupas subjektiem).
2. 13. Īpašs gadījums ir piesaistošās finanšu iestādes, attiecībā uz kurām ir jāskata jautājums, vai šādi subjekti pietiekami neatkarīgi no sava mātesuzņēmuma īsteno uzņēmuma lēmumu pieņemšanas procesu. Par neatkarību var liecināt tas, ka tie būtiski kontrolē savus aktīvus un saistības, saistībā ar šiem aktīviem un saistībām uzņemoties riskus un gūstot peļņu (skat. EKS 2010 2.22. punktu). Pieņem, ka nav lēmumu pieņemšanas autonomijas attiecībā uz subjekta galveno funkciju, ja valdība ierobežo subjekta aktīvu un saistību pusi (skat. šīs rokasgrāmatas 1.6.6. iedaļu).
3. 14. Gadījumā, ja subjekta valdē vairākumu veido valdības amatpersonas, ir pat lielāka iespējamība, ka šādi subjekti darbojas, lai pildītu šauri noteiktu (publisko pakalpojumu) uzdevumu. Faktiski ir gandrīz neiespējami noteikt, vai valde lemj autonomi no valdības, rīkojoties kā parasts akcionārs (ar mērķi, piemēram, gūt maksimālu peļņu), vai arī tā rīkojas valsts pārvaldes politikas prasību interesēs (piemēram, ar mērķi nodrošināt konkrētu sabiedrisko pakalpojumu sniegšanu par zemām cenām vai ekonomiski nenozīmīgām cenām).
4. 15. Valdības amatpersonu iecelšana valdē, nodrošinot vairākumu, finanšu subjektu gadījumā[[18]](#footnote-18) var liecināt par to, ka šim subjektam nav lēmumu pieņemšanas autonomijas “savu galveno funkciju īstenošanā”, un tādā gadījumā subjekts ir jāklasificē vispārējās valdības sektorā.
5. 16. EKS 2010 noteikumi par lēmumu autonomiju un kontroli (skat. 1.2.1. iedaļu) paredz divpakāpju procedūru, proti, pirmkārt, lai novērtētu, vai subjektam ir pietiekama lēmumu pieņemšanas autonomija tā pamatfunkcijas īstenošanā, un, otrkārt, lai noteiktu, kurš faktiski kontrolē subjektu. Tas atbilst nacionālo kontu pamatpieejai, proti, sākt ar vienību definēšanu un identificēšanu, kas ļauj noteikt ražošanas apjomu attiecīgajā teritorijā, un tad otrajā posmā sagrupēt vienības ar līdzīgu rīcību institucionālajos sektoros (skat. EKS 2010 2. nodaļu).
6. 17. Var uzskatīt, ka EKS 2010 būtiski atšķiras no NKS 2008 (skat. 2.16. un 4.69. punktu), kurā ir konkrēti norādīts, ka institucionālajām vienībām netiek prasīta lēmumu pieņemšanas autonomija un ka juridiskais statuss kopumā ir pietiekams, lai izpildītu institucionālās vienības kritērijus.
7. 18. Tomēr nacionālo kontu veidotāji parasti juridiskās personas esību vienādo ar institucionālās vienības esību. Tas ir tāpēc, ka uzņēmumu reģistri ir galvenie ievaddatu avoti, un šādus reģistrus parasti veido, pamatojoties uz subjektu juridisko pamatu. Šāda pragmatiska pieeja ir pieļaujama, ņemot vērā analizējamo subjektu lielo skaitu, jo kopumā juridiskās personas parasti atbilst minētajām prasībām. Tām ir rīcībspēja slēgt līgumus, uzņemties un atmaksāt parādus, iegūt ekonomiskās un/vai juridiskās īpašumtiesības uz aktīviem, ierasties tiesā, īstenojot savas tiesības, un atbildēt par savām darbībām. Vairumā gadījumu, visticamāk, to valde ir pietiekami autonoma, lai pieņemtu ikdienas darbības lēmumus, un nav atkarīga no citu, piemēram, mātesuzņēmuma, lēmumiem. Attiecībā uz valdības sektora kontiem uzņēmumu reģistrs kā datu avots tiek apsvērts mazāk nekā attiecībā uz citiem ekonomikas sektoriem. Turklāt, ņemot vērā īpašo *EDP* procedūras nozīmi, EKS 2010 2.12. punktā noteiktās prasības ir jāpārbauda īpaši rūpīgi attiecībā uz valdības sektoru.
8. 19. Attiecībā uz noteiktām publiskām juridiskām vienībām kontroles kritēriju analīze var izgaismot jaunus konstatējumus, būtiski apšaubot juridiskās personas lēmumu pieņemšanas autonomiju. Šādā gadījumā statistikas veidotājiem ir ieteicams pārvērtēt šo juridisko personu lēmumu pieņemšanas autonomiju.

**1.2.3.** **Valdības kontrolētas institucionālās vienības jēdziens**

**1.2.3.1.** **VALDĪBAS KONTROLĒTI SUBJEKTI, KAS IR ATZĪTI PAR INSTITUCIONĀLĀM VIENĪBĀM**

1. 20. Valdības kontrolēta institucionālā vienība (ko sauc arī par publisko ražotāju vai publiskā sektora vienību) ir institucionāla vienība, ko **tieši** vai **netieši** kontrolē vispārējās valdības rezidentvienības vai citi publiskie ražotāji. Visi pārējie vietējie ražotāji ir privātie ražotāji.
2. 21. Visi publiskie ražotāji ir “publiskā sektora” sastāvdaļa, kā noteikts EKS 2010 20.303. punktā: *Publisko sektoru veido vispārējā valdība un publiskās sabiedrības*. Termins “sabiedrība” ir jāsaprot tā ekonomiskajā, nevis juridiskajā nozīmē, jo ar to apzīmē subjektus, kuriem nav sabiedrības juridiskā statusa, bet kas ir tirgus ražotāji. Turklāt valdības kontrolētas bezpeļņas institūcijas (t. i., tie subjekti, kuriem nav ļauts sadalīt peļņu saviem īpašniekiem), kas tiek atzītas par tirgus ražotājiem (skat. turpmāk), ietilpst publiskajā sektorā (bet netiek iekļautas vispārējās valdības sektorā), ja vien tām nav lēmumu pieņemšanas autonomijas.
3. 22. Atkarībā no tā, vai valdība (dažkārt valdības galvenā vienība, kā minēts EKS 2010 20.08.–20.09. un 20.29. punktā, jeb kopā dēvētas kā publiskās vienības, kā norādīts EKS 2010 20.309. punktā[[19]](#footnote-19)) kontrolē institucionālo vienību, nosaka, vai šī institucionālā vienība ir publiskā sektora sastāvdaļa vai nav. Tas, vai iekļaut vai neiekļaut publiskā sektora vienību vispārējās valdības sektorā (S.13), galu galā ir atkarīgs no 1.2.4. iedaļā “Tirgus vai ārpustirgus institucionālas vienības jēdziens” aprakstītajiem kritērijiem.
4. 23. Valdības kontroles jēdziens nacionālajos kontos ir vienādi piemērojams gan finanšu, gan nefinanšu sabiedrībām. Jautājums par bezpeļņas institūciju un izglītības vienību kontroli turpmāk skatīts atsevišķi.
5. 24. EKS 2010 20.18. punktā termins “kontrole pār subjektu” ir definēts kā “spēja noteikt šā subjekta vispārējo politiku vai programmu”. Tā kā mēs izvērtējam ekonomiskos kontus, subjekta vispārējā politika vai programma parasti ir saistīta ar attiecīgā subjekta galveno finanšu un darbības politiku. EKS 2010 20.309. punkta c) apakšpunktā ir sniegti daži šādi galvenie faktori, piemēram, atlīdzība personālam un samaksas un uzņēmējdarbības stratēģija. Vispārējās politikas kontrole visai atšķiras no ikdienas operatīvo uzdevumu kontroles. Lai kontrolētu vispārējo politiku, nav jāiejaucas subjekta ikdienas uzņēmējdarbībā, lai arī pastāv noteikta vispārējās politikas un ikdienas uzņēmējdarbības savstarpēja atkarība. Tomēr ikdienas uzņēmējdarbības kontrole atšķiras tādā ziņā, ka tiek konkrēti noteikti atsevišķi pasākumi, uzdevumi vai darbības un ka tiem ir nepieciešama skaidra atļauja. Pēdējā minētajā gadījumā ierobežojumi ir vispārēji un neaprobežojas vien ar unikāliem vai vismaz ārkārtējiem jautājumiem, un attiecīgi ir uzskatāms, ka vienība nav institucionālā vienība, jo tai nav lēmumu pieņemšanas autonomijas. Būtiski ir tas, ka subjektam (vai subjektiem), kas kontrolē citu subjektu, ir pilnvaras noteikt attiecīgā subjekta vispārējo politiku.
6. 25. Parasti subjekts darbojas tam noteiktas struktūras, vispārējās politikas vai programmas ietvaros, un tiklīdz tas viss ir noteikts, īpašniekam (vai kontrolējošajam subjektam) vairs nav nepieciešams iejaukties un labot saimnieciskās darbības. Šādas acīmredzamas iejaukšanās neesība nenozīmē, ka subjekts netiek kontrolēts. Drīzāk kontroles jēdziens ir saistīts nevis ar faktisku iejaukšanos kā tādu, bet gan tādā ziņā, ka var izmantot pilnvaras (vai tiesības) noteikt vispārējo politiku, neatkarīgi no tā, vai šīs pilnvaras tiek vai netiek faktiski izmantotas.
7. 26. EKS 2010 tiek minēta “ietekme”, novērtējot, vai subjekts tiek vai netiek kontrolēts. Tā kā EKS 2010 20.309. punktā minētās norādes izriet no valsts un uzņēmumu kontu speciālistu kopīgām apspriedēm, uzņēmējdarbības termins “dominējoša ietekme” kā pilnvaras, kas vienlīdz var būt kontrole, arī parādās EKS 2010 20.309. punkta f) apakšpunktā.
8. 27. EKS 2010 20.309. punktā ir uzskaitīti rādītāji, kas ļauj novērtēt, vai ietekmes tiesības ir pietiekamas, lai spriestu, vai pastāv vienības kontrole. Tiek uzskatīts, ka daži rādītāji ir pietiekami paši par sevi, lai noteiktu, ka vienība tiek kontrolēta, savukārt citi, atsevišķi ņemot, nav pietiekami, bet var liecināt par kontroli, kad tiek izvērtēti kopā ar citiem rādītājiem.
9. 28. Saskaņā ar EKS 2010 20.310. punktu katrs no trim turpmāk minētajiem kontroles rādītājiem ir pietiekams, lai noteiktu valdības kontroli.
   1. **1) Tiesības iecelt, atlaist, apstiprināt vai noteikt veto attiecībā uz lielāko daļu no amatpersonām, direktoru padomes u. c.**

Par šīm tiesībām var lemt dažādas publiskas vienības (klasificētas vai neklasificētas tajā pašā sektorā/apakšsektoros). Galvenā personāla iecelšana un atlaišana ir tiešākais veids, kā iejaukties un noteikt subjekta vispārējo politiku. Tiesības atcelt ieceltās personas arī ir svarīgas, jo tās liecina, ka gadījumā, ja ieceltās personas nerīkojas valdībai vēlamā veidā, tās var atcelt vai atkārtoti neiecelt.

* 1. **2) Tiesības iecelt, noteikt veto vai atbrīvot no pienākumu izpildes lielāko daļu subjekta galveno komiteju (vai apakškomiteju) locekļu, kam ir izšķiroša loma attiecībā uz šā subjekta vispārējās politikas galvenajiem faktoriem**

Attiecībā uz iepriekšminēto kritēriju jautājumam par veto pilnvarām ir jāpievērš īpaša uzmanība. Ir lietderīgi atgādināt, ka veto dod tiesības iebilst dažiem lēmumiem vai uzspiest lēmumu, ko sedz veto pilnvaras. Kopumā, ja valdībai vai publiskajam sektoram ir veto pilnvaras, ar to vien jau būtu pietiekami, lai secinātu, ka vienība tiek kontrolēta, ja publiskai vienībai ekskluzīvi ir šādas tiesības. Tomēr var būt gadījumi, kad privātām vienībām arī ir līdzīgas veto pilnvaras līdzīgu lēmumu pieņemšanā, vai gadījumi, kad ir nepieciešams vienprātīgs lēmums. Nav būtisks privāto vienību veto pilnvaru skaits; tā vietā ir jāizvērtē to iespējamā ietekme.

Vienības kontrole parasti nozīmē, ka kontrolējošām vienībām pieder “pēdējais vārds” attiecībā uz galvenajiem nozīmīgajiem lēmumiem. Piemēram, parasti tiek noteikts, ka pastāv publiskā kontrole, ja publiskā sektora subjektu veto pilnvaras attiecas uz nozīmīgākiem lēmumiem nekā citu subjektu veto pilnvaras. Piemēram, valdībai varētu būt galvenās veto pilnvaras attiecībā uz lēmumu pieņemšanu par vienības likvidēšanu, tās apvienošanu ar citu vienību, statusa mainīšanu vai darbības būtisku mainīšanu. Citos gadījumos valdībai un pārējiem var būt vienādas veto pilnvaras, proti, katra puse var bloķēt lēmumu. Tomēr šajā gadījumā kontroli varētu novērtēt arī pēc citiem papildu kritērijiem, proti, kāda ir tās vienības būtība, kurā valdībai ir veto pilnvaras. Piemēram, ja konkrētā vienība iegūst sev resursus galvenokārt no publiskajām vienībām saskaņā ar pārdošanas līgumiem un citiem nolīgumiem (piemēram, PPP), varētu domāt, ka valdībai vai kādai citai publiskai vienībai ir lielāka ietekme (*de facto*) uz šo vienību, un tādējādi šī vienība būtu klasificējama publiskajā sektorā.[[20]](#footnote-20)

Dažkārt lēmums par visas direktoru padomes vai amatpersonu vairākuma iecelšanas tiesībām varētu būt maldinošs. Ir pilnīgi iespējams, ka svarīgākos lēmumus par vispārējo politiku pieņem nevis valde, bet galvenās komitejas. Šādos gadījumos pareizāk ir papildus izvērtēt šo komiteju, nevis tikai pašas valdes, tiesības īstenot iecelšanu/veto tiesības. EKS 2010 20.309. punkta c) apakšpunktā ir sniegti daži galvenie vispārējās politikas faktori, kurus var deleģēt apakškomitejām, piemēram, samaksa augstākā līmeņa personālam, atalgojuma un uzņēmējdarbības stratēģija.

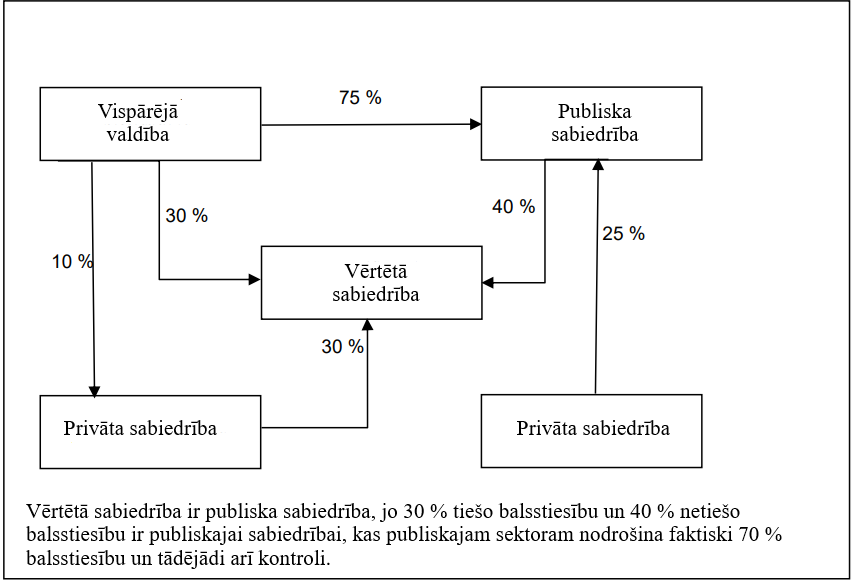
* 1. **3) Īpašumtiesības uz balsstiesību vairākumu**

Ja balsstiesības ir vairākām publiskām vienībām, jo īpaši, ja nevienai nav vairākuma, īpašumtiesības skata kopumā (kopā). Skaitot balsstiesības, izvērtē gan tiešās, gan netiešās īpašumtiesības. Piemēram, aplūkosim sabiedrību, kuras 30 % pieder centrālajai valdībai, 40 % pieder publiskai sabiedrībai, kura pati 75 % apmērā pieder centrālajai valdībai un kuras 25 % ir privātā īpašumā, un atlikušie 30 % pieder privātai sabiedrībai (kuras 10 % pieder valdībai). Šādā situācijā (ko bieži min kā jauktas grupas situāciju) saskaita 30 % tiešās balsstiesības un 40 % netiešās balsstiesības, kas ir publiskai sabiedrībai, tādējādi publiskajam sektoram faktiski ir 70 % balsstiesību un tādējādi – kontrole (skat. 1. attēlu). Kontroli (tiešo un netiešo), šajā gadījumā 70 %, neaprēķina tāpat kā īpašumtiesības (tiešās un netiešās), kas šajā gadījumā ir 63 %. Var pat gadīties, ka publiska kontrole netiek konstatēta, lai arī tiešās un netiešās īpašumtiesības ir virs 50 %.

Rūpīgi ir jāizvērtē arī tas, ka dažas akcijas sniedz tiesības balsot ar vairākām balsīm. Kamēr valdība tieši vai netieši var faktiski kontrolēt vairāk nekā 50 % balsstiesību, vienība ir publiskā sektora sastāvdaļa. Parasti sabiedrība, no kuras mazāk par 50 % pieder publiskā sektora īpašniekiem, netiks uzskatīta par publiskā sektora daļu, pamatojoties uz īpašumtiesību kritēriju, taču tā joprojām varētu ietilpt publiskajā sektorā, ja pastāv arī citi kontroles rādītāji.

Var būt ļoti reti gadījumi, kad publiskā sektora vienībām aritmētiski ir mazākums balsstiesību, bet citiem akciju turētājiem ir daudz mazākas summas (t. i., privātie akcionāri ir daudzi mazi akcionāri). Šādā gadījumā maz ticams, ka privāto akcionāru apvienība, kurai ir vismaz 50 % + 1 tiesības, varētu iebilst publisko akcionāru blokam un tādējādi nodrošināt sabiedrības kontroli. Teorētiski ir uzskatāms, ka vienību kontrolē privātais sektors saskaņā ar EKS 2010, jo nozīme ir tikai kontroles pilnvarām, nevis tam, vai tās tiek faktiski īstenotas. Tomēr izņēmuma gadījumos varētu izmantot pragmatisku pieeju, piemēram, izvērtēt novērotos balsošanas rezultātus, kas var parādīt, ka faktisko kontroli īsteno publiskais sektors, iegūstot faktiski derīgo balsu atkārtotu vairākumu, jo ļoti daudzi privātie akcionāri varētu nebalsot vai balsot neviendabīgi. Šādos gadījumos, kas ir jāanalizē katrā atsevišķā gadījumā, vienību joprojām varētu uzskatīt par publiskā sektora vienību.

**1. attēls. Kontroles vērtēšana, pamatojoties uz balsstiesībām**



1. 29. Ja, izanalizējot minētos kritērijus, kuri ir “pietiekami paši par sevi”, netiek konstatēti pietiekami pierādījumi par valdības kontroli, tad ir jāizvērtē arī citi kritēriji (skat. turpmāk 4.–9. punktu), jo EKS 2010 20.310. punktā ir noteikts, ka *vairāki atsevišķi rādītāji kopā var norādīt uz kontroli*. Katru šādu gadījumu analizē atsevišķi. Rezultātā, ja vienībai neviens no kritērijiem pats par sevi nav bijis pietiekams, lai noteiktu publiskā sektora kontroli, to joprojām var iekļaut publiskajā sektorā (pat ja vairākums pieder privātajam sektoram), pārbaudot visu rādītāju kopumu.
   1. **4) Tiesības iecelt vai atlaist vadošos darbiniekus, vai noteikt veto attiecībā uz tiem**

Tas attiecas uz vispārējās politikas noteikšanu, ko realizē neliels “ietekmīgu valdes locekļu” skaits, piemēram, galvenās izpildpersonas un priekšsēdētājs. Tas liecinās par kontroli tikai tad, ja šādām personām ir piešķirtas zināmas pilnvaras (dažādos veidos), kas *de facto* dod tām izšķirošo vārdu vairumā lēmumu, kuri attiecas uz subjektu.

Valdībai var būt arī ne tik tiešas iespējas īstenot subjekta kontroli, ņemot vērā tās lomu izstrādātajā galvenā personāla nominēšanas, atlases un ievēlēšanas procesā. Valdība var izstrādāt procedūras, kas varētu radīt iespaidu, ka tā tikai nelielā vai pat niecīgā veidā ir iesaistīta attiecīgā subjekta galvenā personāla iecelšanā, atlaišanā vai apstiprināšanā. Taču iedziļinoties, kļūst skaidrs, ka valdība *de facto* būtībā nosaka personāla iecelšanas kārtību vai vismaz ir būtiski iesaistīta šajā procesā.

Piemēram, galvenā personāla tiešai iecelšanai līdzvērtīga kārtība ir tad, kad valdība deleģē tiesības iecelt uzraudzības padomes vai direktoru padomes locekļus vairākām noteiktām privātām struktūrām (bieži vien privātām bezpeļņas iestādēm) un tikai valdība var nomainīt šos ieceļamos subjektus. Lai arī var šķist, ka valdība būtiski neiejaucas iecelšanas procesā, tā kā privātās struktūras pieņem lēmumus un nav iespējas tos noraidīt; ja deleģētie subjekti pieņem tādus lēmumus, kurus valdība neapstiprina, pastāv reāla iespēja, ka tos var aizstāt ar citiem. Šajā gadījumā izšķirošs faktors ir tas, ka valdībai *de facto* ir jābūt reālām tiesībām iecelt galveno personālu; pretējā gadījumā tā nebūtu spējīga deleģēt šīs tiesības. Šādos apstākļos valdība var īstenot vismaz kaut kādu ietekmi, lai arī ar to var nepietikt, lai izveidotu publisku kontroli.

1. **5) Īpašo akciju un iespēju tiesības**

Dažkārt saistībā ar privatizāciju tiek radītas “zelta akcijas”. Lai arī principā šādu kārtību pastāvīgā veidā Eiropas Savienībā vairs nav iespējams piešķirt, jautājums par zelta akciju mantojumu saglabājas. Ja šādas akcijas sedz pilnvaras, kuras attiecas vien uz ļoti konkrētiem iespējamiem notikumiem un kuras ir ierobežotas tvēruma un/vai laika ziņā, kas parasti tā ir, tās ir uzskatāmas par iespējamām “rezerves pilnvarām” un netiek uzskatītas par kontroles rādītāju.

Savukārt, ja šīs pilnvaras *de facto* ietekmē vienības vispārējo politiku, tās ir jāņem vērā, pieņemot lēmumu par klasifikāciju. Ja tiek faktiski izmantotas iespējamās pilnvaras, var prognozēt, ka ar to pietiek, lai tūlītēji vai pat vēl agrāk pārklasificētu vienību par publisku vienību, ja kļūst acīmredzami, ka valdība/publiskais sektors nākotnē izmantos pilnvaras apņēmīgi kontrolēt vienības stratēģiju un citus nozīmīgus lēmumus.

Tādu pašu ietekmi varētu radīt arī akciju pirkšanas iespējas esība, kas varētu nozīmēt, ka, kamēr vien šīs akcijas pastāv, valdība/publiskā vienība varētu izpildīt pirmo kontroles kritēriju kopumu. Tas ir tāpēc, ka pat tikai nodoms īstenot iespējas līgumu varētu dot valdībai/publiskajam sektoram izšķirošu ietekmi attiecībā uz kontrolētās vienības stratēģiju un citiem nozīmīgiem lēmumiem.

1. **6) Kontroles tiesības saskaņā ar līgumisku vienošanos**

Parasti tas nozīmē, ka publiskā sektora subjekti ekskluzīvi izmanto subjekta ražotās preces un pakalpojumus, kas varētu liecināt, ka dominējošā ietekme uz subjektu tiek īstenota ar līguma klauzulām. Pašus līguma noteikumus nebūtu vajadzības izskatīt. Tas varētu arī raisīt jautājumus par to, kādā tirgū pēc būtības vienība darbojas, ja tās produkciju pērk valdība (skat. 1.2.4.2. apakšiedaļu “Ar ražotājiem saistīti īpaši gadījumi”). Ja subjektam tiek likti ierobežojumi nodarboties ar pārdošanu ar vienībām, kas nav publiskas vienības, tas ir skaidrs publiskas kontroles rādītājs.

1. **7) Tiesības kontrolēt, kas izriet no aizdevuma līgumiem/atļaujām**

Lai būtu norāde par kontroli, valdībai/publiskajam sektoram ir jābūt dominējošai lomai, nosakot aizņēmuma nosacījumus (piemēram, maksājuma termiņu, likmes, veidus, atrašanās vietu, darījuma partneri, nodrošinājumus utt.), un/vai stingri jākontrolē, kā līdzekļus izlieto subjekts (piemēram, konkrētam iekārtu vai citu sabiedrību akciju iepirkumam).

1. **8) Kontrole, izmantojot pārmērīgu regulējumu**

Dažās nozarēs (jo īpaši tādās, kas saistītas ar komunālajiem pakalpojumiem) stingrs regulējums varētu būtiski ierobežot subjektu manevra iespējas attiecībā uz to vispārējās politikas noteikšanu. Kopumā tipiska situācija varētu būt tāda, ka subjekts tiek dibināts konkrētas darbības veikšanai (ko deleģē valdība), un tas nevar lemt par šīs darbības izmaiņām vai papildinājumiem. Tādējādi šo kritēriju piemēro, ja pastāv stingrāki nosacījumi vienības darbību izbeigšanai vai dažādošanai.

1. **9) Citi**

EKS 2010 20.309. punkta i) apakšpunktā ir noteikts, ka kontroli var iegūt arī no subjekta statūtu noteikumiem, kas paredz, ka dažiem nozīmīgiem lēmumiem, piemēram, par subjekta peļņas sadalījumu, darbību izstrādi vai izbeigšanu, apvienošanās un iegādes darbībām, likvidēšanu vai izmaiņām statūtos, ir nepieciešams publiskā sektora apstiprinājums. Daži šāda veida noteikumi var liecināt par kontroli. EKS 2010 20.309. punkta i) apakšpunktā ir arī minēts – ja subjektu pilnībā vai gandrīz pilnībā finansē publiskais sektors, kontrole, kas tiek īstenota ar finansējuma plūsmu, var būt pietiekami ierobežojoša, lai diktētu vispārējo politiku. Tas jo īpaši būtiski ir gadījumā, ja subjektam nav piekļuves (*de iure* vai *de facto*) citiem finanšu avotiem, proti, ja subjekts zaudē savus publiskā sektora līgumus, tas var nespēt tos aizstāt ar citiem pārdošanas līgumiem un var būt spiests slēgt savu darbību.

EKS 2010 kontroles jēdziens atšķiras no neatkarības jēdziena. Daudzi valdības subjekti darbojas juridiski neatkarīgi no ministru kabineta / ministru padomes vai valdības galvenās vienības. Publiskas kontroles noteikšana ir statistiskās klasifikācijas jautājums un nav jāinterpretē tā, it kā institucionālā vienība nebūtu pilnībā neatkarīga. Piemēram, tas, ka centrālās bankas tradicionāli ir publiskā sektora sastāvā, neliedz tām būt neatkarīgiem subjektiem (skat. EKS 2010 20.311. punktu). Tāpat arī parlaments, konstitucionālā tiesa un citi subjekti nepārprotami ir valsts pārvaldes sastāvdaļas, tomēr tie ir neatkarīgi no valdības ministriem.

**1.2.3.2.** **VALDĪBAS KONTROLĒTI SUBJEKTI, KAS NETIEK ATZĪTI PAR INSTITUCIONĀLĀM VIENĪBĀM**

1. 30. EKS 2010 kontroles analīze galvenokārt attiecas uz institucionālajām vienībām, lai noteiktu, vai tās kontrolē vai nekontrolē valdība, un tādējādi tas ir solis, lai noteiktu institucionālo vienību sektoru klasifikāciju (skat. EKS 2010 20.1. diagrammu).
2. 31. Kontrole tomēr ir svarīga arī subjektiem, kuri neizpilda institucionālās vienības testu, jo tiem nav lēmumu autonomijas attiecībā uz to pamatfunkciju. EKS 2010 2.13. punktā ir noteikts, ka šādus subjektus klasificē kā tos kontrolējošo institucionālo vienību sastāvdaļu. Bieži vien šāda situācija rodas, kad institucionālā vienība sastāv no vairākām juridiskām vienībām vai kad galvenā vienība (piemēram, valdības galvenā vienība) ietver vairākas ministrijas vai departamentus savā kontu komplektā.
3. 32. Var izveidot atsevišķus subjektus, kuriem nav juridiskā statusa un kurus apvieno galvenajā vienībā, un, lai arī šajā situācijā bieži vien mātesuzņēmums ir acīmredzams, dažkārt par to var rasties patiesas šaubas. Piemēram, publiskas sabiedrības izveidota ĪNDS faktiski var būt valdības tiešā kontrolē. Tas tā varētu būt gadījumā, ja, piemēram, attiecīgā ĪNDS nevar saņemt ārkārtas finansējumu no publiskas sabiedrības, bet tai ir jāvēršas tieši pie valdības.
4. 33. Ārkārtīgi retos gadījumos subjekta kontroles jēdziens var sakrist ar aktīvu kontroles jēdzienu, kas jo īpaši tā ir gadījumos, kad subjekts pastāv vien tāpēc, lai tam piederētu aktīvs un, iespējams, lai tas finansētu aktīvu. Cits piemērs ir autopilota veidojums, kurā subjekts *de facto* ir vien aktīvu un/vai saistību krājums. EKS 2010 laiku pa laikam ir skaidra norāde uz aktīvu kontroli, piemēram, saistībā ar piesaistošajām finanšu iestādēm (skat. EKS 2010 2.22. punktu).
5. 34. Subjekta kontrole neatkarīgi no tā, vai subjekts ir vai nav institucionālā vienība, parasti attiecas uz to cilvēku kontroli, kas pieņem lēmumus par attiecīgo subjektu, savukārt pati aktīvu kontrolēšanas ideja ir pavisam citāda. Aktīvu kontrole nozīmē spēju tieši izmantot aktīvu un īstenot ar aktīvu saistītos labumus. Tam par apliecinājumu var kalpot tostarp gan risku, gan priekšrocību uzņemšanās. Praksē turpmākie kontroles rādītāji varētu būt, piemēram, šādi – vai pastāv īpašumtiesības uz aktīvu, vai aktīvs ir fiziskā valdījumā, vai ir spēja aktīvu pārdot un vai ir tiesības saņemt maksājumus saistībā ar aktīvu. Nacionālajos kontos izmantotais risku un priekšrocību jēdziens un aktīvu kontroles jēdziens ir līdzīgi tādā ziņā, ka abi aplūko aktīva ekonomiskās īpašumtiesības, nevis likumīgās īpašumtiesības.
6. 35. Ja risku un priekšrocību novērtējums nav pārliecinošs, piemēram, ja subjekts nav ne nodevis, ne paturējis lielāko daļu risku un priekšrocību, aktīvu kontroles jēdziens ir kā noderīgs papildinājums vispārējam risku un priekšrocību jēdzienam, lai noteiktu, kurā bilancē aktīvs ir jāieraksta.

**Bezpeļņas institūciju kontrole**

1. 36. Šādu kontroles jēdzienu piemēro arī bezpeļņas institūcijām, kurām katrā ES dalībvalstī var būt atšķirīgas pazīmes un atšķirīga nozīmība (lieluma, ietekmes uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un parādu ziņā utt.) un kuras var veikt darbību dažādu veidu aģentu labā.
2. 37. Līdzīgi kā attiecībā uz sabiedrībām (un līdzvērtīgiem subjektiem) kontrole attiecībā uz BPI ietver spēju noteikt BPI vispārējo politiku vai programmu. Tomēr šajā gadījumā pastāv būtiska atšķirība starp tirgus un ārpustirgus BPI, kas noteikta saskaņā ar kritērijiem, kuri sniegti turpmāk 1.2.4.3. apakšiedaļā par kvantitatīvu tirgus/ārpustirgus testu.
3. 38. BPI, ko kontrolē valdība un kas tiek uzskatītas par tirgus ražotājiem (piemēram, jo tās pārdod savus pakalpojumus sabiedrībām vai mājsaimniecībām par ekonomiski nozīmīgām cenām), tiek klasificētas nefinanšu sabiedrību sektorā (S.11). Savukārt EKS 2010 20.13. punktā teikts, ka “tās bezpeļņas institūcijas, kuras ir ārpustirgus ražotāji un ko kontrolē valdības vienības, ir vispārējās valdības sektora vienības”. Saistībā ar BPI kontroli EKS 2010 20.15. punktā noteikts, ka jāapsver turpmāk norādītie pieci kritēriji.[[21]](#footnote-21)
   1. **a) Amatpersonu iecelšana**

Valdība var būt tiesīga iecelt BPI amatpersonas saskaņā ar BPI organizatorisko struktūru, tās statūtiem vai citiem pamataktiem.

* 1. **b) Citi pamatakta noteikumi**

Attiecībā uz šo punktu NKS 2008 4.92. punkts ir precīzāk formulēts nekā EKS 2010. Proti, ja valdība jau statūtos ir noteikusi funkcijas, mērķus un darbības noteikumus, amatpersonu iecelšanai varētu būt sekundāra nozīme. Taču valdības kontrole varētu realizēties, ja valdībai būtu tiesības atcelt personālu un apstiprināt budžetu vai finanšu sadali. Varētu uzskatīt, ka BPI kontrolē valdība, ja būtu nepieciešams valdības apstiprinājums, lai mainītu subjekta statūtus (vai subjekta veiktās darbības veidu), vai ja subjekts nedrīkstētu sevi likvidēt vai pārtraukt jebkādas attiecības ar valdību bez šāda apstiprinājuma.

* 1. **c) Līgumiskas vienošanās**

Dažas BPI var noslēgt līgumus ar valdības vienībām, lai veiktu valdības noteiktos uzdevumus, darbojoties kā specializēts uzņēmums, jo īpaši sociālajā jomā. Ja šādu līgumu izpilde ir galvenā, ja ne vienīgā BPI darbības sastāvdaļa, ir skaidrs, ka valdībai būtu jābūt spējīgai ietekmēt BPI vispārējo politiku. Tomēr kontrole būtu jāizvērtē, ja būtu nepieciešams valdības apstiprinājums, lai izbeigtu ar valdību noslēgtos līgumus.

* 1. **d) Finansēšanas līmenis**

Lai arī EKS 2010 20.15. punktā nav skaidri noteikts, kādam būtu jābūt finansēšanas līmenim, NKS 2008 4.92. punktā ir norādīts, ka BPI, kuru galvenokārt finansē valdība, var būt valdības kontrolēta BPI. “Galvenokārt” ir jāsaprot kā vismaz vairāk par 50 %. Kontrole būtu jānovērtē, ja šāda finansēšana notiktu pastāvīgi (nevis uz laiku) un/vai ja rezultātā tiktu stingri uzraudzīts līdzekļu izlietojums un valdība spēcīgi ietekmētu subjekta vispārējo politiku.

* 1. **e) Riska līmenis**

Šis rādītājs nav izstrādāts EKS 2010, bet NKS 2008 4.92. punktā valdība ļauj sevi “pakļaut visiem ar BPI darbībām saistītiem finanšu riskiem vai būtisku to daļu”. Šādā gadījumā šī kārtība varētu nozīmēt to, ka valdība īsteno kontroli. Finanšu risks attiecas uz valdības *ex ante* apņemšanos uzņemties BPI saistības, ja pārtrūkst citi iespējamie ieņēmumu avoti, kas nav no valdības saņemtie utt.

1. 39. EKS 2010 noteikts, ka dažos gadījumos var pietikt ar vienu rādītāju, lai konstatētu kontroli, tomēr biežāk ir nepieciešams apsvērt vairākus rādītājus kopā, un ļoti bieži var būt vajadzība analizēt katru gadījumu atsevišķi. Jebkurā gadījumā izšķirošais punkts ir BPI spēja vai nespēja pašai noteikt savu vispārējo politiku.

**Izglītības vienību kontrole**

40. Daudzas izglītības vienības (skolas, koledžas, profesionālās apmācības iestādes, universitātes utt.) ir bezpeļņas institūcijas, ko pārsvarā finansē valdība. Tās ir praktisks piemērs tam, kā tiek piemēroti iepriekšējā punktā minētie EKS 2010 kontroles kritēriji. Vairumu no tām finansē valdība vairāk kā 50 % apmērā, jo citi avoti, piemēram, vecāku vai studentu maksātās maksas vai dāvinājumi, bieži vien ir nebūtisks finansējuma avots. Dažās valstīs valdība (dažādos līmeņos) var tieši pārņemt dažus izdevumus, piemēram, pasniedzēju algas vai ēku uzturēšanu.

1. 41. Principā tas vien, ka izglītības vienība tiek finansēta, vēl nebūtu uzskatāms par noteicošu kritēriju, lai to klasificētu kā valdības atbalstītu izglītības vienību. Visticamāk valdība īsteno kādu ietekmi attiecībā uz savu līdzekļu izlietojumu. Tomēr, ja valdības ietekme izpaužas tikai attiecībā uz izglītības vienībai noteikto standartu ievērošanu (saistībā ar mācību programmām, izglītības kvalitāti, materiāltehniskiem apstākļiem, pasniedzēju kompetenci utt.) neatkarīgi no tās statūtiem, tad tā nav kontrole. Nereti ir arī tā, ka izglītības sistēmā ietilpst dažādu veidu skolas (valdības vienības, privātas BPI utt.). Tāpēc līdzīgu standartu vai normu piemērošana lielam vienību skaitam, šķiet, ir nozīmīga pazīme šādu BPI gadījumā.
2. 42. Tas ir jānošķir no valdības tiešas iesaistīšanās ar skolu saistītajos nozīmīgajos lēmumos. Piemērojot vispārīgo noteikumu, ja valdība ieceļ vadītājus (vai apstiprina viņu iecelšanu, vai patur tiesības viņus atcelt) vai dod norādījumus attiecībā uz skolas vadīšanu ikdienā, tādējādi ierobežojot lēmumu pieņemšanas iespējas izglītības vienības amatpersonām, vienība būtu jāklasificē vispārējās valdības sektorā. Šādos apstākļos uzskatāms, ka valdība kontrolē vienību, ja ir nepieciešams tās apstiprinājums, lai izveidotu jaunas klases vai lai specializētos kādās mācīšanas jomās, radītu nozīmīgus izdevumus bruto pamatkapitāla veidošanā (kurus galvenokārt varētu finansēt valdība), aizņemtos, pieņemtu darbā pasniedzējus, vai ja valdība var nepieļaut, ka izglītības iestāde izbeidz attiecības ar to.

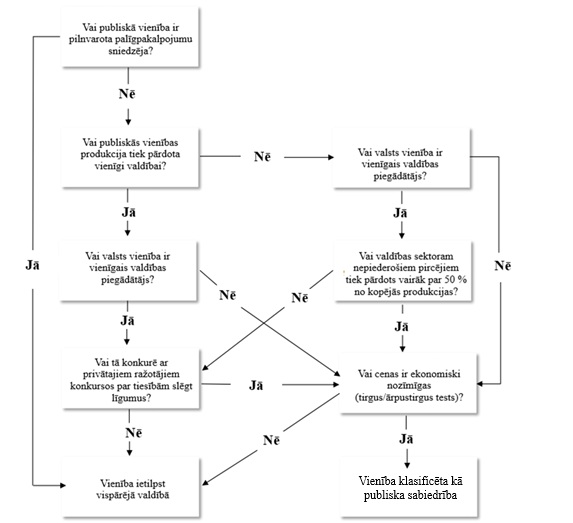
**1.2.4.** **Tirgus vai ārpustirgus institucionālas vienības jēdziens**

1. 43. Ja valsts institucionālās vienības galvenā funkcija ir nacionālā ienākuma un bagātības pārdale, tad šo vienību klasificē vispārējās valdības sektorā.
2. 44. Ja publiskas (valdības kontrolē esošas) institucionālas vienības galvenā funkcija ir finanšu starpniecība, kas noteikta EKS 2010 2.57. punktā, tā jāklasificē finanšu sabiedrību sektorā ārpus vispārējās valdības sektora, t. i., šajā gadījumā tirgus/ārpustirgus tests (skat. turpmāk) nav jāpiemēro (EKS 2010 20.34. punkts). Tomēr ir jāpārbauda, vai subjekts faktiski nodarbojas ar finanšu starpniecību (pārvalda/iegādājas finanšu aktīvus un uzņemas saistības savā vārdā) un/vai finanšu palīgdarbībām (skat. EKS 2010 2.95. un 2.96. punktu). Ja vienība neveic minētās darbības, tā jāklasificē vispārējās valdības sektorā.
3. 45. Pārējos gadījumos ir jāpārbauda, vai vienība atbilst tirgus vai ārpustirgus klasifikācijai, proti, ja vienība finansē savas darbības no ieņēmumiem, kas gūti, pārdodot preces un pakalpojumus par ekonomiski nozīmīgām cenām, tad tā ir tirgus ražotājs. Tirgus ražotājus klasificē sabiedrību sektoros.
4. 46. Vispārējās valdības sektorā ietilpst vienīgi publiskās ārpustirgus institucionālas vienības. Ja šīs ārpustirgus institucionālās vienības veic kādu papildu tirgus darbību, tās ir sekundārās vietējās darbības veida vienības (DVV), kas nav atzītas par kvazisabiedrībām un ir jāiekļauj vispārējās valdības sektorā (skat. EKS 2010 2.144. punktu un turpmākos punktus).

**1.2.4.1.** **JĒDZIENS “EKONOMISKI NOZĪMĪGAS CENAS”**

1. 47. EKS 2010 noteikts, ka tirgus ražotāji no ārpustirgus ražotājiem atšķiras ar to, vai preces un pakalpojumi tiek pārdoti par ekonomiski nozīmīgām cenām (skat. EKS 2010 20.19. punktu un turpmākos punktus). Cenu dēvē par ekonomiski nozīmīgu cenu, ja *tā būtiski ietekmē produktu daudzumu, kādu ražotāji vēlas piegādāt, un produktu daudzumu, kādu pircēji vēlas pirkt*. Novērtējot tirgus darbību, ir būtiski pievērst uzmanību ražotāju un patērētāju spējai reaģēt uz ekonomiskiem “signāliem”. Attiecīgi cenu dēvē par ekonomiski nenozīmīgu cenu, ja tai ir neliela ietekme uz daudzumu, kādu ražotājs ir gatavs piegādāt, vai šādas ietekmes nav vispār, un tikai neliela ietekme uz pieprasīto daudzumu. Līdz ar to tā ir cena, kas nenosaka novērotos piedāvājuma un pieprasījuma līmeņus.
2. 48. Tirgus ražotāji savu produkciju pārdod par ekonomiski nozīmīgām cenām. Ārpustirgus ražotāji parasti savu produkciju piedāvā vai nu bez maksas, vai par cenām, kas nav ekonomiski nozīmīgas cenas. Publisks tirgus ražotājs rīkosies kā uzņēmējdarbības vienība atbilstoši tirgus konjunktūrai, un tas var pārtraukt darbību, ja nespēj nodrošināt savu pastāvēšanu par attiecīgajām cenām bez valdības pastāvīga atbalsta, vai šādā gadījumā tas tiktu pārstrukturēts.[[22]](#footnote-22)

**Lēmuma pieņemšanas shēma**



**1.2.4.2.** **AR RAŽOTĀJIEM SAISTĪTI ĪPAŠI GADĪJUMI**

49. Neatkarīgi no 1.2.4.3. apakšiedaļā aprakstītā kvantitatīvā tirgus/ārpustirgus testa rezultātiem var būt gadījumi, kad ir nepieciešama īpaša analīze, ja ražotājs “pēc būtības” netiek uzskatīts par tirgus ražotāju. Tas varētu attiekties uz publisko ražotāju. Privātu ražotāju (ražotāji, kurus nekontrolē publiskais sektors atbilstīgi tam, kā izklāstīts iepriekš) gadījumā automātiski pieņem, ka cena ir ekonomiski nozīmīga, jo šādiem ražotājiem ir būtiski gūt peļņu.[[23]](#footnote-23) Savukārt publiskie uzņēmumi (galvenokārt sabiedrības) var tikt veidoti vienīgi ar valsts politiku saistītām vajadzībām un ar atšķirīga līmeņa valsts atbalstu, kas var ietekmēt to produkcijas cenu. To tirgus/ārpustirgus būtība ir jāizvērtē, veicot gan turpmāko kvantitatīvo testu, kas parāda, kādos apstākļos tie var veikt tirgus darbību, gan izmantojot kvantitatīvos kritērijus, lai noteiktu, vai šie uzņēmumi veic tirgus darbību. Kvantitatīvā testa rezultāts nav uzskatāms par vienīgo būtisko kritēriju, ar kuru nosaka subjekta klasifikāciju. Ir jāizvērtē arī uzņēmumu darbības savdabība un pastāvošās īpašās saites ar valdību. Pieņem, ka attiecīgajai informācijai būtu jābūt pieejamai statistiķiem.[[24]](#footnote-24)

**a) Publiskais ražotājs nav institucionāla vienība**

Tirgus/ārpustirgus dalījumam ir nozīme vienīgi tad, ja ražotājs ir institucionāla vienība un nav pilnvarots valdības palīgpakalpojumu sniedzējs, kā noteikts EKS 2010 3.12. punktā. Šādā gadījumā subjekts apkalpo gandrīz vienīgi valdību un tiek uzskatīts par tādu, kas iekļauts tajā valdības vienībā, no kuras tas ir atkarīgs. Ir arī tādi gadījumi, kad valdības kontrolēta vienība ir jāklasificē vispārējās valdības sektorā, tādējādi kvantitatīvais tests nav piemērots (skat. 1.6. nodaļu “Īpaši publiski subjekti”).

**b) Publiskais ražotājs pārdod savu produkciju gan valdībai, gan citiem patērētājiem (sabiedrībām, mājsaimniecībām, nerezidentiem)**

Ja publiskais ražotājs ir piegādātājs, kam (vienīgajam) ir monopols piegādāt savas preces un pakalpojumus ekonomikā, pieņem, ka tas ir tirgus ražotājs, ja vairāk nekā 50 % tā produkcijas tiek pārdoti privātām vienībām. Gadījumā, ja vairāk nekā 50 % tā produkcijas tiek pārdoti valdības vienībām, taču valdība iegādājas šīs preces un pakalpojumus ar tādiem pašiem nosacījumiem, kādi ir citām privātām vienībām, t. i., pilnā saskaņā ar komercnoteikumiem (par ļoti līdzīgām cenām par tām pašām precēm vai pakalpojumiem), veicot ekonomisko analīzi, uzskatāms, ka valdība darbojas kā “noteiktās cenas ņēmējs”, un pārdevējs tiek uzskatīts par tirgus ražotāju. Šādos gadījumos, visticamāk, ražotājs reaģētu uz tirgus signāliem.

Ja ir vairāki piegādātāji (t. i., arī privātie ražotāji tautsaimniecībā vai no ārvalstīm) un valdība pērk no ražotāja vairāk nekā 50 % tā produkcijas, taču ir vairāki konkurējoši ražotāji, uzskatāms, ka publiskais ražotājs ir tirgus ražotājs, ja līgumslēgšanas process ar valdību notiek faktiskā atklātā un godīgā konkurencē (piemēram, atklātā konkursa procedūrā). Visticamāk, ražotājs reaģētu uz tirgus signāliem, savukārt pircējiem būtu brīva izvēle, pamatojoties uz cenu un/vai citiem aspektiem.

**c) Publiskais ražotājs pārdod savu produkciju vienīgi vispārējās valdības sektoram**

Šādā gadījumā valdības sektors ir dominējošā pozīcijā kā vienīgais pircējs (monopsons). Nacionālo kontu speciālistiem ir sīki jāizskata šādas situācijas, jo valdībai kopumā ir ievērojama ietekme uz cenu līmeni (tā ir faktiskā “cenas noteicēja”).

Ja publiskais ražotājs, iespējams, tehnisku vai ekonomisku iemeslu dēļ (piemēram, ekonomikas apmēra dēļ) ir vienīgais šāda veida preces vai pakalpojuma sniedzējs valdībai, parasti tas tiks uzskatīts par ārpustirgus ražotāju. Izņēmums ir gadījums, kad ir skaidra un atvērta konkurence ar privātiem ražotājiem. To jo īpaši apliecinātu atvērta un godīga konkursa procedūra, kurā notiek sākotnējā atlase, pamatojoties uz komercnoteikumiem. Turklāt, ja šāda konkurence patiešām pastāv[[25]](#footnote-25), publiskā ražotāja konkrētais stāvoklis nav nemainīgs, ja līgumu pēc noteikta perioda atjaunina konkurenci nodrošinošā procesā.[[26]](#footnote-26)

1. 50. Jebkurā gadījumā, ja šis publiskais ražotājs nav vienīgais valdības piegādātājs un reāli un atklāti konkurē ar citiem ražotājiem, tā tirgus/ārpustirgus būtība ir jāpārbauda kvantitatīvā testā.

**1.2.4.3.** **KVANTITATĪVS TIRGUS/ĀRPUSTIRGUS TESTS**

1. 51. Lai ražotāju uzskatītu par tirgus ražotāju, tam sava produkcija ir jāpārdod par ekonomiski nozīmīgu cenu. To praksē novērtē, pārbaudot, vai ražotāja pārdošanas ienākumi sedz lielāko daļu no tā ražošanas izmaksām. Lai nošķirtu tirgus ražotājus un citus ārpustirgus ražotājus, izmanto kvantitatīvo tirgus/ārpustirgus testu (50 % kritērijs), kurā salīdzina “pārdošanas ienākumus” un “ražošanas izmaksas”.
2. 52. Saskaņā ar EKS 2010 20.30. punktu un EKS 2010 3.33. punktu preču un pakalpojumu “**pārdošanas ienākumi**” ir pārdošanas ieņēmumi, kam pieskaitīti visi maksājumi, kurus veic vispārējā valdība vai ES iestādes[[27]](#footnote-27) un kurus nodrošina jebkuram šāda veida darbībā iesaistītam ražotājam. Citus ieņēmumu avotus, piemēram, turēšanas ienākumus, dividendes, ieguldījumu dotācijas vai citus kapitāla pārvedumus nedrīkst uzskatīt par “pārdošanas ienākumiem”. Šajā gadījumā par pārdošanas ienākumu sastāvdaļu neuzskata produktu nodokļus (D.21) un arī pašražošanu.

Lai šos maksājumus (uz kuriem jābūt tiesībām ikvienam ražotājam, kurš veic attiecīgo darbību) varētu iekļaut “pārdošanas ienākumos”, tiem jābūt tieši saistītiem ar produkcijas apmēru vai vērtību, un tos nedrīkst iekļaut, pamatojoties vienīgi uz to, ka ražotājs ir iesaistīts šādā ražošanā. Piemēram, attiecībā uz sabiedrisko transportu valdība kā subsīdijas izmaksāšanas kritēriju varētu noteikt pārdoto biļešu skaitu, subsīdijas izmaksājot tādā apmērā, kas būtu tieši atkarīgs no izmantojuma, un subsīdijām sedzot starpību starp cenu, kas tiek piemērota attiecībā uz lietotājiem (kuru parasti ierobežo valdība), un attiecīgās produkcijas izmaksām. Turpretī maksājumi, kas tiek veikti ražotājam neatkarīgi no gala lietotājiem pārdoto biļešu skaita kā vispārējs vienreizējs maksājums, lai ar to segtu darbības deficītu, kurš rodas tādēļ, ka noteiktā cena nepietiekami sedz izmaksas, netiktu iekļauti pārdošanas ienākumos attiecībā uz 50 % kritēriju. Praksē maksājumus, kas iekļauti “pārdošanas ienākumu” jēdzienā, dēvē par produktu subsīdijām (D.31), kas saskaņā ar EKS 2010 4.33. punktu ir subsīdijas, kuras *maksā par vienu saražoto vai importēto preces vai pakalpojuma vienību*. Tomēr EKS 2010 3.33. punkta a) apakšpunktā skaidri noteikts, ka par pārdošanas ienākumiem neuzskata *vispārējās valdības maksājumus publisko sabiedrību un kvazisabiedrību kopējā deficīta segšanai*, kas ir *daļa no citām produktu subsīdijām, kā definēts EKS 2010 4.35. punkta c) apakšpunktā*.

Citas ražošanas subsīdijas (D.39) (EKS 2010 4.36. punkts) un citi valdības pārvedumi netiek iekļauti “pārdošanas ienākumos”. Tāpēc ikviena subsīdija, kuras kopējā izmaksājamā summa ir noteikta iepriekš (iespējams, jau daļēji vai pilnīgi izmaksāta pirms darbības pilnīgas pabeigšanas) saistībā ar kopējā budžeta apspriedi, kurā uzmanība pievērsta tādiem faktoriem kā, piemēram, ēku uzturēšana, ieguldījumi tehniskajā aprīkojumā, darba ņēmēju atalgojums utt., piemērojot 50 % kritēriju, nav uzskatāmi par “pārdošanas ienākumiem”.

1. 53. “**Ražošanas izmaksas**” saistībā ar tirgus/ārpustirgus testu tiek definētas kā starppatēriņa summa (P.2), darba ņēmēju atalgojums (D.1), pamatkapitāla patēriņš (P.51c), citi maksājamie ražošanas nodokļi (D.29) un neto procentu maksa (savukārt citas saņemamās ražošanas subsīdijas (D.39) netiek atskaitītas). Lai nodrošinātu konsekvenci starp pārdošanas ienākumu un ražošanas izmaksu jēdzieniem, kad tiek piemērots 50 % kritērijs, ražošanas izmaksās neietver piedēvētās izmaksas, kas radušās kapitāla pašveidošanas rezultātā.

Neto procentu maksu EKS 2010 20.31. punktā definē kā *maksājamos procentus (D.41), no kuriem atskaita saņemamos procentus (D.41)*. Uzskatāms, ka neto procentu maksa ir kapitāla izmaksu ticams tuvinājums, jo tās galvenokārt ir izmaksas saistībā ar ražošanā izmantoto (pamat)līdzekļu finansēšanu. Dažos gadījumos neto procentu maksa var būt negatīva (piemēram, kad ienākums no procentus ienesošajiem aktīviem ir lielāks par maksājamajiem procentiem vai kad vienībai nav saistību, bet ir tikai aktīvi, kas ienes procentus, utt.). Ja neto procentu maksa kļūst negatīva, tā tirgus/ārpustirgus testa aprēķinos jāaizstāj ar nulli. To veic tādēļ, lai varētu saprast, ka neto procentu maksa ir kapitāla izmaksu tuvinājums. Kopumā negatīvas neto procentu maksas gadījumā ir rūpīgi jāpārbauda vienības ekonomiskā būtība, t. i., tirgus/ārpustirgus testa piemērojamība konkrētajā gadījumā, kā arī iepriekš minētie kvalitatīvie kritēriji (skat. 1.2.4.2. apakšiedaļu).

1. 54. Jāuzsver, ka tirgus/ārpustirgus testu piemēro publiskajiem ražotājiem (valdības kontrolētajām institucionālajām vienībām) pēc tam, kad ir pārbaudīti kvalitatīvie kritēriji, kā norādīts iepriekš 1.2.4.2. apakšiedaļā. Tirgus/ārpustirgus testu izmanto publiskajām nefinanšu vienībām, un tas attiecas arī uz vairumu publisko vienību, kas nodarbojas ar finanšu palīgdarbībām. Tirgus/ārpustirgus testu neizmanto vienībām, kas nodarbojas ar finanšu starpniecību, publiskajām kontrolakciju sabiedrībām un dažām citām īpašām publiskām vienībām. Valdības kontrolētajām vienībām vispirms ir jāpārbauda kvalitatīvie kritēriji, jo tie ir prioritārāki par kvantitatīvo kritēriju. Ja kaut viens no 1.2.4.2. apakšiedaļā aprakstītajiem kvalitatīvajiem kritērijiem netiek izpildīts, tas varētu būt pietiekams apstāklis, lai publisko vienību klasificētu vispārējās valdības sektorā (tad varētu nepiemērot tirgus/ārpustirgus testu). Ja kvalitatīvie kritēriji tiek izpildīti, tirgus/ārpustirgus testu varētu izmantot vienības sektora klasifikācijas novērtēšanai. Savukārt tirgus/ārpustirgus tests neattiecas uz īpašiem publiskiem subjektiem, kas raksturoti šīs rokasgrāmatas 1.6. nodaļā.
2. 55. Tirgus/ārpustirgus tests ir jāpiemēro, pārlūkojot vairākus gadus ilgu laika posmu attiecībā uz katru institucionālo vienību atsevišķi (pat tad, ja subjekti ietilpst grupā). Kopumā tikai tad, ja tirgus/ārpustirgus tests uzrāda vairāk par 50 % vairākus (vismaz 3) gadus vai ja dažos gadījumos, kad vienība ir izgājusi tirgus/ārpustirgus testu *t-1* gadā un ir stingri gaidāms, ka tā turpināsies arī tuvākajā nākotnē, tad vienību varētu klasificēt ārpus valdības. Dažos gadījumos, kad vienība nav izgājusi testu vienu gadu un ir gaidāms, ka tā neizies to arī nākamos divus gadus, tā nekavējoties jāklasificē valdības sektorā. Nelielas izmaiņas (vai rezultāts, kas uzskatāms par nesistemātisku izņēmuma gadījumu) attiecībā starp pārdošanas ienākumiem un ražošanas izmaksām vienā gadā pret otru nebūt nenozīmē, ka ir jāpārklasificē institucionālās vienības (un to vietējās DVV un produkcija).
3. 56. Tirgus/ārpustirgus tests ļauj arī noteikt, vai valdības subjektu var uzskatīt par kvazisabiedrību (kas pieder valdībai), proti, kvazisabiedrību var izveidot tikai tad, ja subjekts ir tirgus ražotājs.
4. 57. Attiecībā uz jaundibinātiem publiskiem uzņēmumiem varētu būt grūti uzreiz piemērot tirgus/ārpustirgus testu, jo trūkst datu un/vai tāpēc, ka pakāpeniski pieaug uzņēmuma darbības apmērs.[[28]](#footnote-28) Tāpēc klasifikācija jāveic, pamatojoties uz reālu uzņēmējdarbības plānu,[[29]](#footnote-29) īpašu uzmanību pievēršot tam, lai pārbaudītu, vai ir ticams, ka vienība varētu kļūt par tirgus ražotāju īsā laikposmā. Ja jaunā vienība izveidota, apvienojot iepriekš atsevišķas vienības, darbības prognozes var veikt, pamatojoties uz iepriekšējo laikposmu rezultātiem.

**1.2.4.4.** **PUBLISKAS VIENĪBAS LIKVIDĀCIJAS PROCESĀ**

1. 58. Šajā iedaļā ar likvidāciju saprot situāciju, kurā vienība (sabiedrība vai līdzīgs subjekts) sāk izbeigt savu ražošanas darbību. Turpmāk sniegtie metodoloģiskie noteikumi attiecas uz publiskām (valdības kontrolētām) vienībām, kas nodarbojas ar preču un pakalpojumu ražošanu vai ar finanšu starpniecību (kā noteikts EKS 2010 2. nodaļā), izņemot tās vienības, kurām ir piemērotas īpašas risināšanas un darbības atjaunošanas procedūras (kuras parasti klasificētas kategorijā “noguldījumus pieņemošas sabiedrības”, izņemot centrālo banku (S.122)).
2. 59. Ja vienība, kas nav klasificēta valdības sektorā (t. i., atbilst kritērijiem, kas ļauj to uzskatīt par tirgus ražotāju[[30]](#footnote-30)), sāk likvidācijas procesu, tās aktīvi tiek pakāpeniski realizēti (pārvērsti naudā) vai nu tos pārdodot, vai arī atgūstot prasījumus, ko tur vienība (piemēram, komerciālos prasījumus pret klientiem). Attiecīgos ieņēmumus izmanto, lai samaksātu dažādiem kreditoriem iepriekš noteiktā kārtībā, pamatojoties uz tiesību normām (piemēram, attiecībā uz personālu vai nodokļiem) un ievērojot to, kāda veida parādi kreditoriem tie ir (prioritārais, zemāka līmeņa, subordinētais parāds). Atlikusī nauda, ja tāda paliek, tiek sadalīta akcionāriem, jo tīrā vērtība un pašu kapitāls var būt negatīvs. EKS 2010 5.141. punktā noteikts, ka *(..) pašu kapitāls ir finanšu aktīvs, kas ir prasība pret sabiedrības atlikušo vērtību, kad izpildītas visas citas prasības*. Kopumā, ja likvidācija notiek “brīvprātīgi”, vienība neuzrādīs negatīvu neto vērtību un valdība, visticamāk, saņems kādu naudu.
3. 60. Saskaņā ar tiesisko regulējumu var ierosināt likvidāciju, ja vienība nespēj izpildīt savas saistības pret kreditoriem (“bankrota” gadījums). Tas var notikt arī pēc noteiktu īpašu pasākumu (tādu kā moratorija vai restrukturizācijas) neizdošanās, kuri tika veikti, lai nodrošinātu vienības ilgtermiņa maksātspēju. Par likvidāciju dažādu iemeslu dēļ var brīvprātīgi izlemt arī vienības īpašnieks. Tomēr šīs atšķirības dēļ nevar rasties dažādi nacionālo kontu noteikumi, kas būtu piemērojami neatkarīgi no tā, kādu iemeslu dēļ notiek likvidācija. Faktiski varētu uzskatīt, ka publiskās vienības likvidācija vienmēr notiek, pamatojoties uz kontrolējošās vienības apzinātu lēmumu, jo īpaši, kad valdība nospriež, ka nav vērts turpināt sniegt atbalstu vienībai.
4. 61. Var arī gadīties, ka valdības kontrolējošā vienība nolemj, ka publiskai vienībai, kas nav klasificēta valdības sektorā, ir piemērojams “neaktīvas vienības” statuss. Tas nozīmē, ka vienība kļūst “neaktīva”, taču netiek pieņemts oficiāls lēmums to slēgt. Šāds stāvoklis var ilgt kādu laiku vai daudzus gadus.[[31]](#footnote-31) Turpmāk minētie noteikumi arī ir piemērojami šim gadījumam.[[32]](#footnote-32),[[33]](#footnote-33)
5. 62. Likvidācijas process var ilgt kādu laiku neatkarīgi no tā, cik ilgs laiks ir nepieciešams aktīvu realizācijai/pārvēršanai naudā, ko ir grūti paredzēt un kas ir daudzējādā ziņā atkarīgs no ārējiem faktoriem. Citiem vārdiem, šajā procesā vienība joprojām var nodarboties ar kādu ražošanas darbību un no tās gūt ieņēmumus. Piemēram, vienībai var joprojām būt kādi agrāk piešķirti pasūtījumi. Tomēr tas ir uz laiku, un parasti nav gaidāms, ka vienība vēl veiks savu kādreizējo saimniecisko darbību. Turklāt parasti tā ir slēgta jaunai uzņēmējdarbībai. Tas nebūt nenozīmē, ka šajā procesā nevarētu notikt aktīva dažu aktīvu un saistību pārvaldība, piemēram, atlikušās produkcijas vai krājumos turētās produkcijas pārdošana, atkārtotas sarunas, pārstrukturēšana un citas tehniskas arbitrāžas, taču parasti vienībai vairs nav pieejas kapitāla tirgiem.
6. 63. Var būtiski atšķirties tas, kādā veidā notiek likvidācija – to var veikt vienības iepriekšējā vadība vai jauna vadība, vai arī “administrators”/“likvidators”, kas ir pilnvarots pieņemt galvenos lēmumus saistībā ar likvidāciju akcionāru vietā.[[34]](#footnote-34) Likvidatoru nevar uzskatīt par personu, kas kontrolē vienību tādā izpratnē, kā definēts EKS 2010 2.35. punktā, t. i., kam ir spēja noteikt vispārējo politiku, jo viņa funkcija ir vienkārši realizēt aktīvu vērtību, izmaksāt kompensācijas likvidējamās vienības kreditoriem un likumīgi slēgt uzņēmējdarbību. Tomēr tas, ka valdība kontrolē vai nekontrolē likvidācijas procesu, nav būtisks kritērijs saistībā ar publisko vienību likvidācijas procesā sektora klasificēšanu. Svarīgi ir tikai tas, ka vienība pirms likvidācijas tika uzskatīta par publisku vienību. Turklāt valdība šajā procesā uzņemas līdzīgus riskus kā jebkurš cits akcionārs.
7. 64. ES dalībvalstīs var būt ļoti atšķirīgas likvidācijas procedūras. Ir tādas valstis, kurās publiskajām sabiedrībām īpašais juridiskais statuss sniedz priekšrocības tādā ziņā, ka parastās ar bankrotu saistītās procedūras (ko parasti pieprasa kreditori, kuriem ir prasījumi pret vienībām) nav piemērojamas. Savukārt dažām publiskām sabiedrībām var būt piešķirts pilnībā “komerciāls” statuss, tādējādi tām ir piemērojamas tādas pašas tiesību normas kā ikvienam citam tirgus ražotājam tādā situācijā. Tomēr šis ES dalībvalstu neviendabīgums nedrīkst ietekmēt likvidējamo vienību klasifikāciju.
8. 65. Ikvienai publiskai vienībai, kas nav iekļauta finanšu sabiedrību sektorā[[35]](#footnote-35), lai tā kvalificētos par publisku vienību, ko klasificē ārpus valdības sektora, ir jāatbilst (cita starpā)[[36]](#footnote-36) 50 % kritērijam neatkarīgi no tā, vai vienība atrodas vai neatrodas likvidācijas procesā. Šajā saistībā ir jāuzsver, ka EKS 2010 šādām publiskām vienībām netiek piemēroti nekādi izņēmumi, nosakot, ka 50 % kritēriju nepiemēro, lai lemtu par vienības klasifikāciju, ja tiek uzsākts tās likvidācijas process. Tādējādi 50 % kritērija ievērošana ir uzskatāma par “nosacījumu *sine qua non*”, lai publiskās nefinanšu sabiedrības[[37]](#footnote-37) klasificētu ārpus valdības.
9. 66. Šādos apstākļos atkarībā no kvantitatīvā tirgus/ārpustirgus testa (50 % kritērija) rezultātiem parasti[[38]](#footnote-38) vienība jāklasificē ārpus vispārējās valdības sektora, ja tā izpilda tirgus/ārpustirgus testu, un jāpārklasificē vispārējās valdības sektorā, ja vairs neizpilda to, ar iespējamu ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un valdības (konsolidēto) parādu.

Saskaņā ar vispārējo noteikumu pārklasificēšanu veic vēlākais tad, kad ir pagājuši trīs gadi pēc kārtas, kuros netiek izpildīts 50 % kritērijs. Taču, ja tirgus/ārpustirgus tests ir zem 50 % vienā gadā un tiek uzskatīts, ka nākamajos divos gados ir maz ticams, ka tirgus/ārpustirgus testa rezultāts varētu būt pretējs, pārklasifikācija ir jāīsteno, tiklīdz tirgus/ārpustirgus tests vairs netiek izpildīts. Attiecībā uz likvidācijas procesā esošu publisko vienību, ja jau no paša sākuma ir zināms, ka vienība pakāpeniski izbeigs ražošanas darbību, pārklasifikācija valdības sektorā jāveic tajā gadā, kad vienība pirmo reizi neizpilda 50 % kritēriju.

1. 67. Attiecībā uz publiskajām vienībām (izņemot tām, kurām ir piemērotas īpašas risināšanas un darbības atjaunošanas procedūras (parasti klasificētas apakšsektorā S.122)), kuras pirms likvidācijas uzsākšanas nodarbojās ar finanšu starpniecību, ir jāpārbauda, vai šādas vienības joprojām ir uzskatāmas par finanšu starpniekiem vai nav. Tiklīdz šīm vienībām vairs nav ļauts veidot jaunas saistības un iegādāties jaunus aktīvus, tās vairs nevar uzskatīt par vienībām, kas nodarbojas ar finanšu starpniecību (kā noteikts EKS 2010).[[39]](#footnote-39) Vairumā gadījumu tas varētu notikt, tiklīdz vienība uzsāk likvidāciju. Tādējādi tās ir jāpārklasificē vispārējās valdības sektorā.

Gadījumā, ja valdības kontrolēta vienība, kurai ir finanšu sanācijas struktūras pazīmes, uzsāk likvidāciju, ievēro 4.5. nodaļā “Valdības iejaukšanās, lai atbalstītu finanšu iestādes: finanšu glābšana un sanācija” sniegtos noteikumus.

1. 68. Var gadīties, ka, uzsākot likvidācijas procesu, publiskās vienības parādu tiešā veidā pilnīgi vai daļēji ir garantējusi valdība (beznosacījuma un pēc pirmā pieprasījuma). Turklāt ir ļoti liela varbūtība, ka bankrota procedūras rezultātā tiek ierosināta automātiska garantiju pieprasīšana, jo to kopumā uzskata par saistību nepildīšanu, kas ļauj parāda turētājiem īstenot savas tiesības.[[40]](#footnote-40) Tāpat pastāv iespēja, ka vienībai, kura pirms likvidācijas uzsākšanas bija nonākusi pat ļoti smagās finanšu grūtībās, parāds vēl netika pieprasīts (un tādējādi to uzņēmās valdība), ja vienība saņem pārvedumus no valdības.[[41]](#footnote-41) Šādos apstākļos ir jāuzskata, ka kontrolējošā valdības vienība ir uzņēmusies parādu, sākoties likvidācijas procesam, t. i., kapitāla pārveduma izdevumus (D.99) par labu attiecīgajiem kreditoriem ieraksta vienlaikus ar valdības parāda pieaugumu,[[42]](#footnote-42) ievērojot parastos noteikumus, kas attiecas uz garantijām.[[43]](#footnote-43)
2. 69. Dažos gadījumos atsevišķiem finanšu instrumentiem, ko iepriekš izdevusi likvidējamā vienība, varētu nebūt skaidru garantiju, taču varētu būt kādi tieši noteikumi (jo īpaši tiesību aktos vai īpašos noteikumos), kas nosaka valdībai pienākumu neatsaucami pārņemt visas vienības parādu saistības. Arī šajā gadījumā piemēro iepriekšējā punktā minētos noteikumus.
3. 70. Pēc parādu saistību nodošanas likvidācijas procesa laikā finanšu kontos ievada finanšu aktīvu realizāciju/monetizāciju, neietekmējot valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), ja vienība ir pārklasificēta valdības sektorā. Ja vienība vēl nav pārklasificēta, to ieraksta kā kapitāla pārvedumu, norādot pozitīvu ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**1.2.4.5.** **PĀRKĀRTOTI DARĪJUMI**

**1.2.4.5.1.** **Ievads**

**Trīs pārkārtošanas metodes**

1. 71. EKS 2010 1. nodaļā, kas veltīta vispārējām iezīmēm un pamatprincipiem, ir noteikts, ka “**pārkārtotus darījumus**” reģistrē, *(..) lai skaidrāk izceltu noteicošās ekonomiskās attiecības*. Pārkārtoti darījumi ir “pārvirzīšana”, “sadalīšana” un “galvenā darītāja atpazīšana”.

1. 72. Saistībā ar terminu “**pārvirzīšana**” EKS 2010 izšķir divus gadījumus. Pirmais pārvirzīšanas veids EKS 2010 1.73. punktā ir definēts šādi: *Darījumu, ko iesaistītās vienības uztver kā tādu, kas notiek tieši starp vienībām A un C, var ierakstīt kontos kā tādu, kas netieši notiek caur trešo vienību B. Tādējādi vienu darījumu starp A un C ieraksta kā divus darījumus: vienu starp A un B un otru starp B un C. Tādā gadījumā darījumu pārvirza*.
2. 73. Šajā saistībā EKS 2010 1.74. punktā ir sniegts piemērs par sociālajām iemaksām, ko darba devēji iemaksā savu darbinieku vārdā. Darījuma reģistrēšana atbilst faktiskajai naudas plūsmai, t. i., parādot darba devēja un sociālā nodrošinājuma fondu (vai citas sociālās aizsardzības vienības) darījumu, tiek parādīta tikai noteikta ekonomiskās realitātes daļa – naudas plūsma. Pārkārtojot darījums tiek pielāgots EKS 2010 jēdzieniem un definīcijām, t. i., lai parādītu, ka sociālās iemaksas ir darbinieku atalgojuma sastāvdaļa. Šajā gadījumā pārvirzīšana nozīmē, ka tiek ierakstīti divi nosacīti darījumi, t. i., tiek uzskatīts, ka darba devēji samaksā summu saviem darbiniekiem (kā atlīdzību darbiniekiem), kuri tad to pašu summu samaksā attiecīgajai sociālās aizsardzības vienībai (kā sociālās iemaksas).
3. 74. Otrs pārvirzīšanas veids EKS 2010 1.75. punktā ir definēts šādi: *Cits pārvirzīšanas veids attiecas uz darījumiem, ko ieraksta kā darījumus starp divām vai vairākām institucionālām vienībām, kaut gan saskaņā ar iesaistīto personu viedokli nekāds darījums vispār nenotiek. Piemērs ir no atsevišķiem apdrošināšanas fondiem nopelnītais īpašuma ienākums, kuru patur apdrošināšanas uzņēmumi. Sistēmā šo īpašuma ienākumu ieraksta kā tādu, ko apdrošināšanas uzņēmumi maksā polišu turētājiem, kuri tad atmaksā šo pašu summu atpakaļ apdrošināšanas uzņēmumiem kā prēmiju papildinājumus.* Arī tas ir izstrādāts, lai parādītu ekonomisko realitāti un pielāgotu faktisko situāciju EKS 2010 jēdzieniem un definīcijām. Vēl viens šāda veida pārvirzīšanas piemērs ir ārvalstu meitasuzņēmumu vai filiāļu nesadalītās peļņas uzskaite. To uzskata par mātesuzņēmuma īpašuma ienākumu, kuru savukārt uzskata par atkārtoti ieguldītu pašu kapitāla veidā. Šāda veida pārvirzīšanu bieži vien sauc par “trūkstošās vērtības aprēķināšanu”.
4. 75. Šajā saistībā “pārvirzīšana” ir darījuma ierakstīšana tādā veidā, it kā tas būtu noticis ar citu vienību starpniecību salīdzinājumā ar naudas kustību, vai arī, it kā tas no ekonomiskā viedokļa būtu noticis, kaut gan faktiski darījums avota datos nav redzams. Pārvirzīšana ir jāveic, kad vienība, kas faktiski ir darījuma izcelsmes objekts, neparādās faktiskajos uzskaites ierakstos administratīvās kārtības dēļ vai tāpēc, ka šie ieraksti parāda faktiskās maksājumu plūsmas. Vajadzības gadījumā faktiskais naudas darījums, kas parādīts pamatdatu avotos, apkopošanas procesā ir jāignorē un jāpārvirza uz attiecīgajām vienībām.
5. 76. “**Galvenā darītāja atpazīšana**” EKS 2010 1.78. punktā ir raksturota šādi: *Ja vienība veic darījumu citas vienības vārdā (galvenais darītājs) un saņem finansējumu no šīs vienības, darījumu ieraksta tikai galvenā darītāja kontos*.[[44]](#footnote-44) Šajā gadījumā B vienība, kas veic darījumu ar C vienību A vienības vārdā, darbojas tikai kā starpnieks, kā aģents. Tādējādi darījums nav jāreģistrē B vienības kontos, bet tieši kā A un C vienības darījums. Attiecībā uz publiskām sabiedrībām nav nepieciešams, lai būtu skaidri izteikta pārfinansēšanas kārtība, jo aģents pieder galvenajam darītājam.
6. 77. Termins “sadalīšana” attiecas uz dažādām situācijām, kad *darījums, kuru puses redz kā vienu darījumu, tiek reģistrēts kā divi vai vairāki atšķirīgi klasificēti darījumi* (EKS 2010 1.77. punkts). Novērotās vērtības sadalīšana ir, piemēram, nepieciešama, ja PPP nacionālajos kontos ir reģistrēta valdības bilancē. Tad šie vienotie maksājumi, kas reģistrēti valsts budžetā, ir jāsadala vismaz trīs daļās un tiem jāpiešķir dažādi EKS darījumi (aizdevuma atmaksa, procenti un starppatēriņš). Cits labi zināms piemērs ir *FISIM* aprēķināšana, kas paredz, ka faktiskās “procentu” plūsmas tiek sadalītas īpašuma ienākumā un starppatēriņā. Vēl viens piemērs ir kapitāla pārveduma nodalīšana no finanšu darījuma finanšu aktīva iegādes gadījumā, ko veic, pamatojoties uz nosacījumiem, kuru pamatā nav komerciāli apsvērumi. Šie ar sadalīšanu saistītie gadījumi šajā iedaļā nav aplūkoti, jo atbilstīgi norādījumi ir sniegti šīs rokasgrāmatas citās iedaļās (t. i., 3.2.3.2.2. iedaļā par aizdevumiem, 3.6.2.4. iedaļā par dividendēm, 6.1.2.5. iedaļā par pakalpojumu pārdošanu un 6.3.1.4. iedaļā par nomas līgumiem).

**Terminoloģija**

1. 78. Minētā terminoloģija, kas raksturo dažādu veidu pārkārtotus darījumus, bieži vien tiek pārprasta, un jo īpaši bieži tiek (nepareizi) lietots termins “pārvirzīšana” attiecībā uz darbībām, kas ietilpst kategorijā “galvenā darītāja atpazīšana”. Nacionālajos kontos “pārvirzīšana” atšķiras no “galvenā darītāja atpazīšanas” tādā ziņā, ka galvenā darītāja atpazīšanas gadījumā iesaistītie darījumi (kas nav neto prasījumi, kuri pastāv starp B vienību un A vienību, atainojot A vienības apņemšanos veikt atmaksu attiecīgā gadījumā) principā vispār nav jāieraksta B vienības kontos, pat ja tie parādās tās finanšu pārskatos, savukārt pārvirzīšanas gadījumā, tieši pretēji, papildu darījumi ir jāieraksta.
2. 79. Šeit sniegtajos norādījumos tiek izmantots vispārējs termins “**pārkārtošana**”. Lai izlemtu, vai pārkārtots darījums ir “pārvirzīšana” vai “galvenā darītāja atpazīšana”, ir jāveic sīkāka analīze tehniskā līmenī.

**Svarīgi punkti, kas jāizvērtē**

1. 80. Pirmkārt, apzīmējumu “pārkārtoti darījumi” nevar nošķirt no aplūkojamajiem/izmantotajiem avota datiem. Patiešām, apzīmējums “pārkārtošana” nepastāv pats par sevi, bet ir atkarīgs no ierakstīšanas avota datos salīdzinājumā ar EKS darījumiem. Izmantotie avota dati var būt ļoti dažādi (budžets, naudas plūsmas pārskats, peļņas un zaudējumu pārskats, bilance u. c.), to ziņošanas princips var atšķirties un dažkārt tas var būt katrai vienībai specifisks (piemēram, ne vienmēr saskaņā ar *IFRS*). Turklāt parasti iesaistītajām trim pusēm novērotie avota dati var atšķirties vai būt uzskaitīti saskaņā ar atšķirīgiem grāmatvedības standartiem. Apzīmējums “pārkārtošana” *EDP*/VFS jomā parasti attiecas uz gadījumiem, kad ierakstāmais saimnieciskais darījums atšķiras no ierakstīšanas aplūkojamās vispārējās valdības vienības avota datos (piemēram, publiska sabiedrība, kas iesaistīta kā valdības aģents, pati var pareizi atainot darījumu).
2. 81. Otrkārt, veicot darījumu pārkārtošanu, ir acīmredzami jāievēro sistēmas (EKS 2010) grāmatvedības pamatnoteikumi, proti: 1) jālīdzsvaro pārkārtotie darījumi (piemēram, līdzsvarotā veidā jāieraksta pārkārtotie finanšu darījumi, kas saistīti ar pārkārtotiem nefinanšu darījumiem) un 2) jāieraksta saistītie pārkārtotie krājumi un citas ekonomiskās plūsmas saskanīgi ar pārkārtotiem darījumiem. Tādējādi pārkārtotu darījumu rezultātā bieži vien tiek pārkārtota bilance, savukārt vienlaikus ar aktīva atzīšanu bilancē/atzīšanas pārtraukšanu bilancē tiek ievēroti īpaši noteikumi (piemēram, risku un priekšrocību analīze).
3. 82. Treškārt, un kā sekas, ja iesaistītajiem subjektiem ir dotas pilnvaras pilnīgi brīvi lemt par darbības/pasākuma veikšanu, pārkārtošana ir saskaņota ar risku un priekšrocību pieeju, kad tiek lemts, vai aktīvs ir jāatzīst subjekta kontā vai jāpārtrauc tā atzīšana. Tomēr šāda pilnīga brīvība dažkārt netiek nodrošināta subjektam, kas pieder grupai. Tas jo īpaši attiecas uz publisko sektoru, proti, valdības un 100 % publisko sabiedrību attiecībās. Īpašumtiesības ir saistītas ar tiesībām ietekmēt sabiedrību, piemēram, ar uzraudzības padomes starpniecību tiek saskaņota akcionāru sapulce vai galvenā personāla iecelšana/atcelšana. Īpašumtiesību īstenošana parasti ir saistīta ar kontroles jēdzienu nacionālajos kontos. Ja valdība tieši iejaucas publiskas sabiedrības ikdienas darbības lēmumos un darbība/rīcība tiek veikta vienīgi pēc valdības pieprasījuma, papildus risku un priekšrocību analīzei ir jāizvērtē arī citi faktori, lai secinātu par pamatā esošās ekonomiskās būtības pienācīgu atspoguļošanu nacionālajos kontos (t. i., vai tas patiesi ir sabiedrības darījums vai arī tā darbojas valdības aģenta statusā).
4. 83. Ceturtkārt, ne visas vienības darbības tiks pārkārtotas, jo pretējā gadījumā vienībai nebūs lēmumu autonomijas attiecībā uz tās pamatdarbību.

**Darījumu pārkārtošanas iemesli un apstākļi**

1. 84. Valdības darījumu pārkārtošana var būt nepieciešama dažādos apstākļos attiecībā uz dažādām darbībām, ko veikušas valdības sektoram nepiederošas vienības (galvenokārt publiskas sabiedrības). Valdība var būt saistīta ar darījumiem, kas tiek pārkārtoti divu īpaši svarīgu iemeslu dēļ. Pirmkārt, tāpēc, ka tā ir darījumu ierosinātāja saistībā ar politiku, kuras mērķis ir ietekmēt ekonomikas dalībnieku rīcību. Otrkārt, tāpēc, ka valdības kontrolē ir publiskas vienības, kurām ir uzticēts veikt kādus uzdevumus. Bieži vien tas attiecas uz attīstības bankām, kā arī uz citām publiskām vienībām un dažkārt pat uz privātiem subjektiem, kuri var nodarboties ar noteiktu valdības iejaukšanās pasākumu īstenošanu.
2. 85. Šīs apakšiedaļas mērķis ir norādīt, kādos apstākļos dažus darījumus pārvirza, izmantojot valdības kontus. Šādu darījumu piemēri ir:[[45]](#footnote-45)
   1. a) aizdevumi, kas piešķirti dažām vienībām pēc valdības pieprasījuma (piemēram, novēroti aviācijas nozarē);
   2. b) noieta tirgus instrumenti cenu stabilizācijas mērķiem (zelta vai vara cenas);
3. c) publisku sabiedrību akciju iegāde vai turēšana pēc valdības pieprasījuma nozares politikas iemeslu dēļ (piemēram, novērota aviācijas, dzelzceļa, aizsardzības nozarē un privatizācijas procesu laikā);
4. d) subsīdiju vai ieguldījumu dotāciju piešķiršana dažām vienībām saistībā ar valsts politiku (piemēram, īpašas nodokļu subsīdiju shēmas atjaunīgās enerģijas atbalstam);
5. e) finanšu aktīvu pārvaldība valdības vienību vārdā (piemēram, naudas apvienošana, ko veic ārpus vispārējās valdības klasificētās vienības);
6. f) tirgus risku ierobežošana valdības vārdā;
7. g) preču vai pakalpojumu iegāde, lai atbalstītu kādas sabiedrības;
8. h) obligāto iemaksu iekasēšana saistībā ar valdības noteikto īpašo kārtību[[46]](#footnote-46);
9. i) pakalpojumu maksas saņemšana, kam ir nodokļu pazīmes nacionālajos kontos, utt.

**Netipiski darījumi**

1. 86. Pārkārtošana ir rūpīgi jāizvērtē arī attiecībā uz netipiskiem darījumiem, ko veic valdības sektoram nepiederošas vienības. Uzskatāms, ka darījums ir netipisks, ja tas nav vienības sagaidāmās uzņēmējdarbības sastāvdaļa. Tas tā ir jo īpaši gadījumā, ja darījums ir vienreizējs vai *ad hoc* pasākums, kuram nav pamatojuma, kas izrietētu no vienības pamatpilnvarojuma. Darījumu neuzskata par netipisku, ja tas nozīmīgi papildina vai paplašina darbības, kas vienībai ir skaidri iepriekš noteiktas, vai ja tā veikšanai ir pienācīgi koriģēts vienības pilnvarojums. Piemēram, ja attiecīgais subjekts kopumā ir pilnvarots veikt vienīgi vietējo ekonomisko subjektu atbalsta darbības un pēkšņi tiek konstatēts, ka tas ir iesaistīts ārvalstu darījumos, tas varētu liecināt par pārkārtošanu. Var gadīties, ka pilnvarojums kopumā ļauj subjektam iesaistīties ārvalstu darījumos, bet faktiski veiktie darījumi nesaskan ar pilnvarojuma vispārīgajiem noteikumiem.
2. 87. Netipiski darījumi bieži vien var būt vienreizēji notikumi. Tomēr dažkārt netipiski darījumi var būt arī pastāvīgi, bet palikt sekundāri un nošķirti no subjekta kopējās darbības (to, piemēram, var novērot saistībā ar energotaupības shēmām).
3. 88. Netipiskus darījumus bieži vien novēro tādās jomās kā sociālie mājokļi, palīdzība attīstības jomā, militārais dienests, finanšu stabilitātes jautājumi vai valsts aizņēmumi.

**Attīstības bankas**

1. 89. Pārkārtošana var būt vajadzīga saistībā ar attīstības banku darbībām neatkarīgi no tā, vai tās darbojas vietējos vai ārvalstu tirgos. Šo banku darbības un pakalpojumi bieži vien ir noteikti ar tiesību aktiem vai tiek īstenoti ciešā sadarbībā ar valdību.
2. 90. Turklāt attīstības bankas parasti ir iesaistītas darbībās, kurās komercbankas nepiedāvā pilnu banku pakalpojumu klāstu, ja vispār to piedāvā, nepietiekamas rentabilitātes, augstu risku vai nodrošinājuma trūkuma dēļ. Rezultātā attīstības bankas kopumā darbojas jomās, kurās tirgus nesniedz finanšu pakalpojumus vai arī kurās šo pakalpojumu cenas tiek uzskatītas par sociāli nepieņemamām. To darbībās tādējādi ļoti bieži ir dotācijas vai subsīdijas komponents.
3. 91. Tā kā attīstības bankas parasti darbojas plašā darbību tvērumā, tas ļauj valdībai virzīt līdzekļus konkrētām programmām/darbībām saskaņā ar attīstības bankas vispārējās politikas pilnvarojumu.
4. 92. Lai arī attīstības bankas darbībām ir raksturīga cieša saikne ar valdību, tās netiek automātiski pārkārtotas, izmantojot valdības kontus. Tomēr tās ir rūpīgi jāanalizē šajā saistībā.

**Pārkārtojamu darījumu identificēšana**

1. 93. Pārkārtojamu darījumu identificēšana ir atbildīgs uzdevums, kura veikšanai ir rūpīgi jāanalizē visi apstākļi, kas ietekmē darījuma plānošanu un izpildi. Tādējādi ir iespējams sniegt tikai vispārīgus pamatprincipus, nevis sniegt izsmeļošu šo darījumu uzskaitījumu.
2. 94. Turpmākajās trijās apakšiedaļās ir sniegti vispārīgi noteikumi attiecībā uz trim iespējamiem pārkārtošanas veidiem, kad valdības sektoram nepiederoša vienība 1) darbojas kā “valdības aģents” vai pēc valdības pieprasījuma, 2) kopīgi ar valdību dala darījuma/programmas riskus un priekšrocības vai 3) veic nekomerciālus darījumus. Turklāt ir uzskaitīti pietiekami un indikatīvi rādītāji, kas norāda uz šādiem iespējamiem pārkārtošanas gadījumiem.
3. 95. Indikatīvi apstākļi/rādītāji ir paši par sevi pietiekami, taču tie ir sīkāk jāpārbauda. Tiklīdz tie ir noteikti, tiek gaidīts, ka fakti tiks sīkāk pārbaudīti un analizēti. Ja tomēr divi vai vairāki indikatīvi apstākļi notiek vienlaikus, kopā tas var būt pietiekami, lai parādītu pārkārtošanas vajadzību (aditivitātes princips). Turklāt lēmums par to, vai darījums vai programma ir vai nav jāpārkārto, bieži vien pēc būtības tiek pieņemts vērtējot, jo, piemēram, risku un priekšrocību uzņemšanās analīze ietver gan statistiskus, gan vērtēšanas elementus.
4. 96. Šajā rokasgrāmatā sniegtie rādītāji nav izsmeļoši, un turklāt tiem ir raksturīgs tas, ka bieži vien tie nacionālo kontu speciālistu uzmanības lokā nonāk neregulāri pa dažādiem informācijas kanāliem.
5. 97. Lai noteiktu iespējamos pārkārtojamos darījumus, statistiķiem ir jāizmanto dažādi datu avoti un nestandarta metodes, lai apkopotu informāciju. Ar statistikas apsekojumiem parasti ir iespējams konstatēt tikai tos gadījumus, kas atbilst vispārīgiem principiem. Tādējādi par daudziem (jo īpaši jauniem) gadījumiem, kas ir identificējami nestandarta (piemēram, no valsts amatpersonu mutiskiem paziņojumiem) vai indikatīvos apstākļos, statistiķi var pamatoties uz informāciju, kas sniegta ziņās, rakstos, avīzēs, ziņojumos utt.

**1.2.4.5.2. Valdības sektoram nepiederošu vienību darījumu pārkārtošana, kad šīs vienības rīkojas kā “valdības aģenti” vai pēc valdības pieprasījuma**

1. 98. Darījumi ir jāpārkārto, kad vienība rīkojas vienīgi vai galvenokārt kā valdības aģents, veicot kādus darījumus. Kā norādīts EKS 2010 20.204. punktā *dažās valdības vienību uzsāktās darbībās var tikt iesaistīti subjekti, kas neietilpst juridiskajā valdības ietvarā, tostarp publiskas sabiedrības. Lai arī par tām neziņo budžetā, un tās var izvairīties no parastajām kontroles procedūrām, pareizi ir tās ierakstīt valdības ieņēmumos un izdevumos. Tas ir tāpēc, ka EKS atzīst, kad valdība ir galvenā darbības veicēja, un publiskā sabiedrība rīkojas kā aģents*.
2. 99. Precīzāk, valdības sektoram nepiederošai vienībai, vairumā gadījumu publiskai sabiedrībai, piemēram, attīstības bankai, tiek uzdots veikt darījumu pēc valdības pieprasījuma. Šajā gadījumā valdības sektoram nepiederošam subjektam ir ierobežota brīvība noteikt darījuma nosacījumus. Kamēr subjekts neveic lielākoties tikai šādus darījumus, tas nav jāpārklasificē vispārējās valdības sektorā, bet šie konkrētie darījumi ir jāpārkārto.
3. 100. “Rīkoties pēc valdības pieprasījuma” neietver gadījumu, kad valdība kā subjekta īpašnieks sniedz tam tikai vispārēju pilnvarojumu (nosakot vienības vispārējo politiku un/vai stratēģiju). Konkrēts valdības pieprasījums veikt darījumu, darbību vai programmu ir skaidri jānošķir no sabiedrībai noteiktā uzņēmējdarbības pilnvarojuma, ar kuru tiek definēti subjekta darbības uzdevumi un/vai uzņēmējdarbības virzieni. Valdības sektoram nepiederošas vienības lēmumu autonomija kopumā netiek apšaubīta, ja vienībai ir lēmumu autonomija, īstenojot tās pamatdarbību saskaņā ar tās vispārējo politiku/pilnvarojumu/parasto uzņēmējdarbību.
4. 101. Proti, attīstības bankas var nodarboties ar ierobežotiem uzņēmējdarbības veidiem, pamatojoties uz pilnvarojumu, ko noteikusi valdība saistībā ar ES valsts atbalsta noteikumiem. Šāds valdības pilnvarojums būtiski atšķiras no minētā konkrētā valdības pieprasījuma īstenot darījumu, darbību vai programmu, un tādējādi tas nav uzskatāms par elementu, kas ierosina pārkārtošanu.
5. 102. Pārkārtošana ir piemērojama, tiklīdz valdība pieprasa subjektam veikt konkrētu darījumu, *de facto* ierobežojot subjekta darbības autonomiju attiecībā uz šo konkrēto darījumu (t. i., valdība ierosina vai uzdod veikt darījumu, un vienībai nav iespējas tam jēgpilni pretoties).
6. 103. Šāds pieprasījums var būt skaidri saistīts ar vienošanos pārņemt visus iesaistīto aktīvu riskus un priekšrocības, bet tas nav obligāti (piemēram, pilnībā piederošu publisku sabiedrību gadījumā), proti, a) var būt vienošanās par kādu risku un/vai priekšrocību dalīšanu vai b) var pat nebūt vienošanās par atmaksu, piemēram, ar nosacījumu, ka valdības tīrā vērtība atainos publiskās sabiedrības tīro vērtību. Šādā gadījumā risku un priekšrocību analīze nav izšķiroša. Galvenais aspekts šeit ir tas, ka valdība ir devusi subjektam norādījumu veikt darījumu, ierobežojot tā spēju neatkarīgi veikt darbības.
7. 104. Kā piemērs minams gadījums, kad vienība savā veidā varētu tikt uzskatīta par valdības “grāmatvedības rīku”. Tas varētu parādīties oficiālos paziņojumos vai dokumentos, vai pat vienības gada pārskatā, skaidri norādot, ka vienība nenes atbildību par darījumu. Pēdējais minētais var būt atspoguļots nošķirti finanšu pārskatos. Tam var būt nozīme, ja vienība aizņemas finanšu resursus kapitāla tirgos savas darbības veikšanai.
8. 105. Valdības var dot priekšroku šāda veida vienības pakalpojumiem, nevis tieši veikt darījumu, vairāku iemeslu dēļ, piemēram, vienība ir specializējusies konkrētā jomā, tai ir augstāka efektivitāte nekā valdības administrācijai, tā ir neatkarīga no valdības administrācijas, tai ir regulāra saikne ar labuma guvējiem vai tai ir cerība, ka tiks panākts vēlamais uzskaites efekts publisko finanšu jomā. Ir arī novērots, ka valdība izmanto publiskas sabiedrības citu subjektu atbalstam, ja saskaņā ar valsts atbalsta noteikumiem valdībai ir liegta tieša iejaukšanās.
9. 106. Parasti, ja valdības mērķis ir sniegt labumu/atbalstu subjektam, izmantojot konkrētu darījumu vai programmu, ko īsteno valdības sektoram nepiederoša vienība, šis darījums/programma ir jāpārkārto uz valdību. Tas ir piemērojams jo īpaši tad, ja valdības sektoram nepiederošai vienībai nav brīvības noteikt konkrētu saņēmēju / darījuma partneri vai subjektu grupai noteikt konkrētā darījuma vai programmas būtiskus raksturlielumus (piemēram, apjomu, dzēšanas termiņu, iekasētos procentus / cenu).[[47]](#footnote-47) Šādā situācijā valdības sektoram nepiederoša vienība rīkojas drīzāk kā valdības aģents, pat ja valdības sektoram nepiederoša vienība var noteikt dažus raksturlielumus un/vai uzņemties riskus, un/vai gūt priekšrocības saistībā ar šo konkrēto darījumu/programmu.
10. 107. Šis vispārīgais noteikums neattiecas uz gadījumiem, kuros valdība uzdod valdības sektoram nepiederošai vienībai tikai sadalīt valdības līdzekļus, kuri jau ir ierakstīti valdības kontos (piemēram, par aizdevumu turpmāku aizdošanu vai subsīdiju/dotāciju sadali). Šādi valdības līdzekļi var tikt uzrādīti valdības sektoram nepiederošas vienības līmenī kā produktu subsīdijas, vienlaikus saņēmējam tie var būt ražošanas subsīdijas (piemēram, dotācija par iekasētajiem procentiem). Tomēr, ja ir pierādījums, ka subsīdija primāri ir paredzēta valdības sektoram nepiederošas vienības atbalstam, nevis galasaņēmēja atbalstam, subsīdija ir uzskatāma par valdības sektoram nepiederošas vienības ražošanas subsīdiju, kā rezultātā var rasties vajadzība šo vienību pārklasificēt (ja šajā gadījumā vienība neizpilda kvantitatīvo 50 % kritēriju).
11. 108. Rezultātā ir jāanalizē, vai valdība nominē saņēmēju/darījuma partneri vai arī tās mērķis ir sniegt labumu subjektam, izmantojot konkrētu darījumu vai programmu.
12. 109. Šajā kontekstā ir uzskatāms, ka jebkurš no turpmāk minētajiem rādītājiem ir **pietiekams pārkārtošanai**:
    1. a) ir pierādījumi, ka valdība ir pieprasījusi vienībai veikt konkrētu darījumu dažādu norādījumu veidā (dekrēts, oficiāla vēstule, oficiāls paziņojums utt.).[[48]](#footnote-48) Tostarp:

* aizdevumu piešķiršana dažām vienībām pēc valdības pieprasījuma. Šeit ietilpst arī gadījumi, kad valdība paraksta vienošanos par aizdevuma izsniegšanu trešajām personām (parasti trešajām valstīm) un šo aizdevumu izsniegšana un nosacījumu noteikšana ir deleģēta valdības sektoram nepiederošai vienībai (visbiežāk attīstības bankai);
* publiskas sabiedrības akciju iegāde vai turēšana pēc valdības pieprasījuma nozares politikas iemeslu dēļ (piemēram, aviācijas, dzelzceļa, aizsardzības nozarē un privatizācijas procesu laikā);
  1. b) valdība iepriekšēji nosaka gandrīz visus[[49]](#footnote-49) darījuma vai programmas nosacījumus un prasības (piemēram, procentu likmi, atsevišķus saņēmējus, atmaksas nosacījumus, aizdevuma summas), tādējādi vienības spēja faktiski ietekmēt līgumu kļūst niecīga;
  2. c) vispārējās valdības amatpersonas veido vairākumu investīciju komitejās, kuras faktiski lemj par to, vai vienībai ir jāveic viens vai vairāki konkrētie darījumi. Uzskatāms, ka vispārējās valdības amatpersona ir persona, kas pārstāv valdības izpildvaru, un šī amatpersona var būt pat valdības likumdošanas vai tiesu varas pārstāvis (skat. šīs rokasgrāmatas 1.2.2. iedaļas 12. rindkopu).

1. 110. Par pārkārtošanu turklāt var liecināt šādi **indikatīvi** rādītāji:
   1. a) ir citi apliecinājumi, ka darījums/programma tiek īstenots pēc valdības pieprasījuma un valdības sektoram nepiederošai vienībai ir ierobežota brīvība noteikt nosacījumus. Tie ir, piemēram, attiecīgo vienību, uzraudzības iestāžu vai revidentu paziņojumi, kas sniegti gada pārskatos, utt. Dažkārt tie var būt pat valdības amatpersonu sniegti mutiski paziņojumi;
2. b) ja valdības sektoram nepiederoša vienība veic uzdevumus, kas patiesībā ir valdības atbildība vai uz kuriem attiecas valsts politikas mērķi/apņemšanās. Šādos gadījumos ir jāanalizē, vai vienība rīkojas savās interesēs vai kā valdības aģents – pat ja nav skaidras norādes, ka subjekts rīkojas valdības vārdā;
3. c) ja darījums vai programma iepriekš tika tieši administrēti un ierakstīti valdības kontos (ar attiecīgajiem krājumiem un plūsmām) un pēc tam pārvietoti uz vienību ar nelielām attiecīgo parametru izmaiņām vai vispār bez izmaiņām;
4. d) aizdevumi, kas kļuvuši par Parīzes kluba[[50]](#footnote-50) sarunu objektu, ja tos ir sniegusi nevis tieši valdība, bet citas publiskas finanšu iestādes, kas bieži vien ir attīstības bankas. Pārkārtošana ir jāveic, ja valdības amatpersonas nerīkojas publiskas finanšu iestādes / attīstības bankas interesēs (t. i., maksimāli atgūt līdzekļus vai izpildīt publiskas finanšu iestādes / attīstības bankas vispārējo pilnvarojumu). Tas tā ir jo īpaši gadījumos, ja sarunās tiek panākts būtisks parāda anulēšanas komponents, tādējādi atlikusī aizdevuma daļa ir jāpārkārto uz valdību.

**1.2.4.5.3. Tādu darījumu pārkārtošana, ko veikušas valdības sektoram nepiederošas vienības, pamatojoties uz riskiem un priekšrocībām**

1. 111. Parastos apstākļos aktīvu ieraksta tā subjekta bilancē, kas uzņemas ar šo aktīvu saistītos riskus un priekšrocības. Pārkārtošana ir jāveic, ja *de iure* vai *de facto* galvenais darītājs uzņemas visus riskus un priekšrocības saistībā ar aktīvu, kurš kāda iemesla dēļ neparādās tā bilancē (un, domājams, parādās aģenta bilancē), vai, ja ir ieteicams, darījumā iesaistītās puses bilancē ierakstīt aktīvu un attiecīgās saistības, lai pareizi atspoguļotu šīs darījuma puses iesaisti vai risku un priekšrocību dalīšanu (skat. iepriekš).
2. 112. *A priori*, ja piemēro pareizu uzskaiti, avota datiem ir jāparāda, ka aktīvs ir galvenā darītāja bilancē, kad tas uzņemas riskus un priekšrocības. Savukārt aģentam savā bilancē nav jāparāda šis aktīvs. Ja tas to dara, aktīvu var ierakstīt bilances nošķirtajā daļā kopā ar attiecīgo saistību ierakstu, lai neitralizētu ietekmi uz aģenta neto aktīviem. Tomēr praksē avota datos (galvenā darītāja un tā aģenta datos), kurus izmanto statistikas veidotāji, var atrast visu veidu situācijas. Tādējādi var rasties vajadzība veikt pārkārtošanu.
3. 113. Pārkārtošanu var arī veikt, ja vienība noteiktos apstākļos, kas paskaidroti turpmākā izklāstā, rīkojas saskaņā ar būtisku valdības iesaisti, neuzņemoties riskus (vai uzņemoties mazus riskus), bet gūstot priekšrocības.
4. 114. Vienība šajā gadījumā rīkojas nevis tikai kā valdības aģents, bet gan parasti vairāk iesaistās darījuma īstenošanā. Piemēram, vienībai ir stimuls sniegt labākos darbības rezultātus un saņemt atlīdzību lielākas saimnieciskās darbības peļņas normas veidā (ko bieži vien maksā valdība). Šādā situācijā valdības ietekmi parāda tas, ka tā ir iesaistījusies programmas izstrādē (piemēram, lai atbalstītu MVU), vai tas, ka valdība darījumam vai programmai, kas parasti ir sabiedrības pamatuzdevums, nosaka būtiskus nosacījumus (piemēram, apjomu, darījuma partneri un/vai cenu/piemērotos procentus).
5. 115. Valdība parasti uzņemas riskus, noteiktu esošo garantiju vai citu pasākumu veidā. Kopumā tikai tas vien, ka pastāv garantijas, neietekmē aktīvu un saistību klasifikāciju, jo sistēma kopumā uzskata garantijas par iespējamām saistībām. Tomēr, ja garantija vai garantijai līdzīga kārtība ir skaidri saistīta ar valdības būtisku iesaisti programmas vai darījuma izstrādē, to uzskata par īpaši tam paredzētu garantijas kārtību, kurai nepieciešama pārkārtošana.
6. 116. Savukārt garantijām, kuras paredzētas aktīviem vai saistībām, ja pastāv vispārējas garantijas aktīviem un/vai saistībām, kā arī dažu veidu netiešās saistības, piemēram, institucionālās saistības, tas nav rādītājs, ka jāveic pārkārtošana, bet tās ir sīki jāanalizē saistībā ar paša subjekta sektoru klasifikāciju. Tās ir vispārīgāks visa subjekta vai tā kreditoru aizsardzības veids.
7. 117. Saistībā ar iepriekš minēto, jebkurš no turpmākajiem rādītājiem ir **pietiekams** pārkārtošanas veikšanai:
   1. a) valdība uzņemas lielāko daļu ar aktīvu saistīto risku un priekšrocību, lai arī aktīva likumīgās īpašumtiesības pieder valdības sektoram neiederošai vienībai. Tostarp tas attiecas uz gadījumiem, kad valdības vārdā valdības sektoram nepiederoša vienība pārvalda finanšu aktīvus (piemēram, naudas apvienošana), nodrošina tirgus risku ierobežošanu vai pārdod tirgus instrumentus cenu stabilizācijas vajadzībām (zelta vai vara cena);
   2. b) kad valdība nosaka darījumam/programmai būtiskus nosacījumus un subjektam tiek kompensēta vismaz puse no saistītajiem zaudējumiem. Tas jo īpaši ir gadījumā, ja līdz ar darījumu vai programmu tiek sniegtas valsts papildu garantijas par saistītajiem aktīviem un/vai saistībām.

**1.2.4.5.4. Pārkārtošana saistībā ar nekomerciāliem darījumiem, ko veic valdības sektoram nepiederošas vienības**

1. 118. Pārkārtošana ir arī jāizvērtē saistībā ar nekomerciāliem darījumiem, ko veic valdības sektoram nepiederošas vienības. Šādos gadījumos jau darbību raksturlielumi (piemēram, ienākuma un bagātības pārdale, strukturālie zaudējumi) varētu pietiekami liecināt par valdības ietekmes esību un to, ka ir nepieciešama pārkārtošana.
2. 119. Ja valdības sektoram nepiederoša vienība veic darījumu, kura rezultātā *de facto* notiek ienākuma un bagātības pārdale, tas ir pietiekams rādītājs pārkārtošanas veikšanai, jo tas ir valdības uzdevums. Ienākuma pārdale bieži vien tiek maskēta kā cenas koriģēšana (piemēram, nodevas), lai gan būtībā tas ir nodokļa, subsīdijas vai sociālā pabalsta mehānisms. Tas tā ir jo īpaši gadījumā, ja valdība stimulē atjaunīgo enerģiju, kad valdības sektoram nepiederoši subjekti iekasē nodokļus un sniedz subsīdijas esošās enerģijas cenu sistēmas aizsegā. Līdzīgi valdība varētu izmantot valdības sektoram nepiederošus subjektus, lai sniegtu investīciju dotācijas, procentu/izpirkšanas subsīdijas vai citas dotācijas sabiedrībām, privātām mājsaimniecībām vai bezpeļņas iestādēm.
3. 120. Pārkārtošana ir jāpiemēro arī tad, ja vienība kopumā rīkojas kā tirgus ražotājs attiecībā uz konkrēto darījumu/programmu, tomēr nevar parādīt, ka tā cenšas noteikt ekonomiski nozīmīgas cenas attiecīgajām precēm, kā noteikts EKS 2010 3.19. punktā un EKS 2010 20.23. punktā.
4. 121. Pārkārtošana ir nepieciešama arī gadījumā, kad valdības sektoram nepiederošas vienības cenas ir iepriekš noteiktas vai grozītas (paaugstinātas cenas vai pazeminātas cenas) valsts politikas nodrošināšanas mērķiem. Piemēram, valdība var prasīt, lai valdības sektoram nepiederoša vienība iegādājas no konkrētas sabiedrības / pārdod konkrētai sabiedrībai preces un pakalpojumus par augstākām/zemākām cenām, lai atbalstītu citu sabiedrību.
5. 122. Tomēr darījumi, kuru noteikumi ir zemāki par parastajiem tirgus noteikumiem, ne vienmēr ir saistīti ar valdības iejaukšanos un bieži vien ir novērojami saistībā ar uzņēmuma mērķi palielināt piegādes vai konkurences spiedienu uz cenu (piemēram, atvērt elektrības vai telefona tirgus). Pakalpojumu sniegšana ar zemākiem noteikumiem nekā tirgus noteikumi bieži vien ir novērojama saistībā ar šķērssubsidēšanas darbībām privātās sabiedrībās (t. i., ar dažu darbību ieņēmumiem tiek atbalstītas citas mazāk rentablas vai pat zaudējumus nesošas darbības).
6. 123. Saistībā ar iepriekš minēto turpmākie rādītāji ir **indikatīvi** pārkārtošanas veikšanai:
   1. a) nosacījumi, kas tiek izmantoti līgumā vai nolīgumā starp uzņēmuma partneriem un valdības sektoram nepiederošu subjektu, ir ievērojami zemāki nekā nosacījumi, ko parasti piemēro subjekts pēc produktu subsīdijas uzskaites. Jo īpaši tas ir gadījumā, kad saskaņotie noteikumi neļauj segt saistītās administrēšanas vai aizņēmuma izmaksas (tostarp pašu kapitāla alternatīvās izmaksas). Ja subjekts pastāvīgi darbojas saskaņā ar ārpustirgus noteikumiem, lietderīgāk ir pārklasificēt vienību nekā veikt pārkārtošanu;
   2. b) līgumā vai nolīgumā starp uzņēmējdarbības partneriem un valdības sektoram nepiederošu subjektu ir ietverta valdības subsīdija ražošanai (nevis produktu subsīdija), un tikai šā iemesla dēļ valdības sektoram nepiederošajam subjektam šīs darbības pastāvīgi nerada zaudējumus;
   3. c) līgums vai nolīgums, ko īsteno valdības sektoram nepiederoša vienība, ir pamatā saistīts ar zaudējumiem pēc produktu subsīdiju atskaitīšanas;
   4. d) vienība iesaistās finanšu un nefinanšu iestāžu/sabiedrību glābšanas darbībās, jo īpaši, ja iepriekš tai nav bijušas darījumu attiecības vai ja tās ir bijušas salīdzinoši nenozīmīgas, un uzņemtais slogs ir nesamērīgs pret iespējamajiem ieguvumiem, ko rada šādas darbības.
7. 124. Pretstatā tam ārkārtas vai gadījuma zaudējumi, kas attiecas uz konkrētu darījumu līdzīgu darījumu grupā vai programmās, nebūtu obligāti jāuzskata par izšķirošu faktoru pārkārtošanai.

**1.2.4.5.5. Pārkārtotu darījumu uzskaite**

125. Attiecībā uz pārkārtotiem darījumiem pārvirzīšana vai sadalīšana nerada konkrētas grūtības grāmatvedībā. Savukārt grūtības var radīt galvenā darītāja atpazīšana tāpēc, ka naudas plūsmas uzņemas aģents (t. i., publiska sabiedrība), kas var saņemt un var arī nesaņemt atmaksu. Tehniski ir iespējami dažādi ierakstīšanas varianti atkarībā no pārkārtojamā darījuma raksturojuma – finanšu vai nefinanšu darījums, vai valdība to finansē/atmaksā vai nefinansē/neatmaksā, vai ir nošķirti konti (skat. turpmāk sniegtos piemērus). Tomēr parasti uzskaites rezultātā ierakstiem ir jābūt ne tikai nefinanšu kontos, bet arī finanšu kontos, lai parādītu ekonomisko realitāti, ka valdība izmanto subjekta finanšu iespējas.

126. Nefinanšu darījumu gadījumā, piemēram, kad “novirza” subsīdijas vai ieguldījumu dotācijas saņēmējiem, ir iespējams, ka valdība ir sniegusi vai sniegs resursus arī par darījumu veikšanu. Tā kā valdība negaida nekādu līdzekļu atdošanu atpakaļ, finansējumam jau būtu jābūt iekļautam kā izdevumiem valdības avota datos. Šādā gadījumā ir atbilstīgi ierakstīt saņēmējiem ieskaitītās subsīdijas tieši/tikai valdības kontos. Ierakstīšanas laika atšķirības starp subsīdijas uzkrāšanu un valdības norēķiniem var būt valdības debitoru/kreditoru saistību formā – iespējams, aizdevums (atzīstot, ka publisks subjekts sniedz avansu valdībai) vai “citas kreditoru saistības”. Tomēr citos gadījumos, kad darījumu finansē pati publiskā vienība bez izredzēm saņemt atmaksu no valdības, ir ieteicams veikt ierakstu pašu kapitālā (pašu kapitāla izņemšana no publiskas sabiedrības).

127. Citos gadījumos valdība var lūgt vienību iesaistīties finanšu darījumā valdības vārdā. Bieži vien tas izpaužas kā aizdevuma izmaksa konkrētiem mērķiem (piemēram, ārvalstu valdībām). Taču var arī gadīties, ka valdība lūdz vienībai ieguldīt kādus līdzekļus noteiktās finanšu aktīvu kategorijās (piemēram, “dzēšanas” fondu pārvaldība parāda amortizācijai, vides vai dabas stihiju fondu pārvaldība). Valdība var arī lūgt, lai vienība tur kādu akciju daļu tās vārdā (kas ierakstītas finanšu kontos, ja ir faktiskas izredzes gūt peļņu). Valdība var sniegt nepieciešamo finansējumu darījumam/programmai, un šādā gadījumā jau tiek ietekmētas valdības saistības. Piešķirtā aizdevuma (vai kapitāla iegādes) un maksājuma ierakstīšanas laika atšķirības var būt izteiktas valdības kreditoru saistību formā – vairumā gadījumu aizdevums (atzīstot, ka publisks subjekts sniedz avansu valdībai) vai “citas kreditoru saistības”. Taču citos gadījumos darījumu finansē pati vienība, un šādā gadījumā attiecīgas saistības novirza valdībai ar nosacīta aizdevuma starpniecību, ko vienība noslēdz ar valdību, kurā tiek “atspoguļoti” saņemtā aizņēmuma raksturlielumi.

128. Valdībai pārkārtotos darījumus vienmēr ieraksta “bruto” (nevis veic neto aprēķinu, kas parāda tikai galīgo ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9)), un bruto pierakstu veic pat tad, ja nav ietekmes uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu un uz atlikušo valdības parāda summu. Galvenais iemesls ir tāds, ka valdības finanšu statistiku neierobežo valdības neto aizdevuma/aizņēmuma un parāda summa. Plaši tiek izmantoti daudzi citi rādītāji, piemēram, valsts izdevumu un ieņēmumu līmenis, nodokļu slogs utt.

**1.2.4.5.6.** **Uzskaites piemēri (vienkāršoti)**

1. 129. Turpmāk ir sniegti četri uzskaites piemēri, un tie visi attiecas uz pārkārtošanas standarta gadījumiem, kuros ir iesaistītas 100 % valdībai piederošas publiskas sabiedrības.
2. 130. Pirmais un otrais uzskaites piemērs attiecas uz gadījumu, kad valdībai pilnībā piederoša attīstības banka piešķir aizdevumu mazajam vai vidējam uzņēmumam (MVU, klasificēts S.11) konkrētas programmas ietvaros, un valdība ir būtiski ietekmējusi aizdevuma noteikumus. Attīstības banka ir saglabājusi dažas manevra iespējas konkrētu darījumu īstenošanā. Abu piemēru pamatā ir šādi pieņēmumi:

* *t* gada sākumā attīstības bankai ir AF.2 aktīvi 1000 vienību apmērā un pašu kapitāla saistības 1000 vienību apmērā AF.5 pozīcijā. MVU ir AF.2 aktīvi 100 vienību apmērā un valdībai ir AF.5 aktīvi 1000 vienību apmērā (tās pašu kapitāls attīstības bankā);
* *t* gada sākumā MVU saņem no attīstības bankas aizdevumu uz 5 gadiem 1000 vienību apmērā. Aizdevuma procentu likme ir 2 %, kuru nomaksā naudā katra gada beigās;
* attīstības banka atkārtoti finansē, emitējot tirgū gada sākumā parāda vērtspapīru 1000 vienību apmērā. Tā procentu likme ir 2 %, kuru nomaksā gada beigās;
* MVU aizdevuma apmaksa ir jāpārkārto līdzīgi, t. i., MVU atmaksā valdībai un tad valdība identisku summu atmaksā attīstības bankai par tās nosacīto parāda dokumentu;
* minētie piemēri atšķiras ar to, ka 1. piemērā attīstības bankai nav atsevišķi pārvaldītu kontu aktīviem un saistībām, kas ir iegādāti vai izdoti MVU paredzētās minētās programmas ietvaros, savukārt 2. piemērā attīstības banka uztur īpašu kontu šiem darījumiem.

1. 131. Trešajā uzskaites piemērā ir aplūkots gadījums, kad valdība vēlas subsidēt noteiktu MVU, bet tā vietā, lai pati piešķirtu subsīdiju un aizņemtos nepieciešamos līdzekļus kapitāla tirgū, tā norīko attīstības banku piešķirt subsīdiju. Valdība neatlīdzina subsīdiju, ko piešķīrusi attīstības banka. Trešā uzskaites piemēra pamatā ir šādi pieņēmumi:

* *t* gada sākumā attīstības bankai ir AF.2 aktīvi 1000 vienību apmērā un pašu kapitāla saistības 1000 vienību apmērā AF.5 pozīcijā. MVU ir AF.2 aktīvi 100 vienību apmērā un valdībai ir AF.5 aktīvi 1000 vienību apmērā (tās pašu kapitāls attīstības bankā);
* *t* gada sākumā MVU saņem no attīstības bankas subsīdiju 1000 vienību apmērā;
* attīstības banka finansē subsīdiju no saviem esošajiem naudas aktīviem;
* izmantojot attīstības bankas finanšu iespējas finansēt, subsīdija tiek atzīta, ierakstot pašu kapitāla izņemšanu valdības kontos.

1. 132. Ceturtais uzskaites piemērs ir 3. piemēra modifikācija, un tas ataino gadījumu, kad attīstības banka sākotnēji finansē subsīdiju (t. i., valdība apņemas vēlāk atlīdzināt subsīdiju). Izmantojot attīstības bankas finanšu iespējas sākotnēji finansēt, subsīdija tiek atainota kā attīstības bankas nosacīts aizdevums valdībai. Brīdī, kad valdība atlīdzina attīstības bankai sākotnēji finansēto subsīdiju, aizdevums ir atmaksāts. Visi pārējie pieņēmumi ir tādi paši kā 3. piemērā.

**1. piemērs**

Attīstības bankai nav nošķirtu kontu, tas nozīmē, ka saistībā ar pārkārtošanu iegādātie/izdotie aktīvi un saistības tiek turēti kopā ar attīstības bankas aktīviem un saistībām.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t*** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| A | (S.12) | | | | L | | |  | A | | (S.11) | | | | | L |  | | | A | (S.13) | | | L | |  |
| Attīstības banka | | | | | | | |  | MVU | | | | | | | |  | | | Valdība | | | | | |  |
|  |  | | |  |  | | |  |  | |  | | |  | |  |  | | |  |  | |  |  | |  |
| AF.2 | 1000 | | | AF.5 | 1000 | | |  | AF.2 | | 100 | | |  | |  |  | | | AF.5 | 1000 | |  |  | |  |
|  |  | | | B.90 | 0 | | |  |  | |  | | | B.90 | | 100 |  | | |  |  | | B.90 | 1000 | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| U/ΔA | | (S.12) | | | | R/ΔL |  | | | U/ΔA | | (S.11) | | | R/ΔL | | |  | U/ΔA | | | (S.13) | | | R/ΔL |
| Attīstības banka | | | | | | |  | | | MVU | | | | | | | |  | Valdība | | | | | | |
|  | |  |  | | |  |  | | |  | |  |  | |  | | |  |  | | |  |  | |  |
| D.41 | | 20 | D.41 | | | 20 |  | | | D.41 | | 20 |  | |  | | |  | D.41 | | | 20 | D.41 | | 20 |
| B.9 | | 0 |  | | |  |  | | | B.9 | | –20 |  | |  | | |  | B.9 | | | 0 |  | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | (S.12) | | | | ΔL | |  | | ΔA | | | (S.11) | | | ΔL | |  | | ΔA | | | (S.13) | | | ΔL | |
| Attīstības banka | | | | | | |  | | MVU | | | | | | | |  | | Valdība | | | | | | | |
|  |  | |  | |  | |  | |  | | |  |  | |  | |  | |  | | |  |  | |  | |
| F.4 | 1000 | | F.5 | | 1000 | |  | | F.2 | | | 980 | F.4 | | 1000 | |  | | F.5 | | | 1000 | F.4 | | 1000 | |
|  |  | | B.9F | | 0 | |  | |  | | |  | B.9F | | 100 | |  | |  | | |  | B.9F | | 0 | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | (S.12) | | | | L | |  | | A | (S.11) | | | | | L | |  | | A | (S.13) | | | | | L |
| Attīstības banka | | | | | | | |  | | MVU | | | | | | | |  | | Valdība | | | | | | |
|  | |  | |  | |  | |  | |  |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |  | |  |
| AF.2 | | 1000 | | AF.5 | | 1000 | |  | | AF.2 | 1080 | | | AF.4 | | 1000 | |  | | AF.5 | 1000 | | | AF.4 | | 1000 |
| AF.4 | | 1000 | | AF.3 | | 1000 | |  | |  |  | | |  | |  | |  | | AF.4 | 1000 | | |  | |  |
|  | |  | | B.90 | | 0 | |  | |  |  | | | B.90 | | 80 | |  | |  |  | | | B.90 | | 1000 |

**2. piemērs**

Attīstības bankai ir īpašs konts, lai nošķirtu darbības ar MVU no citām darbībām. Rezultātā visas naudas plūsmas, kas attiecas uz darbībām ar MVU, var skaidri identificēt, ļaujot nošķirt pārkārtojamos aktīvus un saistības. Šādā gadījumā aizdevuma aktīvus un to finansēšanu, izmantojot attīstības bankas emitētus vērtspapīrus, var ierakstīt tieši valdības kontos.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t*** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | A | | | (S.12) | | | | | L | | | |  | |  |  | A | | (S.11) | | | L | | |  |  | |  |  | A | | (S.13) | | | | | | L | |
|  | Attīstības banka | | | | | | | | | |  |  | |  |  |  |  | | MVU | | |  | |  |  |  | |  |  |  | | Valdība | | | | | |  | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  | |  |  | |  | |  |  |  | |  |  |  | |  | |  |  |  | |  | | |  |  |
|  | AF.2 | | | 1000 | |  | AF.5 | | 1000 | | | |  | |  |  | AF.2 | | 100 |  | |  | |  |  |  | |  | AF.5 | | | 1000 | |  |  |  | |  | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  | B.90 | | 0 | | | |  | |  |  |  | |  | B.90 | | 100 | |  |  |  | |  |  |  | |  | |  |  | B.90 | | 1000 | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  | | |  | | | |  |  |  | |  |  |  | |  | |  |  |  | |  | | |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | U/ΔA | | | (S.12) | | | | | R/ΔL | | | |  | |  |  | U/ΔA | | (S.11) | | | R/ΔL | | |  |  | |  |  | U/ΔA | | (S.13) | | | | | | R/ΔL | | | | |
|  | Attīstības banka | | | | | | | | | |  |  | |  |  |  |  | | MVU | | |  | |  |  |  | |  |  |  | | Valdība | | | | | |  | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  | |  |  | |  | |  |  |  | |  |  |  | |  | |  |  |  | |  | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  | D.41 | | 20 |  | |  | |  |  |  | |  | D.41 | | | 20 | |  |  | D.41 | | 20 | | |  |  |
|  | B.9 | | | 0 |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  | B.9 | | –20 |  | |  | |  |  |  | |  | B.9 | | | 0 | |  |  |  | |  | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  | | |  | | | | |  |  | |  |  |  | |  | |  |  |  | |  | | |  |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | ΔA | | | (S.12) | | | | | ΔL | | | |  | |  |  | ΔA | | (S.11) | | | ΔL | | |  |  | |  |  | ΔA | | (S.13) | | | | | | ΔL | | | | |
|  | Attīstības banka | | | | | | | | | |  |  | |  |  |  | MVU | | | | | | |  |  |  | |  |  | Valdība | | | | | | | | | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  | | |  |  | |  | |  |  |  | |  |  |  | |  | |  |  |  | |  | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  | F.2 | | | 980 | F.4 | | 1000 | |  |  |  | |  |  | F.4 | | 1000 | |  |  | F.3 | | 1000 | | |  |  |
|  |  | | |  |  | B.9F | | | 0 | |  |  | |  |  |  |  | |  | B.9F | | -20 | | |  |  | |  |  |  | |  | |  |  | B.9F | | 0 | | |  |  |
|  |  | | |  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  | |  |  | |  | |  |  |  | |  |  |  | |  | |  |  |  | |  | | |  |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | (S.12) | | | | | | | L | | |  | | | | A | (S.11) | | | | | L | | | |  | | | | A | | (S.13) | | | | | | L | | | |
| Attīstības banka | | | | | | | | | | |  | | | | MVU | | | | | | | | | |  | | | | Valdība | | | | | | | | | | | |
|  |  | | | |  | | |  | | |  | | | |  |  | | |  | |  | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |
| AF.2 | 1000 | | | | AF.5 | 1000 | | | | |  | | | | AF.2 | 1080 | | | AF.4 | | 1000 | | | |  | | | | AF.5 | | 1000 | | | | AF.3 | | 1000 | | | |
|  |  | | | |  | | |  | | |  | | | |  |  | | |  | |  | | | |  | | | | AF.4 | | 1000 | | | |  | |  | | | |
|  |  | | | | B.90 | | | 0 | | |  | | | |  |  | | | B.90 | | 80 | | | |  | | | |  | |  | | | | B.90 | | 1000 | | | |

**3. piemērs**

**Subsīdija, kuru valdība neatlīdzina,** – attīstības banka sniedz subsīdiju, kas tiek pārkārtota, izmantojot valdības kontus. Šajā uzskaites piemērā ir parādīta subsīdijas pārkārtošana, izmantojot nefinanšu kontus, un subsīdija tiek finansēta, izņemot valdības pašu kapitālu no attīstības bankas.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Gads *t*** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  |  |
|  | **Gada sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  | A | (S.12) | | | | | L | | |  |  |  |  |  | A | (S.11) | | | | L | | |  |  |  | | A | (S.13) | | L |  |
|  | Attīstības banka | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | MVU | | | |  |  | |  |  |  | |  | Valdība | |  |  |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |
|  | AF.2 | 1000 | |  | AF.5 | | 1000 | |  |  |  |  |  |  | AF.2 | | 100 |  |  |  |  | |  |  | AF.5 | | | 1000 |  |  |  |
|  |  |  | |  | B.90 | | 0 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | B.90 | 100 |  | |  |  |  | |  |  | B.90 | 1000 |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA | | | (S.12) | | | | R/ΔL | | |  |  |  | U/ΔA | | | (S.11) | | | | R/ΔL | |  | | | | U/ΔA | | (S.13) | | R/ΔL |  |
|  | Attīstības banka | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | MVU | | | |  |  | |  |  |  | |  | Valdība | |  |  |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | D.3 | 1000 |  | |  |  | D.3 | | | 1000 |  |  |  |
|  | B.9 | 0 | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  | B.9 | | 1000 | |  |  |  |  | |  |  | B.9 | | | –1000 |  |  |  |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | | | |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | (S.12) | | | | | ΔL | | |  |  |  |  | ΔA | | (S.11) | | | | ΔL | | |  |  | ΔA | | | (S.13) | | ΔL |  |
|  | Attīstības banka | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | MVU | | | |  |  | |  |  |  | |  | Valdība | |  |  |
|  |  |  | |  |  | |  | |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |
|  | F.2 | –1000 | | | F.5 | –1000 | | | |  |  |  |  |  | F.2 | 1000 | |  |  |  |  | |  |  | F.5 | | | –1000 |  |  |  |
|  |  |  | |  | B.9F | | 0 | |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | B.9F | 1000 | | |  |  |  | |  |  | B.9F | –1000 | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | A | (S.12) | | | | | L | | |  |  |  |  | A | | (S.11) | | | | L | | |  |  |  | | A | (S.13) | | L |  |
|  | Attīstības banka | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | MVU | | | |  |  | |  |  |  | |  | Valdība | |  |  |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |
|  | AF.2 | 0 | |  | AF.5 | | 0 |  |  |  |  |  |  |  | AF.2 | 1100 | |  |  |  |  | |  |  |  | | AF.5 | 0 |  |  |  |
|  |  |  | |  | B.90 | | 0 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | B.90 | 1100 | | |  |  |  | |  |  | B.90 | 0 |  |

**4. piemērs**

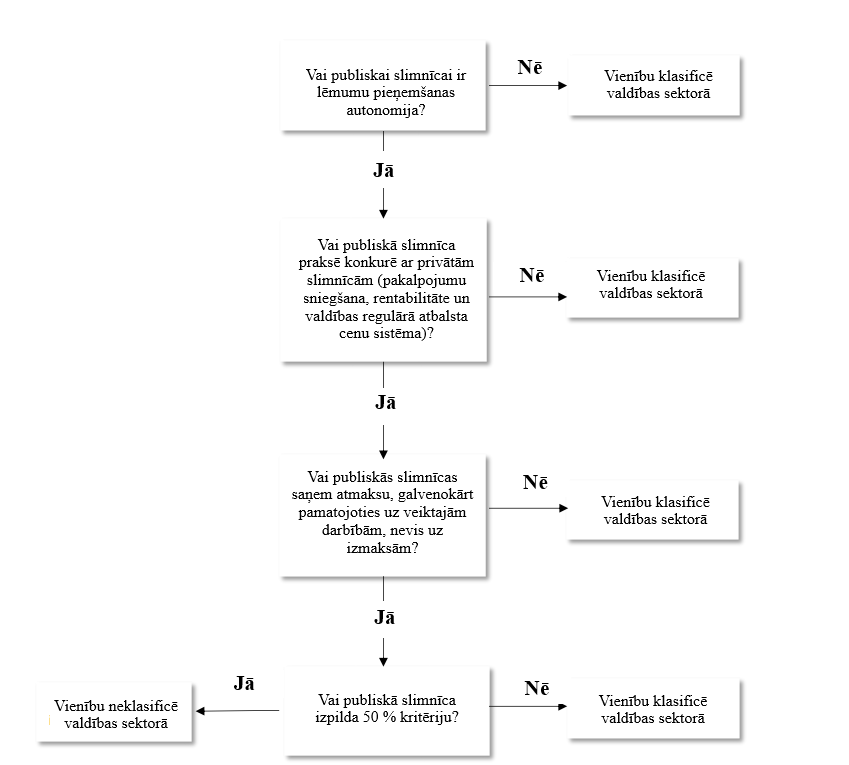
**Subsīdija, ko valdība atlīdzina,** – valdība uzdod attīstības bankai piešķirt MVU subsīdiju un apņemas vēlāk atlīdzināt nepieciešamos finanšu resursus attīstības bankai. Šajā uzskaites piemērā ir parādīta subsīdijas pārkārtošana, izmantojot nefinanšu kontus, un attīstības bankas finansēšanas iespēju izmantošana, sniedzot nosacītu aizdevumu valdībai.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Gads *t*** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |
|  | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | A | (S.12) | | | L | | |  |  |  | A | (S.11) | | | | L |  |  |  |  |  | A | | (S.13) | | | | L |  |  |
|  | Attīstības banka | | | | |  |  |  |  |  |  | MVU | | | |  |  |  |  |  |  |  | | Valdība | | | |  |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |  |  |  |  |
| AF.2 | | 1000 | | AF.5 | 1000 | | |  |  |  | AF.2 | 100 | |  |  | |  |  |  |  | AF.5 | | | 1000 | |  |  |  |  |  |
|  |  |  | | B.90 | 0 | | |  |  |  |  |  | | B.90 | 100 | |  |  |  |  |  |  | |  | | B.90 | | 1000 | | |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  | | |  | | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |  |  |  |  |
|  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | U/ΔA | | (S.12) | | R/ΔL | | |  |  |  | U/ΔA | | (S.11) | | R/ΔL | |  |  |  |  |  | U/ΔA | | | (S.13) | | | R/ΔL |  |  |
|  | Attīstības banka | | | | | | |  |  |  | MVU | | | | | |  |  |  |  |  | Valdība | | | | | | |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |  |  |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | D.3 | 1000 | |  |  |  |  |  | D.3 | | 1000 | | |  |  |  |  |
|  | B.9 | 0 | |  |  |  |  |  |  |  | B.9 | 1000 | |  |  | |  |  |  |  |  | B.9 | | –1000 | | |  |  |  |  |
|  | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | ΔA | (S.12) | | | ΔL | | |  |  |  | ΔA | (S.11) | | | | ΔL |  |  |  |  |  | ΔA | | (S.13) | | | | ΔL |  |  |
|  | Attīstības banka | | | | |  |  |  |  |  | MVU | | | | | |  |  |  |  |  |  | | Valdība | | | |  |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |  |  |  |  |
|  | F.2 | –1000 | |  |  |  |  |  |  |  | F.2 | 1000 | |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | | F.4 | | 1000 | | |
|  | F.4 | 1000 | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |  |  |  |  |
|  |  |  | | B.9F | 0 |  |  |  |  |  |  |  | | B.9F | 1000 | |  |  |  |  |  |  | |  | | B.9F | | –1000 | |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | A | (S.12) | | | L | | |  |  |  | A | (S.11) | | | L | |  |  |  | A | | | | (S.13) | | | | L |  |  |
|  | Attīstības banka | | | | |  |  |  |  |  |  | MVU | | |  | |  |  |  |  |  |  | | Valdība | | | |  |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  |  |  |
| AF.2 | | 0 | | AF.5 | 1000 | | |  |  |  | AF.2 | 1100 | |  |  | |  |  |  | AF.5 | | | 1000 | | | AF.4 | | 1000 | |  |
| AF.4 | | 1000 | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |  |  |  |  |
|  |  |  | | B.90 | 0 | | |  |  |  |  |  | | B.90 | 1100 | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | B.90 | 0 |  |  |

**1.2.4.6.** **ĪPAŠAIS PUBLISKO SLIMNĪCU GADĪJUMS**

1. 133. Saistībā ar publisko ražotāju sektoru klasifikāciju publiskās slimnīcas[[51]](#footnote-51) ir īpašs gadījums.[[52]](#footnote-52) Tā galvenokārt ir tāpēc, ka viens no valdības galvenajiem pienākumiem ir organizēt veselības aprūpes pakalpojumus katrā ES dalībvalstī, jo tā ir valsts politikas sastāvdaļa, lai nodrošinātu, ka visai kopienai ir pieejami veselības aprūpes pakalpojumu sniedzēji.
2. 134. Valdība organizē veselības aprūpes pakalpojumu sniegšanu daudzos veidos. Piemēram, tā var reglamentēt publisko un/vai privāto slimnīcu nodrošināšanu ģeogrāfisko zonu dalījumā vai noteikt ierobežojumus attiecībā uz vienādu pakalpojumu sniegšanu, vai regulēt vispārējo cenu sistēmu, nosakot vai nenosakot cenu katram konkrētam ārstēšanas veidam. Šīs apakšiedaļas mērķis tādējādi ir identificēt galvenos punktus, kas statistikas veidotājiem jāņem vērā, nodarbojoties ar publisko slimnīcu klasifikāciju. Tie galvenokārt skar jautājumus par to, kāda ir valdības kontroles pakāpe, vai pastāv faktiska konkurence ar privātām slimnīcām un vai publiskās slimnīcas necieš finansiālus zaudējumus.
3. 135. Kontroli pār slimnīcu var noteikt no EKS 2010 20.309. punktā (un 1.2.3. sadaļā “Valdības kontrolētas institucionālās vienības jēdziens”) minēto rādītāju saraksta. Ja valdība nosaka publiskās slimnīcas vispārējo politiku, uzskatāms, ka valdība kontrolē slimnīcu. Šajā saistībā ir svarīgi novērtēt, kādā pakāpē valdība īsteno šo kontroli. Dažos gadījumos publiskā slimnīca *de facto* nevar darboties pilnīgi autonomi. Jo īpaši tas varētu būt gadījumos, kad par tās kapitāla veidošanu (paplašināšanu / ēku renovāciju vai dārga aprīkojuma iegādi) lemj / uzliek veto kontrolējošā vienība vai iestāde, kas atbild par veselības aizsardzības politikas īstenošanu. Ja ir nepieciešama valdības atļauja tehnikas vai sarežģīta aprīkojuma iegādei vai aizņēmuma saņemšanai tirgos, kas nepieciešams, lai finansētu jaunu aktīvu iegādi, valdība (un nevis slimnīca) ir tā, kurai ir piešķirtas pilnvaras pieņemt ekonomiskos lēmumus par slimnīcas aktīviem un saistībām. Šādos gadījumos publiskās slimnīcas klasificē vispārējās valdības sektorā.[[53]](#footnote-53)
4. 136. Rūpīgi jāpārbauda, vai pastāv faktiska tirgus konkurence, pārliecinoties, vai publiskās slimnīcas patiešām praksē konkurē ar privātajām slimnīcām. To var novērtēt, pārbaudot, vai privātās slimnīcas darbojas visās dažādajās jomās un vai privātais sektors vēlas ieiet tirgū visās jomās. Šajā ziņā ir svarīgi pārliecināties, vai tirgus atvērtība ir īsta vai tikai teorētiska. Citiem vārdiem, ir jāpārbauda, vai publiskās un privātās slimnīcas faktiski praksē sniedz tos pašus pakalpojumus visās jomās un vai pacientiem vai zāļu parakstītājiem ir iespējama reāla izvēle. Gadījumos, kad tirgus konkurence varētu būt tikai tīri teorētiska un būtībā nav konstatējama, publiskās slimnīcas jāklasificē valdības sektorā.
5. 137. Tādējādi faktiskas tirgus konkurences situācijā slimnīca var izlemt, kurus veselības aprūpes pakalpojumus tā vēlas sniegt, pamatojoties uz ienesīguma apsvērumiem, vai arī tā var lemt par cenu pielāgošanu, lai ietekmētu pieprasījumu. Ir situācijas, kad cenas vienpusēji var noteikt valdība (kas parasti ir dominējošais pircējs) vai saskaņā ar pušu līgumisku vienošanos, plašākā kontekstā – saskaņā ar ekonomikas dalībnieku (valdības, slimnīcu un veselības apdrošināšanas vienību) vienošanos. Šajā saistībā būtu jāpārliecinās, vai pastāv konkrēta cenu sistēma kas attiecas tikai uz publiskām slimnīcām un kas atšķiras no privāto slimnīcu cenu sistēmas (attiecīgi šādā gadījumā publiskās slimnīcas ir jāpārklasificē vispārējās valdības sektorā), un nepastāv cenu noteikšanas sistēma, kas ir piemērojama gan privātajām, gan publiskajām slimnīcām. Turklāt ir arī jāpārbauda tas, vai cenas tiek noteiktas tādā veidā, ka nepieļauj *de facto* tirgus konkurenci, piemēram, vai nevar novērot, ka dažu medicīnas pakalpojumu cenas ir pārāk zemas, lai varētu privātas vienības mudināt piedalīties šādu pakalpojumu sniegšanā, jo tas nebūtu rentabli.
6. 138. Publiskām slimnīcām, ņemot vērā savu publiskā ražotāja statusu sabiedrības veselības nozarē, varētu būt pienākums sniegt šādus pakalpojumus (kas obligāti jāsniedz kādām vienībām), kuri visticamāk *de facto* nesedz ražošanas izmaksas, tādējādi tās parasti darbojas ar zaudējumiem. Savukārt privāta slimnīca var nenākt tirgū saistībā ar nerentablu pakalpojumu sniegšanu, un, visticamāk, izlems to nedarīt, jo nevarēs izdzīvot, ja pastāvīgi cietīs zaudējumus. Tādējādi privātas slimnīcas varētu sniegt tikai ierobežotu tādu veselības aprūpes pakalpojumu klāstu, kas ir rentabli, savukārt publiskās slimnīcas varētu sniegt plašāku veselības aprūpes pakalpojumu klāstu un attiecīgi ciest zaudējumus.[[54]](#footnote-54) Šādos apstākļos, kad konkurence varētu būt ierobežota un publiskās slimnīcas vairumā gadījumu varētu gandrīz pastāvīgi ciest zaudējumus valdības politikas dēļ, publiskās slimnīcas jāpārklasificē attiecīgajā kontrolējošās valdības apakšsektorā, kas ir atbildīgs par regulārā vai neregulārā deficīta segšanu.[[55]](#footnote-55)
7. 139. Valdība var atbalstīt publiskās slimnīcas dažādos veidos, piemēram, regulāri vai neregulāri (piemēram, reizi 5 gados) segt to zaudējumus, tā var būt gatava uzņemties uzkrāto parādu (kā pēdējās instances debitors), pilnībā vai lielā apmērā finansēt iekārtu (jo īpaši ļoti dārgu iekārtu) iegādi utt.[[56]](#footnote-56) Ikviena valdības iejaukšanās (vai nu novērota no pieredzes, vai paredzēta, ņemot vērā oficiālas apņemšanās), kas ietvertu publisko slimnīcu uzņēmējdarbības risku segšanu, uzsvērtu atšķirību starp publiskā un privātā sektora slimnīcām un atainotu situāciju, kurā *de facto* nepastāv faktiska tirgus konkurence. Tāpēc, ja slimnīcas ir publiskas un ja faktiskas tirgus konkurences nosacījumi netiek izpildīti (ko apliecina tostarp tas, ka publiskas / valsts slimnīcas cieš regulārus zaudējumus vai uzkrāj ievērojamus parādus un ka tiek pastāvīgi novērots valdības atbalsts kopumā, nevis konkrētām publiskām slimnīcām atsevišķi), tās ir jāklasificē valdības sektorā.
8. 140. Šajā saistībā jāuzsver, ka publisko slimnīcu klasifikācija valdības sektorā sniedz arī precīzāku ainu par valdības kontiem. Zaudējumi katru gadu regulāri tiks uzskaitīti valdības neto aizdevumā/aizņēmumā (B.9) saskaņā ar atsevišķu slimnīcu darbības rezultātiem katrā gadā, nevis saskaņā ar to, kad valdība varētu izlemt segt zaudējumus, kas radušies (piemēram), uzņemoties slimnīcu parādu ik pēc X gadiem un, iespējams, izvēloties vislabvēlīgāko brīdi valdības kontu ietekmēšanai.
9. 141. Neatkarīgi no iepriekš teiktā[[57]](#footnote-57), tajos gadījumos, kad cenu noteikšanas sistēma tiktu piemērota visā pilnībā gan publiskajām, gan privātajām slimnīcām attiecībā uz vairumu darbību, ko veic publiskās slimnīcas, kas pakļautas konkurencei, un publiskās slimnīcas nesaņemtu kompensāciju, pamatojoties vienkārši uz savām izmaksām, un neciestu zaudējumus gandrīz pastāvīgi, ko pēc tam segtu valdība (jo šādā veidā valdība varētu pamatā *de facto* atlīdzināt slimnīcām zaudējumus uz radušos izmaksu bāzes), turpmākos maksājumus var uzskatīt par tirgus darbību rezultātu un tāpēc izmantot tirgus/ārpustirgus testa kontekstā. Tests varētu būt pēdējais solis lēmumu pieņemšanas shēmā attiecībā uz publisko slimnīcu sektoru klasifikācijas izvērtēšanu.

**Lēmumu pieņemšanas shēma attiecībā uz publisko slimnīcu sektoru klasifikācijas izvērtēšanu**



**1.2.4.7.** **ĪPAŠAIS VALSTS TELEVĪZIJAS UN RADIOAPRAIDES GADĪJUMS**

1. 142. Apraide ir audio un video satura raidīšana plašai auditorijai, izmantojot elektroniskos plašsaziņas sakaru līdzekļus. Apraides pakalpojumu institucionāla vide laika gaitā ir būtiski mainījusies, un sabiedrisko apraidi ir ievērojami papildinājusi privātā apraide. Turklāt apraides tehnoloģijas ir ievērojami attīstījušās.
2. 143. Valsts apraide pastāv visās ES dalībvalstīs, tomēr ne visas dalībvalstis ir izveidojušas lietotāju mērķmaksājumus[[58]](#footnote-58), ko iekasē no mājsaimniecībām (kā arī uzņēmumiem un citiem subjektiem). Dažās ES dalībvalstīs valdība var tieši noteikt šādus lietotāja maksājumus vai dot valsts apraides iestādei tiesības tos iekasēt. Citās ES dalībvalstīs lietotājiem netiek prasīti īpaši maksājumi un valsts apraide tiek finansēta no citiem avotiem.
3. 144. Valsts apraides pirmssākumos maksājums attiecās uz monopolistisko televīzijas un radio pakalpojumu, savukārt tagad situācija ir būtiski mainījusies, jo privāto apraides organizāciju skaits ir palielinājies. Tādējādi agrāk bija skaidra un tieša saikne starp lietotāja maksājumu un pakalpojumu, kas saņemts, skatoties/klausoties valsts apraides organizācijas piedāvāto saturu (vienīgo pastāvošo subjektu, kas nodrošina apraidi), taču tagad tāda tieša saikne vairs nepastāv.
4. 145. Iekasējot maksājumu par valsts apraidi, galvenais jautājums ir noteikt, kā to klasificēt nacionālajos kontos, t. i., vai nu kā nodokli (obligātu[[59]](#footnote-59), neatlīdzināmu darījumu), vai kā maksu par pakalpojumu (atlīdzināmu darījumu).
5. 146. ES dalībvalstīs ir atšķirīgs lietotāja maksājuma par valsts apraidi iekasēšanas pamatojums, taču var izšķirt divus galvenos gadījumus. Pirmajā gadījumā lietotāja maksājums ir balstīts uz kādu vispārēju nosacījumu, piemēram, potenciālā lietotāja (indivīda, mājsaimniecības vai cita attiecīgā subjekta) pastāvīgo dzīvesvietu, lietotāja pieslēgumu elektroenerģijas tīklam, elektrības patēriņu, ienākumu līmeni utt. Otrajā gadījumā lietotājs maksā par valsts apraidi, pamatojoties uz televīzijas/radio vai citas attiecīgās ierīces (tālruņa, klēpjdatora, personālā datora utt.) īpašumtiesībām/pieejamību.
6. 147. Katrā gadījumā ir svarīgi izanalizēt, vai iespējams *izvairīties* no prasītajiem maksājumiem par valsts apraides pakalpojumiem, ja persona nevēlas skatīties/klausīties valsts televīziju/radio (t. i., persona nevēlas izmantot valsts apraides pakalpojumus).
7. 148. Ja nav iespējams *izvairīties* no maksājumu veikšanas par valsts apraides pakalpojumiem (piemēram, apliecinot, ka personas rīcībā nav attiecīgo ierīču, uz kurām attiecas obligātie maksājumi, vai ka persona neizmanto sabiedriskās apraides pakalpojumus), šis obligātais maksājums jāuzskata par neatlīdzināmu un nacionālajos kontos jāieraksta kā nodoklis (D.59 d) punkts, ja to maksā mājsaimniecības, un D.29 e) punkts, ja to maksā pārējie sektori). Šādā gadījumā uzskatāms, ka maksājumu par valsts apraidi uzliek valsts apraides iespējamajiem patērētājiem, kam nepieder (vai nav pieejamas) ierīces, kas ļautu izmantot valsts apraides pakalpojumu, vai kas nevēlas izmantot valsts apraides pakalpojumus. Līdzīgi maksājumu var piemērot attiecīgo uztveres ierīču īpašniekiem (vai personām, kam tās ir pieejamas), kuri vēlas izmantot tikai privātās apraides pakalpojumus.[[60]](#footnote-60) Tādējādi (iespējamajam) lietotājam ir liegta iespēja brīvi izvēlēties, uzliekot tam pienākumu finansēt valsts apraides pakalpojumus.
8. 149. Ja ir iespējams *izvairīties* no valsts apraides pakalpojumu lietošanas, vienlaikus neietekmējot iespēju izmantot privātās apraides pakalpojumus, proti, būtu jāmaksā tikai tiem lietotājiem, kas vēlas izmantot valsts apraides pakalpojumus, tādējādi tas nozīmē, ka viņi piekrīt pakalpojuma cenai. Maksājumu līdz ar to var uzskatīt par atlīdzināmu, tādējādi nacionālajos kontos to aplūko kā maksu par pakalpojumu.
9. 150. Ja lietotāja maksājums par valsts apraidi tiek uzskatīts par nodokli nacionālajos kontos un ja to iekasē subjekts, kas nav klasificēts valdības sektorā, šādu maksājumu principā pārvirza, izmantojot vispārējās valdības kontus (S.13), jo tikai vispārējai valdībai (un īpašos apstākļos pārējai pasaulei) ir pilnvaras iekasēt nodokļus. Skat. 1.2.4.5. apakšiedaļā “Pārkārtoti darījumi” sniegto uzskaites piemēru.

151. Ja lietotāja maksājumu iekasē valdība un tad to nodod sabiedriskajai raidorganizācijai, kas klasificēta ārpus vispārējās valdības sektora, valdības maksājumus sabiedriskajai raidorganizācijai ieraksta kā citas ražošanas subsīdijas (D.39). Ja valsts apraides organizācija ir klasificēta vispārējā valdības sektorā un šī vienība izpilda nosacījumus saistībā ar tās atzīšanu par galveno darījuma veicēju, kā norādīts EKS 2010 1.78. punktā, lietotāja maksājumus ieraksta tieši šajā vienībā. Pretējā gadījumā ieraksta kārtējo pārvedumu (D.73) valsts apraides vienībai no vienības, kas izpilda EKS 2010 1.78. punkta nosacījumus.

152. Tas, kā tiek klasificēti lietotāja maksājumi par valsts apraides pakalpojumiem, var ietekmēt šos pakalpojumus sniedzošo publisko institucionālo vienību sektoru klasifikāciju. Lai noteiktu, kādā sektorā ir klasificējama valsts raidorganizācija, piemēro EKS 2010 kvalitatīvos un kvantitatīvos (tirgus/ārpustirgus testa) kritērijus (skat. šīs rokasgrāmatas 1.2.4. apakšiedaļu).

**1.2.4.8.** **ROBEŽLĪNIJA STARP NODOKĻIEM UN PAKALPOJUMU PĀRDOŠANU**

1. 153. Kad novērtē, vai vienība pēc būtības ir tirgus vienība vai ārpustirgus vienība, jāpārbauda, vai vienības ienākumi no valdības sektoram nepiederošiem avotiem nav klasificējami kā pārdošanas ienākumi vai kā citādi. Piemēram, maksājumi par atļauju veikt konkrētu uzņēmējdarbību vai individuālu darbību (to parasti apliecina ar licenci) jātraktē kā pakalpojuma pārdošanas ienākumi tikai tad, ja ieņēmumus izmanto tam, lai nodrošinātu kādu likumīgu regulējošu funkciju, kas saistīta ar šādu atļauju (piemēram, personas kompetences vai kvalifikācijas pārbaude, uzņēmējdarbībā izmantoto telpu atbilstības vai drošības pārbaude, izmantotā aprīkojuma uzticamības vai drošības pārbaude, saražoto preču vai pakalpojumu kvalitātes vai atbilstības standartam pārbaude), un ja maksājumi ievērojami nepārsniedz šāda pakalpojuma sniegšanas izmaksas. Tomēr jāņem vērā arī tas, cik lielā mērā maksātājiem ir pienākums šādas atļaujas saņemt, jo var būt situācijas, kad ekonomikas subjekti nedrīkst veikt konkrēto darbību, ja nav saņēmuši konkrētu atļauju, līdz ar to cena neietekmē pieprasīto atļauju skaitu. Šādi maksājumi jātraktē kā nodokļi tad, ja kāds no šiem nosacījumiem nav izpildīts (skat. EKS 2010 4.79. punkta d) apakšpunktu), līdz ar to vienība, kas maksājumus iekasējusi, klasificēta kā vispārējās valdības vienība vai, ja dažos gadījumos tas tā nav, maksājumi virzīti caur valdību, jo tikai valdībai ir tiesības iekasēt nodokļus.

## 1.3. Pensiju institūcijas

**1.3.1.** **Vispārīga informācija**

**1.3.1.1.** **GALVENĀS DEFINĪCIJAS**

1. 1. Pensiju shēmas vairumā gadījumu nodrošina ienākumus pēc pensionēšanās un pārdzīvojušajam laulātajam apgādnieka zaudējuma pensiju. Dažkārt pensiju shēmā var būt apdrošināti arī papildu riski (piemēram, slimības atvaļinājums, invaliditāte). Tās var būt kā “sociālās apdrošināšanas shēmas”, kurās iekļautas gan “sociālā nodrošinājuma shēmas” un “ar nodarbinātību saistītas sociālās apdrošināšanas shēmas, kas nav sociālā nodrošinājuma shēmas”. Aizsardzību pret šiem riskiem var arī apdrošināt, izmantojot privātu apdrošināšanas polisi un citus (ilg)termiņa uzkrājumu instrumentus, ko personas noorganizē pēc saviem ieskatiem.
2. 2. Subjekti, kuri pārvalda sociālā nodrošinājuma shēmas, parasti tiks klasificēti vispārējās valdības sektorā (S.13), turpretī subjekti, kas pārvalda citas ar nodarbinātību saistītas sociālās apdrošināšanas shēmas, parasti tiks klasificēti apakšsektorā “Apdrošināšanas sabiedrības” (S.128), “Pensiju fondi” (S.129) vai darba devēju sektorā (S.11, S.12, S.13 vai S.14). Subjekti, kas pārvalda privātās apdrošināšanas polises, tiks klasificēti apakšsektorā “Apdrošināšanas sabiedrības” (S.128). Subjekti, kas pārvalda uzkrājumu instrumentus, tiek iekļauti galvenokārt finanšu sabiedrību sektorā (S.12). Dažkārt atkarībā no valsts tiesiskā regulējuma šie subjekti var darboties arī kā apdrošinātāji “ar nodarbinātību saistītās sociālās apdrošināšanas shēmās, kas nav sociālā nodrošinājuma shēmas”.
3. 3. Nacionālajos kontos sociālā apdrošināšana nozīmē kolektīvi organizētu aizsardzību pret virkni “sociālo risku vai vajadzību”, piemēram, vecuma pensijas gadījumā pret risku saņemt nepietiekamus ienākumus vecumdienās. Galveno naudas plūsmu sociālās apdrošināšanas shēmā veido “sociālās iemaksas” (iemaksas shēmā) un “sociālie pabalsti” (izmaksas no shēmas).

**1.3.1.2.** **SOCIĀLĀ PALĪDZĪBA**

1. 4. Nacionālajos kontos sociālā apdrošināšana tiek nošķirta no sociālās palīdzības. EKS 2010 noteikts, ka sociālās palīdzības maksājumi paredzēti tam, lai *apmierinātu tās pašas vajadzības, ko apmierina sociālās apdrošināšanas pabalsti, bet tos neizmaksā saskaņā ar sociālās apdrošināšanas shēmu, kurā jāpiedalās, parasti veicot sociālās iemaksas* (skat. EKS 2010 4.105. punktu), un tie *nav atkarīgi no iepriekš veiktām iemaksām un ir vispārīgi saistīti ar pieejamā ienākuma aprēķiniem* (skat. EKS 2010 4.85. punktu).

**1.3.1.3.** **NEFONDĒTAS UN FONDĒTAS PENSIJU SHĒMAS**

1. 5. Apspriežot sociālās apdrošināšanas shēmu uzskaiti, “nefondētās” shēmas jānošķir no “fondētajām” shēmām.
2. 6. Nefondētās shēmas, ko bieži dēvē par “paaudžu solidaritātes shēmām”, ir shēmas, kad par shēmu atbildīgā vienība savos kontos nenorāda vai tikai daļēji norāda nenokārtotās saistības izmaksāt pensijas pabalstus nākotnē. Pensiju pabalsti, kas jāizmaksā gada laikā, galvenokārt tiek finansēti no tajā pašā gadā saņemtajām pensiju iemaksām.
3. 7. Fondētās pensiju shēmās par shēmu atbildīgā vienība pilnīgi norāda neizmaksātās tiesības uz pensiju. Bilancē tiks iekļauts atsevišķs ieraksts, kurā būs atspoguļotas tiesības uz pensiju. Bilancē tiks norādīti arī līdzekļi, kas paredzēti pensiju pabalstu finansēšanai nākotnē. Gada laikā saņemtās pensiju iemaksas tiks apvienotas ar procentu plūsmu, kas iegūta no ieguldījumiem, lai papildinātu shēmas aktīvo dalībnieku (un to dalībnieku, kuriem atlikta tiesību uz pensiju izmantošana) un pensionāru tiesības uz pensiju. Šādā gadījumā attiecīgi pieaugs īpašajam mērķim paredzētie līdzekļi.
4. 8. Parasti īpašam mērķim paredzētie aktīvi ievērojami pārsniegs tiesību uz pensiju vērtību; šī starpība pastāv kā rezerve, ko var izmantot attiecībā uz iespējamo risku ietekmi (jo īpaši attiecībā uz cenu riskiem finanšu tirgos, procentu likmju izmaiņām vai ilgdzīvošanas risku). Pārraudzības iestādes var noteikt ierobežojumus attiecībā uz šo rezervju minimālo summu.
5. 9. Īstermiņa iztrūkumi gadījumos, kad īpašam mērķim paredzēto līdzekļu summa ir mazāka par neizmaksāto tiesību uz pensiju summu (kas var būt palielināta ar obligāto rezervju summu), ne vienmēr apdraud fondētās shēmas klasifikāciju. Fondētas shēmas klasifikācija tiktu saglabāta, ja darba devējs un dažkārt arī aktīvie dalībnieki veiktu papildu pensiju iemaksas un/vai ja pensiju pabalsti tiktu samazināti līdz līmenim, kāds nepieciešams, lai atjaunotu minimālo rezerves līmeni.
6. 10. Ja shēmā nav nodrošināti pietiekami līdzekļi, proti, rezerves apmērs samazinās zem obligātā līmeņa vai pat kļūst negatīvs, un darba devējs iegulda shēmā līdzekļus, šis ieguldījums jāieraksta kā darba devēja iemaksa.
7. 11. Sociālās apdrošināšanas shēmas, kas daļēji tiek finansētas ar konkrētu nolūku tā, ka īpašam mērķim paredzētie ieguldījumi ir ievērojami zemāki par shēmas saistībām, klasificē kā nefondētās shēmas.
8. 12. Nefondētu un fondētu pensiju shēmu dalībniekiem kolektīvi turētie un pārvaldītie aktīvi tieši nepieder (līdzīgi tam, kā kopfondu gadījumā), taču viņiem ir individuālas tiesības uz pensijas vienību (tiesības uz pensiju).

**1.3.1.4.** **DEFINĒTU IEMAKSU SHĒMAS UN DEFINĒTU PABALSTU SHĒMAS**

1. 13. Definētu iemaksu shēmās personas pensijas pabalsti ir atkarīgi no uzkrāto aktīvu vērtības pensionēšanās brīdī vai pēc tās. Līdz ar to individuālām mājsaimniecībām jāuzņemas finanšu risks, kas saistīts ar īpašam mērķim paredzēto aktīvu izpildi, proti, tām nākas saskarties ar neskaidrību par pensijas līmeni nākotnē. Bieži (lai arī ne vienmēr) dalībniekiem shēmā var būt iespēja individuāli izvēlēties savu līdzekļu ieguldīšanas virzienu vienā vai vairākos tirgus segmentos vai ieguldījumu pārvaldnieku.
2. 14. Aktīvu uzkrāšana un piešķiršana individuāliem dalībniekiem notiek ļoti līdzīgi tam, kā tiek veikti ieguldījumi ar kopieguldījumu fonda starpniecību. Parasti shēmas dalībnieki nevar piekļūt saviem uzkrājumiem pirms pensionēšanās, skat. arī EKS 2010 17.54. punktu. Lai attiecībā uz pensiju pabalstiem samazinātu ar finanšu tirgus norisēm saistīto risku, aktīvu komplektu konkrētam dalībniekam vai dalībnieku grupai dažus gadus pirms dalībnieku pensionēšanās var pārnest uz stabilākiem instrumentiem.
3. 15. Parasti definētu iemaksu shēmas ir fondētas shēmas, lai gan var pastāvēt arī nefondētas definētu iemaksu shēmas. Nefondētajās definētu iemaksu shēmās personas pensijas tiesību apmērs pensionēšanās brīdī tiks aprēķināts, pamatojoties uz finanšu tirgus indeksu.
4. 16. Definētu pabalstu shēmās pabalsti tiek aprēķināti saskaņā ar īpašu shēmas formulu. Bieži vien šādas formulas galvenie mainīgie ir darba stāžs un algas apmērs (pēdējā alga, vidējā alga). Senāk piešķiramo pabalstu summa bija pilnīgi atkarīga no rezultāta, kas aprēķināts, izmantojot šo formulu, dažkārt apvienojot to ar garantēto minimālo summu. Daudzos gadījumos darba devējam nācās ieguldīt papildu līdzekļus, lai dzēstu shēmas deficītu. Tas nozīmē, ka gadījumā, ja ieguldījumu vērtība bija mazāka par pensiju tiesību summu, kam pieskaitīta rezerve (daļa no rezerves), darba devējam nācās veikt papildu ieguldījumu shēmā.
5. 17. Tomēr pēdējos gados darba devēji arvien biežāk atsakās uzņemties pilnīgu atbildību par shēmas papildināšanu vajadzības gadījumā. Attiecīgi ir grozīta shēmas formula un/vai mazināts pensijas beznosacījumu apsolījums shēmas dalībniekiem, proti, pensijas apsolījums atbilstīgi formulai bieži vien ir pārveidots par nosacījuma tiesībām uz pensiju. Līdz ar to formula atspoguļo paredzētās tiesības uz pensiju bez tiesiska spēka attiecībā uz to piemērošanu noteiktos apstākļos (skat. arī EKS 2010 17.57. punktu).
6. 18. Daudzos gadījumos uzraudzības noteikumos paredzēts, ka šajās definētu pabalstu shēmās īpašam nolūkam paredzēto aktīvu vērtībai ievērojami jāpārsniedz pensiju tiesību vērtība. Šī obligātā rezerve var būt noteikta līmenī, kas augstāks pat par 30% no pensiju tiesību vērtības. Var šķist, ka definētu pabalstu shēma ir nefondēta shēma. Tomēr atbilstīgi spēkā esošajiem kontu uzskaites noteikumiem nefondēto definēto pabalstu shēmas praktiski nav iespējams iekļaut sabiedrību sektorā; lielākajā daļā piemērojamo kontu uzskaites direktīvu norādīts, ka visām sabiedrību saistībām jābūt iekļautām to bilancē. Līdz ar to nefondētās definētu pabalstu shēmas galvenokārt tiks saistītas ar valdību.
7. 19. Dažām sociālās apdrošināšanas shēmām piemīt gan definētu iemaksu shēmas, gan definētu pabalstu shēmas iezīmes. Šīs shēmas nacionālajos kontos un valdības finanšu statistikā tiek traktētas kā definētu pabalstu shēmas.[[61]](#footnote-61)

**1.3.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 20. EKS 2010 sociālā apdrošināšana ir nošķirta no jebkādas citas individuālas aizsardzības pret sociālajiem riskiem vai nodrošinājuma vajadzību apmierināšanai (skatīt EKS 2010 4.84. punktu). Lai individuālu polisi varētu uzskatīt par sociālās apdrošināšanas shēmas daļu, varbūtībām vai apstākļiem, pret ko dalībnieki ir apdrošināti, jāatbilst EKS 2010 noteiktajiem riskiem vai vajadzībām. Turklāt jābūt izpildītam vienam vai vairākiem šādiem nosacījumiem:
2. a) dalība shēmā ir obligāta vai nu saskaņā ar tiesību aktiem, vai arī saskaņā ar darba ņēmēja vai darba ņēmēju grupas nodarbinātības nosacījumiem;
3. b) shēma ir kolektīva, to izmanto noteiktas darbinieku, darba ņēmēju, pašnodarbinātu personu vai nenodarbinātu personu grupas labā, un tā paredzēta vienīgi minētās grupas locekļiem;
4. c) darba devējs veic (faktisku vai aprēķinātu) iemaksu shēmā darba ņēmēja vārdā neatkarīgi no tā, vai arī darba ņēmējs veic vai neveic iemaksu.

**1.3.2.1.** **PAR SOCIĀLĀS APDROŠINĀŠANAS SHĒMAS PĀRVALDĪBU ATBILDĪGĀS VIENĪBAS SEKTORA KLASIFIKĀCIJA**

1. 21. Sociālās apdrošināšanas institūcijas jāklasificē atbilstīgi to iezīmēm.
   1. a) Uzskata, ka valsts pārvaldes vienība ir atbildīga par shēmas pārvaldību un apjomu, ja pienākums piedalīties tajā ir noteikts ar likumu vai īpašiem noteikumiem un valdības vienības finansē un kontrolē galveno plūsmu līmeni, nosakot (vai vismaz apstiprinot) attiecīgos noteikumus. Jāņem vērā, ka pārvaldības, kontroles un finansēšanas pienākums atšķiras no pienākuma, kas valdībai var būt jāveic institūciju uzraudzības jomā, lai nodrošinātu, ka tās tiek vadītas saskaņā ar piesardzības principiem, skat. EKS 2010 4.89. punkta a) apakšpunktu.

Šādas shēmas kvalificē kā “sociālā nodrošinājuma shēmas” (EKS 2010 2.117. punkts un 4.89. punkta a) apakšpunkts). Ja šādas shēmas pārvaldošo valdības struktūrvienību ir iespējams skaidri identificēt, to klasificē apakšsektorā “Sociālā nodrošinājuma fondi”. Ja šī struktūrvienība nav atsevišķa (kvazi)institucionāla vienība, tā jāklasificē tajā valdības apakšsektorā, kurā ir klasificēta šo struktūrvienību ietverošā lielākā vienība.

Šo klasifikāciju piemēro neatkarīgi no tā, vai shēma ir fondēta vai nefondēta shēma. Par nefondētu shēmu bieži vien uzskata valsts pensiju shēmu, kurā pensiju pabalsti parasti pēc būtības ir veidoti saskaņā ar “vienoto likmi” un var būt atkarīgi vienīgi no līdzdalības gadu vai iemaksu veikšanas gadu skaita. Savukārt finansētās definētu iemaksu pensiju shēmas un privātās institūcijas, kas pārvalda shēmas ieguldījumus, netiek klasificētas vispārējās valdības sektorā.

Finanšu ieguldījumi, kas tiek turēti nefondētajā shēmā (galvenokārt likviditātes rezerve), tiek ierakstīti kā shēmas subjekta aktīvi, nevis pabalsta saņēmēju aktīvi.

* 1. b) Ar nodarbinātību saistītās sociālās apdrošināšanas shēmas, kas nav sociālā nodrošinājuma shēmas (tostarp ierēdņu shēmas), var būt organizētas turpmāk minētajos veidos.
* **Darba devēja vienība**

Šajā gadījumā darba ņēmējs organizē shēmas tikai saviem darbiniekiem (vai dažkārt tikai kādai to daļai), tieši pārvalda shēmas un ir pilnīgi atbildīgs par visām saistītajām plūsmām (dažas var būt aprēķinātās plūsmas nacionālajos kontos).

Šīs shēmas kvalificējamas kā “neautonomas darba devēja pensiju shēmas”; ja tās ir fondētas shēmas, tās bieži vien dēvē arī par “grāmatvedības rezervju sistēmu” (skat. EKS 2010 2.106. punktu).

Visas plūsmas, aktīvi un saistības tiek iedalītas darba devēja vienībā un sektorā. Proti, šādas shēmas var klasificēt visos institucionālajos sektoros, izņemot mājsaimniecības.

Vienība, kas pārvalda shēmu valdības darbinieku labā, parasti tiek uzskatīta par atsevišķu (kvazi)institucionālu vienību (atšķirībā no shēmām, kas saistītas ar sabiedrībām), kas jāklasificē kā pensiju fonds (skat. nākamo aizzīmi).

* **Atsevišķa un speciāla vienība (pensiju fonds)**

Ja darba devējs uztur shēmu vienīgi saviem darbiniekiem (vai dažos gadījumos tikai kādai to daļai) vai kopā ar citiem darba devējiem un šo shēmu pārvalda atsevišķs un tam īpaši paredzēts subjekts, kurš neietilpst darba devēja vienībā, šo vienību dēvē par pensiju fondu. Pensiju fonds ir pilnīgi atbildīgs par visām saistītajām plūsmām un uzkrājumiem.

Šīs shēmas kvalificējamas kā “autonomas darba devēja pensiju shēmas”. Visas plūsmas, aktīvi un saistības ir iedalīti saistītajos pensiju fondos attiecīgajā apakšsektorā (S.129).

* **Apdrošinātājs**

Šajā gadījumā darba devējs nodrošina shēmu vienīgi saviem darbiniekiem (vai dažos gadījumos to daļai) vai kopā ar citiem darba devējiem, pamatojoties uz apdrošināšanas līgumu ar dzīvības apdrošinātāju, kurš uzņemas pilnu atbildību par visām saistītajām plūsmām un uzkrājumiem. Šīs plūsmas un uzkrājumi ietilpst dzīvības apdrošinātāja plūsmās un uzkrājumos. Visas plūsmas, aktīvus un saistības iekļauj apdrošinātāja sabiedrības apakšsektorā (S.128).

1. 22. Pensiju fondu un dzīvības apdrošinātāju funkcija jānošķir no lielākās daļas citu tādu institūciju klašu funkcijas, kas var nodarboties ar pensiju shēmu pārvaldību darba ņēmēju vārdā.[[62]](#footnote-62) Šīs citas institūcijas parasti organizē shēmu, neuzņemoties atbildību par shēmas saistībām – tās nodrošina vienīgi administrēšanu un veic palīgdarbības, tāpēc tās arī atbilstīgi jāklasificē. Jo īpaši šādas darbības veic apdrošinātāji, bankas un speciāli pensiju palīgpakalpojumu sniedzēji. Pats pensijas subjekts jāklasificē atsevišķi. Atkarībā no valsts tiesību aktiem dažkārt šīs citu klašu institūcijas var būt atbildīgas par shēmas saistībām. Pensiju shēmas darījumi jānorāda attiecīgo institūciju institucionālajā sektorā.
2. 23. Pēdējos gados dažas valstis ir izveidojušas fondētas definētu iemaksu pensiju shēmas, attiecībā uz kurām valdība nosaka dalības pienākumu vai mudina piedalīties tajās un kurās valdība var organizēt iemaksu savākšanu no darba devējiem / darba ņēmējiem / pašnodarbinātām personām un izmaksāt pensijas pabalstus pensionāriem. Valdība var arī noteikt iemaksu līmeni un lemt par piemērojamajiem noteikumiem. Valdība bieži ieguldījumu pārvaldību nodod privātsektora pārvaldniekiem (bankām, apdrošinātājiem un brokeriem). Fondētajās definētu iemaksu pensiju shēmās pensiju pabalsti galvenokārt ir atkarīgi no uzkrātajiem aktīviem. Šādos apstākļos netiek izpildīti visi EKS 2010 noteiktie kritēriji, saskaņā ar kuriem šādas shēmas klasificē kā sociālā nodrošinājuma shēmas, jo valdība nenosaka pensiju pabalstu līmeni un neveic shēmas “kontroli un finansēšanu”.
3. 24. Turklāt, ņemot vērā to, ka visu ieguldījumu risku uzņemas polišu turētāji / pabalstu saņēmēji, šīs shēmas var pielīdzināt ieguldījumu fondam. Tas nozīmē, ka subjekts, kurš pārvalda šādu pensiju shēmu un veido atsevišķu institucionālu vienību, jāklasificē kā finanšu iestāde atbilstošajā apakšsektorā.
4. 25. Tas, ka valdība garantē fondētās definētu iemaksu pensiju shēmas pabalstu līmeni, tādējādi uzņemoties daļu riska, nav pietiekams iemesls, lai klasificētu šo shēmu kā sociālā nodrošinājuma shēmu. Šādi to varētu klasificēt tikai tad, ja periodiski vairāku gadu garumā tiktu pieprasīts piemērot garantiju un līdz ar to būtu skaidrs, ka valdības garantija nav paredzēta izmantošanai ārkārtas vai pārejošos gadījumos. Šāda situācija var motivēt valdību pilnīgi pārņemt kontroli pār shēmu un koriģēt iemaksu un pabalstu līmeņus. Šāda pārklasificēšana var notikt pirms garantijas izmantošanas pieprasījuma iesniegšanas, ja ir pietiekami pierādījumi tam, ka šāds pieprasījums ir neizbēgams tuvākajā nākotnē. Pārklasificēšanu varētu apsvērt, ja valdības līdzdalība pabalstu izmaksāšanā no fondētās definētu iemaksu shēmas pārsniegtu no pašas shēmas līdzekļiem veikto izmaksu apmēru.
5. 26. Līdz ar to gadījumā, ja valdība nav izsniegusi garantiju, iemaksu un pabalstu plūsmas šādā fondētā definētu iemaksu pensiju shēmā neieraksta kā valsts ieņēmumus vai izdevumus un šīs plūsmas neietekmē valdības budžeta neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**1.3.2.2.** **VALDĪBAS GARANTIJA FONDĒTAJAI SHĒMAI**

1. 27. Pat ja valsts nav atbildīga par tādas shēmas pārvaldību, kas nav klasificēta kā sociālā nodrošinājuma shēma, tā var būt “ļoti ieinteresēta” shēmas ilgtspējā, jo tā ir daļa no valsts sociālās aizsardzības politikas. Valdība var rūpīgi uzraudzīt valdības sektoram nepiederošas pensiju shēmas, lai nodrošinātu, ka neviens sabiedrības loceklis nepaliek bez pienācīgas pensijas.
2. 28. Šajā saistībā, ja valdība uzskata, ka valdības sektoram nepiederošā pensiju shēmā pastāv nepieņemami augsts nenoteiktības līmenis, piemēram, darbības risku, nepietiekama uzkrāto rezervju līmeņa vai tirgus sabrukuma dēļ, valdība var piešķirt skaidru garantiju, lai aizsargātu dalībniekus. Valdība darbojas kā pēdējās instances maksātājs, lai nodrošinātu, ka pabalsti tiek izmaksāti tādā apmērā, kāds uzskatāms par apmierinošu.
3. 29. Iepriekš minētajos apstākļos valdības garantija fondētajai shēmai, kas nav klasificēta kā sociālā nodrošinājuma shēma, nenozīmē, ka saņēmēja pensiju shēma būtu jāpārklasificē par sociālā nodrošinājuma shēmu.
4. 30. Valdības garantija jāuzskata par vienreizēju garantiju (neparedzētu izdevumu saistībām), kas nav ierakstīta nacionālajos kontos kā valdības saistības saskaņā ar vispārējiem EKS 2010 principiem. Šajā ziņā valdība uzņemas tikai potenciālu risku, kas rodas tikai īpašos apstākļos. Līdz ar to valdības izdevumus un ieņēmumus neieraksta tik ilgi, kamēr garantija nav pieprasīta.
5. 31. Valdība var atbalstīt shēmu ārkārtas vai pārejošos gadījumos, piemēram, finanšu tirgus īstermiņa satricinājuma gadījumos (kā 1987., 1994. vai 2008. gadā) tā, ka valdības iejaukšanās ir ierobežota laika un/vai apjoma ziņā. Tas nenozīmē, ka shēma ir jāpārklasificē par sociālā nodrošinājuma shēmu, ja vien valdība nav pārņēmusi kontroli pār shēmu un nav tieši koriģējusi iemaksu un pabalstu apmēru. Tas nozīmē, ka sākumā valdības atbalsts neizraisa tūlītēju shēmas pārklasificēšanu, lai arī tas ietekmē valdības budžeta neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
6. 32. Ja valdības atbalsts shēmai nav piešķirts ārkārtēju un pārejošu iemeslu dēļ, bet tiek sniegts regulāri, un to var uzskatīt par pastāvīgu atbalstu, nacionālo kontu speciālistiem ir rūpīgi jāpārbauda, vai valdība nav ieguvusi noteiktu kontroli pār shēmu un vai tādējādi nepastāv nosacījumi tās klasificēšanai par sociālā nodrošinājuma shēmu.
7. 33. Fondētās definētu iemaksu shēmas gadījumā šādu pārklasificēšanu par sociālā nodrošinājuma shēmu būtu jāveic tikai tad, ja valsts faktiski nodrošinātu pabalstu izmaksu un izmaksātā summa pārsniegtu summu, kura izmaksājama no fondā uzkrātajiem aktīviem.
8. 34. Fondētās definētu pabalstu shēmas gadījumā šādu pārklasificēšanu par sociālā nodrošinājuma shēmu būtu jāveic tikai tad, ja valdība faktiski nodrošinātu pabalstu izmaksu par summu, kas pārsniedz 50 % no pensiju aktuārās vērtības no paša fonda resursiem.

**1.3.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 35. Pensiju līmenis ir atkarīgs no uzkrāto aktīvu vērtības, kas ir ieguldīti tirgū no fondētās definētu iemaksu shēmas. Līdz ar to valdība nekontrolē individuālo pensiju pabalstu līmeni, jo tā tieši neietekmē aktīvu darbības rezultātus tirgū.
2. 36. Visi pensiju fondi, kuros dalībnieki uzņemas finanšu riskus, ir jātraktē vienādi neatkarīgi no tā, vai shēmu pārvaldošā vienība ir valsts vai privāta vienība, kā arī neatkarīgi no tā, vai shēma ir obligāta vai brīvprātīga. Tie ir mājsaimniecību uzkrātie ietaupījumi. Aktīvu pārvaldība citu vienību vārdā ir finanšu starpniecība, kas parasti neietilpst valdības funkcijās. Pārvaldot šādas shēmas, valdības darbība nav saistīta ar valsts politikas mērķiem, jo šajā gadījumā valdība darbojas līdzīgi finanšu iestādei.
3. 37. Fondētās definētu iemaksu shēmas klasifikācija pārvaldošā subjekta apakšsektorā, bieži vien S.125 “apdrošināšanas sabiedrības”, S.128 vai/un “pensiju fondi” (S.129), bet, iespējams, (atkarībā no valsts tiesību aktiem) arī citā (apakš)sektorā, nozīmē to, ka, lai arī nākotnē izmaksājamo pensiju saistības netiek ierakstītas kā valdības saistības, tomēr valdības (nekonsolidētā) ir pareizi jāieraksta valdības vērtspapīri, ko subjekts, kas ir pārvaldītājs, tur pensiju shēmas pensiju fonda vārdā. Šādos apstākļos subjekta pensiju fonda portfeļa struktūra nekādi neietekmē valdības parāda uzskaiti.

**1.3.4.** **Pensiju tiesību pārvedums no otrā līmeņa**

1. 38. Dažkārt pensijas, kas uzkrātas otrajā līmenī, kopā ar saistītajiem aktīviem tiek pārvestas uz valsts pensiju sistēmas pirmo līmeni. Šāds pārvedums var būt brīvprātīgs, valdības veicināts vai obligāts. Traktējums būs atkarīgs no šādu pārvedumu iezīmēm to uzsākšanas brīdī, kuras līdz tam nav pilnīgi zināmas, proti, no atsevišķu kontu nozīmes nākotnē, kontu nākotnes vērtības aprēķināšanas u. c. jautājumiem. *Eurostat* un valstu statistikas iestādes divpusēji pārbaudīs ietekmi uz valdības kontiem.
2. 39. Sākotnēji tiks ierakstīta identiska nodoto pensiju tiesību un saistīto aktīvu vērtība. Saskaņā ar šo pieņēmumu pārvedumam pēc būtības ir finanšu pārvedums. Attiecīgi pārvedums neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Tomēr valdības parāds var tikt netieši ietekmēts, konsolidējot aktīvos ietilpstošās valdības obligācijas.

**1.4. Tirgu regulējošas institūcijas lauksaimniecības nozarē**

**1.4.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Šajā punktā apspriesta tirgu regulējošu institūciju[[63]](#footnote-63) sektora klasifikācija un to krājumu traktējums, kad šādas institūcijas darbojas lauksaimniecības jomā. Šos noteikumus var piemērot arī attiecībā uz tirgus institūcijām, kuras iesaistās citos tirgos, piemēram, izejvielu tirgū (Eiropas Savienībā tas pašlaik netiek novērots).[[64]](#footnote-64)
2. 2. Tās ir valsts institūcijas, kas rīkojas Eiropas Savienības vai citu vienību vārdā, kuras veic gan tirgus, gan resursu pārdales darbības. Tās galvenokārt nodarbojas ar lauksaimniecības produkciju. Institucionālie nosacījumi katrā valstī ir atšķirīgi. Parasti to darbība ietver lauksaimniecības produkcijas iepirkšanu un glabāšanu, tiešo subsīdiju piešķiršanu lauksaimniekiem, nodevu iekasēšanu no ražotājiem un importa, subsīdiju piešķiršanu eksportam, dotāciju piešķiršanu ražošanas līdzekļu iegādei un apkārtējās vides sakārtošanai.[[65]](#footnote-65)
3. 3. *Eurostat* 2005. gada lēmumā par to, kā uzskaitāmi pārvedumi ES dalībvalstīm no ES budžeta, noteikts, ka ES pārvedumi nedrīkst ietekmēt valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), jo tiek uzskatīts, ka valdība rīkojas ES “vārdā”. *Eurostat* lēmumā galvenā uzmanība bija veltīta dažu EKS darījumu, piemēram, subsīdiju vai ieguldījuma dotāciju, uzskaitei. Iepriekš jau tika norādīts, ka tirgu regulējošas institūcijas pērk un pārdod produktus lielākoties ES vārdā, lai, veidojot krājumus vai rezerves, stabilizētu cenas. Nacionālo kontu izpratnē vispārējās valdības nav šo krājumu ekonomiskās īpašnieces. Tomēr krājumos veikto izmaiņu nodošana ES (“Pārējā pasaule” (S.2)) nozīmētu to, ka tirgu regulējošo institūciju iepirkumu/realizāciju ieraksta kā eksportu/importu ar ES iestādēm, kas nebūtu lietderīgs risinājums no konceptuālā un uzskaites viedokļa.[[66]](#footnote-66)

**1.4.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 4. EKS 2010 20.53.–20.54. punktā ir skaidri nodalītas “tirgu regulējošās organizācijas”, kuras nodarbojas vienīgi vai galvenokārt ar subsīdiju piešķiršanu, un tās, kuras nodarbojas vienīgi vai galvenokārt ar lauksaimniecības vai pārtikas preču pirkšanu, glabāšanu un pārdošanu.
2. 5. Tirgu regulējošās institūcijas, kuras izsniedz subsīdijas, tiek klasificētas vispārējās valdības sektorā (centrālās valdības apakšsektorā). Tirgu regulējošas institūcijas, kuras iesaistītas tirgus darījumos, klasificē nefinanšu sabiedrību sektorā.
3. 6. Tomēr tirgu regulējošu institūciju darbības jomā var ietilpt arī abu iepriekš minēto veidu darbības. Attiecībā uz šādiem gadījumiem EKS 2010 20.54. punktā noteikts, ka institūciju var sadalīt divās institucionālās vienībās, un to var darīt, ja ir pierādījumi, kas liecina par to, ka vienas vienības darbības viena daļa būtiski atšķiras no otras daļas (piemēram, kvazisabiedrību gadījumā). Šādā gadījumā institucionālo vienību, kas veic tirgus intervences darbības, klasificē nefinanšu sabiedrību sektorā. Otru institucionālo vienību, kas izsniedz subsīdijas, klasificē vispārējās valdības sektorā.
4. 7. Ja divas atsevišķas institucionālas vienības nav iespējams nošķirt (jo īpaši ar uzskaiti saistītu apsvērumu dēļ vai tādēļ, ka nav skaidra vadības dalījuma), “galvenā darbība” jānosaka saskaņā ar turpmāko noteikumu. Ja šo vienību izmaksas, kas radušās tirgus intervences laikā, salīdzinājumā ar kopējām izmaksām ir mazākas par 80 %, vienības klasificē vispārējās valdības sektorā; ja savukārt to izmaksas, kas radušās tirgus intervences laikā, salīdzinājumā ar kopējām izmaksām ir lielākas par 80 %, tās klasificē nefinanšu sabiedrību sektorā.
5. 8. Radušās izmaksas aprēķina tāpat kā ārpustirgus pakalpojumu produkcijas vērtību, t. i., kā starppatēriņa, darbinieku atalgojuma, pamatkapitāla patēriņa un citu ražošanas nodokļu summu, no kuras atņem citas ražošanas subsīdijas, bet neiekļauj procentu maksājumus (skat. EKS 2010 3.49. punktu).
6. 9. Šādos gadījumos, kad tirgu regulējošas institūcijas, kas rīkojas ES vārdā (t. i., ES kopējās politikas kontekstā), klasificē kā vispārējo valdību, sabiedrību sektorā (S.11) ir ieteicams izveidot kvazisabiedrību, nevis nosacītu vienību, lai atspoguļotu izmaiņas lauksaimniecības krājumos un izvairītos no šādu izmaiņu ierakstīšanas nacionālajos valdības kontos (kā izmaiņas valsts krājumos, kuras ietekmē valdības budžeta neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9)) vai pārējās pasaules kontos (kā eksportu un importu).
7. 10. Šādas uzskaites pamatā galvenokārt ir uzskats, ka šādu krājumu ekonomiskā īpašniece ir ES, nevis valsts, un ka tirgu regulējošās institūcijas faktiski rīkojas ES vārdā, proti, ES veic kontroli, kā arī uzņemas ar šādiem krājumiem saistītos riskus un ieguvumus. Šāds traktējums saskan arī ar EKS 2010 minēto vienošanos par tirgu regulējošu institūciju (S.11) sektora klasifikāciju.

**1.4.3.** **Traktējuma pamatojums**

**1.4.3.1.** **80 % KRITĒRIJS**

11. Turpmāk sniegti galvenie iemesli, kāpēc ir noteikta tik augsta robežvērtība – “80 %”.

* Subsīdiju piešķiršana nav “ierasta” uzņēmuma (tirgus ražotāja) darbība.
* Daudzos gadījumos institūcija pēc juridiskā statusa ir valsts iestāde.
* Saistībā ar kopējo lauksaimniecības politiku subsīdiju piešķiršana ir ievērojami izplatītāka darbība nekā tirgus intervences pasākumi.
* Ir nepieciešams tāds traktējums, kas tirgu regulējošo institūciju klasifikācijai nodrošina ilglaicīgu stabilitāti.

**1.4.3.2.** **KRĀJUMU EKONOMISKĀS ĪPAŠUMTIESĪBAS**

1. 12. Ņemot vērā to, ka tirgu regulējoša institūcija “rīkojas ES vārdā” un neizmanto šos krājumus savā ražošanas procesā, šī institucionālā vienība nav šādu no tās tirgus intervencēm izrietošo krājumu ekonomiskā īpašniece. Par šādu krājumu ekonomisko īpašnieci ir uzskatāma ES.
2. 13. Tomēr šajā gadījumā nešķiet vēlami vai pamatoti veikt eksporta/importa attiecību uzskaiti ar ES, jo tas nozīmētu, ka eksporta un importa plūsmas ir jāieraksta ikreiz, kad institūcija veic pirkumu vai pārdevumu, kā rezultātā tiktu iegūti kopējie rādītāji ar ierobežotu analītisko vērtību. Turklāt regulējošo institūciju tirgus intervences tiek veiktas valsts līmenī, t. i., valstu tirgos, neatkarīgi no tā, ka tās rīkojas ES vārdā.
3. 14. Ir svarīgi analizēt tirgu regulējošo institūciju veidoto krājumu ekonomiskās īpašumtiesības. Saistībā ar valstu tirgus intervencēm Komisija uzņemas visus finanšu riskus, tostarp visus zaudējumus, kurus izraisa intervence tirgū, jo ES kopējās lauksaimniecības politikas mērķis šajā jomā ir novērst jebkādas no tirgus intervencēm izrietošās finansiālās sekas ES dalībvalstij. Pretēja situācija rodas arī gadījumā, ja paaugstinās cenas, kad ES dalībvalsts pilnīgi atmaksā Komisijai starpību (peļņa no pārdošanas). Turklāt ES dalībvalsts ir atbildīga par to, lai tiktu veikti visi pasākumi, kas nepieciešami krājumu iekonservēšanai labā stāvoklī, bet vienlaikus tai nav kontroles pār šīm precēm, jo lēmumus par pirkšanu un tālākpārdošanu pieņem ES iestādes.

**1.4.3.3.** **KRĀJUMU KLASIFICĒŠANA KORPORATĪVAJĀ SEKTORĀ**

**Nosacīta vienība vai kvazisabiedrība**

1. 15. Nacionālajos kontos iespējamais risinājums (lai izvairītos no eksporta un importa ierakstīšanas pēc katras krājumu papildināšanas vai samazināšanas) varētu būt šādu lauksaimniecības krājumu (P.52) uzskaites iekļaušana nefinanšu sabiedrību sektorā (S.11). Tas atbilstu argumentam par to, ka vispārējā valdība nav tirgus intervences pasākumos radīto krājumu ekonomiskā īpašniece. Šī pieeja zināmā mērā atbilstu tam, ko nosaka iepriekš minētais EKS 2010 2.114 .punkts.
2. 16. Iepriekš minētā pieeja nozīmē to, ka būtu jārada mākslīga vienība, lai atspoguļotu darījumus ar krājumiem S.11 sektorā gadījumos, kuros tirgu regulējošās institūcijas ir klasificētas centrālajā valdībā (S.1311).
3. 17. Viens no iespējamajiem risinājumiem varētu būt ES piederošas nosacītas rezidentvienības atzīšana. Nosacītas rezidentvienības izveidošana šķiet kopumā atbilst EKS 2010 2.29. punktam, kurā paskaidrots, ka pat tad, ja attiecībā uz nosacītām rezidentvienībām tiek uzturēta tikai daļa no kontiem un tām nav lēmumu pieņemšanas autonomijas, saskaņā ar vienošanos tās traktē kā institucionālas vienības. Šāda nosacīta rezidentvienība turētu krājumus, un tiktu uzskatīts, ka tā ar tiem veic darījumus. Tas nozīmē, ka subjekta īpašniece nacionālajos kontos ir ES.
4. 18. Cita iespēja varētu būt kvazisabiedrības atzīšana nacionālajos kontos ar tādu pašu mērķi kā iepriekš minētās nosacītās rezidentvienības gadījumā (t. i., atspoguļot darījumus ar krājumiem gadījumā, ja tirgu regulējošo institūciju klasificē centrālās valdības sektorā). Parasti EKS ir pieejams pilnīgs kontu komplekts. Tas netiek garantēts, taču, ciktāl ES atlīdzina zaudējumus, kas izriet no krājumu turēšanas, tiek uzskatīts, ka ir pieejama atbilstoša un vispusīga informācija. Tas nozīmē, ka nacionālajos kontos par subjekta īpašnieci tiek uzskatīta valdība.
5. 19. Ar abiem šiem traktējumiem var izvairīties no tā, ka krājumu iegādes un pārdošanas izmaiņas jāieraksta kā eksports/imports uz ES.
6. 20. Kopumā var secināt, ka S.11 sektorā pastāv divas klasificēšanas iespējas atkarībā no tā, ko uzskata par krājumus turošā subjekta īpašnieku:

* **1. iespēja** – kvazisabiedrības atzīšana, kas nozīmē, ka valsts pārvalde ir struktūras īpašniece, vai
* **2. iespēja** – nosacītas vienības atzīšana, kas nozīmē, ka subjekta īpašnieks ir pārējā pasaule (*RoW*).

**1.4.3.4.** **VISPĀRĒJĀS VALDĪBAS NETO VĒRTĪBA**

1. 21. Ņemot vērā uzskatu, ka krājumi pieder ES, ir svarīgi noteikt, vai izmaiņas subjekta pašu līdzekļos, ko izraisa krājumu peļņa un zaudējumi pēc tirgus vērtības (kas vienā periodā var būt lielāka nekā citā periodā), ietekmētu vispārējās valdības neto vērtību vai pārējās pasaules neto vērtību, vai arī neietekmētu nevienu no tām.
2. 22. Ir svarīgi noteikt, vai kvazisabiedrība vai nosacītā vienība nodrošinātu atšķirīgu vai ļoti atšķirīgu peļņu no vispārējās valdības neto vērtības viedokļa. Sākotnēji var secināt, ka rezultāts būs atšķirīgs, ciktāl tas attiecas uz ES neto vērtību. Nosacītas vienības gadījumā to ietekmē krājumu peļņa un zaudējumi, savukārt kvazisabiedrības gadījumā tā nenotiek.
3. 23. Ja institūcija ir valdības dibināts subjekts, tad var pastāvēt kāda pašu kapitāla saikne, kas atspoguļosies kā vispārējās valdības aktīvs, ja institūcija tiek klasificēta ārpus vispārējās valdības. Tomēr izmaiņas krājumu cenā nevajadzētu atspoguļot subjekta pašu kapitāla vērtībā (t. i., tās nevajadzētu atspoguļot valdības aktīva cenā), jo saskaņā ar definīciju attiecībā uz valdību šāda peļņa un zaudējumi neuzkrājas, bet gan tos pēc tam nodos ES vai arī kompensēs ar ES subsīdijām. Tādējādi būtībā peļņa un zaudējumi vispirms nozīmētu, ka ES būtu jābūt konkrētiem kreditoru/debitoru parādiem, kā rezultātā institūcijas pašu līdzekļiem būtu jāpaliek bez izmaiņām.
4. 24. EKS noteikts, ka “pašu līdzekļi” ir vienību neto aktīvi, kuros nav iekļautas pašu kapitāla saistības, turpretī “neto vērtība” ir vienību neto aktīvi, kuros ir iekļautas pašu kapitāla saistības. Līdz ar to “neto vērtību” iegūst, ja no “pašu līdzekļu” vērtības atņem pašu kapitāla saistību vērtību (t. i., emitēto pašu kapitālu). Skat. EKS 2010 7.02. un 7.06. punktu. Līdz ar to EKS neto vērtību nedrīkst jaukt ar daļu turētāju pašu kapitāla vai neto vērtības jēdzienu, kurš tiek piemērots uzņēmumu grāmatvedībā. Faktiski uzņēmumu grāmatvedībā piemērotais neto vērtības jēdziens vairāk atbilst EKS piemērotajam pašu līdzekļu jēdzienam.
5. 25. Tomēr kopumā kreditoru/debitoru parādu atspoguļošanas laiks izriet arī no laika, kad ir ierakstīta subsīdija, kuras uzskaite ir īpaši reglamentēta EKS.
6. 26. Šis subsīdiju ierakstīšanas laiks visticamāk ietekmēs institūcijas pašu kapitālu. Tomēr būtībā tam nevajadzētu ietekmēt institūcijas pašu kapitāla vērtību. Ja pati institūcija ir jāpārdod, tās novērtējums nebūs atkarīgs no tās krājumu vērtības, jo ES ir pienākums segt zaudējumus, tiklīdz tie radīsies, un arī institūcijai ir pienākums atdot peļņu ES.
7. 27. Attiecīgi peļņai un zaudējumiem no krājumiem visos gadījumos (nosacīta vienība vai kvazisabiedrība) ir jābūt neitrāliem attiecībā uz vispārējās valdības neto vērtību, pat ja tie ir neitrāli arī attiecībā uz ES neto vērtību (kvazisabiedrība). Tādējādi turēšanas ieguvumi un zaudējumi no tirgu regulējošo institūciju krājumiem ietekmē tikai nefinanšu sabiedrību (S.11) neto vērtību, kamēr tiek gaidīta ar debitoru/kreditoru parādiem saistītās subsīdijas atzīšana.
8. 28. Tomēr tas nozīmē, ka kvazisabiedrības pašu kapitāla novērtējumam ir jāatbilst finansējumam, kas sniegts līdz tam, un tā vērtība nevar būt vienāda ar tās pašu līdzekļiem; tādējādi vienības neto vērtība būs vai nu pozitīva, vai negatīva, lai gan tikai īsos laika posmos, nerealizētās vai neatzītās un līdz ar to vēl nekompensētās vai ES neatdotās peļņas un zaudējumu no krājumiem dēļ. Šādas atkāpes tomēr var uzskatīt par pamatotu tuvinājumu saskaņā ar vienošanos, atbilstoši kurai kvazisabiedrības neto vērtībai jābūt vienādai ar nulli (EKS 2010 7.09. punkts).

**1.4.3.5.** **DARĪJUMU AR KRĀJUMIEM NOVĒRTĒŠANA**

1. 29. Saistībā ar nosacītām vai kvazisabiedrības vienībām ar tirgus intervencēm saistītie darījumi nacionālajos kontos jāieraksta, piemērojot EKS 2010 4.33. un 4.35. punktu. Šie EKS punkti joprojām būtu piemērojami attiecībā uz nosacīto vai kvazisabiedrību vienību gadījumiem.
2. 30. Tālākpārdošanas darījuma vērtībā jāiekļauj ES subsīdija. Tādējādi izmaiņas krājumos ar laiku mēdz kompensēties. ES veiktā atmaksa atbilst starpībai starp pirkuma un tālākpārdevuma cenām, un nacionālajos kontos to atspoguļo kā ES izmaksātās subsīdijas.

**1.4.3.6.** **GRĀMATVEDĪBAS TRAKTĒJUMS FINANŠU KONTOS**

1. 31. Turpmāk ir izklāstīts tas, kā finanšu kontos ierakstāma saistība starp nosacītu vai kvazisabiedrības vienību, no vienas puses, un ES un/vai valdību, no otras puses.
2. 32. Ja piemēro **nosacītas vienības pieeju**, ierakstīšanu veic šādi: ieraksta ES pašu kapitāla iegādi (F.5), kam jāatbilst ES aizņēmumam (F.4) no subjekta, kurš finansē tirgu regulējošās institūcijas (kas nereti ir pati valdība). Tas nozīmētu pašreizējās uzskaites mainīšanu pārējās pasaules finanšu kontos.
3. 33. Ja piemēro **kvazisabiedrības pieeju**, pārējās pasaules kontos ierakstus neveic, jo darījumiem ar pašu kapitālu kvazisabiedrības saistību pusē ir ekvivalents ieraksts valdības kontos.
4. 34. Tādējādi abos gadījumos neto izmaiņas krājumos, kurus *de facto* finansējis valdības sektorā esošs subjekts (aizņemoties no trešajām pusēm vai izmantojot savus apgrozāmos līdzekļus), ieraksta vispārējās valdības finanšu kontos, nevis nefinanšu kontos, kā citkārt būtu jārīkojas šajā gadījumā (saskaņā ar izmaiņām krājumos – P.52) vai nu kā darījumu ar pašu kapitālu (F.5 – kvazisabiedrības gadījumā), vai kā aizdevumus ES (F.4 – nosacītas vienības gadījumā).
5. 35. Teorētiska nosacītas vienības priekšrocība salīdzinājumā ar kvazisabiedrību ir ES patieso ekonomisko īpašumtiesību atspoguļošana. Tomēr galvenais nosacītas vienības pieejas trūkums ir tas, ka ieraksti jāveic pārējās pasaules (*RoW*) finanšu kontos, kuri pat nepastāv, ja regulējošās institūcijas vienību vispirms klasificē ārpus vispārējās valdības. Tādējādi šķiet, ka nosacītas rezidentvienības pieeja rada acīmredzami nevienlīdzīgu traktējumu starp tām tirgu regulējošajām institūcijām, kuras ir klasificētas vispārējā valdībā, un tām tirgu regulējošajām institūcijām, kuras ir klasificētas ārpus vispārējās valdības. Tas, šķiet, ir pretrunā nepieciešamībai nodrošināt vienveidīgu traktējumu visās ES dalībvalstīs.
6. 36. Turklāt ar subsīdijām vēl nesegtu krājumu tirgus vērtības izmaiņu ietekme visticamāk būs maza un īslaicīga un pēc noteikta laika vidēji būs vienāda ar nulli. Šajā saistībā var būt apšaubāms, vai ir lietderīgi piesaistīt ES valsts aizdevumu un vienlaikus ES finansēt krājumus.
7. 37. Visbeidzot ir jāatgādina, ka tādas uzskaites stingra ievērošana, kas atspoguļo ekonomisko īpašumtiesību maiņu, netieši nozīmē importa un eksporta uzskaiti, kas netiek uzskatīta par īpaši lietderīgu analīzes vajadzībām (maksājumu bilances nolūkiem). Tomēr var norādīt, ka abas iespējas vienādi ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu un parādu.

**1.4.3.7.** **“ČAULAS” TRAKTĒJUMS**

1. 38. Gadījumos, kad nosacītu vienību vai kvazisabiedrību uzskata par “čaulu”, nacionālajos kontos vienkāršības labad pieņem, ka tā tikai tur krājumus un kārto darījumus ar tiem, finanšu kontos veicot atbilstošu ierakstu: pašu kapitāla saistības. “Čaulas” pieeja nozīmē arī to, ka netiks ierakstīta nekāda atkārtoti ieguldītā peļņa.
2. 39. Pastāv arī cita iespēja, proti, šīs vienības var uzskatīt par pilnīgākiem subjektiem, atspoguļojot pilnīgāku nacionālo kontu secību, piemēram, iegūstot peļņu un radot izmaksas.

**1.4.3.8.** **SUBSĪDIJAS IERAKSTĪŠANAS LAIKS**

1. 40. EKS 2010 4.39. punkta a) apakšpunktā ir noteikts, ka *subsīdijas, kas veidojas kā starpība starp pirkuma cenu un valdības noteikto pārdošanas cenu, ieraksta tad, kad institūcija preces nopērk*.
2. 41. Ja T periodā institūcija pērk produktu par 120 vienībām un laika posmā T+1 pārdod to tālāk par 100 vienībām, subsīdiju attiecībā uz produktu ieraksta T periodā. Tādā gadījumā T periodā lauksaimnieku (S14/S11) produkcijas cena ir 120 vienības, IKP ir 100 vienības, bet pārmaiņas krājumos ir +100 vienības. T+1 periodā lauksaimnieku produkcijas izlaide ir 0, IKP ir 0, gala patēriņš ir 100 vienības un izmaiņas krājumos ir –100 vienības.
3. 42. Taču EKS 2010 4.39. punkta a) apakšpunktā konkrēti norādīts (un tieši tas ir jāinterpretē): *ja pārdošanas cena ir zināma tajā laikā*. Tālākpārdošanas cena *a priori* kopumā nav iepriekš zināma. Taču paredzamā cena var būt zināma; pieņemsim, ka minētajā piemērā tā bija 106 vienības. Tādā gadījumā vienīgais neparedzētais elements ir 6 (=20–14).
4. 43. Iepriekš minētā atsauce uz EKS 2010 iekļauta ar nolūku izvairīties no turēšanas guvumu/zaudējumu iekļaušanas ražošanas kontā. Produkcijā būtu jāiekļauj tikai tā daļa, kuru shēmā ir paredzēts finansēt. Taču vienlaikus lauksaimniecības tirgu regulējošu institūciju gadījumā lauksaimnieki vai institūcija neuzņemsies nekādu turēšanas guvumu un zaudējumus, proti, visas cenu izmaiņas beigās uzņemsies ES.
5. 44. Visbeidzot, preču pārdošanas cena līdz T gada beigām var būt nokritusies līdz 102. Tā būs krājumu vērtība, kuru ieraksta bilancē T perioda beigās.
6. 45. Ja EKS 2010 4.39. punkta a) apakšpunkts attiecināms arī uz gadījumiem, kuros pārdošanas cena būs zināma tikai nākamajā periodā, tad institūcija kā subsīdiju T periodā (līdztekus debitora parāda iegūšanai) ieraksta kādu no šīm summām:

* 1. risinājums – faktisko T+1 periodā novēroto summu (20) vai
* 2. risinājums – gaidāmo T periodā novēroto summu (14), vai
* 3. risinājums – summu, kas atspoguļo gada beigās novēroto tirgus cenu (18).

1. 46. Pirmā risinājuma (1.) gadījumā uzskaite ir vienkārša, taču tā nozīmē, ka dati jāpārskata, tiklīdz informācija kļūst pakāpeniski pieejama (jo īpaši attiecībā uz ceturkšņa datiem). Otrā (2.) un trešā (3.) risinājuma gadījumā rodas jautājums par T+1 perioda starpības ierakstīšanu, proti, vai tā ierakstāma kā 6 (=20–14), vai arī kā 2 (=20–18). Viena pieeja ir iekļaut šīs plūsmas finanšu kontu pārvērtēšanas kontos (tādējādi ierakstot subsīdijas kā paredzamās subsīdijas), kas šķiet sarežģīti. Saskaņā ar citu pieeju ražošanas subsīdiju T+1 periodā var ierakstīt attiecībā uz atlikumu (kas var būt pozitīvs vai negatīvs), saskaņojot to ar ierakstu par izmaiņām krājumos (lai gan tas var šķist samāksloti). Šādi rīkojoties, 2. risinājuma gadījumā ieraksts pārvērtēšanas kontā attiecībā uz nefinanšu aktīviem parādās (+4 = 6–(20–18) = (20–14)–(20–18) = 18–14)) T+1 periodā, kompensējot turēšanas zaudējumus, kas radušies T periodā (–4 = 14–18). Trešā (3.) risinājuma gadījumā nenotiek nekāda pārvērtēšana ne attiecībā uz T+1, ne T periodu. Jānorāda, ka 3. risinājuma gadījumā kvazisabiedrības neto vērtība vienmēr ir vienāda ar nulli. Pirmā un otrā risinājuma gadījumā neto vērtība novirzās no nulles gan pozitīvām, gan negatīvām summām, taču tikai ierobežotos laikposmos.

## 1.5. Vienības, kas veic finansiālās darbības. Vispārīgi jautājumi

1. 1. Šajā nodaļā apspriests tas, vai noteiktu veidu publiskās (proti, valdības kontrolētas) vienības, kuras veic finanšu darbības, t. i., kas darbojas ar diversificētiem finanšu instrumentiem bilances abās pusēs, jāklasificē vispārējās valdības sektorā (S.13) vai kā publiskas finanšu sabiedrības finanšu sabiedrību sektorā (S.12) (skat. finanšu sabiedrību vispārējo definīciju EKS 2010 2.55. un 2.56. punktā).
2. 2. Vienības, kas nodarbojas galvenokārt ar EKS 2010 2.56.–2.58. punktā noteikto finanšu starpniecību, klasificē vienā no šiem apakšsektoriem: centrālā banka (S.121), noguldījumus pieņemošas sabiedrības, izņemot centrālo banku (S.122), naudas tirgus fondi (S.123), ieguldījumu fondi, kas nav naudas tirgus fondi (S.124), citi finanšu starpnieki, izņemot apdrošināšanas sabiedrības un pensiju fondus (S.125), apdrošināšanas sabiedrības (S.128) un pensiju fondi (S.129).
3. 3. Vienības, kas nodarbojas ar finanšu palīgdarbībām, kas noteiktas EKS 2010 2.63. punktā, klasificē finanšu palīgsabiedrību apakšsektorā (S.126). Ieteicams piesaistošās finanšu iestādes, kas noteiktas EKS 2010 2.21.–2.23. punktā un EKS 2010 2.98.–2.99. punktā, klasificēt piesaistošo finanšu iestāžu un naudas aizdevēju apakšsektorā (S.127).

**Uzraudzības iestādes**

1. 4. Saskaņā ar EKS 2010, ja finanšu starpnieku un finanšu tirgu uzraudzības iestādes ir atsevišķas institucionālas vienības, tās klasificē finanšu palīgsabiedrību apakšsektorā (S.126). Proti, ar banku uzraudzību un, iespējams, arī ar apdrošināšanas un pensiju uzraudzību saistītus uzdevumus bieži vien veic valsts centrālā banka. Tā tas ir eiro zonā un citās ES dalībvalstīs, kas ir vienotā uzraudzības mehānisma dalībnieces, kur nozīmīgākās banku iestādes kopš 2014. gada novembra tieši uzrauga ECB. Finanšu tirgu (un citu saistīto darbību) uzraudzību kopumā veic īpašas iestādes un dažkārt Finanšu ministrija.
2. 5. Galvenais jautājums ir izlemt, vai šos uzdevumus veic autonomi un nošķir no uzņēmējas/mātessabiedrības, t. i., vai tos veic atsevišķa institucionālā vienība saskaņā ar vispārējo EKS 2010 definīciju. Jo īpaši ir jānovērtē, vai uzraudzības iestāžu regulējošās institūcijas drīkst pieņemt lēmumus pilnīgi neatkarīgi no valdības struktūrām jeb, vispārinot, no uzņēmējas vienības (piemēram, vai centrālās bankas gadījumā starp lēmumu pieņemšanu uzraudzības un monetārās politikas jomā pastāv “Ķīnas mūris”). Svarīga iezīme ir arī no pašu resursiem veidota autonoma budžeta esība. Ja šie nosacījumi nav izpildīti, subjektu nevar uzskatīt par autonomu un tas jāiekļauj uzņēmējas/mātes vienībā.
3. 6. Kopumā finanšu iestādēm ir jāieveic iemaksas uzraudzības iestāžu kontos. Šajā gadījumā uzskatāms, ka uzraudzības iestādes sniedz pakalpojumus vienībām, kuras tiek uzraudzītas. Uzraudzības iestāžu sniegtie pakalpojumi vairo klientu/akcionāru uzticību, uzlabo vadības kvalitāti un veicina uzraudzīto finanšu institūciju rentabilitāti un attīstību. Uzraudzīto vienību īpašnieki arī gūst labumu no šīs uzraudzības, jo īpaši bankas, kur ir svarīgi izpildīt noteikumus par maksātspējas nodrošināšanu. Lai arī šīs iemaksas ir obligātas un noteiktas ar likumu vai cita veida noteikumiem, tās ir uzskatāmas par kompensāciju par pakalpojumu un tādējādi klasificējamas saskaņā ar EKS 2010 kā maksājumi par ārpustirgus produkciju (P.131), ar nosacījumu, ka tās ir noteiktas vispārējā līmenī, sedzot uzraudzības izmaksas.[[67]](#footnote-67) Parasti tā arī ir, jo šādas uzraudzības iestādes nepārvalda īpašus fondus un neuzkrāj rezerves.[[68]](#footnote-68)

**Nacionālie aizsardzības fondi**

1. 7. Nacionālie aizsardzības fondi ir subjekti, kas pārvalda fondus, lai samaksātu kompensācijas tiesīgiem kreditoriem finanšu nozares vienību saistību neizpildes gadījumā. Banku nozarē primāri ir runa par noguldījumu aizsardzības fondiem/shēmām, kuras var izmantot līdz konkrētai summai, lai kompensētu noguldītājiem ierobežotu summu par zaudētajiem noguldījumiem, ja banka neizpilda saistības (šādus noguldījumus sauc par “nodrošinātiem noguldījumiem”). Tas var būt arī noregulējuma fonds, kas izveidots konkrēti ar mērķi atbalstīt grūtībās nonākušas institūcijas, izmantojot dažādu veidu pasākumus un finansējumu, tādējādi izvairoties no vajadzības tūlītēji vērsties pēc valdības atbalsta. Aizsardzības fondi bieži vien ir izveidoti finanšu stabilitātes nodrošināšanai. Var būt arī citi šādi fondi, kuru papildu mērķis ir aizsargāt ieguldītājus finanšu tirgos.
2. 8. Noguldījumu aizsardzības fondi paši nelemj, kad un kādā līmenī iejaukties un aktivizēt uzkrātos līdzekļus. Kompetentai uzraudzības iestādei ir jāveic novērtējums. Aktivizēšana var notikt automātiski vai to var ierosināt ar uzraudzības iestādes lēmumu. Izmaksājamās kompensācijas apmērs var būt noteikts ar valsts vai ES tiesību aktiem, jo īpaši attiecībā uz noguldījumu aizsardzības shēmām.
3. 9. Tiek nošķirtas tiesību aktos noteiktās aizsardzības shēmas un līgumiskās shēmas (kas galvenokārt ir brīvprātīgas). Tiesību aktos noteiktās shēmas ir izstrādātas un tiek reglamentētas ar likumu, un to mērķis parasti ir sniegt pakalpojumu plašai sabiedrībai. Līgumiskās shēmas bieži vien ir pilnībā privāti pārvaldītas.
4. 10. Lai valdība nodrošinātu noguldījumu minimālo reglamentējošo aizsardzību, 2014. gadā tika īstenoti Eiropas tiesību akti[[69]](#footnote-69), ar kuriem tika uzlikts pienākums izveidot tiesību aktos noteiktos fondus/shēmas, kuros dalība ir obligāta. Šādas shēmas ir nacionālie noguldījumu garantijas fondi (NGF) un atsevišķi – nacionālie noregulējuma fondi (NNF).

**Tiesību aktos noteiktās shēmas**

1. 11. Visas tiesību aktos noteiktās shēmas ir jāklasificē vispārējās valdības sektorā, jo tās ir uzskatāmas par valdības vienības veidu EKS 2010 20.05.–20.12. punkta nozīmē. Pat, ja par to rodas šaubas, veicot pārbaudi saskaņā ar tradicionālo lēmumu pieņemšanas shēmas pieeju (EKS 2010 20.1. diagramma), šie subjekti ir klasificējami kā valdības sastāvdaļa, jo tie ir publiski kontrolēti un ārpustirgus subjekti.
2. 12. Ņemot vērā nacionālo noregulējuma fondu (NNF) un zināmā mērā saistīto nacionālo noguldījumu garantiju fondu (NGF) uzbūvi un pamatmērķi, tos var tieši uzskatīt par “valdības vienībām”, jo tie ir juridiski subjekti, kas izveidoti politiskā procesā, un tiem ir tiesas vai izpildvaras pilnvaras pār citām institucionālām vienībām, kā arī tās pārdala bagātību, izmantojot obligātos maksājumus no citiem sektoriem piederošām vienībām (EKS 2010 20.29. punkts). NNF un NGF ir noteikti valsts politikas uzdevumi aizsargāt sabiedrības ietaupījumus un nodrošināt finanšu stabilitāti. Tālab tiem ir plašas pilnvaras. Nacionālajam noregulējuma fondam ir tiesai pielīdzināmas pilnvaras noteikt, kuriem kreditoriem būtu jāveic iekšējā rekapitalizācija, tādējādi veicot bagātības pārdali starp kreditoriem. Gan NNF, gan NGF var mobilizēt resursus, uzliekot nodokļus bankām un ārkārtas gadījumā bieži vien iegūstot līdzekļus tieši no valdības. NGF un NNF līdzekļi tiek iekasēti no iemaksām, kuru likmes nozīmīgi neataino šajos fondos iesaistīto iestāžu kredītriskus, tādējādi starp bankām notiek zināma resursu pārdale.
3. 13. NNF un NGF ir valsts kontrolēti ārpustirgus subjekti, un tādējādi tos klasificē vispārējās valdības sektorā. Tie darbojas, lai nodrošinātu, ka noguldītāji saņem atlīdzību, vai lai efektīvi un iespējami gludi likvidētu grūtībās nonākušās bankas tā, lai novērstu sistēmisku risku. Šo darbību nevar pielāgot tirgus apdrošināšanai, un tādējādi šos subjektus neklasificē S.128 apakšsektorā. Tā kā nepieciešamie kompensācijas maksājumi var būt visai ievērojami un tādējādi pārsniegt jebkāda privātuzņēmēja spējas, uzskatāms, ka šī riska seguma darbība ir vai nu neapdrošināms risks, vai arī ārpustirgus apdrošināms risks. Subjekti ir arī finanšu starpnieki, jo tie tur rezerves/aktīvus vienīgi ārkārtas situācijām un nevis ar mērķi veikt kāda veida līdzekļu pārveidi. Tie nav arī finanšu palīgsabiedrības, jo tie nepārdod tirgus pakalpojumus bankām un tiem nav lielas bilances, proti, tie tikai iekasē iemaksas, kas ekonomiski ir uzskatāmas par nodokļiem, kuri uzlikti, lai veidotu publisku resursu kopumu, ko var izlietot ārkārtas situācijā.
4. 14. Iemaksas diez vai būtu uzskatāmas par pārdošanu, jo ir neatlīdzināmas. Turklāt svarīgs apsvērums par labu šo tiesību aktos noteikto fondu klasificēšanai S.12 sektorā varētu būt tas, ka ir jāidentificē klienti, kuriem šie fondi “pārdotu” vai sniegtu savu pakalpojumu. Ja iespējamie klienti *a priori* var būt noguldītāji, bankas vai valdība, nevar viegli vai faktiski identificēt, kas ir tas, ko tiesību aktos noteiktie fondi varētu pārdot noguldītājiem vai bankām.
5. 15. NNF un NGF kontrolē publiskais sektors vai nu tieši (iejaucoties Finanšu ministrijai), vai netieši ar Centrālās bankas (kas tradicionāli ir publiskā sektora subjekts) vai finanšu uzrauga starpniecību, vai arī tos kontrolē ar tiesību aktiem (ar tā saucamo “pārmērīgo regulējumu”, kā noteikts EKS 2010 20.309. punkta h) apakšpunktā), pat gadījumos, ja direktori ir galvenokārt iecelti no privātā sektora. Dažos robežgadījumos tiesību aktos noteikto dažu aizsardzības fondu publiska kontrole līdzinās publiskai kontrolei, ko īsteno attiecībā uz dažām BPI, izmantojot pilnvarojuma dokumentus, kā arī riska līmeni (skat. EKS 2010 20.15. punkta b) un e) apakšpunktu.
6. 16. Daudz grūtāk ir nospriest, vai subjektiem ir lēmumu autonomija. Tomēr arī tas nav izšķiroši klasificēšanai, ja ir noteikts, ka subjekts ir publiska un ārpustirgus vienība. Neatkarīgi no šā punkta NGF bieži vien ir automātiskam subjektam pielīdzināms subjekts, kura lēmumu autonomiju var apšaubīt, jo īpaši vienotā uzraudzības mehānisma (VUM) kontekstā, ar kuru sīki regulē lielu NGF darbības daļu. Turklāt var uzskatīt, ka NGF papildina noregulējumu tādā ziņā, ka a) bieži vien vispirms īsteno noregulējumu, pirms tiek īstenota tieša likvidācija, un b) NGF var izmantot, lai finansētu NNF, piešķirot summas, ko uzkrāj šis NGF, īstenojot šo noregulējumu. Līdzīgi kā nacionālais noguldītāju garantiju fonds arī nacionālais noregulējuma fonds lielākoties darbojas autopilota režīmā, taču tā iestādei – nacionālajai noregulējuma iestādei (NNI) – noteikti ir kāda lēmumu pieņemšanas autonomija.
7. 17. Ja nacionālā noregulējuma iestāde (un saistītais nacionālais noregulējuma fonds) ir organizēta ar centrālās bankas starpniecību (centrālā banka, kas pārvalda NNI), tad saskaņā ar EKS 2010 noteikumiem centrālā banka nevar būt nacionālā noregulējuma fonda (vai nacionālās noregulējuma iestādes un nacionālā noregulējuma fonda) mātessabiedrība, jo centrālajai bankai ir aizliegts finansēt nacionālo noregulējuma fondu.[[70]](#footnote-70) Subjekts, kas nevar finansēt citu subjektu, nevar būt mātessabiedrība. Rezultātā mātessabiedrība būs Finanšu ministrija. Tādējādi, ja nacionālā noregulējuma iestāde ir organizēta kā centrālās bankas sastāvdaļa, centrālā banka veic valdības uzdevumus valdības vārdā, un attiecīgi nacionālajos kontos tiek atzīts, ka īstenoto darījumu galvenais darītājs (ar noregulējuma fonda un saistītā noguldītāju garantiju fonda starpniecību) ir valdība.
8. 18. Minētie noteikumi izriet arī no tā, ka saskaņā ar Eiropas tiesisko regulējumu ir jānodrošina *de facto* Eiropas shēmas vienveidīga klasifikācija, ko dalībvalstis (izmantojot nacionālo tiesisko regulējumu) pēc tam pielāgo tā, lai shēma vislabāk atbilstu valsts apstākļiem. Attiecīgi ir ieteicama vienota klasifikācija visā ES. Konsekvences labad šos noteikumus piemēro visiem tiesību aktos noteiktajiem fondiem, pat ja tie ir ārpus Eiropas tiesiskā regulējuma.
9. 19. ES tiesiskā regulējuma prasības valsts līmenī praksē var izpildīt dažādos veidos. Dažkārt tiek izveidoti vairāki fondi un/vai shēmas, lai sasniegtu regulējuma mērķus, kas prasa šo subjektu un esošā mehānisma pienācīgu statistisko novērtēšanu.
10. 20. Subjektus, kuru funkcija ir izpildīt regulējumā prasītos mērķus, kas parasti ir noguldītāju garantijas fonds vai nacionālais noregulējuma fonds, klasificē valdības sektorā, jo tie ir tikai rīki, ar kuriem stiprina valdības shēmu, pat ja daži attiecīgie subjekti ir organizēti kā privāti subjekti.
11. 21. Dažkārt tiesību aktos noteiktās shēmas un līgumiskās shēmas ir iekļautas vienā subjektā vai tās pārvalda viens subjekts. Šādos gadījumos subjektu var vai nu sadalīt divās vienībās, vai arī subjekts ir jāklasificē valdības sektorā un ārpus tiesību aktiem esošais komponents ir jāpārvirza ārpus valdības kontiem. Pārvirzīšanu praktiski var īstenot, vadības vienību nošķirot no konkrētā fonda, kurš ir klasificēts vispārējās valdības sektorā.

**Citi aizsardzības fondi**

1. 22. Attiecībā uz citām aizsardzības shēmām, kas ir galvenokārt brīvprātīgas, piemēram, līgumiskiem (ar tiesību aktiem neregulētiem) aizsardzības fondiem, attiecīgo analīzi var veikt, kā norādīts turpmāk. Aizsardzības fondi darbojas lielākoties kā “autopilots”. Tādējādi jautājums par to lēmumu pieņemšanas pilnvarām attiecībā uz uzkrāto līdzekļu aktivizēšanu bieži vien nav svarīgs. Šādi fondi var būt atkarīgi arī no citas iestādes, kas lemj par aktivizēšanu. Svarīgākais šeit ir novērtēt, vai aizsardzības fondu pārvaldes struktūra ir tiesīga neatkarīgi pieņemt lēmumu vai arī sniegt tikai kādus ierosinājumus (ja tādi ir), kas jāapstiprina citai iestādei (piemēram, centrālajai bankai vai Finanšu ministrijai).

23. Vēl ir arī jānovērtē, vai šie aizsardzības fondi var brīvi noteikt veicamo iemaksu līmeni. Aizsardzības fondiem var būt kādas pilnvaras, jo īpaši attiecībā uz atsevišķu iemaksu “modulāciju” atbilstīgi prognozētajiem faktiskajiem riskiem, ko uzņemas dalībnieki. Taču parasti to manevrēšanas iespējas ir visai ierobežotas (piemēram, precīzus kritērijus var noteikt cita iestāde). Aizsardzības fondi parasti nenosaka vispārējo summu. Lai arī tiem bieži vien ir tiesības pārdalīt vienībām piemērojamo iemaksu līmeni, tie nenosaka iekasējamo iemaksu vispārējo summu.[[71]](#footnote-71)

24. Turklāt, ja nav pieejami pietiekami resursi, ir svarīgi novērtēt, vai aizsardzības fonds var pieņemt pilnīgi neatkarīgu lēmumu par kompensācijas vai atbalsta finansēšanai nepieciešamo iespējamo neregulāro resursu (ārkārtas iemaksu, aizņēmumu tirgos, avansa maksājumu no Valsts kases utt.) būtību, summu, nosacījumiem un termiņiem. Ne vienmēr aizsardzības fondiem ir pieejami resursi lielas saistību neizpildes segšanai vai noregulējumam. Visticamāk, vismaz pirmajos gados pēc fondu izveides tiem var nākties balstīties uz šādiem ārkārtas resursiem.

25. Nacionālajos kontos šo aizsardzības fondu sektoru klasifikācijai arī būtu jābūt atkarīgai no šādu struktūru lēmumu pieņemšanas autonomijas. Ja vairumā gadījumu attiecībā uz svarīgajiem lēmumiem par šo fondu pamatdarbību, kuri jānošķir no vienkāršiem administratīvajiem uzdevumiem, aizsardzības fondam nav autonomijas vai lēmumu pieņemšanas pilnvaru, nacionālajos kontos šādu fondu neuzskata par institucionālo vienību un iekļauj to kontrolējošās vienības sastāvā. Šajā saistībā galvenie kritēriji attiecas uz lēmumu pieņemšanu par šādu aizsardzības fondu resursiem un jo īpaši par ārkārtas resursiem, kas varētu būt nepieciešami.

26. Ja par pēdējo minēto punktu nav lēmumu autonomijas, fonds būtu jāpārklasificē tās vienības sektorā, kurai pieder galīgais vārds attiecībā uz to. Ja tā ir valdība, subjekts ir jāklasificē centrālās valdības apakšsektorā. Attiecīgi tas, ka aizsardzības fondam varētu būt tiesības pieņemt lēmumus attiecībā uz uzkrāto līdzekļu ieguldīšanu (parasti, ievērojot kādus ierobežojošus norādījumus), vēl nav kritērijs, lai lemtu par lēmumu pieņemšanas autonomiju.

**Aizsardzības fondos veicamo iemaksu traktējums**

1. 27. Ja iemaksas ir obligātas (un saņēmēji nevar izvēlēties nepiedalīties shēmā, ja vien neizbeidz attiecīgo darbību), maksājumi, ko veic attiecīgās finanšu iestādes aizsardzības fondos, ir klasificējami kā nodokļi.[[72]](#footnote-72) Tā ir tāpēc, ka aizsardzības fondi sniedz pakalpojumus ne tikai finanšu iestādēm, bet gan “visai kopienai”.[[73]](#footnote-73) Arī maksājošās iestādes atsevišķu iemaksu līmenis ne vienmēr ir stingri saistīts ar riskiem, kas rodas aizsardzības fondam.
2. 28. Retos gadījumos, ja aizsardzības fondu klasificē ārpus valdības sektora, minētie maksājumi jāpārvirza caur centrālās valdības apakšsektoru. Summas, ko valdība nosacīti nodevusi aizsardzības fondiem, klasificē kā kārtējos pārvedumus. Ja fondi tiek izmantoti, pārkārtotajiem darījumiem arī ir jābūt B.9 neitrāliem attiecībā uz vispārējo valdību.

**Atmaksājamu iemaksu traktējums**

1. 29. Saistībā ar aizsardzības fondiem dažkārt varētu izveidot tādu kārtību vai pieņemt, ka finanšu iestādes maksā iemaksas, kuras principā ir atmaksājamas, ja vien tās netiek norakstītas, pamatojoties uz kādu ierosinošu notikumu, piemēram, finanšu iestādes finanšu glābšanu vai saistību neizpildi. Šīs atmaksājamās iemaksas varētu būt atmaksa naudā vai tikai apsolījums samaksāt (piemēram, garantijas vai apņemšanās, skat. turpmāk). Īpašos gadījumos iemaksas var būt pašas bankas bilancē (un finanšu pārskatā) par aktīvu atzīta instrumenta iegāde, un tam var būt procenti.
2. 30. Šādas atmaksājamas iemaksas aizsardzības fondos ieraksta sākotnēji finanšu kontos, nevis kā ieņēmumus, tādējādi tas nozīmē, ka garantijas fondi ieraksta saistību uzņemšanos kā iespējamu nodokļa priekšapmaksu. Kad notiek ierosinošs notikums, saistības tiek dzēstas, it kā būtu atmaksātas, un tiek ierakstīts nodokļu ieņēmums, ietekmējot valdības B.9, ja noguldījuma garantijas fonds ir klasificēts vispārējās valdības sektorā.
3. 31. Aizsardzības fondu saistības ieraksta kā citas kreditoru saistības (AF.8), atspoguļojot laika starpību starp nodokļu notikumu un atbilstošo priekšapmaksu.

**Neatsaucamu maksājumu saistību veidā veiktu iemaksu traktējums**

1. 32. Saskaņā ar Direktīvu 2014/49/ES par noguldījumu garantiju sistēmām iekasētās iemaksas var būt vai nu naudas maksājumi, vai neatsaucamas maksājumu saistības (*IPC*). *IPC* ir *ex ante* veida iemaksas, kas paredzētas, lai elastīgāk sasniegtu prasīto un ar riskiem pamatoto iemaksu mērķa līmeni, pārmērīgi nemazinot kredītiestādes aizdošanas spēju. *IPC* tiek garantētas ar oficiālu zema riska aktīvu ķīlu, parasti tie ir vērtspapīri, bet var būt arī nauda. Nodrošinājumu vai nu nodod aizsardzības fondam, vai arī reģistrē centrālajā vērtspapīru depozitārijā par labu fondam. Katrā ziņā aktīviem ir vienmēr jābūt aizsardzības fondu rīcībā, un tie nedrīkst būt apgrūtināti ar trešo personu tiesībām. Var būt atmaksājamas vai neatmaksājamas *IPC* (šajā saistībā skat. iepriekš iedaļu par atmaksājamām iemaksām).
2. 33. Tā kā *IPC* ir tikai naudai alternatīvs veids, kā finansēt *ex ante* iemaksas aizsardzības fondos, tās līdzīgi ir maksājumi, kas tiek klasificēti kā nodokļi, ar nosacījumu, ka šīm saistībām ir pilnīgs un pienācīgs nodrošinājums. Saskaņā ar ES tiesisko regulējumu *IPC* vienmēr ir jābūt pilnībā nodrošinātām. Nodrošinājuma esība garantē, ka pienākums veikt šos maksājumus nav vājāks par naudas maksājumiem, un tāpēc līdzsvaro neparedzētu izdevumu elementu, kas varētu būt saistīts ar neatsaucamajām maksājumu saistībām. *IPC* nodrošinājumu ieraksta finanšu iestāžu bilancē.
3. 34. Pienākums veikt maksājumu rodas, kad nodrošinājums tiek ieķīlāts par labu aizsardzības fondam, un saskaņā ar uzkrāšanas principu šajā laikā ieraksta nodokļu ieņēmumus (D.29) (izņemot, ja iemaksa ir atmaksājama – skat. iepriekš), kas atbilst iekasējamiem nodokļiem (citas debitoru saistības (AF.89)).
4. 35. Kredītiestāde, kas ir aizsardzības fonda dalībniece, var potenciāli no tā izstāties (piemēram, ja pievienojas citam aizsardzības fondam vai, piemēram, pārrobežu apvienošanās gadījumā). Pieņemot, ka nav noticis ierosinošs notikums un shēmu regulējošie valsts tiesību akti to atļauj, kredītiestādes *IPC* tad būtu dzēšamas/anulējamas (atkarībā no tā, vai *IPC* ir atmaksājamas vai neatmaksājamas, kā rezultātā atšķiras ierakstīšanas risinājumi).
5. 36. Neatmaksājamu *IPC* gadījumā shēmā tiks iekasēti ieķīlātie aktīvi, proti, nauda vai vērtspapīri, kas tiks ierakstīti kā darījums ar finanšu aktīviem ar atbilstošo ierakstu par AF.89 iekasējamo nodokļu dzēšanu.
6. 37. Atmaksājamu *IPC* gadījumā ieķīlātie finanšu aktīvi tiek nodoti atpakaļ kredītiestādei finanšu darījuma veidā. Ja neatmaksājamās *IPC* tiek anulētas, aizsardzības fonda nefinanšu kontos ieraksta nodokļu atmaksas darījumu, kas atbilst samazinājumam ailē “citas debitoru saistības” (iekasējamie nodokļi) finanšu kontos. Pieņemot, ka vispārējais segto noguldījumu līmenis ekonomikā nemainās, citiem aizsardzības fonda dalībniekiem, iespējams, būs jāpalielina savas iemaksas, saglabājot praktiski stabilu aizsardzības fonda nodokļu ieņēmumu līmeni šajā laikā. Šāda ierakstīšana ir nepieciešama, lai nepieļautu nodokļu ieņēmumu pārrakstīšanu anulēšanas brīdī un vidējā termiņā.
7. 38. *IPC* anulēšanas gadījumā ailē “citas apjoma pārmaiņas” (K.5) neveic ierakstu. Uzskatāms, ka šāda anulēšana ir darījums, nevis “citas pārmaiņas” aktīvos. Ja veiktu iegrāmatojumu ailē “citas apjoma pārmaiņas”, tiktu neatbilstīgi ierakstīti neiekasētie nodokļu ieņēmumi (atmaksājamu *IPC* gadījumā) vai veikti nevajadzīgi ieraksti citās ekonomiskajās plūsmās attiecībā uz konfiscēto nodrošinājumu (neatmaksājamu *IPC* gadījumā).

## 1.6. Īpaši publiski subjekti

**1.6.1.** **Pārskats**

1. Šajā nodaļā sniegta informācija par dažām īpašām, valdības kontrolētām vienībām, kuras darbojas īpašā darbības jomā un attiecībā uz kurām nevar piemērot tirgus/ārpustirgus kritēriju (un 1.2.4.1. apakšiedaļā sniegto lēmumu pieņemšanas shēmu), ciktāl tas ir saistīts ar sektora klasifikāciju. Ir iekļauti šādi gadījumi – īpašam nolūkam dibinātas sabiedrības (ĪNDS), publiski centrālie biroji, publiskas kontrolakciju sabiedrības un to meitasuzņēmumi, pārstrukturēšanas un privatizācijas aģentūras, tirgu regulējošās struktūras, subjekti, kam ir piesaistošās finanšu iestādes pazīmes, un centrālās krājumu uzturēšanas struktūras.

**1.6.2.** **Īpašam nolūkam dibinātas sabiedrības (ĪNDS)**

1. 2. Kopumā īpašam nolūkam dibinātas sabiedrības (ĪNDS, dēvētas arī par īpašam nolūkam dibinātām instrumentsabiedrībām (ĪNDIS)) ir juridiskas personas, kas ir izveidotas, lai kārtotu ekonomiskus un finanšu darījumus saistībā ar vienu juridisku līgumu vai savstarpēji saistītu juridisku līgumu kopumu.[[74]](#footnote-74) EKS 2010 2.17. punktā noteikts, ka ĪNDS parasti *(..) izveido, lai sasniegtu ierobežotus, īpašus vai pagaidu mērķus un lai ierobežotu finanšu, īpašu fiskālo vai regulatīvo risku*. ĪNDS valdi parasti veido trasts, kura vienīgais mērķis ir nodrošināt, lai ĪNDS efektīvi īstenotu juridisku līgumu. Šai valdei nav pilnvaru uzdot ĪNDS iesaistīties citā darbībā. Juridisko līgumu parasti noformē tā, ka ir ļoti maza iespēja, ka ĪNDS varētu kļūt maksātnespējīgs vai gūt lielu peļņu.
2. 3. EKS 2010 2.18. punktā norādītas dažas šādiem subjektiem “raksturīgas” pazīmes. Tās jāizmanto kā rādītāji, kas tiek pilnībā vai daļēji konstatēti vai netiek nemaz konstatēti.[[75]](#footnote-75) EKS 2010 2.19. punktā ir norādīts: *Neņemot vērā to, vai vienībai piemīt visas vai neviena no šīm pazīmēm un vai to raksturo vai neraksturo kā ĪNDS vai ar līdzīgu apzīmējumu, tā jāuztver tāpat kā visas institucionālās vienības, iedalot sektorā un nozarē saskaņā ar tās galveno darbību, ja vien ĪNDS nav neatkarīgas rīcības tiesību.* EKS 2010 2.20. punktā tas paskaidrots sīkāk, norādot, ka *(..) piesaistošās finanšu iestādes, mākslīgi meitasuzņēmumi un vispārējās valdības īpašam nolūkam dibinātas sabiedrības, kam nav tiesību veikt neatkarīgu darbību, tiek iedalītas to kontrolējošās iestādes sektorā. Izņēmums ir gadījumi, kad šādas sabiedrības nav rezidentsabiedrības, un šādos gadījumos tiek atzīts, ka tās ir no kontrolējošās iestādes atdalītas vienības. Valdības gadījumā meitasvienības darbības ir jāatspoguļo valdības kontos.*
3. 4. EKS 2010 nav sniegta informācija par “darbību neatkarības” trūkumu, kas ir termins, kuru izmanto attiecībā uz šiem subjektiem. Iepriekš jau tika minēts, ka var būt daži pienākumi, ko veic subjekts, ja vien tam ir pašam savi darbinieki utt. Tomēr darbību neatkarības trūkums skaidri nozīmē to, ka nav lielas rīcības brīvības attiecībā uz šāda subjekta galveno funkciju (piemēram, atvieglot valdībai aizņemšanos un pārvaldīt radušos parādu).
4. 5. Valdības izveidotas ĪNDS gadījums ir traktēts EKS 2010 (skat. 2.27. punktu un 20.47.–20.48. punktu). Attiecībā uz ĪNDS, kuras izveidotas *ar raksturīgām pazīmēm un funkcijām, kas līdzīgas piesaistošām finanšu iestādēm un mākslīgiem meitasuzņēmumiem*, EKS 2010 2.27. punktā norādīts, ka *(..) šādas vienības, ja tās ir rezidenti, jāuztver kā vispārējās valdības neatņemama sastāvdaļa, nevis atsevišķas vienības*, t. i., tās ir apvienotas ar kontrolējošo vienību (mātesuzņēmumu), jo tās nav institucionālās vienības. Līdzīgi – EKS 2010 20.47. punktā norādīts, ka *ĪNDS var būt iesaistītas fiskālās darbībās, tostarp aktīvu vērtspapīrošanā, aizņēmumu saņemšanā valdības vārdā utt. Šīs ĪNDS nav atsevišķas institucionālās vienības, ja tās ir rezidenti. Šie subjekti ir klasificēti atbilstoši īpašnieka pamatdarbībai, un ĪNDS, kas veic fiskālās darbības, ir klasificētas vispārējās valdības sektorā.*
5. 6. ĪNDS jāieraksta kā atsevišķa vienība tikai tad, ja tā atbilst lēmuma autonomijas kritērijam un jo īpaši ir skaidrs, ka ĪNDS nedarbojas valdības vārdā, kas savukārt nozīmē, ka tā lielā mērā spēj lemt, piemēram, par emitējamo instrumentu veidu un termiņu un pieņemt citus lēmumus, kas saistīti ar parāda pārvaldību un/vai atbilstīgajiem aktīviem.
6. 7. EKS 2010 2.19. punktā paredzēts gadījums, kad valdības tieši kontrolēta ĪNDS var būt klasificēta ārpus valdības sektora (parasti S.12 sektorā). Tomēr šādā gadījumā jābūt pārliecinošiem pierādījumiem, kas apliecina, ka valdības tieši kontrolētā ĪNDS faktiski varētu rīkoties “neatkarīgi”, nevis saskaņā ar noteiktiem ierobežojumiem, kurus pilnībā noteikusi valdība. Tomēr, ja ĪNDS ir izveidota ar mērķi apkalpot valdības vienību, par rīcības neatkarības trūkumu var liecināt cita starpā šādi apstākļi:

* valdība *de facto* pārvalda[[76]](#footnote-76) ĪNDS parādu (piemēram, šie pienākumi ir nodoti Valsts kases Parāda pārvaldības birojam), vai
* tiesību vai spējas neesība aktīvi pārvaldīt savus aktīvus, reaģējot uz tirgus apstākļiem (arbitrāža), jo valdībai ir tiesības apstiprināt jebkādu būtisku lēmumu attiecībā uz šo jautājumu, vai
* iepriekš saskaņots, valdības parakstīts līgums vai vienošanās, kurā ir pilnīgi noteikta ĪNDS darbība.

1. 8. ĪNDS, ko savām darbībām izveidojušas publiskas tirgus sabiedrības (ko līdz ar to, raugoties no uzskaites perspektīvas, oficiāli kontrolē valdība, proti, tās arī pieder pie EKS 2010 publiskā sektora), var klasificēt ārpus vispārējās valdības un kopā ar to kontrolējošo institucionālo vienību, jo valdības kontrole ir tikai netieša, ja vien valdība neiesaistās tieši vai netieši un/vai ĪNDS *de facto* rīkojas valdības vārdā.

**ĪNDS nerezidents**

1. 9. Ja ĪNDS neatrodas teritorijā, kurā atrodas tā mātesvienība, kā tas var būt vērtspapirizācijas darbību gadījumā vai cita iemeslu dēļ, kas saistīti ar finansēm, kad šādi subjekti bieži tiek veidoti aktīvos finanšu centros (atvieglota emisija un plašāks tirgus) vai citu iemeslu dēļ, ĪNDS ierasti jāuzskata par atsevišķu institucionālu vienību un saskaņā ar EKS 2010 2.27. punktu *(..) visi darījumi, ko tās veic ārvalstīs, jāatspoguļo attiecīgajos darījumos ar valdību*.
2. 10. EKS 2010 20.48. punktā sniegts sīkāks paskaidrojums par šo punktu. Atceroties, ka *visas plūsmas un uzkrāto lielumu pozīcijas starp vispārējo valdību un ĪNDS nerezidentu ieraksta vispārējās valdības un ĪNDS kontos*, šajā punktā papildus norādīts, ka *turklāt tad, kad šādas ĪNDS nerezidenti aizņemas valdības vārdā vai rada valdības izdevumus ārvalstīs, pat ja netiek ierakstītas plūsmas starp valdību un to ĪNDS, kura veic minētās fiskālās darbības, darījumus ieraksta gan valdības, gan attiecīgās sabiedrības nerezidenta kontos, lai atspoguļotu valdības fiskālās darbības.* Līdz ar to darījumi, ko veic ĪNDS nerezidents, tiek ierakstīti ārvalstu teritorijā, bet nosacītie “spoguļa” darījumi (un, iespējams, citas plūsmas) tiks pievienoti starp ĪNDS un valdību vai starp valdību un trešajām pusēm.
3. 11. Piemēram, ĪNDS aizņēmums radīs valdībai saistības un līdz ar to palielinās valdības parādu. Gadījumā, ja vērtspapirizācija notiek ar ĪNDS nerezidenta starpniecību, aktīvu pārdošana (finanšu un nefinanšu) kā tāda nacionālajos kontos netiktu atzīta un pasākuma rezultātā valdība ņemtu jaunu aizdevumu (*ja ĪNDS nerezidents iesaistās aktīvu vērtspapīrošanā, kas nav saistīta ar aktīvu pārdošanu, šo darbību uzskata par valdības aizņemšanos. Šā darījuma ekonomisko būtību ieraksta, pieņemot, ka vispārējā valdība aizņēmusies no ĪNDS nerezidenta par tādu pašu vērtību, un tajā pašā laikā ĪNDS uzņemas saistības pret ārvalstu kreditoru*, skat. EKS 2010 20.48. punktu).
4. 12. Praksē jebkurš ĪNDS aizņēmums radīs valdībai saistības (valdības parāda pieaugumu), ko papildina atbilstošs valdības pašu kapitāla daļu pieaugums ĪNDS (skat. MBR6 8.25. punktu). Kad ĪNDS nodod skaidru naudu valdībai, līdzekļu plūsmu ieraksta kā valdības pašu kapitāla daļas ĪNDS izņemšanu. Jebkuri izdevumi, kas ĪNDS radušies tieši, labumu gūstot trešajai pusei (proti, tas nenotiek ar valdības starpniecību), jāieraksta kā nosacīti valdības kārtējo pārskaitījumu vai kapitāla pārvedumu izdevumi attiecībā pret labumu gūstošajām trešajām pusēm (iespējams, konsolidēti, ja labuma guvējs ir vienība, kura klasificēta vispārējā valdībā, kas ir rezidentvienība), attiecīgi samazinot valdības pašu kapitālu. Līdzīgi, kad ĪNDS iesaistās aizdevumos vai pašu kapitāla iegādē, to uzrāda kā darījumus ar šiem aktīviem valdības kontos, attiecīgi samazinot valdības pašu kapitāla daļu ĪNDS. Neregulārus ĪNDS ieņēmumus (piemēram, tostarp nomas maksas, procentus vai dividendes) aprēķina kā valdības ieņēmumus, palielinoties valdības pašu kapitālam ĪNDS.
5. 13. Valdības nosacīto parādu pret ĪNDS parasti uzskata par aizdevumu, kas pēc tam rada neatbilstību ĪNDS parādam, ko bieži vien veido parāda vērtspapīri. Tomēr nosacītā parāda nominālvērtībai jābūt tādai pašai kā ĪNDS parādam un ĪNDS procentu izdevumi, kas radušies saistībā ar parādu, arī jāieraksta kā valdības izdevumi tādā pašā apmērā (ar atbilstošiem ĪNDS procentu ieņēmumiem). Līdz ar to ĪNDS emitēto parāda vērtspapīru prēmijām un diskontam ir tāda pati ietekme uz valdības kontu (VFS un *EDP*), kā tad, ja instrumentus būtu tieši emitējusi valdība, ievērojot norādījumus par turpmākiem aizdevumiem no pārvalstiskiem subjektiem, kas sniegti 8.5. nodaļā.
6. 14. Tomēr, ierakstot aizdevuma saistības pret ĪNDS, jārēķinās ar vairākiem trūkumiem: a) ĪNDS parāda tirgus vērtības izmaiņas netiks uzrādītas EKS valdības kontos, bet tiks atspoguļotas valdības pašu kapitāla daļā ĪNDS; turklāt b) ĪNDS emitēta parāda vērtspapīra pirmstermiņa izpirkšanas gadījumā tirgus vērtība un līdz ar to darījums atšķirsies no nominālās vērtības, kas vai nu radīs atšķirību starp darījumu ar ĪNDS parāda vērtspapīru saistībām un ĪNDS aktīvu valdībai (kad starp tiem jāveic līdzsvarojošs pašu kapitāla darījums), vai arī radīs nepieciešamību pārvērtēt nosacīto aizdevumu (kas nebūtu pārāk ortodoksāli). Tādēļ, konsultējoties ar maksājumu bilances (MB) statistikas veidotājiem, varētu apsvērt iespēju saistības ierakstīt kā valdības parāda vērtspapīru pret ĪNDS (nevis kā aizdevumu), kas arī ļautu vieglāk ierakstīt tirgus vērtību (un pārvērtējumus). Šajā ziņā galvenā atšķirība no iepriekš 8.5. nodaļā raksturotās turpmāko aizdevumu situācijas ir divu īstu institucionālu vienību trūkums. ĪNDS aizņēmuma gadījumā drīzāk ir iesaistīta viena unikāla institucionāla vienība, savukārt otra ir tikai teorētiska. ĪNDS nevar rīkoties kā parāda vērtspapīru emitents, ja kontrolējošā institucionālā vienība nav pakļauta visiem riskiem un priekšrocībām, tostarp saistību pārvērtēšanai.
7. 15. Kopumā jānorāda, ka pat tad, ja starp ĪNDS un valdību nav nevienas skaidras naudas plūsmas, darījumi jāieraksta gan vispārējās valdības, gan pārējās pasaules kontos, lai atspoguļotu valdības fiskālās darbības. Šos ierakstus veic simetriski gan valdībai, gan ĪNDS vai iesaistītajai trešajai pusei. Šos ierakstus neietekmē darījumi vai pozīcijas starp aizņēmēju subjektu (ĪNDS) un tā kreditoriem, ko ieraksta atbilstoši to faktiskajam stāvoklim bez aprēķina.
8. 16. Lai izvairītos no šiem sarežģītajiem aprēķiniem un labāk atspoguļotu valdības ĪNDS ārvalstīs vispārējās valdības kontos (valsts parāda klasifikāciju un EKS novērtējumu, kā arī dažus darījumus ar parādu, ko var nākties konsolidēt), *EDP*/VFS statistikas veidotāji var izvēlēties izmantot vienkāršāku konsolidācijas pieeju valdības ĪNDS nerezidentiem, konsultējoties ar MB statistikas veidotājiem (līdz ar to nodrošinot starpnozaru konsekvenci).
9. 17. Šie īpašie darījumu un pozīciju aprēķini ir pieņemti, lai nodrošinātu, ka visas veiktās fiskālās darbības[[77]](#footnote-77) ir atspoguļotas attiecīgās valdības darījumos un pozīcijās.
10. 18. ĪNDS nerezidentus EKS 2010 un teorētiski arī NKS 2008 atzīst par atsevišķām institucionālām vienībām, ņemot vērā, ka ĪNDS kopumā neatbilst institucionālas vienības kritērijam. Raugoties no datu apkopošanas perspektīvas, statistikas veidotājiem, nepieļaujot kļūdas, patiešām būtu grūti efektīvi konsolidēt katrā mātesuzņēmumā (kas dažreiz paši ir ĪNDS u. c.) ļoti lielo skaitu ĪNDS nerezidentu, kas pastāv visā pasaulē (vairumā gadījumā privātu), vēl jo vairāk to apjomīgo bilanču un pārrobežu debitoru/kreditoru attiecību dēļ. Līdz ar to izņēmums par pastāvīgo atrašanās vietu EKS/NKS attiecībā uz institucionālās vienības kritēriju lielā mērā ir pragmatisks risinājums, lai izvairītos no datu apkopošanas radītā sloga un būtiskām kļūdām, apkopojot pārrobežu pozīcijas un plūsmas ārējā sektora kontos un EKS/NKS asociētajos pārējās pasaules kontos.
11. 19. Tomēr ir atzīts, ka, ciktāl to ĪNDS skaits, ko valdība izveidojusi ārvalstīs, nav liels un tās bieži vien ir atbilstoši identificētas, tām atšķirībā no valdības sektoram nepiederošām ĪNDS ir vieglāk izstrādāt konkrētu pieeju. Iepriekš aplūkotos valdības ĪNDS noteikumus drīzāk varētu uzskatīt par “izņēmumu izņēmumā”, lai gan tie ir labi pamatoti.

**ĪNDS, kas veic finanšu darbības**

1. 20. Dažos gadījumos valdības kontrolēta ĪNDS var būt formāli izveidota ar finanšu iestādes statusu (kas nozīmē to, ka tai jāizpilda noteikti uzraudzības un regulēšanas pienākumi), lai veiktu darījumus valdības vārdā. Ja šajos gadījumos ĪNDS nedarbojas neatkarīgi un tai līdz ar to ir ļoti ierobežota lēmumu pieņemšanas autonomija, un ja valdība tiešām ir ierosinājusi darījumu, tad ĪNDS darbojas tikai valdības vārdā, nepakļaujot sevi riskam, un nepieņem ar aktīvu pārvaldību saistītus lēmumus. Šajā saistībā EKS 2010 2.57. punktā ir noteikts, ka *(..) finanšu starpnieks ne tikai darbojas kā citu institucionālo vienību aģents, bet arī pakļauj sevi riskam, savā vārdā pērkot finanšu aktīvus un uzņemoties saistības*. Pretējā gadījumā šādu ĪNDS klasificē valdības sektorā. Praksē katrs šāds gadījums ir jāanalizē atsevišķi. Ja ĪNDS atbilst nosacījumiem, saskaņā ar kuriem to var uzskatīt par atsevišķu institucionālu vienību, un tai vienlaikus ir paplašinātas tiesības ar aktīviem un pasīviem saistīto risku aktīvā pārvaldībā, kuru dēļ tās veikto darbību var klasificēt kā finanšu starpniecību, tā jāklasificē kā finanšu sabiedrība (S.12).
2. 21. EKS 2010 2.90. punktā kopumā minētas “finanšu instrumentsabiedrības” (FIS), kas iesaistītas vērtspapirizācijas darījumos (labāk zināmas kā ĪNDS) un kas jāklasificē apakšsektorā “citi finanšu starpnieki, izņemot apdrošināšanas sabiedrības un pensiju fondus” (S.125), ja tās tiek atzītas par atsevišķu institucionālu vienību.[[78]](#footnote-78) Attiecībā uz finanšu sabiedrību sektoru šī FIS identificēšana atsevišķi no labuma guvēja subjekta var būt būtiska no analīzes viedokļa. Savukārt, ja vērtspapirizācijas darījumā labuma guvējs ir valdības vienība, sektoru klasifikācija jāveic, ievērojot šīs rokasgrāmatas 5.5.2. iedaļas noteikumus.[[79]](#footnote-79) Kā minēts iepriekš, EKS 2010 2.20. punktā norādīts, ka īpašas vispārējās valdības struktūras, kurām nav rīcības neatkarības, tiek iekļautas kontrolējošās valdības vienības apakšsektorā.

**1.6.3.** **Publiski centrālie biroji, publiskas kontrolakciju sabiedrības un to meitasuzņēmumi**

**1.6.3.1.** **PUBLISKI CENTRĀLIE BIROJI**

1. 22. Saskaņā ar EKS 2010 2.12. punktu *(..) institucionālā vienība ir ekonomisks subjekts, ko raksturo lēmumu pieņemšanas autonomija savu pamatfunkciju īstenošanā (..).* Lai gan ir arī citi kritēriji, šo var uzskatīt par pamatkritēriju. Svarīgs aspekts ir tas, ka neatkarīgi no tā, vai subjekts tiek atzīts par institucionālu vienību, tā sektora klasifikācija ir jānovērtē individuāli. Galvenais jautājums, kas jāapsver centrālo biroju un to meitasuzņēmumu klasifikācijā, ir tas, vai noteicošais ir šis vispārīgais noteikums vai arī pastāv vai būtu jāpastāv kādiem īpašiem noteikumiem attiecībā uz šiem subjektiem. EKS 2010 2.15. punktā noteikts, ka subjektu grupās *(..) katrs grupas dalībnieks tiek uztverts kā atsevišķa institucionāla vienība, ja tas atbilst institucionālas vienības definīcijai*. Pretējā gadījumā tas jāapvieno ar vienību, kas to kontrolē (sīkāka informācija ir sniegta 1.6.3.3. apakšiedaļā).
2. 23. Kopumā centrālais birojs ir institucionāla vienība, kas EKS 2010 2.14. punkta a) apakšpunktā ir definēts kā *vienība, kas pārvalda savus meitasuzņēmumus* un kas ir iedalīta *(..) savu meitasuzņēmumu galvenajā nefinanšu sabiedrību sektorā, ja vien visi vai lielākā daļa meitasuzņēmumu nav finanšu sabiedrības, jo tādā gadījumā tos uzskata par finanšu palīgsabiedrībām (S.126) finanšu sabiedrību sektorā (..)* (skat. arī EKS 2010 20.35. punktu). Līdz ar to centrālais birojs ir ievērojami iesaistīts citu grupas vienību (meitasuzņēmumu) pārvaldībā, sniedzot tiem atsevišķus pakalpojumus, tostarp nodrošinot grupas koordināciju. Tas nozīmē, ka centrālais birojs īsteno vadības uzdevumus un pilnvaras, kas nav tikai vienkārša regulāra līdzdalība grupā ietilpstošo meitasuzņēmumu sapulcēs, un centrālā biroja vadības struktūras svarīgākos lēmumus pieņem vai apstiprina zemākā līmenī.
3. 24. Saskaņā ar EKS 2010[[80]](#footnote-80) centrālais birojs ir jānošķir no kontrolakciju sabiedrības (skat. 1.6.3.2. apakšiedaļu). Tāpēc ir svarīgi katru gadījumu izvērtēt atsevišķi,[[81]](#footnote-81) lai pārbaudītu šādu vienību faktiskos pienākumus grupas vadības jomā, to statūtus un iekšējos noteikumus, cilvēkresursus[[82]](#footnote-82) un fiziskos līdzekļus, ieņēmumu avotu un izdevumu būtību.[[83]](#footnote-83) Svarīgs rādītājs, kas jāņem vērā, ir arī privātu akcionāru esība (ar faktisku ietekmi uz atsevišķiem lēmumiem, kas būtiski vismaz grupā ietilpstošajiem subjektiem).
4. 25. Centrālajam birojam ir jāsniedz pakalpojumi meitasvienībām. Praksē tā nenotiktu, ja šādas struktūras būtu izveidotas kādas ierobežojošas darbības veikšanai, piemēram, lai pārorganizētu, pārstrukturētu meitasvienības un vadītu to pilnīgu vai daļēju atsavināšanu, uz ierobežotu laika posmu un ne kā pastāvīga struktūra.
   1. 26. Publiskie centrālie biroji tiek klasificēti nefinanšu sabiedrību sektorā (S.11), ja tie kontrolē tirgus nefinanšu ražotāju grupu, vai finanšu sabiedrību sektorā (kā S.126 “finanšu palīgsabiedrības”), ja tie kontrolē grupu, kura galvenokārt nodarbojas ar finanšu starpniecību. Ja darbības ir “jauktas”, par publiskā centrālā biroja sektora klasifikāciju lemj, pamatojoties uz tā meitasvienību dominējošo pievienotās vērtības daļu. Ja publiskais centrālais birojs kontrolē galvenokārt ārpustirgus meitasuzņēmumus, to klasificē vispārējās valdības sektorā (S.13).

**1.6.3.2.** **PUBLISKAS KONTROLAKCIJU SABIEDRĪBAS**

1. 27. Saskaņā ar EKS 2010 2.14. punkta b) apakšpunktu kontrolakciju sabiedrība[[84]](#footnote-84) ir institucionāla vienība, kas tur meitasuzņēmumu aktīvus, īsteno kontroli pār tiem, taču neuzņemas to pārvaldību, t. i., tās aktīvi neiesaistās grupas ikdienas darbībās. Kontrolakciju sabiedrības galvenokārt pārrauga savu meitasuzņēmumu ienākuma sadali un pārdala ienākumu savam(-iem) akcionāram(-iem). Precīzāk, šādi subjekti nesniedz nekādus citus pakalpojumus subjektiem, kuros tie tur aktīvus. Saskaņā ar EKS 2010 2.14. punkta b) apakšpunktu, vispārīgi raugoties, kontrolakciju sabiedrības ir jāuzskata par piesaistošām finanšu sabiedrībām (S.127). Taču, šķiet, to nevar piemērot publiskām kontrolakciju sabiedrībām.
2. 28. Valdība var kontrolēt kontrolakciju sabiedrību, kuras darbība liecina par to, ka tā darbojas vienkārši kā valdības aģents. Šādas norādes var būt ierobežotais darbības termiņš, kuram tā ir izveidota, un/vai tai uzticētie pienākumi, parasti ierobežotā darbības jomā.
3. 29. Publisku kontrolakciju sabiedrību, kas tur meitasvienību aktīvus (pašu kapitālu un, iespējams, citus finanšu aktīvus) klasificē kā norādīts turpmāk:

a) klasificē vispārējā valdībā, ja:

* tā ir sava veida “čaula”, jo neveic savu meitasvienību pārvaldību un faktisku vadību, bet gan darbojas kā noteikta veida “uzskaites instruments”, meitasvienību *de facto* vadību īstenojot valdībai, vai ja tā sniedz palīgpakalpojumus valdības vienībai, kura to kontrolē (piemēram, vāc datus no grupas), vai
* tā pastāvīgi vai dažkārt tiek izmantota tipiskām valdības darbībām, piemēram, valsts subsīdiju piešķiršanai vai pārvaldībai, kas nozīmē to, ka jāveic valsts ieņēmumu un bagātības pārdale. Tā darbojas kā valdības aģents, jo valdība lielākoties tai piešķir galvenos līdzekļus, kas tiek pārdalīti grupā.

Abos gadījumos subjektu nevar uzskatīt par neatkarīgu lēmumu pieņemšanā, attiecīgi to nevar uzskatīt par institucionālo vienību, tāpēc to klasificē vispārējās valdības sektorā, nevis finanšu sabiedrību sektorā (S.12), kā tas varētu būt privātu kontrolakciju sabiedrību gadījumā;

1. b) to uzskata par “centrālo biroju” (skat. iepriekš). Šajā gadījumā ir jānovērtē, kādā sektorā ir klasificēti tā meitasuzņēmumi, atsaucoties uz standarta klasifikācijas noteikumiem.

**1.6.3.3.** **PUBLISKO KONTROLAKCIJU SABIEDRĪBU UN CENTRĀLO BIROJU MEITASUZŅĒMUMI**

1. 30. Saskaņā ar EKS 2010 2.13. punkta e) apakšpunktu dažus meitasuzņēmumus uzskata par institucionālām vienībām, *(..) pat ja tie ir daļēji atteikušies no savas lēmumu pieņemšanas autonomijas par labu centrālajai struktūrai (centrālajam birojam)*. Izņemot atsevišķus grupā ietilpstošus subjektus, par kuriem uzskata, ka tie var sniegt palīgpakalpojumus, pakalpojumus sniedzot tikai centrālajai struktūrai, meitasuzņēmumu klasifikācija jāvērtē katrā gadījumā atsevišķi. Ja divus juridiski saistītus subjektus nevar pamatoti uzskatīt par atsevišķiem subjektiem, tie ir jātraktē kā vienota institucionālā vienība. Taču tiklīdz katru subjektu uzskata par institucionālu vienību, ir stingri jāievēro parastie sektora klasifikācijas noteikumi.
2. 31. Ja meitasuzņēmums ir atzīts par institucionālu vienību un ir noteikts, ka tā ir ārpustirgus vienība, tā jāklasificē vispārējās valdības sektorā, pat ja tā tikai netieši atrodas valdības kontrolē ar centrālā biroja/publiskas kontrolakciju sabiedrības starpniecību. Jāņem vērā, ka tad, ja tirgus institucionālā vienība īsteno noteiktas darbības / darījumus valdības vārdā, jāpiemēro “pārkārtoto darījumu” noteikumi, kas noteikti EKS 2010 1.72.–1.78. punktā.
3. 32. Vēl viens aspekts, kas saistīts ar valdības kontroli, ir tas, vai ārpustirgus meitasuzņēmumu, kas atrodas tikai netiešā valdības kontrolē, var klasificēt vispārējās valdības sektorā. EKS 2010 2.37. punktā noteikts: *Lai kontrolētu vairāk nekā pusi no akcionāru balsstiesībām, nav vajadzīgs, lai institucionālajai vienībai pašai piederētu jebkādas balsstiesības. Noteikta sabiedrība – sabiedrība C – varētu būt meitasuzņēmums citai sabiedrībai B, kurā trešajai sabiedrībai A pieder lielākā daļa balsstiesību. Sabiedrība C ir sabiedrības B meitasuzņēmums, ja: vai nu, ja sabiedrība B kontrolē vairāk nekā pusi no akcionāru balsstiesībām sabiedrībā C, vai sabiedrība B ir sabiedrības C akcionārs ar tiesībām iecelt vai atcelt lielāko daļu sabiedrības C direktoru.*
4. 33. Līdz ar to sabiedrība A kontrolē arī sabiedrību C “kaskādē”. Jāuzsver, ka valdības kontrole pār konkrētu vienību ir jānovērtē visā pilnībā, t. i., kā (visu) valdības vienību (iespējams, no atšķirīgiem valdības apakšsektoriem) visu interešu apvienojumu. EKS 2010 2.38. punkts attiecas arī uz citiem kontroles rādītājiem (skat. 1.2. nodaļu “Kritēriji vienību klasificēšanai vispārējās valdības sektorā”).
5. 34. Kad publiskas kontrolakciju sabiedrības / centrālā biroja meitasuzņēmumu klasificē vispārējās valdības sektorā, pašu kapitāla saistības (AF.5) ieraksta vispārējās valdības sektora finanšu kontos. Alternatīvs ierakstīšanas paņēmiens, kas dažkārt var būt piemērotāks risinājums, ir tā nosacītā pašu kapitāla ierakstīšana, ko valdība tur meitasuzņēmumā. Pēdējā minētajā gadījumā šāda AF.5 summa konsolidētajos finanšu kontos tiktu atskaitīta no vispārējās valdības AF.5 pozīcijas aktīva puses.
6. 35. Attiecībā uz valdības pašu kapitāla saistību bruto vai neto atspoguļojumu varētu būt lietderīgi nošķirt gadījumus atkarībā no sabiedrības īpašniekiem. Ja vienīgā īpašniece ir publiska kontrolakciju sabiedrība / centrālais birojs, atbilstošs varētu būt gan neto, gan bruto atspoguļojums. Ja tomēr valdība nav vienīgā netiešā meitasuzņēmuma īpašniece, tad atbilstošāks ir bruto atspoguļojums, lai parādītu vispārējās valdības pašu kapitāla saistības ar citiem sektoriem.

**1.6.4.** **Pārstrukturēšanas un privatizācijas aģentūras**

**1.6.4.1.** **PĀRSTRUKTURĒŠANAS AĢENTŪRAS**

1. 36. Atbilstīgi tam, kā norādīts EKS 2010 20.44. punktā, valdība var kontrolēt pārstrukturēšanas aģentūras ar mērķi noteiktā laika posmā “pārstrukturēt” atsevišķas sabiedrības (galvenokārt publiskas sabiedrības, bet dažkārt arī privātas sabiedrības), jo īpaši gadījumos, kad tās pastāvīgi rada zaudējumus. Tas parasti nozīmē būtiskas pārmaiņas uzņēmējdarbības modelī un ievērojamas pārstrukturēto subjektu cilvēcisko un fizisko spēju korekcijas. Šajā saistībā šādas pārstrukturēšanas aģentūras var nodrošināt kapitāla pārvedumus, nodrošināt aizdevumus, iegūt pašu kapitālu vai piešķirt vienreizējas garantijas.
2. 37. EKS 2010 20.44. punktā sīkāk skaidrots, ka *(..) galvenais kritērijs pārstrukturēšanas aģentūru klasificēšanai sektoros ir tas, vai šādi subjekti ir finanšu starpnieki, kāds ir to galvenās darbības tirgus raksturojums un publiskās aģentūras riska pakāpe*. *Daudzos gadījumos pārstrukturēšanas aģentūras riska pakāpe ir zema, jo tai ir valsts finanšu atbalsts un tā darbojas valdības vārdā (..)*. Kad pārstrukturēšanas aģentūras rīkojas valdības vārdā, tās ciešā kontrolē un ar skaidru valdības finanšu atbalstu, šie subjekti jāklasificē valdības sektorā, nevis finanšu sabiedrību sektorā.
3. 38. EKS 2010 20.44. punktā arī norādīts, ka pārstrukturēšanas aģentūras var nodarboties ar privatizāciju un sanāciju. Norādījumi par sanācijas struktūrām (kuras bieži vien ir pārstrukturēšanas procesa daļa) ir sniegti rokasgrāmatas 4. daļā “Attiecības starp valdību un finanšu sektoru”.

**1.6.4.2.** **PRIVATIZĀCIJAS AĢENTŪRAS**

39. EKS 20.210. punktā ir norādīts, ka *privatizācija parasti ietver valdības veiktu publisko sabiedrību akciju vai cita pašu kapitāla pārdošanu (..)*. Privatizācijas aģentūras tur daļas publiskajās sabiedrībās, kuras valdība plāno realizēt. Šādas vienības nav centrālie biroji saskaņā ar EKS 2010, jo tās reāli neiesaistās (vai iesaistās minimāli) to uzņēmumu vadībā, kuru aktīvus tās tur, bet ir izveidotas tikai ar mērķi veicināt to realizāciju finanšu tirgos.

40. Privatizācijas aģentūras jāklasificē vispārējās valdības sektorā, jo tās pārvalda aktīvus tās valdības vārdā, kura ir šo aktīvu galīgā īpašniece, un to “galvenā funkcija ir pārdalīt nacionālo ienākumu un bagātību, novirzot līdzekļus no vienas vienības uz citu”, skat. EKS 2010 20.45. punkta a) apakšpunktu.

41. Gadījumā, kad publisks centrālais birojs ir iesaistīts gan tirgus uzņēmējdarbībā (izmaksas sedz no pārdošanas ieņēmumiem), gan aktīvu pārvaldībā, lai veiktu privatizāciju attiecībā uz dažiem tā meitasuzņēmumiem, to var nebūt iespējams sadalīt divās atsevišķās institucionālās vienībās. Šajā gadījumā piemēro EKS 2010 20.45. punktu, proti: *(..) vienību klasificē kā sabiedrību, un valdības vārdā veiktos darījumus novirza caur vispārējo valdību.* Tāpēc, ja kāda vienība veic darījumus citas vispārējās valdības sektorā iekļautas vienības vārdā, tad tos ieraksta valdības kontos.

**1.6.5.** **Tirgu regulējošās struktūras un profesionālās apvienības**

**1.6.5.1.** **TIRGU REGULĒJOŠĀS STRUKTŪRAS**

1. 42. Šajā nodaļā[[85]](#footnote-85) raksturotajām tirgu regulējošām struktūrām (dēvētām arī par iestādēm, aģentūrām, regulatoriem utt.) ar likumu ir atļauts noteikt atsevišķus noteikumus (normas, nosacījumus, saistības utt.). Šie noteikumi ir juridiski saistoši, un visiem tirgus dalībniekiem, kas darbojas konkrētā jomā, tie ir jāievēro, citādi tiem var piemērot sankcijas, piemēram, saukt pie atbildības. Tādējādi tirgu regulējošās struktūras pieņem lēmumus par dažiem galvenajiem mainīgajiem lielumiem, ietekmējot vienību darbību veikšanas un ieņēmumu saņemšanas veidu.
2. 43. Tirgu regulējošu struktūru pienākumos var ietilpt arī normu kontrolēšana, lai arī šo uzdevumu varētu deleģēt īpašai vienībai, kam nav normatīvo pilnvaru. Turklāt tirgu regulējošās struktūras var veikt *ex ante* kontroli attiecībā uz tiem pārstāvjiem, kas vēlas piedalīties darbībā, lai novērtētu viņu kompetenci, profesionālo statusu (piešķirot licences/darbības atļaujas) un sniegtu noteiktu apliecinājumu patērētājiem par profesijā strādājošo (ārstu, juristu utt.) profesionālo kompetenci un kvalifikāciju. Katrā ES dalībvalstī attiecībā uz vienībām, kas atbild par šo uzdevumu veikšanu, ir izstrādāti atšķirīgi modeļi. Pēdējās desmitgadēs šādas vienības ir izveidotas, piemēram, telekomunikāciju, transporta un enerģētikas nozarēs.
3. 44. EKS 2010 20. nodaļas (“Valdības konti”) pirmajos punktos ir nepārprotamas norādes par to, kā klasificējamas vienības, kuru darbības ir vērstas uz pakalpojumu sniegšanu kopienai. Šīm vienībām ir suverenā vara, kas *ietekmē* ekonomikas vienību rīcību. 20. nodaļā ir skaidri nošķirtas “valdības galvenās vienības” (atkarībā no valsts budžeta) un citas valdības struktūras, kas tiek atzītas par autonomām institucionālām vienībām. Taču valdība daļu no saviem suverēnajiem uzdevumiem var deleģēt vienībām, kas nav valdības struktūras un kam bieži vien ir bezpeļņas struktūras statuss. Ja lielākā daļa šādu vienību darbību ir vērsta uz šo suverēno uzdevumu izpildi, ko cieši kontrolē valdība (kas var apstiprināt dažus lēmumus, vienības budžetu vai apstiprināt kādas sankcijas), šīs vienības jāiekļauj valdības regulējošo institūciju kopā un jāklasificē vispārējās valdības sektorā.

45. Daudzās ES dalībvalstīs tirgu regulējošās struktūras parasti uzskata par valdības vienībām (ko iekļauj centrālās valdības apakšsektorā, jo tās realizē savas pilnvaras visā valstī), lai arī kāds būtu to juridiskais statuss, locekļu iecelšanas veids, neatkarības pakāpe no izpildvienībām utt. Tā ir tāpēc, ka tās darbojas ne tikai tirgus dalībnieku interesēs, bet arī (iespējams, galvenokārt) kolektīvu mērķu labad, t. i., visas kopienas labā, jo īpaši, lai stiprinātu patērētāju uzticību, un/vai tāpēc, ka ražošanas sistēmā šādai darbībai ir liela nozīme.

46. Tirgu regulējošās struktūras var saņemt finansējumu no valdības, taču var būt arī tiesīgas regulāri vai neregulāri saņemt līdzekļus tieši no pilnvarotajiem pārstāvjiem. Šādu ieņēmumu klasifikācija jāveic, ievērojot EKS 2010 vispārīgos noteikumus. Ja ražošanas vienībām (pilnvarotajiem pārstāvjiem) kopumā ir jāmaksā summa, kura atbilst izmaksām, kas regulatoram radusies saistībā ar savu uzdevumu veikšanu, to ieraksta kā pakalpojuma maksu (pakalpojumu pārdošanu). Ja maksājumi būtiski pārsniedz regulēšanas izmaksas (“pilnīgi neatbilst (..) izmaksām”, kā noteikts EKS 2010 4.23. punkta e) apakšpunktā), tie ir jāieraksta kā nodoklis.[[86]](#footnote-86)

**1.6.5.2.** **PROFESIONĀLĀS APVIENĪBAS**

1. 47. Bez iepriekš raksturotajām tirgu regulējošām struktūrām vairumā ES dalībvalstu pastāv arī daudzas “profesionālās apvienības”, kurās dalība var būt obligāta vai brīvprātīga. Šo struktūru galvenais mērķis ir “aizstāvēt” savu locekļu intereses kopumā, jo īpaši slēdzot līgumus ar valdību vai regulējošām iestādēm, taču tās var arī neaprobežoties tikai ar to. Proti, profesionālās apvienības var arī īstenot savu locekļu un citu dalībnieku profesionālo kontroli. Kopumā profesionālās apvienības izmanto valdības noteiktās tiesību normas, tomēr tām var būt arī vairāk vai mazāk paplašinātas valdības deleģētās normatīvās un regulējošās pilnvaras, kas ietekmē noteiktās jomās darbojošos tirgus dalībnieku darbības veidu. Valdība, piemēram, var izstrādāt vispārēju tiesisko regulējumu un šiem subjektiem tad uzdot izstrādāt praktiskas vadlīnijas par to, kā izpildīt prasības. Profesionālajām apvienībām var būt pat pilnvaras piemērot kādas (piemēram, finanšu) sankcijas profesionālas nolaidības gadījumos.
2. 48. EKS 2010 20.02. punktā norādīts, ka valdībām *ir pilnvaras iekasēt nodokļus un citas obligātās nodevas un izdot likumus*. Termins “likumi” ir jāsaprot plašā nozīmē, jo dažas normas var nebūt likuma formā, par ko balso parlaments, taču var līdzīgā veidā ierobežot ekonomikas subjektus, kad tie veic kādas saimnieciskās darbības. Ciktāl jautājums skar resursus, visas maksas, kas tiek piemērotas kādiem ekonomikas subjektiem tikai par to, ka tie nodarbojas ar kādu darbību (vai sniedz kādus pakalpojumus), un kas skaidri liecina, ka tās nav proporcionālas sniegtā pakalpojuma izmaksām, ir jāklasificē kā nodoklis un jāieraksta valdības ieņēmumos. Savukārt, ja iekasētās summas var identificēt kā sniegtā pakalpojuma faktisku ekvivalentu, tās ieraksta kā pakalpojumu pārdošanu (skat. arī 1.2.4.8. apakšiedaļu “Robežlīnija starp nodokļiem un pakalpojumu pārdošanu”). Ja kāda privāta struktūra veic kādus reglamentējošus uzdevumus, taču netiek klasificēta vispārējās valdības sektorā, jo galvenokārt nodarbojas ar savu locekļu lobēšanu/apkalpošanu, iespējamie obligātie resursi, kas identificēti kā nodokļi, ir jāpārvirza uz valdību, kas pēc tam pārskaitītu līdzvērtīgu summu šai vienībai.
3. 49. Ja profesionālās apvienības sniedz pakalpojumus galvenokārt saviem biedriem, tās parasti nav jāklasificē vispārējās valdības sektorā. Taču atkarībā no valdības deleģēto uzdevumu “suverenitātes pakāpes”, no tā, kādā apmērā šīs apvienības var iespējami ietekmēt profesionālā regulējuma veidošanu, kas piemērojams visiem attiecīgajiem dalībniekiem, un no tā, kādā apmērā valdība kontrolē šo apvienību lēmumus, tās dažos gadījumos var tikt iekļautas valdības regulējošās struktūrās, ja šo uzdevumu veikšana ir apvienības darbības nozīmīgākā daļa. Profesionālajām apvienībām var būt ļauts iekasēt obligātos maksājumus no saviem locekļiem. Ja šiem resursiem nav pakalpojuma maksas pazīmju, tas nozīmē, ka tos var pārvirzīt valdībai kā nodokļus.

**1.6.6.** **Subjekti, kam ir piesaistošās finanšu iestādes pazīmes**

1. 50. EKS 2010 ir izveidota jauna finanšu sabiedrību kategorija “piesaistošās finanšu iestādes” (ko klasificē S.127 apakšsektorā), kas aprakstīta EKS 2010 2.21.–2.23. un 2.98.–2.99. punktā. Piesaistošās finanšu iestādes ir institucionālās vienības, kas nenodarbojas ar finanšu starpniecību un finanšu palīgpakalpojumiem. Tās nav arī jājauc ar mākslīgiem meitasuzņēmumiem, kā minēts EKS 2010 2.24.–2.25. punktā[[87]](#footnote-87), kas nav institucionālas vienības.
2. 51. EKS 2010 2.98. punktā skaidrots, ka piesaistošās finanšu iestādes *(..) nenodarbojas ne ar finanšu starpniecību, ne ar finanšu palīgpakalpojumiem* (kā uzskaitīts EKS 2010 2.96. punktā), jo tās faktiski nepakļauj sevi riskam, turklāt lielākā daļa to aktīvu vai saistību nav iesaistīti darījumos atklātos tirgos. Tas var nozīmēt, ka to aktīvi ir neapgrozāmi instrumenti (pēc būtības vai tāpēc, ka pastāv viens vienīgs ekvivalents) vai ka šos aktīvus nefinansē bankas (noguldījumu veidā) vai finanšu tirgi (vērtspapīru veidā) atbilstoši noteicošajiem tirgus apstākļiem, bet gan divpusējās attiecībās ar šo iestāžu kontrolējošo vienību dažādos iespējamos veidos (ar aizdevumiem, pašu kapitālu, citiem vērtspapīriem).
3. 52. Piesaistošās finanšu iestādes uzskata par institucionālām vienībām saskaņā ar EKS 2010 kritēriju (skat. EKS 2010 2.12. punktu).[[88]](#footnote-88) Taču tām ir ierobežota lemšanas spēja attiecībā uz to kārtējo vadību, un tās ir ļoti atkarīgas no sava mātesuzņēmuma[[89]](#footnote-89) (kontrolējošās vienības) attiecībā uz savu darbību veikšanu. Tādējādi kontrolējošās vienības ietekme ir lielāka nekā kontroles jēdziens nacionālajos kontos, kur kontrole attiecas uz vienības vispārējās politikas un stratēģijas ietekmi, t. i., mātesuzņēmuma kontrole sniedzas tālāk par galvenajiem lēmumiem un nozīmīga ietekme ir vērojama arī “ikdienas” darbībās, ko veic, īstenojot noteikto stratēģiju.
4. 53. Valdības kontrolētiem subjektiem var būt funkcijas, kas ir līdzīgas piesaistošo finanšu iestāžu funkcijām, var būt līdzīgas pazīmes, proti, darbošanās galvenokārt finanšu jomā (tās neražo preces un nesniedz nefinanšu pakalpojumus), to bilancē aktīvu pusē galvenokārt var būt finanšu aktīvi un ieņēmumi pārsvarā no īpašuma ienākuma, un valdība var būtiski ietekmēt to vadību. No risku viedokļa pieņem, ka valdība, visticamāk, automātiski un nekavējoties tieši vai netieši uzņemas negatīvās sekas, kas rodas no šo subjektu turējumā esošo aktīvu nepietiekamiem darbības rezultātiem. Parasti šādus subjektus, ko kontrolē valdība un kam vienlaikus piemīt turpmākajos punktos raksturotās un 59. punktā apkopotās pazīmes, klasificē vispārējās valdības sektorā[[90]](#footnote-90), nevis finanšu sabiedrību sektorā.[[91]](#footnote-91)

**Darbību diapazons un no komercsubjektiem atšķirīga saimnieciskā rīcība**

1. 54. Valdības kontrolēts subjekts uz striktiem nosacījumiem (ja nav tiešu norādījumu par kādu konkrētu iejaukšanos) veic savu darbību, kas ietilpst ierobežotu darbību diapazonā, ko galvenokārt ir izstrādājis, būtiski ietekmē, cieši novēro un uzrauga mātesuzņēmums un ko nav iespējams mainīt. Lai arī vienībai tomēr ir zināma neatkarība ikdienas vadības jautājumos, tai vienalga jāīsteno mērķi, ko noteikusi kontrolējošā vienība, un tai ir piemēroti kādi konkrēti ierobežojumi. Svarīgi atzīmēt, ka mātesuzņēmums vienlaikus ietekmē arī aktīvus un saistības. Tādējādi šādas “piesaistošās” vienības darbojas atšķirīgi no privātām finanšu iestādēm, t. i., tās nedarbojas kā “parasti” komerciāli subjekti, kas meklē veidus, kā paplašināt savu darbību klāstu, specializējas kādās (rentablākās) jomās, izšķiras par labu vienai vai citai stratēģijai un kopumā meklē veidus, kā iegūt tirgus peļņas normu līdzīgās darbībās. Subjekta darbībās izšķiroša loma ir valdībai, un tai nav nepieciešama tirgus peļņas norma, t. i., tās mērķis nav nodrošināt peļņu valdībai (piemēram, minimālo atdeves likmi no pašu kapitāla). Šādas vienības nesniedz pakalpojumus valdības vienību labā, bet veic finansiālus uzdevumus gandrīz vienīgi saistībā ar valsts politikas mērķiem stingrā valdības uzraudzībā. Faktiski šie subjekti ir alternatīvs veids tam, kā šos uzdevumus tiešā veidā veiktu pati valdība.
2. 55. Šīs darbības un saimnieciskā rīcība atšķiras no tās, kāda ir valdības subjektiem, kas sniedz palīgpakalpojumus, un/vai mākslīgajiem meitasuzņēmumiem (abi nav institucionālās vienības), kas galvenokārt veic uzdevumus tikai kontrolējošai valdības vienībai (vai, iespējams, vairākām viena veida vienībām) un kuriem lielākā daļa to aktīvu nav prasījumi pret citiem sektoriem, izņemot valdību.

**Ierobežojumi aktīvu pusē**

1. 56. Ierobežojumi aktīvu pusē nozīmē to, ka mātesuzņēmums / kontrolējošā vienība piemēro nosacījumus, kādos vienība drīkst darboties, bez iespējas tos mainīt (vai ar iespēju tikai pavisam nedaudz tos mainīt) pēc savas iniciatīvas, piemēram, attiecībā uz to, kādus aktīvus tā drīkst turēt, kādā veidā un apmērā tā var iejaukties, kādai jābūt peļņai no atsevišķiem aktīviem, kādi ir vienības darbības labumu guvēju raksturlielumi, kā arī attiecībā uz citiem nosacījumiem, ko kontrolējošā iestāde ir precīzi noteikusi, vienībai neatstājot nekādas vai ļoti mazas manevra iespējas.[[92]](#footnote-92) Šeit varētu ietilpt arī gadījumi, kad ir nepieciešama *ex ante* atļauja, lai vienība varētu veikt nozīmīgu darbības daļu (piemēram, piešķirt aizdevumus vai iegādāties akcijas). Piemēram, ja vairumam aizdevumu (skaitliskā vai pamatsummas izteiksmē), ko piešķir šāda vienība, (vai ieguldījumiem citos finanšu instrumentos) ir nepieciešama kontrolējošās vienības *ex ante* atļauja, uzskatāms, ka aktīvus kontrolē šī kontrolējošā vienība un ka vienībai faktiski ir piesaistošai finanšu iestādei līdzīgas pazīmes.
2. 57. Kā piemēru var minēt, teiksim, valdības kontrolētu subjektu, kuram valdība uzticējusi veikt ar valsts politiku saistītas darbības, ko kopumā ierobežo kādi tieši šiem subjektiem noteiktie uzdevumi, piemēram, piešķirt aizdevumus ar labvēlīgākiem nosacījumiem nekā tirgus nosacījumi vai veikt ieguldījumu kādās īpašās vienībās vai sektoros (kā sviras rīku).[[93]](#footnote-93) Šādas politikas piemēri ir ekonomikas attīstība, reģionālā politika, jaunas tehnoloģijas, klimata pārmaiņu mazināšana un pielāgošana, sociālā integrācija, nekustamā īpašuma īpašumtiesību pieejamība, terciārās izglītības pieejamība utt. Kā minēts iepriekš, valdības kontrolētas vienības pienākums ir veikt iejaukšanās pasākumus šaurā regulējumā, ko noteikusi valdība, pat ja valdība ne vienmēr oficiāli apstiprina/nosaka katru atsevišķu aktīvu piešķīrumu katram konkrētajam labuma guvējam, lai gan attiecībā uz nozīmīga lieluma darbībām tas bieži vien tā tomēr notiek.

**Ierobežojumi saistību pusē**

1. 58. Ja tiek ietekmēta subjekta saistību puse, tas nozīmē, ka vienība nevar aizņemties bez mātesuzņēmuma atļaujas vai ka to finansē galvenokārt mātesuzņēmums, vai ka dažos gadījumos lielāko daļu tās aizņēmumu garantē mātesuzņēmums. Šādos apstākļos vienība nevar lemt pati par resursiem, kas varētu ļaut tai paplašināt darbību jomu vai reorganizēt savus iejaukšanās pasākumus.
2. 59. Rezumējot, vienībai, kas nodarbojas ar finanšu darbībām un ko kontrolē valdība, varētu būt piesaistošas finanšu iestādes pazīmes, tādējādi tā būtu klasificējama vispārējās valdības sektorā, nevis finanšu sabiedrību sektorā (S.12), ja vienlaikus tiek izpildīti turpmāk minētie nosacījumi.
   1. 1) Vienība veic ierobežotu darbību kopumu, ievērojot striktus nosacījumus, ko noteikusi valdība (saskaņā ar valsts politikas mērķiem).
   2. 2) Ir apliecinājums tam, ka vienlaikus pastāv valdības ietekme vai ierobežojumi abās pusēs:

* vienības aktīvu pusē un
* saistību pusē.

1. 3) Vienība nedarbojas kā “parasts” komerciāls subjekts (piemēram, nav sagaidāma tirgus likme no pašu kapitāla atdeves).
2. 60. Piemēram, vienībai, ko kontrolē valdība un kas darbojas valdības noteiktu stingru ierobežojumu apstākļos, taču sevi tieši finansē tirgū bez valdības atbalsta (t. i., nav nepieciešamības saņemt valdības garantijas vai subsīdijas), varētu nebūt (visu) piesaistošas finanšu iestādes pazīmju. Tomēr, ja gan aktīvu, gan saistību pusē ir redzama ietekme vai ierobežojumi, subjekts faktiski varētu darboties kontrolējošas iestādes (valdības) labā.
3. 61. Daži piesaistošu finanšu iestāžu piemēri ir sniegti EKS 2010 2.99. punktā. Taču tie tieši neattiecas uz valdības kontrolēto piesaistošo finanšu iestāžu gadījumiem. Tomēr šie piemēri sniedz interesantu informāciju par dažiem šādu subjektu aspektiem. Proti, EKS 2010 2.99. punkta d) apakšpunktā minētas “vienības, kas sniedz finanšu pakalpojumus tikai ar pašu līdzekļiem vai sponsoru nodrošinātiem līdzekļiem dažādiem klientiem un uzņemas saistības nepildošā parādnieka finanšu risku”. Šim gadījumam ir nepieciešams pievērst īpašu uzmanību, ja šādas vienības kontrolē valdība, kura papildus tam, ka cieši kontrolē vairumu vienības darbību, kā minēts iepriekš, nodrošina vairumu tās resursu, izmantojot dažādus iespējamos finanšu instrumentus (piemēram, pašu kapitālu, noguldījumus, aizdevumus, vērtspapīrus). Svarīga pazīme, kā jau tika minēts iepriekš, ir tā, ka kopumā valdība nesniedz līdzekļus ar mērķi gūt tirgus peļņas normu (skat. piemēram, 3.2. nodaļu “Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās”), bet gan dod priekšroku dažu savas politikas mērķu īstenošanai.[[94]](#footnote-94) Šādos apstākļos valdības kontrolētai vienībai nav jānodrošina pietiekama peļņas norma, lai segtu ar aizņēmumu saistītās tirgus izmaksas, kā to darītu “parastās” finanšu iestādes.

**Daži īpaši gadījumi**

1. 62. Saskaņā ar vispārīgiem noteikumiem, kas aprakstīti iepriekš un apkopoti iepriekšējos punktos, jāizvērtē būtu vēl daži papildu aspekti. Piemēram, var gadīties, ka valdība nav vienīgais līdzekļu piešķīrējs (sponsors), un ir iesaistītas arī citas vienības (piemēram, bankas). Vienību varētu klasificēt kā valdības vienību neatkarīgi no tā, cik lielu finansējuma daļu sniedz valdība, ja visi līdzekļi, ko saņem vienība, nenodrošina tirgus peļņas normu (piemēram, pašu kapitāla atdevi, ko prasa parastie privātie akcionāri, vai parasto procentu komerclikmi).[[95]](#footnote-95) Var būt arī gadījumi, kad citi resursu sniedzēji darbotos kā “parastie” ieguldītāji un prasītu peļņas normu, kas ir tuva parastajai tirgus peļņas normai. Tomēr, ņemot vērā, ka valdība varētu izšķiroši ietekmēt subjektu (kā aprakstīts iepriekš) un neprasīt tādu peļņas normu, kas līdzinātos citu līdzekļu sniedzēju normām, arī tādā gadījumā vienība būtu klasificējama kā valdības vienība visos gadījumos, kad valdība nodrošinātu vienībai vairāk par 50 % no kopējiem resursiem (izņemot kreditoru saistības) jebkādā veidā (pašu kapitāls, aizdevumi, vērtspapīri, garantijas).
2. 63. Valdība var sniegt arī tiešas garantijas attiecībā uz subjekta izsniegtajiem finanšu instrumentiem, kas ļaus subjektam saņemt līdzekļus ar labākiem nosacījumiem (parasti gūstot priekšrocības, ņemot vērā sava garantijas devēja reitingu) vai pat saņemt piekļuvi fondu tirgum. Ja garantija attiektos uz lielāko daļu subjekta aizņēmumu, ko izsniegušas ar valdību nesaistītas struktūras, tie būtu beznosacījuma un kreditori tos varētu aktivizēt “pēc pirmā pieprasījuma”, šādu garantiju varētu pielīdzināt tiešai līdzekļu sniegšanai. Šajā gadījumā vienība *de facto* nepakļautu sevi riskam un aizņēmuma izmaksas neatspoguļotu riska līmeni vienībai, kurai valdības ietekmes dēļ būtu tikai ierobežota peļņa, ja tāda vispār varētu būt. Šādos gadījumos vienību klasificē vispārējās valdības sektorā.
3. 64. Visbeidzot, mēdz būt gadījumi, kad vienība var aizņemties tirgos, taču bez tiešām valdības garantijām attiecībā uz saviem parāda instrumentiem. Tomēr, ņemot vērā to, ka valdība stingri kontrolē tās darbību un ka vienībai ir izšķiroša nozīme saistībā ar nozīmīgu valdības politiku, visticamāk, ieguldītājiem neradīsies nekādas šaubas par valdības atbalstu nepieciešamības gadījumā un novērtēs šādas situācijas “cenu”. Ja vienība nevarēs segt sava aizņēmuma tirgus izmaksas bez pastāvīga valdības atbalsta (kas varētu izpausties kā subsīdijas, ar kurām kompensē aktīvu procentu un saistību procentu starpību, kādas administratīvās izmaksas, sedz zaudējumus utt.), šādu vienību klasificē valdības sektorā.

**1.6.7.** **Centrālās krājumu uzturēšanas struktūras (CKUS)[[96]](#footnote-96)**

1. 65. Saskaņā ar 2009. gada Direktīvu[[97]](#footnote-97) ES dalībvalstis var izveidot centrālo uzkrājumu uzturēšanas struktūru, lai nodrošinātu jēlnaftas un/vai naftas produktu drošības rezervju uzturēšanu, kas būtu lietojamas krīzes gadījumā. Valdība var tieši pārvaldīt šīs drošības rezerves vai arī nodot šīs pilnvaras valdības izveidotai vai ieceltai CKUS. Turklāt šajā direktīvā noteikts, ka CKUS vai valdība uz noteiktu laiku var deleģēt ar drošības rezervju pārvaldīšanu saistītus uzdevumus, izņemot konkrēto rezervju pārdošanu un iegādi. Šādus uzdevumus drīkst deleģēt vienīgi: 1) citai ES dalībvalstij, kuras teritorijā tādi krājumi tiek uzglabāti, vai 2) šīs dalībvalsts valdības izveidotajai CKUS, vai 3) uzņēmējiem.[[98]](#footnote-98)
2. 66. Direktīvā noteikts, ka CKUS nav obligāti jādibina, taču, ja dalībvalstis ir nolēmušas izveidot šādu struktūru, tām ir jāievēro šādi nosacījumi: dalībvalstīm nav atļauts izveidot vairāk kā vienu CKUS, tai ir jābūt struktūrai vai dienestam, kura mērķis nav gūt peļņu un kurš darbojas vispārējās interesēs, un tās galvenais mērķis ir iegādāties, uzturēt un pārdot naftas krājumus šajā direktīvā noteiktajām vajadzībām. Maksas, ko uzņēmumi maksā par CKUS sniegtajiem pakalpojumiem, nepārsniedz pilnas sniegto pakalpojumu izmaksas, un tās nevar pieprasīt, pirms krājumi ir izveidoti.
3. 67. CKUS galvenā darbība ietver tikai naftas krājumu iegādi, uzturēšanu un pārdošanu šās direktīvas vajadzībām, un tas ir ES dalībvalstu valsts politikas jautājums. CKUS netiek izveidota nolūkā gūt kādu peļņu no tās darbības un var nest pat zaudējumus.
4. 68. CKUS darbības, mērķi, drošības rezervju raksturojumu un izlietojumu stingri reglamentē ES un valsts tiesību akti. Šie ierobežojumi ir šādi paredzēti, lai neapdraudētu šo krājumu pieejamību, fizisku piekļuvi tiem un to lietošanu krīzes gadījumā. Šie ierobežojumi ir jāņem vērā, izvērtējot citus valdības kontroles rādītājus. Ņemot vērā naftas rezerves krājumu stratēģisko būtību, attiecībā uz CKUS vienmēr pastāv valdības kontroles elements, ko nodrošina ar pārmērīgu regulējumu (skat. EKS 2010 20.309. punkta h) apakšpunktu).
5. 69. Praksē izšķir četrus CKUS pamatveidus. CKUS ir:

* vispārējās valdības sektora sastāvdaļa (piemēram, budžeta vai ārpusbudžeta vienība utt.);
* publiska sabiedrība (t. i., to kontrolē valdība);
* bezpeļņas apvienība, kuras locekļi ir uzņēmēji;
* privāta sabiedrība, kas ir privātuzņēmēju īpašums.

1. 70. Pirmajos divos gadījumos valdība kontrolē CKUS vispārējo politiku (EKS 2010 20.18. punkts).
2. 71. Trešajā gadījumā galvenais jautājums ir, vai valdība faktiski kontrolē CKUS, ja tā ir apvienība/BPI, kuras locekļi ir uzņēmēji. Kontroli parasti realizē, nodrošinot balsstiesību vairākumu, īstenojot veto tiesības vai ieceļot valdes locekļu vairākumu. Citkārt valdība kontrolē CKUS, izmantojot citus līdzekļus, piemēram, ierobežo darbības, kuras CKUS drīkst veikt, kontrolē drošības rezervju izlietojumu un lemj par tās statūtu noteikumiem. Dažkārt tiek arī paredzēts, ka valdība garantē CKUS aizdevumus (EKS 2010 20.309. punkts). Ja vienības vienīgā vai dominējošā darbība ir izpildīt valdības noteiktās saistības, uzskatāms, ka vienība *de facto* darbojas kā valdības pārstāvis, un ir klasificējama vispārējās valdības sektorā. Savukārt, ja vienība nodarbojas arī ar citām darbībām, nevis tikai izpilda valdības noteiktās rezervju turēšanas prasības, varētu secināt, ka valdība nenosaka vienības vispārējo politiku. Šādos konkrētos gadījumos vienību varētu klasificēt ārpus vispārējās valdības sektora.
3. 72. Ceturtajā gadījumā CKUS var būt privāta sabiedrība, kas pieder privātuzņēmējiem. Šobrīd tas nav izplatīts gadījums, jo Direktīva paredz, ka CKUS ir jābūt struktūrai vai dienestam, kura mērķis nav gūt peļņu un kurš darbojas vispārējās interesēs. Tāpēc šajā gadījumā būtu rūpīgi jāpārbauda, vai valdība kontrolē CKUS, izmantojot citus līdzekļus. Ja nav norāžu par valdības kontroli (skat. EKS 2010 20.309. punktu), varētu uzskatīt, ka CKUS ir privāta vienība un tā jāklasificē nefinanšu sabiedrību sektorā (S.11).
4. 73. Valdības kontrolētu CKUS klasificē vispārējās valdības sektorā, ņemot vērā tās īpašo būtību (kā norādīts Direktīvā). Valdības kontrolētas CKUS darbības, kas saistītas ar drošības rezervju uzturēšanu, būtībā ir jāuzskata par ārpustirgus ražošanu, jo valdības prasītais krājumu līmenis pārsniedz uzkrājumu, kas nepieciešams komerciāliem mērķiem.[[99]](#footnote-99)
5. 74. Visi maksājumi, ko uzņēmēji veic valdības kontrolētajām CKUS, ir jāuzskata par produktu nodokļiem (D.21), pat ja tie par tādiem netiek uzskatīti valsts tiesību aktos. Šīs nodevas, kas uzņēmējiem ir jāmaksā, vai nu nosaka valdība, vai arī tās tiek noteiktas pēc saskaņotas formulas, kas nozīmē, ka krājumus turošā vienība nereaģē uz tirgus signāliem (nemaina cenas, nepielāgo produkta apjomus utt.), kā tas būtu bijis tirgus darbības apstākļos.
6. 75. Ja CKUS ir privātā kontrolē, jāanalizē to maksājumu būtība, ko šai struktūrai maksā uzņēmēji. Ja visi maksājumi, ko uzņēmēji veic CKUS, ir brīvprātīgi un ja uzņēmēji var izvēlēties, kā uzglabāt drošības rezerves (t. i., tie var pilnībā izlemt, vai uzglabāt rezerves krājumus pašiem ar CKUS starpniecību, vai deleģēt šo pienākumu citam uzņēmējam), šos maksājumus varētu uzskatīt par pakalpojumu pārdošanu. Ja CKUS ir privātā kontrolē, to klasificē nefinanšu sabiedrību sektorā. Šādā gadījumā valdība ir deleģējusi pienākumu uzturēt rezerves krājumus privātam subjektam. Ja privāti kontrolētā CKUS saņem obligātos maksājumus no uzņēmējiem, tie uzskatāmi par nodokļiem un tos pārvirza caur valdības kontiem, jo valdības deleģēto pilnvaru dēļ CKUS iekasē šos maksājumus. Ja tā saņem brīvprātīgas iemaksas/maksājumus no uzņēmējiem, to var traktēt kā pakalpojumu pārdošanu.
7. 76. Ja CKUS ir klasificēta vispārējās valdības sektorā, tai joprojām var būt kāda ļoti ierobežota tirgus darbība, taču tas nekādi nedrīkst ietekmēt tās sektora klasifikāciju.

## 1.7. Valdības parāda pārvaldības biroji

**1.7.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Dažādās valstīs atšķiras valsts parāda pārvaldības aģentūru vai biroju funkcijas, ko bieži vien iespējams novērot centrālās valdības apakšsektora līmenī. Šīs funkcijas var aptvert virkni finanšu darbību. Visizplatītākās funkcijas ir vērtspapīru emisija, citu aizdevumu veidu iespējama izmantošana, nodrošināšanās pret riskiem, valsts likviditātes pārvaldība (jo īpaši izmantojot pārdošanas ar atpirkšanu līgumus). Šādi biroji parasti tiek izveidoti, lai nodrošinātu īpašu finanšu ekspertīzi un ciešākas saites ar tirgus zonām. Dažos gadījumos tie var izsniegt aizdevumus citām publiskām vienībām (piemēram, kā ārkārtas atbalstu likviditātes nodrošināšanai vai citiem mērķiem, jo īpaši ārvalstu valdībām). Dažās ES dalībvalstīs centrālā banka var veikt dažus no šiem pienākumiem valdības vietā, savukārt citās dalībvalstīs tās var tieši īstenot Finanšu ministrija (Valsts kase) vai cita apakšsektora iestādes.

**1.7.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 2. Ja valsts parāda pārvaldības biroji ir atsevišķas institucionālas vienības, tos klasificē vispārējās valdības sektorā, jo tie darbojas vispārējās valdības vārdā. Tie ir vienkāršas aģentūras, un to darbība ļoti līdzinās palīgdarbībai.
2. 3. Tos neklasificē kā finanšu sabiedrības, jo tie nenodarbojas ar finanšu starpniecību. Ienākumus no aizdevuma parāda pārvaldības biroji nodod valdībai, un tie parasti netiek norādīti parāda pārvaldības biroja bilancē, bet gan tās valdības vienības kontā, kuru attiecīgā struktūra apkalpo. Līdzīgi – aizdevuma atmaksu veic šī valdības vienība no saviem līdzekļiem vai ar parāda refinansēšanu, izmantojot jaunu emisiju, ko īsteno parāda pārvaldības birojs.

## 1.8. Kopuzņēmumi

**1.8.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Kopuzņēmumu gadījumi, kuros iesaistītas valdības vienības, ir apskatīti EKS 2010 20. nodaļā “Valdības konti”. EKS 2010 20.49. punktā norādīts, ka *daudzas publiskas vienības slēdz līgumus ar privātiem subjektiem vai citām publiskām vienībām, lai kopīgi veiktu dažādas darbības tirgū vai ārpus tirgus*. Paredzēti trīs pasākumu veidi: kopīgi kontrolētas vienības (kopuzņēmumi), kopīgi kontrolētas darbības un kopīgi kontrolēti aktīvi. Šajā nodaļā nav apspriesti tādi kopuzņēmumi, kurus privātajā sektorā veido publiskas tirgus sabiedrības.[[100]](#footnote-100)
2. 2. Kopuzņēmumu gadījumā tiek izveidota vienība (kā sabiedrība, partnerība vai citā juridiskā formā), kas nepārprotami ir institucionāla vienība, proti, atbilst kritērijiem, kuri noteikti EKS 2010 2.12. punktā, t. i., slēdz līgumus savā vārdā un piesaista finansējumu savām vajadzībām. Kopuzņēmumi ir ne tikai tādas vienības, kurās apvienojušies divi partneri; tie var būt arī sarežģītāki veidojumi. Turklāt kopuzņēmums var būt izveidots ar nolūku īstenot pasākumus nerezidentu teritorijā un var piemērot noteikumus, kas līdzinās tiem, kurus piemēro attiecībā uz nerezidentu ĪNDS. Kopuzņēmumu var izveidot arī PPP projektos, un šajā gadījumā jāpiemēro noteikumi, kas izklāstīti 4.6. nodaļā, ciktāl tas attiecas uz partneru klasifikāciju.[[101]](#footnote-101)

**1.8.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 3. Ja kopuzņēmums vienādās procentuālās daļās pieder valdības vienībai un privātai vienībai, īpašumtiesību rādītāja vietā ieteicams ņemt vērā citus EKS 2010 20.307. punktā noteiktos kontroles rādītājus. Dažkārt valdībai var būt lielākas tiesības nekā privātajam partnerim(-iem), piemēram, veto tiesības vai prioritāte atlīdzības saņemšanā, vai tā var uzņemties lielāku risku. Šādos gadījumos jāpiemēro 5. rindkopā noteiktais princips.
2. 4. Attiecībā uz gadījumiem, kad kopuzņēmums vienādās procentuālās daļās pieder valdības vienībai un privātai vienībai un nav pierādījumu, kas apliecinātu, ka kādai no pusēm ir lielāka kontrole, EKS 2010 20.320. punktā noteikts, ka, ja kopīgi kontrolēta vienība neatbilst kritērijiem, saskaņā ar kuriem tā klasificējama kā tirgus ražotājs, tā pilnīgi jāiekļauj vispārējās valdības sektorā. Ja vienība tiek atzīta par tirgus ražotāju, tā jāiekļauj nefinanšu sabiedrību sektorā S.11, taču jāsadala, nosakot, ka viena daļa uzskatāma par valsts kontrolētu publisku sabiedrību, bet otru daļu iekļaujot privātajā sektorā.
3. 5. Ja kopuzņēmums nepieder vienādās daļās publiskajam un privātajam īpašniekam, tad šī vienība ir jāiekļauj tās puses sektorā, kurai pieder lielākā vienības daļa. Ja tā ir valdības vienība, tā tiks klasificēta valdības sektorā ar nosacījumu, ka kopuzņēmums veic galvenokārt ārpustirgus darbību, un kā publiska sabiedrība, ja atzīts, ka vienība ir tirgus ražotājs. Tomēr ir ieteicams pārbaudīt, vai citi noteikumi attiecībā uz tiesībām un lēmējtiesībām faktiski neparedz citādi, ciktāl tas attiecas uz faktisko kontroli pār kopīgo vienību.
4. 6. Ja kopuzņēmumā iesaistītas vienīgi publiskajā sektorā klasificētas vienības (piemēram, kopuzņēmums starp publisku sabiedrību un valdības vienību), vienības sektora klasifikācija atkarīga no tā, vai šī vienība uzskatāma par tirgus vienību vai ārpustirgus vienību. Ārpustirgus vienības ieraksta valdības sektorā, bet tirgus vienības ieraksta publisko sabiedrību apakšsektorā (S.11).
5. 7. Attiecībā uz citiem veidojumiem, kurus nevada atsevišķa institucionāla vienība, taču kuros ir izmantoti vien atsevišķi aktīvi, jānosaka tas, kurai vienībai pieder aktīvi, pamatojoties uz to, kura vienība uzņemas lielāko daļu ar aktīviem saistīto risku un saņem no tiem lielāko atlīdzības daļu. Tomēr bruto izdevumus un ieņēmumus pārdala atbilstoši tam, kā to paredz vienošanās (EKS 2010 20.49. punkts).

**1.8.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 8. Gadījumā, ja atsevišķa vienība ir kopīgi izveidota ar mērķi veikt kādu noteiktu darbību, īpašumtiesību procentuālā daļa var nebūt pietiekams kritērijs, lai klasificētu vienību noteiktā sektorā. Jāanalizē arī citas kontroles pazīmes. Daudzos gadījumos valdībai faktiski ir lielāka ietekme nekā tās privātajam(-iem) partnerim(-iem) un tā gūst lielāku labumu. Ir rūpīgi jāizskata vienības izveidošanas mērķis, jo īpaši tas, cik liela nozīme saistībā ar izveidošanu bija piešķirta valsts interesēm.
2. 9. Attiecībā uz citiem veidojumu tipiem, kuros tiek izmantoti aktīvi, taču netiek kopīgi veidota atsevišķa vienība, visus aktīvus nacionālajos kontos piedēvē tikai vienai kontrolējošai vienībai un līdz ar to tās institucionālajam sektoram.

## 1.9. Eiropas subjekti, kas saistīti ar eirozonas valstu parādu krīzi

**1.9.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Saistībā ar Eiropas valstu parādu krīzi, kas sākās 2010. gadā, tika izveidoti jauni subjekti vai struktūras, kuru mērķis ir sniegt ES dalībvalstīm starpvaldību finanšu atbalstu. Vispirms eirozonas dalībvalstis[[102]](#footnote-102) vienojās piešķirt Grieķijai divpusējus aizdevumus no jaunā Eiropas finanšu stabilizācijas mehānisma (EFSM), kurā iesaistīta arī Eiropas Komisija un SVF. Šis finansiālais atbalsts ir bez sarežģījumiem ierakstīts valdības finanšu statistikā kā aizdevumi, kurus aizdevuma ņēmējas valstis saņēmušas tieši no eirozonas dalībvalstīm (divpusēji), Komisijas (EFSM) un SVF. Tomēr, ņemot vērā nelabvēlīgo ietekmi, papildu sekas un pārsnieguma ietekmi uz eirozonas finanšu tirgiem, ātri vien kļuva skaidrs, ka nepieciešamas specializētas institucionālas vienības.
2. 2. Šajā saistībā eirozonas dalībvalstis, pamatojoties uz *ECOFIN* Padomes 2010. gada 9. maijā pieņemto lēmumu, izveidoja Eiropas Finanšu stabilitātes instrumentu (EFSI) ar mērķi sniegt finanšu palīdzību eirozonas dalībvalstīm, kuras lūdz finanšu atbalstu, ar nosacījumu, ka tajās tiek īstenota makroekonomikas korekciju programma. EFSI, kas tika izveidots 2010. gada oktobrī kā pagaidu mehānisms atbalsta sniegšanai līdz 2013. gadam, bet turpināja darbību arī pēc tam līdz visu obligāciju un aizdevumu izpirkšanai, emitē obligācijas vai citus parāda instrumentus (vērtspapīrus) kapitāla tirgos. Turklāt tika nolemts, ka EFSI drīkst iesaistīties arī primārajos un sekundārajos obligāciju tirgos[[103]](#footnote-103), rīkoties, pamatojoties uz piesardzības pasākumu programmu[[104]](#footnote-104), izmantot vairāk oriģinālos rīkus (skat. turpmāk) un sniegt līdzekļus valdībām finanšu iestāžu rekapitalizācijai valstīs, kurās netiek īstenota programma.
3. 3. Lēmums par patstāvīga glābšanas mehānisma, proti, Eiropas Stabilitātes mehānisma (ESM), izveidošanu, pamatojoties uz īpašu nolīgumu, kas tika parakstīts 2011. gada 11. jūlijā, tika pieņemts 2010. gada oktobrī. Pēc ratifikācijas procedūras beigām minētais nolīgums stājās spēkā 2012. gada 27. septembrī, ESM tika “inaugurēts” 2012. gada 8. oktobrī un sāka darboties 2012. gada decembrī. Pašlaik tas ir mehānisms, ar kuru tiek finansētas jaunas atbalsta programmas, un līdzīgi EFSI ar to ir iespējams sniegt atbalstu, izmantojot dažādus instrumentus. [[105]](#footnote-105)

**1.9.2.** **Traktējums nacionālajos kontos[[106]](#footnote-106)**

**Eiropas Finanšu stabilitātes instruments**

4. Kā paskaidrots *Eurostat* 2011. gada 27. janvāra lēmumā par EFSI, uzskatāms, ka EFSI konceptuāli nav institucionāla vienība, jo tam nepiemīt institucionālajai vienībai raksturīgās pazīmes, kas noteiktas EKS 2010. Tas nevar rīkoties pēc savas iniciatīvas, un tam nav lēmumu pieņemšanas autonomijas galvenās funkcijas īstenošanā, proti, attiecībā uz aizdevumu piešķiršanu grūtībās nonākušām valstīm un to finansēšanu. Praksē lēmumi attiecībā uz tā galveno funkciju pirms to īstenošanas ir jāapstiprina (parasti vienbalsīgi) Eirogrupas[[107]](#footnote-107) dalībniekiem, kuri piedalās atbalsta pasākumā. Turklāt EFSI nevar uzskatīt par starptautisku finanšu institūciju, jo tam nepiemīt neviena no tai raksturīgajām pazīmēm. Izveides brīdī to nevarētu konsolidēt ne ar vienu Eiropas institūciju, kas izveidota, pamatojoties uz līgumiem. Visbeidzot, EFSI *de facto* ir uzskaites un finanšu līdzekļu instruments, kas paredzēts tam, lai nodrošinātu visiem eirozonas dalībniekiem vienādus nosacījumus piekļuvei aizdevumiem, rīkojoties vienīgi šo dalībnieku vārdā un to pilnīgā kontrolē. Tā kā EFSI ir ļoti zema kapitāla bāze salīdzinājumā ar tā bilances lielumu, tas pastiprina viedokli, ka EFSI ir galvenokārt mākslīgs subjekts, kas radīts kā uzskaites rīks.

1. 5. Līdz ar to teorētiski nacionālo kontu tabulās EFSI darbības būtu jāiedala tām institucionālajām vienībām, kurām tas pieder, šajā gadījumā eirozonas dalībvalstu valdībām, vai jākonsolidē ar šīm institucionālajām vienībām.
2. 6. Praktisku iemeslu dēļ saskaņā ar *Eurostat* lēmumu EFSI aizdevumi tomēr ir jāpārvirza ar garantijas devēju starpniecību, tādējādi tas nozīmē, ka EFSI tiek atzīts par statistikas vienību, kas jāklasificē valdības sektora ES iestāžu apakšsektorā pēc analoģijas ar ESM. *Eurostat* 2012. gada lēmumā tika norādīts, ka EFSI darbības ir jāiedala garantijas devējiem, lai arī tikai daļēji (tas nozīmē, ka tehnisku iemeslu dēļ, kā skaidrots turpmāk, konsolidāciju veic, pamatojoties tikai uz dažiem aktīviem, ko tur EFSI, nevis uz visu bilances kopumu). EFSI galvenokārt nodarbojas ar aizdevumu ņemšanu tirgos, pamatojoties uz dalībvalstu izsniegtu garantiju, atbilstīgi iemaksu skalai, kas saistīta ar tām piederošo daļu ECB kapitālā.[[108]](#footnote-108) Sākotnēji, proti, līdz 2011. gada decembrim, lai iegūtu labāku kredītvērtējumu, viena daļa no ieņēmumiem, kas gūti no tirgus aizdevuma līdzekļiem, netika nodota aizdevuma ņēmējām valstīm aizdevumu veidā, bet ieguldīta augsta reitinga parāda instrumentos. To dēvēja par aizdevuma naudas rezervi [*Loan Specific Cash Buffer* (*LSCB*)]. EFSI parādu, kas izmantots aizdevuma naudas rezervei (*LSCB*), neieraksta nacionālajos kontos kā dalībvalstu garantijas devēju nosacīto parādu. Tādējādi garantijas devējām dalībvalstīm pārvirza tikai EFSI aktīvu pusi, kas atbilst eirozonas dalībvalstīm sniegtajam faktiskajam atbalstam.
3. 7. Aizdevumi, kuros tomēr ir iekļauta skaidras naudas rezerve[[109]](#footnote-109), kas nav izmaksāta, bet kas jāatmaksā aizdevuma ņēmējām valstīm, sākotnēji precīzi atbilda EFSI iegūtajiem aizdošanas nosacījumiem (procentu likmes un atmaksāšanas termiņi).
4. 8. Neatkarīgi no tā, vai tiek izmantoti aizdevumi vai valsts obligācijas, EFSI aizdevumus saņēmējām dalībvalstīm ieraksta kā EFSI aizdevumus, kas piešķirti dalībvalstīm garantijas devējām, kurām rezultātā atbilstīgi pieaug to bruto parāds, bet attiecībā pret saņēmēju valsti tām ir līdzvērtīgs aizdevuma aktīvu prasījums. Aizdevuma ņēmējai valstij tas nozīmē vienīgi izmaiņas saņemtā aizdevuma ģeogrāfiskajā izvietojumā.[[110]](#footnote-110)
5. 9. Turklāt 2011. gadā pēc Eirosamitos pieņemtajiem lēmumiem EFSI atbalsta shēma tika grozīta, proti, izzuda *LSCB* (finansēšanas instrumentiem tika palielinātas garantijas līdz 165 %), ievērojami samazinājās skaidras naudas rezerve (drošības rezerve vairs nepastāv), tika diversificēti un apkopoti līdzekļi (īstermiņa instrumenti), kas tika papildināti ar citiem iejaukšanās instrumentiem, kuri nav aizdevumi.[[111]](#footnote-111) Jāņem vērā arī tas, ka EFSI izveidoja likviditātes rezervi, kas netika pārdalīta garantijas devējām dalībvalstīm. [[112]](#footnote-112)
6. 10. Šādos apstākļos daļa no parāda, ko EFSI faktiski savāca, netika piedēvēts kā parāds garantijas devējām dalībvalstīm.

**Eiropas Stabilitātes mehānisms**

1. 11. ESM tiek traktēts kā institucionāla vienība, precīzāk, kā Eiropas Savienības starptautiska organizācija (S.212), pamatojoties uz vairāku šādu faktoru kopējo analīzi: pastāvība, izveide, pamatojoties uz Līgumu, starptautisks tiesiskais regulējums, ievērojama kapitāla summa, tostarp iemaksātais kapitāls 80 miljardu apmērā[[113]](#footnote-113), un lēmumu pieņemšanas autonomija, kas izriet no pārvaldības struktūras, kura līdzinās tai, kas novērota dažās citās starptautiskajās institūcijās finanšu jomā. ESM ir jāklasificē valdības sektora ES iestāžu apakšsektorā, tas ir, S.1315, kā noteikts EKS 2010 19. nodaļas 19.09. punktā.
2. 12. Līdz ar to pretstatā EFSI tā īstenotās atbalsta darbības neietekmē eirozonas dalībvalstu parakstītāju parādu, bet ietekmē vien atbalsta saņēmējas valstis. Neviens aizdevums vai cita veida iejaukšanās pasākums netiek pārvietots/pārdalīts eirozonas dalībniekiem. Vienīgā ietekme uz šo dalībnieku parādu ir saistīta ar netiešo nepieciešamību aizņemties naudu kādam iemaksātā kapitāla laidienam, kas ir tikai daļa no aizdotās summas, lai arī ESM parāds principā ir jāieraksta kā ES valdības parāds vai eirozonas parāds, ņemot vērā, ka principā šajos agregātos ir jāiekļauj un jākonsolidē visi ES iestāžu sektora S.1315 darījumi un instrumenti.
3. 13. Ja tomēr garantijas devēji vienojas par parāda anulēšanu aizdevuma ņēmējai valstij, attiecībā uz EFSI kapitāla pārvedums būtu jāieraksta kā šo dalībvalstu izdevumi. Attiecībā uz ESM sākotnējā iemaksātā kapitāla faktiskais maksājums tiek uzskatīts par pašu kapitāla palielinājumu, savukārt pieprasāmais kapitāls tiek uzskatīts par iespējamajām saistībām. Faktiska pieprasījuma ietekme uz valdības kontiem tiktu traktēta kā kapitāla pārvedums tikai tad, ja ar to tiktu segti ESM zaudējumi vai iztrūkstošie maksājumi, ko parādniece valsts attiecīgi radījusi vai nav veikusi ESM.

**1.9.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 14. Attiecībā uz EFSI ir pierādījumi, kas apliecina to, ka EFSI nevar uzskatīt par faktisku finanšu starpnieku, jo tas neveic darījumus ar plašu sabiedrību abās bilances pusēs un neuzņemas nekādu risku, ņemot vērā garantiju shēmu. Turklāt iepriekš jau tika minēts, ka daļu turētājiem nav jāuzņemas būtisks risks, jo kapitālam ir vien formāla nozīme. EFSI arī nevar uzskatīt par starptautisku organizāciju, lai arī starpvaldību vienošanās to paredzēja. Iemesls tam ir tas, ka EFSI ir privātas sabiedrības statuss, un jo īpaši arī tas, ka Eirogrupai ir iepriekš jāapstiprina tā svarīgākie lēmumi.
2. 15. Izšķirīgs apstāklis ir tas, ka EFSI nav lēmumu pieņemšanas autonomijas tā galvenās funkcijas izpildē. Lēmumu iesaistīties finanšu glābšanas operācijā pieņem Eirogrupa, kura pārstāv eirozonas dalībvalstis. Lielākā daļa saistīto lēmumu ir jāpieņem vienprātīgi. Tāpat arī EFSI ir ierobežotas iniciatīvas tiesības attiecībā uz saistībām, kuras radušās tā vārdā, un tās ir atkarīgas no eirozonas dalībvalstu pieņemtajiem lēmumiem. Tā var aizņemties līdzekļus tikai ar garantētāju *de facto* piekrišanu. Šajā ziņā tā manevra iespējas ir ierobežotas (piemēram, likviditātes rezervju termiņa, lieluma un ieguldījumu izvēle). Līdz ar to EFSI nepiemīt spēja rīkoties neatkarīgi, kas līdzinātos tai, kāda ir parasti novērojama finanšu starpniekam vai citām finanšu iestādēm. Tomēr EFSI nevar konsolidēt Eirogrupā. Tā finanšu pārskatus nav arī viegli proporcionāli sadalīt starp eirozonas dalībvalstīm, ņemot vērā praktiskos sarežģījumus, kas šādā gadījumā rastos (izmaiņas iemaksu skalā, paturētajos ieņēmumos no aizdevuma līdzekļiem un kopš 2011. gada decembra arī līdzekļu apvienošanā). EFSI iejaukšanās pasākumu pārvirzīšana uz dalībvalstīm garantijas devējām ir risinājums, kas jāpiemēro, lai atspoguļotu subjekta būtību.
3. 16. Luksemburgā EFSI juridiskais statuss ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas pakļauta parastajām pārskatu sniegšanas prasībām. Tomēr statistikas vajadzībām tā darbības tiek traktētas atbilstīgi tam, kā minēts iepriekš. EFSI traktē līdzīgi kā ESM, tas nozīmē, ka to klasificē S.13 no S.212. Šī iedalīšana apakšsektorā ir saistīta ar to, kas tas ir līdzīgs ESM kā ārpustirgus aizdevējs.
4. 17. *Eurostat* katru mēnesi sniedz dalībvalstīm būtisko informāciju, lai EFSI darbības tiktu reģistrētas saskaņā ar klasifikācijas lēmumu. Turklāt *Eurostat* publicē informāciju par starpvaldību aizdevumiem Eiropas Savienībā, kas ietver pārvirzītos EFSI aizdevumus.
5. 18. Kā minēts iepriekš, tika nospriests, ka ESM piemīt visas institucionālas vienības pazīmes, precīzāk, starptautiskas organizācijas pazīmes. Tā ir pastāvīga vienība (kādas parasti ir starptautiskās vienības), kas izveidota, pamatojoties uz ES Līgumu (augsts statuss tiesiskajā regulējumā), tai ir starptautiskas organizācijas statuss, liels iemaksātais kapitāls un ievērojams pieprasāmais kapitāls, ar kuru tiks nodrošināti tā iejaukšanās pasākumi. Kapitāla lielums, kā arī EFSI dalībnieku veto tiesības nepārprotami ir būtisks aspekts, kas nosaka atšķirību starp EFSI un ESM saistībā ar tā atzīšanu par institucionālu vienību. Lai arī Eirogrupai ir liela ietekme, kas ir normāla iezīme saistībā ar tās patieso īpašo funkciju, ESM pārvaldība līdzinās tai, kas novērota citās starptautiskās institūcijās, proti, tai ir valde, direktoru padome un izpilddirektors, kuram piešķirtas ievērojamas pilnvaras. Visbeidzot atsevišķu tādu lēmumu gadījumā, kuru ietekmi nevar uzskatīt par niecīgu, vienprātība nav obligāta, kā tas ir EFSI gadījumā. Līdz ar to subjekts atbilst parastajiem EKS 2010 institucionālās vienības kritērijiem.
6. 19. Parāda pieaugumu ierakstīs vienīgi aizdevuma ņēmēja valsts. Tomēr gadījumā, ja ESM tieši piedalītos vienas valsts banku rekapitalizācijā, attiecībā uz šīs valsts valdību parāds netiktu ierakstīts, ja tā nebūtu uzņēmusies saistības pret ESM saistībā ar aktīviem/prasījumiem, ko ESM tur attiecībā uz bankām.
7. 20. Rezumējot, ESM ir institucionālā vienība, savukārt EFSI konceptuāli tāda nav. To nevar uzskatīt arī par finanšu starpnieku vai piesaistošo vienību. Tās tomēr klasificē vienādi, lai arī pastāv šīs atšķirības.
8. 21. Saskaņā ar EKS 2010 ESM tiek klasificēts visu ES valstu kontos kā ārējais eirozonas rezidents pārējās pasaules sektora (S.2) apakšsektorā S.21 (Eiropas Savienība) un kā ES iestāde (S.212). Eiropas iestāžu (kas tiek uzskatītas par atsevišķu “dalībvalsti”) kontos ESM ir klasificēts vispārējās valdības sektorā (S.13) kā publisks ārpustirgus dalībnieks.
9. 22. ESM neatbilst finanšu starpniecības kritērijiem (saskaņā ar EKS 2010 2.56. un 2.61. punktu), jo galvenokārt neveic darījumus ar plašu sabiedrību abās bilances pusēs (tas tikai sniedz aizdevumus grūtībās nonākušām dalībvalstīm). Tas nav finanšu pakalpojumu tirgus ražotājs (tā aizdevuma likmes tuvinās aizdevuma izmaksām un aizdevuma cena netiek noteikta saskaņā ar riskiem). Tādējādi ESM nevar uzskatīt par S.125 sektora subjektu, un attiecīgi *FISIM* aprēķini par ESM aizdevumu izsniegšanu dalībvalstīm nebūtu atbilstīgi.
10. 23. ESM nevar uzskatīt arī par piesaistošo finanšu vienību ES iestāžu S.127 sektorā, jo tas ir ārpustirgus dalībnieks. Līdzīgi arī EFSI nevar uzskatīt (praktisku iemeslu dēļ un arī ņemot vērā tā darbības ierobežojumus) par piesaistošo finanšu vienību, ņemot vērā, ka tas nevar neatkarīgi pats izlemt, kam aizdot un ko tas aizņemas (un šā paša iemesla dēļ to nevar uzskatīt par institucionālo vienību, skat. EKS 2010 2.23. punktu).
11. 24. Visām vienībām, kas klasificētas S.12 (finanšu sabiedrības), ir jābūt tirgus ražotājiem (izņemot centrālajām bankām, kuras tradicionāli klasificē S.121), lai arī tirgus ražotāja raksturojums ne vienmēr tiek noteikts, pamatojoties uz 50 % testu. Nevar uzskatīt, ka procenti, ko iekasē ESM (tuvu izmaksām), atbilst ekonomiski nozīmīgas cenas definīcijai, kā arī šie procenti nevirza ne ESM aizdevumu piedāvājumu, ne pieprasījumu (EKS 2010 20.19. punkts).
12. 25. EFSI un ESM klasifikācija ir jāpiemēro saskanīgi visā makroekonomikas statistikā. Praksē EFSI/ESM klasifikācijas ietekme būtībā aprobežojas ar pretējā sektora sadalījumu (piemēram, vērtspapīru turēšanas statistikas dati, vērtspapīru emisijas statistikas dati un monetāro finanšu iestāžu bilances vai *BOP/IIP* statistikas datu sīks sadalījums). Praksē tas arī nozīmē, ka abi subjekti netiek iekļauti *FISIM* plūsmu aprēķinos par aizdevumiem garantijas devējiem (kas ietekmē NKI agregātu).[[114]](#footnote-114)

## 1.10. Atslēgvārdi un atsauces

|  |  |
| --- | --- |
| Ārpustirgus izlaide | EKS 2010 3.23. punkts |
| Bezpeļņas iestāde | EKS 2010 2.129.–2.130. punkts |
| Darba devēja pensiju shēmas | EKS 2010 17.49. punkts |
| Definētu iemaksu pensiju shēmas | EKS 2010 17.54. punkts |
| Definētu pabalstu pensiju shēmas | EKS 2010 17.57. punkts |
| Ekonomiski nozīmīga cena | EKS 2010 20.19.–20.22. punkts |
| Finanšu starpniecība | EKS 2010 2.57.–2.62. punkts |
| Institucionālā vienība | EKS 2010 2.12.–2.13. punkts |
| Īpašam nolūkam dibinātas valdības vienības | EKS 2010 2.27.–2.29. punkts |
| Kontrolakciju sabiedrība, centrālais birojs | EKS 2010 2.14. un 20.35.–20.37. punkts |
| Kontrole | EKS 2010 2.37.–2.38. un 20.309.–20.310. punkts |
| Kvazisabiedrība | EKS 2010 2.13. punkta f) apakšpunkts |
| Pārkārtoti darījumi | EKS 2010 1.75.–1.78. punkts |
| Pensiju fonds | EKS 2010 2.105.–2.110. punkts |
| Piesaistošās finanšu iestādes | EKS 2010 2.298.–2.299. punkts |
| Publiskais/privātais ražotājs | EKS 2010 20.303. punkts |
| Sociālā nodrošinājuma fonds | EKS 2010 2.117. punkts |
| Sociālā nodrošinājuma shēmas | EKS 2010 4.88. punkts |
| Sociālā palīdzība | EKS 2010 4.105. punkts |
| Sociālās apdrošināšanas shēma | EKS 2010 4.88.–4.90. punkts |
| Tirgus izlaide | EKS 2010 3.17.–3.19. punkts |
| Tirgus/ārpustirgus | EKS 2010 3.32.–3.37. un 20.19.–20.34. punkts |
| Vispārējās valdības sektors un apakšsektori | EKS 2010 2.111.–2.117. punkts |

****

|  |  |
| --- | --- |
| **2.** | Ierakstīšanas laiks |

## 2.1. Pārskats

1. Saskaņā ar EKS 2010 1.101. punktu plūsmas ieraksta pēc uzkrāšanas principa, tas ir, kad ekonomiskās vērtības tiek radītas, pārveidotas vai iznīcinātas vai kad prasības un saistības rodas, tiek pārveidotas vai dzēstas. Līdz ar to produkcija tiek ierakstīta, kad tā tiek saražota, nevis kad pircējs norēķinās par preci vai pakalpojumu. Aktīvu pārdošana tiek ierakstīta, kad mainās aktīvu ekonomiskā piederība, nevis kad tiek veikts attiecīgais maksājums. Procentus ieraksta tajā uzskaites periodā, kurā tie uzkrājas, neatkarīgi no tā, vai tie ir faktiski samaksāti konkrētajā periodā. Ierakstīšanu atbilstoši uzkrāšanas principam piemēro attiecībā uz vairumu monetāro un nemonetāro plūsmu gan vienības iekšienē, gan starp vienībām.

2. Darījumu ierakstīšanas laiks ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Tomēr ilgākā laika posmā atšķirība starp ierakstīšanu atbilstoši uzkrāšanas principam un naudas plūsmas ierakstīšanu izzūd, jo, ierakstīšanu veicot atbilstīgi uzkrāšanas principam, naudas darījumi tiek vienkārši pārnesti uz citu laika posmu. Finanšu instrumenta kategoriju “Citas debitoru/kreditoru saistības” (AF.8) izmanto, lai sasaistītu laika starpību starp darījumiem un tiem atbilstošo agrāk vai vēlāk notikušo naudas plūsmu. AF.8 ierakstīšana neietekmē valdības parādu[[115]](#footnote-115), jo kreditoru saistības (kategorija, kas nosaka atšķirību starp uzkrājumu un skaidru naudu) netiek iekļautas šajā definīcijā.

3. Tomēr dažos gadījumos attiecībā uz ierakstīšanas laiku jābūt elastīgiem. Attiecībā uz nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšanu tiek piemērots viens rūpīgi apsvērts vispārīgā principa pielāgojums. Tā kā šāda veida valdības ieņēmumi bieži vien tiek ierakstīti, pamatojoties uz naudas plūsmu publiskajos kontos un pamatavota informāciju, tie ir jāpārveido atbilstīgi uzkrāšanas principam. Īpaši noteikumi attiecībā uz nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšanu tika izstrādāti tā, lai vispārējās valdības (un partnersektoru) neto aizdevumā/aizņēmumā (B.9) netiktu iekļautas tās nodokļu un sociālo iemaksu summas, kas visticamāk netiks iekasētas. Rokasgrāmatas 2.2.2. iedaļā ir pieejami un aprakstīti divi ierakstīšanas risinājumi, kuri ļauj izvairīties no to valdības ieņēmumu summu ierakstīšanas, kuras nekad netiks iekasētas.

4. Nosakot pareizu ierakstīšanas laiku saskaņā ar uzkrāšanas principu, ir jāņem vērā ekonomiskie notikumi, kā arī dažos gadījumos juridiskie un administratīvie notikumi. Piemēram, ekonomiska darbība var radīt pienākumu samaksāt nodokļus, taču nodokļa summu var noteikt tikai pēc kāda laika kopš ekonomiskās darbības veikšanas brīža, tiklīdz kādā nākotnes datumā ir nosūtīts konkrēts dokuments, kurā prasīts veikt maksājumu. EKS 2010 4.82. punktā norādīts, ka attiecībā uz dažām ekonomiskām darbībām, darījumiem vai notikumiem “ierakstāmās summas nosaka, pamatojoties tikai uz tādām maksājamām summām, ko apstiprina nodokļu aprēķini, deklarācijas vai citi instrumenti, kuri nodokļu maksātājam rada saistības kā nepārprotamu pienākumu veikt maksājumu”.

5. Laiks, kad tiek radītas nodokļu saistības, dažādiem nodokļu veidiem var atšķirties. Nacionālo kontu speciālistiem jālemj par to, kurā brīdī ierakstīt nodokļus un sociālās iemaksas, un viņiem pilnīgi jāņem vērā tas, ka daži maksājumi praksē nekad netiks iekasēti.

## 2.2. Nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšana

**2.2.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Eiropas Savienībā nodokļi un sociālās iemaksas ir valdības ieņēmumu galvenais avots. To ierakstīšana nacionālajos kontos ir īpaši būtiska saistībā ar pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūru. To ierakstīšanas metodēm ir jābūt pārredzamām un valdības neto aizdevumam/aizņēmumam (B.9) ir jābūt salīdzināmam. Turklāt nesamaksātos nodokļus un sociālās iemaksas nedrīkst ierakstīt kā valdības ieņēmumus un uzkrātajām summām ilgākā laika posmā pilnīgi jāsakrīt ar samaksātajām summām.
2. 2. EKS 2010[[116]](#footnote-116) noteikts, ka nodokļi un sociālās iemaksas, kas uzkrāti (vai kas jāsaņem), bet kas visticamāk netiks iekasētas dažādu iemeslu dēļ (piemēram, uzņēmumu bankrots, nodokļu iekasēšanas sistēmas neefektivitāte, atsevišķu nodokļu maksātāju nozušana u. c.), nedrīkst iekļaut kā valdības ieņēmumus, un tādējādi tie neietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu.
3. 3. EKS 2010 4.27., 4.82. un 4.95. punktā norādīts, ka nodokļus un sociālās iemaksas, ko ieraksta kontos, iegūst no diviem avotiem: summām, ko apliecina nodokļu aprēķini un deklarācijas, vai kases ieņēmumiem.
   1. a) Ja izmanto nodokļu aprēķinu un deklarācijas, ieņēmumu summas precizē ar koeficientu, kas atspoguļo tās aprēķinātās un deklarētās summas, kuras nekad netiks iekasētas. Var izmantot arī alternatīvu risinājumu, proti, var ierakstīt bruto ieņēmumus un kapitāla pārvedumu uz attiecīgajiem sektoriem var ierakstīt ar to pašu precizējumu. Attiecībā uz dažādiem nodokļu veidiem un darba devēju un mājsaimniecību faktisko sociālo iemaksu veidiem piemēro tiem īpaši paredzētus koeficientus.[[117]](#footnote-117)
   2. b) Ja izmanto kases ieņēmumus, laiku precizē tā, lai skaidrā nauda tiktu attiecināta uz uzkrāšanas laiku (kad notikušas darbības, darījumi vai citi notikumi, kas rada nodokļu saistības, vai dažu ienākuma nodokļu gadījumā, kad ir noteikta nodokļa summa). Precizējot šo laiku, par pamatu jāņem vidējais laikposms starp darbībām, darījumiem vai citiem notikumiem (vai nodokļa summas noteikšanu) un faktisko naudas saņemšanu kasē. Katram nodokļu veidam tas var atšķirties. Šo metodi sauc par “laikā precizēto naudu”.
4. 4. Papildus jautājumam par nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšanas laiku šajā iedaļā tiek sniegti norādījumi arī par citiem jautājumiem nodokļu jomā, piemēram, par nodokļu atmaksas, nodokļu amnestijas un nodokļu kredīta ierakstīšanas laiku. Visbeidzot, 1. ierāmējumā (kas iekļauts šīs nodaļas beigās), ir apkopota būtiskākā informācija, kas sniegta *Eurostat* vadlīnijās par atliktā nodokļa aktīvu (*DTA*) traktējumu nacionālajos kontos un ar *DTA* saistītu specifisku nodokļu kredītu ierakstīšanu.

**2.2.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**2.2.2.1.** **VISPĀRĒJI PRINCIPI**

1. 5. Kā noteikts nacionālo kontu noteikumos, ierakstīšanas laika ekonomiskā būtība ir svarīgāka par tā juridisko formu, proti, tas ir laiks, kad notikusi saimnieciskā darbība, kurā radušās nodokļu saistības, bet atsevišķu ienākuma nodokļu gadījumā tas ir laiks, kad valdība ir precīzi noteikusi iekasējamā nodokļa summu, uzliekot pienākumu nodokļu maksātājam.
2. 6. Valsts statistikas iestādes var izvēlēties jebkuru no 2.2.1. iedaļas 3. punkta a) un b) apakšpunktā aprakstītajām metodēm, ar noteikumu, ka tas ir labākais veids, kā ierakstīt ieņēmumus saskaņā ar uzkrāšanas principu, proti, vai nu pamatojoties uz koriģētiem nodokļu aprēķiniem un deklarācijām, ticami aplēšot summas, kuras, visticamāk, nekad netiks iekasētas, vai pamatojoties uz laikā precizētās naudas pieeju. *Eurostat* rūpīgi analizē šīs metodes un var pieprasīt mainīt metodi, ja izrādās, ka statistikas iestāžu izraudzītā metode nav atbilstīga vai nesniedz apmierinošus rezultātus. Praktisku apsvērumu dēļ gadījumos, kad ir grūtības veikt ticamas aplēses par summām, kas, visticamāk, netiks iekasētas, vai ja nav pieejami ticami aprēķini, vēlamāka varētu būt laikā precizētās naudas pieeja. Šādos gadījumos laikā precizētā nauda ir uzkrāto summu pieņemams tuvinājums.[[118]](#footnote-118)
3. 7. Ja nodokļu ieņēmumus ieraksta, pamatojoties uz aprēķiniem un deklarācijām, ir divas iespējas, kā neiekļaut summas, kuras nekad netiks iekasētas:
   1. a) aprēķinātās summas var koriģēt ar koeficientu, kas izsaka summas, kuras nekad netiks iekasētas. Koeficientus vajadzētu noteikt, pamatojoties uz iepriekšējo pieredzi un pašreizējo gaidāmo prognozi attiecībā uz aprēķinātajām, taču nekad neiekasētajām summām. Attiecīgā gadījumā koeficientu aktualizē, lai tas atspoguļotu ekonomisko realitāti;
   2. b) aprēķinātās iekasējamās summas ieraksta kā valdības ieņēmumus, un starpību starp šo teorētisko summu un faktiskajiem kases ieņēmumiem (kas ir aplēsti) ieraksta kā kapitāla pārvedumu (valdības izdevumus) nodokļu maksātājiem, kuri nav izpildījuši savas saistības.
4. 8. Savukārt, ja nodokļu ieņēmumu ierakstīšanai izmanto naudas summas, tās ir jākoriģē laikā tā, lai šīs summas attiektos uz laiku, kad ir notikusi darbība, kas radījusi saistības. Piemēram, ja no brīža, kad tiek uzkrāts PVN, līdz brīdim, kad sabiedrības to samaksā nodokļu iestādēm, paiet 1–2 mēneši, nauda, kas tiek saņemta gada pirmajos 1–2 mēnešos, tiks attiecināta uz iepriekšējo gadu.

**2.2.2.2.** **NODOKĻU ATMAKSAS IERAKSTĪŠANA**

1. 9. Attiecībā uz dažiem nodokļiem nodokļu maksātāji regulāri (reizi mēnesī vai ceturksnī) veic priekšapmaksu, un galīgais nodokļu norēķins tiek veikts vēlāk, kad ir iesniegtas nodokļu deklarācijas un nodokļu iestādes ir veikušas aprēķinus.[[119]](#footnote-119) Pēc galīgās korekcijas nodokļu maksātājam ir vai nu jāveic vēl kāds maksājums, vai arī nodokļu maksātājs var būt tiesīgs saņemt nodokļu atmaksu. Tiesības saņemt nodokļu atmaksu nosaka un attiecīgo summu vienmēr aprēķina un apstiprina nodokļu iestāde, un parasti tā ir saistīta ar nodokļu deklarācijām un galīgiem nodokļu norēķiniem.
2. 10. Katrā valstī nodokļu atmaksas analizē katrā atsevišķā gadījumā, ņemot vērā datu pieejamību un valstī noteiktos nodokļu deklarāciju iesniegšanas termiņus. Nodokļu atmaksu ieraksta, balstoties uz pamatotiem datiem, kas iegūti, minimāli izmantojot aplēses, un kuriem ir maza varbūtība, ka tie būs turpmāk jāpārskata. Rūpīgi uzrauga neparastas nodokļu shēmas vai notikumus, kas varētu izraisīt neparastas tendences skaitļu rindā, lai nodrošinātu pareizu ierakstīšanas laiku.
3. 11. EKS 2010 4.82. punktā ir pieļaujama zināma elastība attiecībā uz kārtējo ienākuma nodokļu galīgo norēķinu, ja saistības var noteikt tikai vēlākā uzskaites periodā, nevis periodā, kurā tiek uzkrāts ienākums. Šādos gadījumos ir pieļaujams, ka nodokļu atmaksu ieraksta tad, kad valdība ir noteikusi saistības. Tā vietā, lai veiktu aplēses par nodokļu atmaksām, ja aplēšu veikšanas brīdī nav ticamas informācijas, vēlamāk ir ierakstīt nodokļu atmaksu vēlāk, izmantojot ierakstīšanas laiku, kad ir noteikta nodokļu atmaksa.
4. 12. Jāuzsver, ka attiecībā uz nodokļu atmaksu būtu jāizvairās no naudas ierakstīšanas prakses, kur nodokļu ieņēmumu ierakstīšanai izmanto aprēķinus un deklarācijas, jo šāda prakse ir ne tikai metodoloģiski neatbilstīga, bet varētu radīt arī būtisku laika starpību šo divu summu ierakstīšanas brīdī.

**2.2.2.3.** **NODOKĻU AMNESTIJAS IERAKSTĪŠANA**

1. 13. Nodokļu amnestija ir iespēja noteiktai nodokļu maksātāju grupai ierobežotā laikposmā samaksāt noteiktu summu, apmaiņā pret kuru tai tiek atlaistas nodokļu saistības, kas attiecas uz iepriekšējiem taksācijas periodiem, bez bailēm, ka valdība varētu veikt tiesiskas darbības.
2. 14. Nodokļu amnestiju parasti piemēro ar valdības izdotu likumu vai dekrētu, lai atlaistu nodokļu maksātāju iepriekšējos gados uzkrātos nodokļu parādus. Ar šo pasākumu valdība sniedz nodokļu maksātājiem labumu un vienlaikus iekasē vienreizējus ieņēmumus, kuri, ja netiktu piemērota nodokļu amnestija, tiktu iekasēti daudz vēlāk vai, iespējams, vispār netiktu iekasēti.

15. Nodokļu maksātāji saņem divējādu labumu:

* iespēju sniegt informāciju par iepriekšējiem taksācijas periodiem (par nedeklarētajiem iepriekšējiem nodokļiem vai ar nodokli apliekamajiem aktīviem, kas iepriekš nav paziņoti);
* iespēju samaksāt iepriekšējos nodokļu parādus, ko iepriekš nebija iespējams piedzīt.

Abos gadījumos informācijas sniegšana par nodokļiem (vai ar nodokli apliekamajiem aktīviem) un nodokļu parādu apmaksa, kas atbrīvo nodokļu maksātājus no turpmākām valdības īstenotām tiesiskām darbībām, var notikt dažādos apstākļos, iespējams, bez soda naudas piemērošanas un pat piemērojot zemākas nodokļu likmes nekā parastos apstākļos.

1. 16. Nodokļu amnestiju parasti nosaka uz konkrētu laikposmu, un to var attiecināt uz kādā konkrētā laikposmā nenomaksātiem nodokļu parādiem. Tā var attiekties uz visu veidu faktiskajiem nodokļiem un sociālajām iemaksām.
2. 17. Attiecībā uz ierakstīšanas laiku katrs gadījums ir rūpīgi jāanalizē. Šajā saistībā maksājamo summu aplēses nav labākā nodokļu amnestijas ierakstīšanas iespēja, jo ir maz ticams, ka valdībai ir ticami datu avoti, kas ļautu aprēķināt summas, kuras varētu tikt deklarētas un samaksātas, tā kā tai nav ziņu par nedeklarētajiem nodokļiem. Vēlamāk ir izmantot datus par nodokļu iekasēšanu neatkarīgi no nodokļu ieņēmumu ierakstīšanai parasti izmantotās metodes. Šajā ziņā atbilstošāk ir izmantot naudas plūsmas ierakstīšanas principus.[[120]](#footnote-120) Kopumā nodokļu amnestija aizvieto iepriekšējās nodokļu saistības, iespējams, attiecībā uz dažādiem nodokļiem, kas nav jāieraksta kā ieņēmumi vispārējās valdības kontos, jo tos neapliecina aprēķini, deklarācijas vai samaksātā skaidrā nauda (nav izpildīts priekšnosacījums darījumu ierakstīšanai saskaņā ar EKS 2010 1.79. punktu, skat. arī EKS 2010 5.244. punktu). Nodokļu maksātāju veiktie maksājumi nodokļu amnestijas ietvaros veido jaunu nodokli, ko parasti ieraksta kā kapitāla nodokli (D.91) tā retuma un neregularitātes dēļ.
3. 18. Ja nodokļu ieņēmumu ierakstīšanai izmanto nodokļu aprēķinu un deklarāciju metodi, pēc nodokļu amnestijas ir jāpārskata to summu koeficients, kuras visticamāk neiekasēs.

**2.2.2.4.** **NODOKĻU KREDĪTU IERAKSTĪŠANA**

**2.2.2.4.1.** **Vispārīga informācija**

1. 19. Valdības regulāri sniedz priekšrocības, samazinot noteiktas nodokļu maksātāju fiskālās saistības, nevis veicot tiešus maksājumus. Šos samazinājumus bieži vien dēvē par nodokļu atvieglojumiem, un tos veic dažādos veidos. Tos var atskaitīt no nodokļa bāzes, un šādā gadījumā runa ir par nodokļa atskaitījumiem, nodokļa atbrīvojumiem vai nodokļa atlaidēm. Citi nodokļu atvieglojumi tiek nodrošināti ar nodokļu kredītu, ko var izmantot, lai nokārtotu nodokļu maksātāja nodokļu saistības. Šajā apakšiedaļā ir aplūkots pēdējais no minētajiem.
2. 20. Valdības parasti izmanto nodokļu kredītus sociālās, vides un inovācijas politikas kontekstā kā kanālus, lai nodrošinātu subsīdijas sabiedrībām, sociālos pabalstus mājsaimniecībām, ieguldījumu dotācijas vai citus pārvedumus nodokļu maksātājiem. Pastāv risks, ka tie nacionālajos kontos netiks skaidri atzīti par valdības izdevumiem.
3. 21. Šajā saistībā EKS 20.168. punkta mērķis ir izvairīties no nacionālo kontu izkropļošanas, neatbilstoši ierakstot tādas iejaukšanās kā valdības ieņēmumu samazinājumu tikai tādēļ vien, ka tās plūst cauri nodokļu sistēmai, jo tām patiešām ir izdevumu iezīmes. Šajā apakšiedaļā ir norādīti elementi šādu nodokļu kredītu nošķiršanai. Proti, šajā apakšiedaļā atsevišķi tiek izdalīti nodokļu kredīti, attiecībā uz kuriem ir jāatzīst valdības izdevumi un/vai valdības saistības un kurus dēvē par maksājamiem nodokļu kredītiem (jeb nezaudējamiem nodokļu kredītiem), un nodokļu kredīti, kurus ieraksta kā citus nodokļu atvieglojumus un dēvē par nemaksājamiem nodokļu kredītiem (zaudējamiem nodokļu kredītiem).
4. 22. Līdz ar to ierakstīšanas laiks nemaksājamo nodokļu kredītu gadījumā var atšķirties no maksājamiem nodokļu kredītiem, ņemot vērā iepriekš minētos elementus.
5. 23. Ir svarīgi nošķirt laiku, kad labuma guvējs saņem nodokļu kredītu[[121]](#footnote-121) (laiku, kad valdības izdevumi tiek ierakstīti), no laika, kad nodokļu kredīts tiek izmantots (kā rezultātā samazinās valdības naudas ieņēmumi). Būtiskas pārbaudes jēdziens turpmāk šajā kontekstā ir aplūkots tuvāk, un tas attiecas uz izņēmuma gadījumiem, kad maksājamo nodokļu kredītu ierakstīšanas laiks var sekot laikam, kad nodokļu iestādes ir veikušas konkrētu pārbaudi.
6. 24. Šajā apakšiedaļā arī sniegti norādījumi par to, kā traktēt nodokļu kredītus ar jaunām iezīmēm, kas īpaši novērotas valdības reakcijās uz Covid-19 pandēmiju, proti, nodokļu kredītus, kas ļauj nodokļu maksātājam nodot pilnas vai vēl neizmantotas nodokļu kredīta summas trešajām pusēm, nodokļu kredītus, kas ļauj nodokļu maksātājam atlikt nodokļu kredīta izmantošanu uz ļoti ilgiem periodiem vai pat neierobežoti, un nodokļu kredītus, ko var izmantot, lai kompensētu/izpildītu fiskālos pienākumus.

**2.2.2.4.2.** **Galvenā atšķirība starp maksājamiem un nemaksājamiem nodokļu kredītiem**

1. 25. EKS 2010 4.81. punktā un 20.167.–20.168. punktā ir raksturots nodokļu kredītu traktējums nacionālajos kontos. Nodokļu kredīts ir sava veida nodokļu atvieglojums, ko tiešā veidā atskaita no labuma guvējam piemērotajām nodokļu saistībām pēc nodokļu saistību aprēķināšanas. Tas ir pretēji citiem mehānismiem (piemēram, nodokļa atlaidēm, atbrīvojumiem vai atskaitījumiem), kas, piemēram, ietekmē nodokļa bāzi pirms nodokļa likmes piemērošanas.
2. 26. EKS 2010 izšķir divu veidu nodokļu kredītus:
   1. a) “nemaksājamie” nodokļu kredīti (dēvēti arī par neatmaksājamiem vai “zaudējamiem” nodokļu kredītiem), t. i., nodokļu kredīti, kas nepārsniedz nodokļu saistību summu. Visas nodokļu kredīta summas, kas pārsniedz nodokļu maksātāja saistības spēkā esošajā laikposmā, tiek “zaudētas”;
   2. b) “maksājamie” nodokļu kredīti (dēvēti arī par atmaksājamiem vai “nezaudējamajiem” nodokļu kredītiem), t. i., labuma guvējam jebkurā gadījumā tiek izmaksāta pilna nodokļu kredīta summa, tostarp arī pārpalikums, ja nodokļu atvieglojums ir lielāks par nodokļu saistībām. Ja izmanto maksājamo nodokļu kredītu shēmu, maksājumus vai maksājuma pienākumus veic neatkarīgi no nodokļu saistību lieluma pat tad, ja nodokļu saistības vispār nepastāv. Līdz ar to maksājamie nodokļu kredīti ir valdības saistības, kas nav gadījuma saistības, proti, valdībai tie rada saistošu pienākumu.
3. 27. EKS 2010 paredz dažādas šo divu dažāda veida nodokļu kredītu ierakstīšanas metodes. Nemaksājamos nodokļu kredītus ieraksta kā EKS nodokļu ieņēmumu samazinājumu, tāpēc tie samazina “nodokļu slogu” un kopējos ieņēmumus, kā arī skaidrās naudas nodokļu ieņēmumus. Attiecībā uz maksājamiem nodokļu kredītiem pilnu nodokļu kredīta summu ieraksta kā valdības izdevumus un EKS nodokļu ieņēmumi nesamazinās (neraugoties uz skaidrās naudas nodokļu ieņēmumu samazināšanos). Līdz ar to šāda ierakstīšana ietekmē nodokļu slogu, kopējos ieņēmumus un kopējos izdevumus, kā arī attiecīgi to attiecību pret IKP.
4. 28. EKS 2010 nav norādīts, kāda izdevumu kategorija jāizmanto maksājamo nodokļu kredītu ierakstīšanai, jo var būt dažādas iespējas atkarībā no nodokļu kredīta veida. Maksājamos nodokļu kredītus var ierakstīt kā kārtējos izdevumus, piemēram, subsīdijas (D.3) vai sociālos pabalstus, kas nav sociālie pārvedumi natūrā (D.62), atkarībā no labuma guvēja veida, vai pat dažādus kārtējos pārvedumus (D.75). Tos var ierakstīt arī kā kapitālizdevumus, šajā gadījumā kā ieguldījumu dotācijas (D.92) vai kā citus kapitāla pārvedumus (D.99). [[122]](#footnote-122)
5. 29. Nodokļu kredīti, par kuriem valdības skaidras naudas norēķini tiek aizkavēti uz vēlākiem taksācijas gadiem, bet kurus valdība tomēr bez nosacījumiem nokārto (maksā labuma guvējiem par vēl neizmantotām summām) pēc noteikta gadu skaita, ir maksājamie nodokļu kredīti. Šajos konkrētajos gadījumos ir pārliecība, ka valdība līdz noteiktajam termiņam faktiski izmaksās labuma guvējiem jebkuru nodokļu kredīta summu, kas līdz tam laikam vēl nav izmantota. Tāpēc ir pārliecība, ka valdība zaudēs līdzekļus, kas atbilst pilnai nodokļu kredīta summai, un vienīgā neskaidrība ir par laiku, kad līdzekļu zudums materializēsies naudas plūsmā.

**2.2.2.4.3.** **Robežgadījumi starp maksājamiem un nemaksājamiem nodokļu kredītiem**

1. 30. EKS 20.167. punktā ir noteikts, ka *nodokļu kredīti var būt maksājami tādā nozīmē, ka labuma guvējam tiks samaksāta jebkura kredīta summa, kas pārsniedz nodokļu saistības*. Šķiet, ka tas nozīmē, ka, lai nodokļu kredītu uzskatītu par maksājamu, nodokļu iestādēm ir jāsamaksā labuma guvējam summa, kas pārsniedz nodokļu saistības, lai nodokļu kredīta summa netiktu zaudēta/izšķērdēta. Šī iezīme parasti bija raksturīga ierastajiem maksājamo nodokļu kredītu veidiem. Tomēr EKS punkta formulējums neattiecas uz jaunākiem nodokļu kredītu modeļiem, kas ļauj nodot trešajām pusēm vai atlikt, jo īpaši uz nenoteiktu laiku, nodokļu kredītu izmantošanu vai nodokļu kredītu, ar kuru var kompensēt kopējo fiskālo parādu, nevis konkrētu pamatnodokli.
2. 31. Izvērtējot šajās jaunākajās nodokļu kredītu shēmās novērotās jaunās iezīmes, iepriekš minētais EKS apgalvojums jāinterpretē plašākā nozīmē, t. i., nodokļu kredīti var būt maksājami, ja nodokļu kredītu shēmā ir elementi, kas liecina par ļoti lielu iespējamību, ka nodokļu kredīts galu galā netiks zaudēts. Galvenais arguments ir tāds, ka to nākotnē izmantos viens vai vairāki labuma guvēji (t. i., valdība galu galā zaudēs līdzekļus), tādēļ izdevumi un ar tiem saistītās valdības saistības ir jāatzīst jau sākumā, t. i., kad nodokļu kredīts tiek saņemts.
3. 32. Līdz ar to galvenais elements nav tas, vai valdība piešķir skaidru naudu sākotnējam labuma guvējam (nodokļu kredīta iniciatoram) avansā vai pēc kāda laika, bet gan tas, vai valdība kādā brīdī visdrīzāk piešķirs skaidru naudu sākotnējam labuma guvējam vai kādai citai pusei (vai varbūt valdības iekasētie ieņēmumi būs mazāki). Skaidra nauda saistībā ar šo nodokļu kredītu kādā brīdī nākotnē vienalga tiks zaudēta. Valdībai nav jāveic norēķins nekavējoties, un nodokļu kredītu var izmantot, lai samazinātu (kāda potenciālā gala labuma guvēja) nodokļu saistības turpmākajos gados (neatkarīgi no attiecīgā perioda ilguma). Nodokļu kredītu var nodot citiem labuma guvējiem vai arī to var izmantot, lai nokārtotu dažādas nodokļu maksātāja nodokļu saistības, tostarp viņa kopējo fiskālo parādu. Šādos gadījumos nodokļu kredītu uzskata par maksājamu, ja ir ļoti liela iespējamība (t. i., tuvu 100 %), ka nodokļu kredīts galu galā nākotnē tiks izmantots pilnībā (vai gandrīz pilnībā), tā ka valdība faktiski zaudēs ekvivalentus līdzekļus.
4. 33. Līdz ar to vispārējais vadošais princips ir ierakstīt valdības izdevumus (un F.89 saistības) attiecībā uz tām nodokļu kredītu shēmām, kurās ir ļoti liela iespējamība, ka labuma guvējs vienā vai otrā veidā izmantos nodokļu kredītu un ka prasījums pret valdību ir pamatots ar pietiekamu pārliecību un par pietiekami noteiktu vērtību. Šādā gadījumā uzskatāms, ka pastāv maksājams nodokļu kredīts, un valdības izdevumi (un saistības) ir jāieraksta par nodokļu maksātāja nopelnīto summu.

**Nododamie nodokļu kredīti**

1. 34. Nodokļu kredīts uzskatāms par nododamu, ja nodokļu maksātājs spēj nodot nodokļu kredītu (par vēl neizmantoto summu) kādai trešajai pusei, kura var izmantot nodokļu kredītu savu nodokļu saistību nokārtošanai. Ja tiesību akti pieļauj nodot nodokļu kredītu vairākām personām, vairāki pārņēmēji var potenciāli gūt labumu no savu fiskālo saistību samazināšanas vai nokārtošanas, līdz nodokļu kredīts ir pilnībā izmantots.
2. 35. Sākotnējais nodokļu maksātājs, kurš gūst labumu no šā nododamā nodokļu kredīta, ir spēcīgi motivēts vai nu tieši izmantot nodokļu kredītu (nokārtojot savas nodokļu saistības ar šo nodokļu kredītu), vai arī kā citādi nodot to kādai trešajai pusei, ja pastāv risks zaudēt nodokļu kredītu vai kādu tā daļu. Šī iezīme principā nozīmē to, ka nodokļu kredīts galu galā netiks zaudēts, pat ja to, iespējams, nevar izmantot nodokļu norēķinos starp valdību un sākotnējo labuma guvēju.
3. 36. Ja nodokļu maksātāja prasījums ir nododams (pārdodams), nodokļu kredīts *de facto* ir aktīvs (nodokļu maksātāja prasījums) un noteikti pastāv saistīta pretējā saistība (valdības saistība). Labuma guvēja spēja “pārdot” savu prasījumu kopumā nozīmē to, ka valdība netieši atzīst saistības un ka prasījuma vērtību var droši noteikt, jo citādi sākotnējais labuma guvējs nevarētu atrast ieinteresētu pircēju. Raugoties no valdības perspektīvas, abos gadījumos gandrīz pilnībā jārēķinās ar līdzekļu aizplūšanu.
4. 37. Tādējādi, ja nodokļu kredītu var nodot trešajām pusēm, tas līdz ar to uzskatāms par maksājamu nodokļu kredītu un jāfiksē nacionālajos kontos kā nodokļu maksātāja aktīvs un valdības saistības.
5. 38. Ja nodokļu kredītu var nodot jebkurai pusei (izņemot saistītās puses), ir maz ticams, ka kredīts tiks zaudēts, līdz ar to tas uzskatāms par maksājamu nodokļu kredītu, ja vien nav pierādījumu tam, ka tiks izšķērdētas būtiskas summas. Ja nodokļu kredītu var nodot vienīgi saistītām pusēm (piemēram, vienīgi to preču/pakalpojumu piegādātājam, kas izraisījis nodokļu kredītu, ģimenes locekļiem vai tās pašas grupas uzņēmumiem), var būt nepieciešams veikt izvērtējumu, lai pārbaudītu, vai praksē šie nodokļu kredīti var tikt zaudēti būtisku summu izteiksmē (kā rezultātā nodokļu kredīts būtu nemaksājams).

**Atliekamie nodokļu kredīti**

1. 39. Ar nodokļu kredītu atliekamību saprot iespēju pārcelt nodokļu kredīta lietošanu uz nākamajiem (fiskālajiem) gadiem. Šādā gadījumā nodokļu saistību pārsniegums netiek nedz izmaksāts, kā tas parasti notiktu maksājamo komerckredītu gadījumā, nedz izšķērdēts, kā tas parasti notiktu nemaksājamo nodokļu kredītu gadījumā. Izmantošanas periodu parasti nosaka tiesību akti, un tas var būt samērā īss, proti, viens vai divi gadi, vai samērā ilgs, piemēram, 10 gadi. Alternatīvi – daži nodokļu kredīti var būt atliekami uz nenoteiktu laiku.
2. 40. Galvenais princips, kas jāievēro, ir tāds, ka ir jāizvērtē iespējamība, ka nodokļu kredīts galu galā tiks izmantots (kas nozīmē, ka valdība laika gaitā zaudēs skaidras naudas ieņēmumus). Ja šī iespējamība tiek uzskatīta par ļoti lielu un summa ir noteikta ar pietiekamu pārliecību, valdības izdevumi (un saistības) tiek atzīti nacionālajos kontos attiecībā uz nodokļu maksātāja nopelnītā maksājamā nodokļu kredīta summu. Var izšķirt šādus gadījumus:
   1. a) nodokļu kredīti, ko var atlikt tikai uz īsu laika periodu, jāuzskata par nemaksājamiem, jo iespējamība, ka tie tiks izmantoti, nebūtu pietiekami liela, lai nodrošinātu, ka lielākā daļa nodokļa kredīta galu galā tiks izmantota;
   2. b) nodokļu kredītus, kuru izmantošanu var atlikt uz nenoteiktu laiku, būtībā uzskata par maksājamiem, ja vien nav pierādījumu tam, ka nodokļu kredīts, visticamāk, tiks izšķērdēts būtisku summu izteiksmē. Šādi pierādījumi var būt pieejami, piemēram, no paša labuma guvēja kontiem vai pieredzes;
   3. c) nodokļu kredītu, ko var atlikt uz ilgu, bet ne neierobežotu laiku, uzskata par nemaksājamu, lai gan šie nodokļu kredīti ir jāanalizē katrā gadījumā atsevišķi. Tomēr dažos gadījumos uz ievērojami daudziem gadiem atliekami nodokļu kredīti var *de facto* funkcionēt kā nenoteikta termiņa nodokļu kredītu shēma, ja atlikšanas periods tiek *de jure* vai *de facto* atkārtoti pagarināts.
3. 41. Tiesību akti var paredzēt ierobežojumus uz nenoteiktu laiku atliekamo nodokļu kredītu maksimālajai summai. Var rasties divi gadījumi. Pirmajā gadījumā tāda nodokļu kredīta izmantošanu, ko var nopelnīt vienā gadā, var ierobežot nodokļu saistību apmērs šajā gadā. Šādos gadījumos ir liela vai ļoti liela iespējamība, ka nodokļu kredīts tiks izmantots gadu gaitā. Otrajā gadījumā var tikt ierobežota jebkurā konkrētajā gadā izmantojamā nodokļu kredīta summa, un tad šādi gadījumi ir papildus jāanalizē. Kopumā, ja šādi ierobežojumi nav pārāk zemi, ar to pietiek, lai secinātu, ka ir liela iespējamība, ka nodokļu kredīts gadu gaitā netiks zaudēts.
4. 42. 1. ierāmējumā ir paskaidrots, ka atliktā nodokļa aktīvi atšķiras no nodokļu kredītiem un noteikumi par atliekajamiem nodokļu kredītiem neattiecas uz atliktā nodokļa aktīviem pat tad, ja tie ir uzrādāmi bez ierobežojuma, ja vien tie pēc savas būtības nav maksājami vai kā citādi pārvērsti maksājamos nodokļu kredītos.

**Sabiedrību apvienošanas/iegādes/likvidācijas/bankrota gadījumi**

1. 43. Var būt gadījumi, kad nodokļu kredītus var atlikt uz ļoti ilgu vai nenoteiktu laiku, un šādos gadījumos iespējamība, ka valdība tos nokārtos, dažādu iemeslu dēļ nav uzskatāma par ļoti lielu. Tomēr tas var mainīties, kad tiek atzīts, ka valdības saistības attiecībā uz nodokļu kredītu paliek spēkā, ja uzņēmums, kam piešķirts nodokļu kredīts, uzsāk apvienošanu/iegādi/likvidāciju/bankrotu. Tad nodokļu maksātājs saskaņā ar tiesību aktiem apvienošanas/iegādes/likvidācijas vai bankrota gadījumā var būt tiesīgs pieprasīt nodokļu kredītu.
2. 44. Ja atliekamais nodokļu kredīts ir maksājams bankrota dēļ, šī iezīme samazina iespējamību, ka nodokļu kredīts jebkad tiks izšķērdēts. Līdzīgi – tas, ka iegādi veicošais uzņēmums pēc iegādes var izmantot nodokļu kredītu, būtiski *de facto* samazina izšķērdēšanas risku, jo daži uzņēmumi, iespējams, vēlas iegādāties grūtībās nonākušu uzņēmumu vienīgi tādēļ, lai izmantotu nodokļu kredītu pilnā apmērā.
3. 45. Parasti gadījumos, kad nodokļu kredīti ir šķietami nemaksājami, taču atliekami uz ļoti ilgu vai nenoteiktu laiku, un nodokļu kredīts netiek zaudēts uzņēmuma apvienošanas/ieguves/likvidācijas/bankrota gadījumā, ir ļoti liela iespējamība, ka nodokļu kredīts tiks izmantots. Līdz ar to traktējums nacionālajos kontos jāveic atbilstoši noteikumiem par maksājamo nodokļu kredītu (kas nozīmē, ka jāieraksta valdības izdevumi par nopelnītā nodokļu kredīta summu).

**Nodokļu kredīti, kas samazina kopējo fiskālo parādu**

1. 46. Tiesību akti arī var ļaut labuma guvējam izmantot nodokļu kredītu, kas nopelnīts par konkrētu nodokli, lai kompensētu/nokārtotu tā kopējo fiskālo parādu, t. i., lai nokārtotu ne tikai kādu konkrētu nodokli, bet arī kopējo parādu nodokļu iestādei (piemēram, tostarp PVN, īpašuma nodokļus vai pat sociālās iemaksas).
2. 47. Parasti nodokļu kredīts, ko izmanto uzņēmuma ienākuma nodokļa kompensēšanai, bieži vien var tikt izšķērdēts, jo nav nekā neparasta, ka nodoklis nav jāmaksā, piemēram, uzņēmuma zaudējumu gadījumā. Turpretim nodokļu kredīts, ko izmanto gan uzņēmuma ienākuma nodokļa, gan PVN saistību kompensēšanai, būtībā nekad netiks izšķērdēts, jo PVN ir visizplatītākais nodoklis, ko maksā vairums uzņēmumu un par lielām summām.
3. 48. No nodokļu maksātāja skatījuma iespēja kompensēt kopējo fiskālo parādu nodokļu iestādēm, izmantojot cita veida aktīvu, nevis skaidru naudu (prasījums, kam par pamatu ir iegūtais nodokļu kredīts), būtiski palielina nodokļu maksātāja iespējas izmantot nodokļu kredītu (un iespējamību, ka valdība saskarsies ar līdzekļu aizplūšanu).
4. 49. Izvēršot to nodokļu parādu loku, ko iespējams nokārtot, izmantojot nodokļu kredītus, piemēram, no nodokļu maksātāja pamatnodokļu saistībām līdz kopējam fiskālajam parādam, valdība sniedz uzņēmumiem atbalstu. Šie nodokļu kredīti jāuzskata par maksājamiem nodokļu kredītiem, kas nozīmē, ka jāfiksē valdības izdevumi par nopelnīto nodokļu kredītu summu.

**Zaudēto summu traktēšana**

1. 50. Ja dažas nodokļu kredītu summas galu galā tiek zaudētas, saistītie maksājamie parādi (AF.89 saistības) tiek dzēsti, koriģējot izdevumu plūsmu brīdī, kad tiek iegūti izšķirošie/galīgie pierādījumi par zaudējumiem, vai, ja nodokļu shēmas darbība tikmēr ir izbeigta, atzīstot tos kā ieņēmumus.

**Nodokļu vai sociālo iemaksu atlaides, kas piešķirtas ar maksājamajiem nodokļu kredītiem**

1. 51. Jāatgādina, ka nodokļu vai sociālo iemaksu samazinājumus/atlaides nacionālajos kontos parasti ieraksta kā valdības pamatnodokļu vai sociālo iemaksu ieņēmumu samazinājumu un tikai retos gadījumos kā valdības izdevumus. Tomēr ir panākta vienošanās,[[123]](#footnote-123) ka izdevumi ir jāfiksē īpašā sociālo iemaksu samazinājumu/atlaižu gadījumā, ko paredz konkrētam mērķim (piemēram, konkrētām nozarēm, reģioniem vai darbiniekiem).
2. 52. Var gadīties, ka nodokļu vai sociālo iemaksu atlaide (teiksim, A) tiek piešķirta, izmantojot maksājamo nodokļu kredītu par kādu citu nodokli (piemēram, ienākuma nodokli, teiksim, B). Šādā gadījumā tā vietā, lai maksātu neto summas, kas maksājamas par A (neskaitot atlaidi), nodokļu maksātājam ir jāmaksā pilna summa, kas maksājama par A, un tajā pašā laikā viņš varēs pieprasīt nodokļu kredītu par B, kas tiek izmantots nodokļa B saistību nokārtošanai vai kādā brīdī atmaksāts skaidrā naudā. Tādā gadījumā jautājums ir par to, kā ierakstīt attiecīgo atlaidi – kā ieņēmumu samazinājumu (un kuram nodoklim: A vai B) vai kā izdevumus.
3. 53. Parasti sociālo iemaksu atlaidi, ko piešķir ar maksājamo nodokļu kredītu par kādu citu nodokli, ieraksta kā izdevumus tikai tajos retajos gadījumos, kad attiecīgajai atlaidei ir izdevumu iezīmes, t. i., attiecīgā plūsma būtu bijusi ierakstīta kā izdevumi, ja norēķins būtu veikts skaidrā naudā. Pārējos gadījumos, t. i., kad atlaidei ir ieņēmumu samazinājuma iezīmes, ir jāieraksta ieņēmumu samazinājums, uz ko attiecas atlaide (nodoklis A), nevis nodokļa samazinājums, kuram nodokļu kredītu var izmantot (nodoklis B).
4. 54. Piemēram, vispārēja atlaide (10) par noteiktajām sociālajām iemaksām (100), kas nodrošināta ar maksājamo nodokļu kredītu par ienākuma nodokli, nav jāuzskata par izdevumiem, bet gan drīzāk par sociālo iemaksu samazinājumu ar maksājamo nodokļu kredītu (10) par noteikto ienākuma nodokli (teiksim, 15). Līdz ar to šādā gadījumā netiktu ierakstīts ierastais maksājamais nodokļu kredīts, proti, valdības izdevumu vietā (10 ierastajā nodokļu kredītā kategorijā D.3 vai D.7) atlaide par sociālajām iemaksām tiktu ierakstīta kā sociālo iemaksu ieturējums (D.61, līdz ar to tiek ierakstīts 90). Tajā pašā laikā ienākuma nodoklis (D.5) joprojām tiktu ierakstīts attiecībā uz tā bruto vērtību (15, tāpat kā jebkurā maksājamā nodokļa kredītā, kur par 5 norēķinās skaidrā naudā un par 10 – maksājamā nodokļa kredītā), lai joprojām būtu spēkā vissvarīgākā daļa no noteikumiem par maksājamo nodokļu kredītu.
5. 55. Šā noteikuma pamatojums ir tāds, ka ekonomiskā ziņā līdzīgi gadījumi ir jātraktē līdzīgi. Tas, ka ieņēmumu atlaide tiek nodrošināta, piešķirot maksājamo nodokļu kredītu, nevis samazinot saistības, kā tas parasti notiek, ir jāuztver vienīgi kā maksāšanas mehānisms. Pretējā gadījumā pasākumi, kuriem ir ieņēmumu samazinājumu iezīmes, tiktu uzrādīti kā izdevumi, līdz ar to augšupējā kārtībā izkropļojot nodokļu slogu, kā arī valsts izdevumu attiecības, ko nosaka nacionālajos kontos, kas būtu pretēji EKS 2010 noteikuma par maksājamo nodokļu kredītu sākotnējam nolūkam (novērst šo attiecību izkropļošanu, lai arī tas notiek lejupējā kārtībā).

**2.2.2.4.4.** **Ierakstīšanas laiks**

1. 56. Attiecībā uz nodokļu kredītu ierakstīšanas laiku ir jāatzīmē, ka valdībai (vai nodokļu iestādei) ir vienmēr jānovērtē, jākontrolē, jāapliecina vai jāapstiprina tiesības maksāt mazākus nodokļus vai saņemt maksājumu, un parasti to īsteno pēc nodokļu deklarāciju vai kāda cita oficiāla dokumenta iesniegšanas.
2. 57. Jāatzīmē arī tas, ka nodokļu kredīti bieži vien ir saistīti ar ienākuma nodokļiem, un nodokļu iestādēm parasti tie jāaprēķina, kad nodokļu maksātāji ir iesnieguši savas nodokļu deklarācijas. Tā kā nemaksājamie nodokļu kredīti samazina nodokļu ieņēmumus, to ierakstīšanas laiks parasti ir līdzīgs tā nodokļa ierakstīšanas laikam, kuram tie tiek piešķirti; tas attiecas gan uz aprēķināšanas metodi, gan uz laikā precizētās naudas metodi. Kad izmanto aprēķināšanas un deklarāciju metodes, ja ar nodokli apliekamā ienākuma gūšanas vai nodokļu saistību noteikšanas brīdis ir ņemts kā uzkrājuma tuvinājuma punkts, ierakstīšanas laikam loģiski ir jābūt brīdim, kad ienākums ir gūts vai (attiecīgi) ir aprēķinātas nodokļu saistības, nevis brīdim, kad nodokļu maksātājs ir faktiski nokārtojis savas saistības.
3. 58. Maksājamie nodokļu kredīti ir labuma guvēju beznosacījuma prasījumi valdībai, tāpēc valdībai kādā no posmiem tie jāatzīst par saistībām. Attiecībā uz maksājamiem nodokļu kredītiem par uzkrājuma tuvinājuma punktu var uzskatīt brīdi, kad nodokļu iestādes ir oficiāli atzinušas saistības. Šis tuvinājums ir labākais ierakstīšanas laika variants vienīgi tad, ja nodokļu iestāžu veiktā atzīšana/pārbaude ir būtiska, jo, ja izmantotu tīro uzkrāšanas laiku maksājamajiem nodokļu kredītiem, tiktu ierakstītas summas, kas vēl nav droši vai gandrīz droši noteiktas. Tāpēc praktiski būtu jāveic aplēses, kuru ticamība nav noteikta, kā arī pēc tam būtu jāpārskata valdības ieņēmumi, izdevumi un neto aizdevumi/aizņēmumi (B.9). Ierakstīšanas laiks, kad nodokļu iestādes atzīst saistības, ir piemērojams neatkarīgi no tā, kāda izdevumu kategorija ir izraudzīta maksājamā nodokļu kredīta ierakstīšanai.
4. 59. Valdības vēlas nodrošināt dažāda veida pabalstus, piešķirot nodokļu kredītus. Šādi pabalsti jāieraksta kā izdevumi, kad tie tiek uzkrāti, līdzīgi kā tad, ja tie būtu izmaksāti skaidrā naudā, nevis piešķirti ar nodokļu kredītiem. Piemēram, attiecībā uz ražošanas subsīdiju, kas piešķirta ar nodokļu kredītu, valdības izdevumi (D.3) ir jāieraksta T gadā (pieņemot, ka subsīdija ir nopelnīta T laikposmā un ka nacionālo kontu speciālisti to ir ierakstījuši T laikposmā, ja tā izmaksāta skaidrā naudā), kas ir subsidētās ražošanas laiks (saskaņā ar EKS 2010 4.39. punktu: *kad notiek darījums vai kāds cits notikums, kas rada pamatu subsīdijai*). Attiecībā uz ieguldījumu dotācijām, kas tiek novirzītas, izmantojot nodokļu kredītu (piemēram, attiecībā uz energoefektivitātes izmaksām), valdības izdevumi (D.92) ir jāieraksta, kad tiek veikts ieguldījums, kas rada tiesības uz nodokļu kredītu, proti, nodokļu kredīts ir nopelnīts šajā brīdī. Tas var attiekties uz dažiem gadiem, jo ieguldījums var būt sadalīts uz vairākiem gadiem.
5. 60. Maksājamais nodokļu kredīts (vai nodokļu kredīts, ko uzskata par maksājamu) parasti jāieraksta kā valdības izdevumi brīdī, kad nodokļu kredīts ir nopelnīts, ja vien pārbaude nav būtiska. Nodokļu kredīta nopelnīšanas brīdis parasti ir brīdis, kad nodokļu maksātājs saskaņā ar tiesību aktiem iegūst tiesības nākotnē izmantot nodokļu kredītu tādēļ, ka ir izpildīti ekonomiskie nosacījumi šo tiesību iegūšanai. Praksē tas nozīmē, piemēram, gadījumus, kad ir radušies nomas pakalpojumi, ar sanitāro jomu saistītie izdevumi vai ieguldījumi pētniecībā un izstrādē (par ko piešķirts nodokļu kredīts) vai tikuši atmaksāti studiju kredīta gada maksājumi, vai klientiem piešķirtas cenu atlaides (saistībā ar ko var pieprasīt nodokļu kredītu) utt. Alternatīvi, ja nav skaidrs brīdis, kad nodokļu kredīts nopelnīts, izdevumi var tikt ierakstīti brīdī, kad valdība atzīst prasījumu par visu summu. Ierakstīšanas brīdi nosaka neatkarīgi no tā, kurā konkrētā brīdī maksājamais nodokļu kredīts tiks izmantots, lai samazinātu maksājamo nodokļu summu, un neatkarīgi no tā, kurā konkrētā brīdī nodokļu kredīts varētu tikt pilnībā atmaksāts labuma guvējam vai trešajai pusei.
6. 61. Ņemot vērā iepriekš minēto, brīdis, kad nodokļu kredīts tiek nopelnīts (t. i., kad labuma guvējs izvērtē nopelnītos ieņēmumus un reģistrē prasījumu), un tā izmantošanas brīdis (t. i., labuma guvējs samazina savas nodokļu maksājumu saistības, skaidras naudas vietā izmantojot savu nodokļu kredīta prasījumu, proti, valdība saņem mazāk skaidras naudas, nekā tas būtu jebkurā citā gadījumā) ne vienmēr sakrīt un patiesībā parasti atšķiras. Tādējādi tas varētu atstāt ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) attiecībā uz maksājamajiem nodokļu kredītiem vienā atsevišķā gadā (gadā, kurā kredīts tiek nopelnīts), nevis uz vairākiem gadiem (kuros maksājamais nodokļu kredīts tiktu lietots). Līdz ar to šī iezīme dažās konkrētās situācijās rada maksājamā nodokļu kredīta ierakstīšanas laika atšķirību salīdzinājumā ar nemaksājamajiem nodokļu kredītiem.

**Būtiska pārbaude**

1. 62. Nodokļu kredīti bieži vien tiek nopelnīti atbilstoši vispārīgajos tiesību aktos noteiktajiem nosacījumiem, līdz ar to labuma guvēji var gandrīz precīzi zināt nopelnītā nodokļu kredīta apmēru un laiku. Šādos gadījumos nodokļu deklarācija, kurā tiek paziņots par nodokļu kredītu, bieži vien tiek apstrādāta automātiski, un nodokļu kredīti tiek atcelti vienīgi tad, ja pieļautas kļūdas (piemēram, pārrakstīšanas kļūdas).
2. 63. Tomēr izņēmuma gadījumos, kad pārbaude ir būtiska, laiks, kad tiek nopelnīts nodokļu kredīts (un attiecīgie izdevumi, ierakstīti valdības kontos), var sekot laikam, kad nodokļu iestādes veic šo būtisko pārbaudi. Pretēji situācijai, kad nodokļu iestāžu veiktā pārbaude ir vienīgi formalitāte, proti, valdības subjekti vienīgi apstiprina prasījumu ar zīmogu, var būt citi veidi, kādos izpaužas šīs pārbaudes būtiskums. Proti, pārbaudes procesā ar maksājamo nodokļu kredītu saistītais prasījums bieži vien var tikt noraidīts vai tā vērtība var tikt mainīta būtisku summu izteiksmē.
3. 64. Tipiski nebūtiskas pārbaudes gadījumi tostarp ietver: nodokļu kredītus, kuru pārbaude, ko nodokļu iestādes veic laikposmā T+1, ir vienīgi formalitāte vai tāda netiek veikta vispār (piemēram, studiju nodokļu kredīts, kas izmantojams turpmāko 10 gadu laikā, ja nodokļu kredīta piešķiršana var būt automātiska); nodokļu kredītus, kad nodokļu iestādes var mainīt nopelnīto summu tikai atsevišķos/retos gadījumos (apzinātu kļūdu dēļ, nejaušas *ex-post* kontroles rezultātā utt.); gadījumus, kad nodokļu kredīts nodokļu maksātājiem tiek piešķirts automātiski; gadījumus, kad prasījumi pret valdību saistībā ar nodokļu kredītiem jau ir uzrādīti pirms pārbaudes kā daļa no aktīviem nodokļu maksātāju (piemēram, uzņēmumu) bilancē par pilnu summu (un bez uzkrājumiem); kā arī gadījumus, kad būtiskā pārbaude varētu būt ieviesta, taču vienīgi mazam nodokļu maksātāju skaitam, kas atlasīti pēc nejaušības principa.
4. 65. Sagaidāms, ka dažas valdības piešķirto nodokļu kredītu summu aplēses būs pieejamas pat pirms nodokļu deklarāciju iesniegšanas un nodokļu iestāžu apstiprināšanas; tas ir jautājums, kas lielākoties ir būtisks un bieži vien sastopams aprīļa *EDP* paziņojumos. Grūtības ar aplēsēm lielākoties rodas jaunieviesto nodokļu kredītu gadījumā, ņemot vērā to, ka pretējā gadījumā bieži vien varētu paļauties uz iepriekšējā gadā piešķirtā nodokļu kredīta summu, kas ekstrapolēta ar attiecīgajiem rādītājiem. Noderīga informācija var būt iekļauta oficiālos dokumentos, piemēram, Finanšu ministrijas ziņojumos, publiskajos pārskatos utt. Ja nav galīgo datu, aplēses var izmantot kā pietuvinājumu nodokļu kredītu summai, ko noteikts maksāt valdībai (t. i., ko nopelnījuši nodokļu maksātāji).
5. 66. Ja ir laika nobīde starp maksājamā nodokļu kredīta nopelnīšanas brīdi (valdības izdevumu ierakstīšanas brīdi) un brīdi, kad tas tiek izlietots nodokļu saistību samazinājuma veidā vai kā nauda no valdības, jāizdara ieraksts sektorā “citas debitoru / kreditoru saistības” (AF.8).
6. 67. Maksājamos nodokļu kredītus kopumā traktē citādi nekā nemaksājamos nodokļu kredītus. Tā kā nemaksājamos nodokļu kredītus traktē kā negatīvus nodokļu ieņēmumus, nevis kā izdevumus, tos ieraksta tad, kad tie tiek izmantoti nodokļu saistību mazināšanai, ietekmējot kontus par precīzu summu, kas tiek izlietota katru gadu, nevis ierakstot visu summu vienā gadā, kā tas ir maksājamo nodokļu kredītu gadījumā. Šī ierakstīšanas laika atšķirība ir pamatota, jo maksājamais nodokļu kredīts ir valdības izdevumi, kas atbilst konkrētiem noteikumiem par ierakstīšanas laiku, savukārt nemaksājamais nodokļu kredīts ir ieņēmumu samazinājums, uz ko attiecas citi konkrēti noteikumi saskaņā ar EKS 2010. Nebūtu nekādu atšķirību, ja EKS 2010 darbotos, vienīgi pamatojoties uz uzkrāšanas principu.
7. 68. Kā paskaidrots iepriekš, maksājamā nodokļu kredīta traktējuma nolūks EKS 2010 20.168. punktā ir novērst situāciju, kad valdības iejaukšanās (subsīdijas, sociālie pabalsti, ieguldījumu dotācijas utt.) tiek neatbilstoši ierakstīta kā valdības ieņēmumu samazinājums, kad nodokļu kredītu shēmas tiek izmantotas kā kanāli, lai nodrošinātu nodokļu maksātājiem valdības izdevumu priekšrocības. Tāpat ir svarīgi, ka maksājamā nodokļu kredīta ierakstīšanas laiks ir konsekvents, lai izvairītos no situācijas, kad valdības izdevumu izpilde ar nodokļu kredīta starpniecību kavē ierakstīšanu salīdzinājumā ar skaidras naudas izdevumiem (vai tiešo subsīdiju izdevumiem), līdz ar to tiktu novērsti nelabvēlīgi stimuli.

**2.2.2.5.** **FISKĀLO SAISTĪBU IZMAIŅU IERAKSTĪŠANA**

**Vispārīga informācija**

1. 69. Fiskālās politikas pasākumi, kas īpaši tika ieviesti saistībā ar Covid-19 pandēmiju, tostarp ietvēra nodokļu termiņu atlikšanu, nodokļu deklarāciju iesniegšanas termiņu pārcelšanu, ienākuma nodokļa iepriekšēju maksājumu samazināšanu, priekšlaicīgu nodokļu atmaksas vai maksājamo nodokļu kredītu nokārtošanu, par nenokārtotām fiskālajām saistībām piemēroto nokavējuma procentu apturēšanu vai nodokļu parāda piedziņas apturēšanu. Šajā iedaļā sniegtas dažas norādes par to, kā ierakstīt šādus fiskālās politikas pasākumus, ko valdība veikusi, lai atvieglotu Covid-19 pandēmijas radīto ietekmi uz ekonomiku, ko var piemērot arī citās situācijās.

**EKS 2010 minētās norādes**

1. 70. Saskaņā ar EKS 2010 nodokļu un sociālo iemaksu uzkrājumu var aplēst, izmantojot laikā precizēto naudu vai aprēķinus un deklarācijas, kas koriģētas ar koeficientu attiecībā uz pašu nodokli vai ar kapitāla pārvedumu (D.995), lai uzrādītu neiekasējamos nodokļus (EKS 2010 4.27., 4.82. un 4.95. punkts). Abu metožu mērķis ir ierakstīt nodokļu ieņēmumus ar nodokli apliekamā notikuma brīdī, vienlaicīgi nodrošinot, ka neiekasējamie nodokļi un sociālās iemaksas netiek ierakstītas kā valdības ieņēmumi. Tas atbilst EKS 2010 5.244. punkta c) apakšpunktam, kurā noteikts, ka citās debitoru/kreditoru saistībās nav jāietver “tāda šo nodokļu vai sociālo iemaksu daļa, ko nevarēs iekasēt un kas tādēļ atspoguļo vispārējās valdības prasību, kam nav vērtības”.

**Ierakstīšana**

***Nodokļu atlikšana***

*Nepieciešamība koriģēt*

1. 71. Tikai fiskālo saistību atlikšanai nav jāietekmē valdības ieņēmumi un pārpalikums/deficīts, kas jāieraksta nodokļu atlikšanas periodā (izņemot ilgtermiņa atlikšanu).
2. 72. Ja tiek mainīti (pagarināti) maksājumu termiņi vai pārcelti nodokļu deklarācijas iesniegšanas termiņi, attiecībā uz nodokļiem, kuriem uzkrājumu realizē, izmantojot laikā precizēto naudu, laikā precizētajai naudai izmantotā laika nobīde ir (īslaicīgi) jāpārskata, lai joprojām pareizi atspoguļotu laiku, kad notikusi saimnieciskā darbība, kas radījusi nodokļu saistības. Šāda laika nobīdes *ad hoc* pārskatīšana (ko praksē var īstenot, veicot skaidras naudas / LPN *ad hoc* modificēšanu, vienlaicīgi atstājot ierasto laika nobīdi nemainīgu) ir nepieciešama, lai izvairītos no iespējamas nodokļu dubultās uzskaites vienā periodā un to neierakstīšanas citā periodā.
3. 73. Tas var liecināt par nepieciešamību pēc aplēses pirmajā pārskata perioda / *EDP* paziņojuma pārsūtīšanas reizē, ja līdz šim aplēse nebija vajadzīga, piemēram, ja laika nobīde tiek pagarināta no 2 mēnešiem līdz, teiksim, 5 mēnešiem tā, ka aprīļa T+1 *EDP* notifikācijā nav zināmas visas naudas plūsmas, kas attiecas uz gada T ieņēmumiem.[[124]](#footnote-124)
4. 74. Attiecībā uz nodokļiem, kurus var aplēst, pamatojoties uz kases ieņēmumiem (ko, iespējams, var uzskatīt par laika nobīdi, kas līdzvērtīga nullei), ir jāapsver ārkārtas *ad hoc* korekcijas, lai aplēstu uzkrājumu.
5. 75. Attiecībā uz nodokļiem, kad tiek izmantoti aprēķini un deklarācijas, lai īstenotu uzkrājumu principu, maksājumu termiņu izmaiņām vai nodokļu deklarāciju iesniegšanas termiņu pārcelšanai nav nekādas *a priori* ietekmes uz ierakstīšanas metodi. Tomēr, tā kā kopumā maksājumu termiņus maina vai nodokļu deklarāciju iesniegšanas termiņus pārceļ, risinot paredzamos likviditātes jautājumus, kas ietekmē nodokļu maksātājus (t. i., neiekasējamo summu paredzamo pieaugumu), ir jāpārskata (pēc *ad hoc* principa) izmantojamais koeficients, lai neiekasējamās summas netiktu ierakstītas kā ieņēmumi (skat. turpmāk informāciju par summām, par kurām paredzams, ka tās nevarēs iekasēt).
6. 76. Šie ierakstīšanas principi atbilst vispārpieņemtiem noteikumiem. Tomēr, ņemot vērā augsto nenoteiktības līmeni saistībā ar nodokļu maksātāju spēju nākotnē nokārtot saistības vai dažkārt noteikto termiņu pārcelšanas ilgumu, būtiska nenoteiktība var būt raksturīga nodokļiem, attiecībā uz kuriem izmanto aprēķinus un deklarācijas, lai īstenotu uzkrājumu principu, kā arī izmanto LPN.

*Atliktās summas, par kurām paredzams, ka tās nevarēs iekasēt*

1. 77. Statistikas veidotājiem neatkarīgi no izmantotās ierakstīšanas metodes ir jāaplēš/jāaprēķina tās atliktās nodokļu summas, par kurām paredzams, ka tās varēs iekasēt (ieņēmumi nefinanšu kontos ar atbilstošu saņemamo nodokļu summu finanšu kontos), un tās summas, par kurām nav paredzams, ka tās galu galā varēs iekasēt (jākoriģē nefinanšu kontos, t. i., jāizslēdz no valdības ieņēmumiem un saņemamo nodokļu summām). Kopumā ieteicamās ierakstīšanas iespējas ir ierakstīt pilnu summu, kas tiek atlikta, vai neierakstīt nevienu summu vispār. *Eurostat* atzīst, ka šādas aplēses rada grūtības valstu statistikas veidotājiem un tās jāveic ciešā sadarbībā ar *Eurostat*.

*Pārskatīšana sākotnējā aplēsē*

1. 78. Ja gada laikā tiek sastādīta laikā precizēto naudas plūsmu un/vai neiekasējamo summu galīgā aplēse, var paredzēt divus variantus:
   1. a) pārskatīt iepriekšējos periodus ar labākām aplēsēm / faktiskiem sākumdatiem;
   2. b) ierakstīt mazākas/lielākas summas pēdējos periodos, balstoties uz labākām aplēsēm / faktiskiem sākumdatiem.
2. 79. Parasti a) variantam jādod priekšroka attiecībā uz ceturkšņa kontiem, lai nodrošinātu konsekventākus kontus. Ne a), ne b) variants nav jāizmanto attiecībā uz valdības lēmumiem par atlikšanu/atlikšanas pagarināšanu, kad summas jau ir uzkrātas (piemēram, ja tiek izmantota aprēķina metode) un līdz ar to atspoguļo parāda atcelšanu, ja parāds tiek piedots (skat., piemēram, EKS 2010 4.165. un 20.225. punktu). Pieņemot šādus lēmumus, izdevumi (vai cits kapitāla pārvedums, D.99) ir jāieraksta šā lēmuma pieņemšanas brīdī.
3. 80. Ja galīgās aplēses ir pieejamas pēc laika, piemēram, vairāk nekā pēc gada, un kopumā attiecībā uz ilgāku kavēšanos, kas ir raksturīgi ilgtermiņa atlikšanas gadījumā, atbilstošāks ir b) variants. Skat. nākamo iedaļu.
4. 81. Daudzās jurisdikcijās informācija var nebūt viegli pieejama, lai noteiktās naudas plūsmās atšķirtu atlikto nodokļu norēķinus. Šāds informācijas trūkums nevar būt par pamatu tam, lai izvairītos no datu koriģēšanas attiecībā uz atlikšanu, taču tad jāizmanto nosacīts norēķinu grafiks (iespējams, aplēsts), lai koriģētu parastos (laikā precizētos) naudas datus, un jebkura atšķirība no faktiskajām atmaksām (iespējams, tām, kas koriģētas ar LPN) automātiski ietekmē neto aizdevumus/aizņēmumus katrā attiecīgajā pārskata periodā. Tas uzreiz nozīmē, ka jāizmanto b) variants (daļēji vai pilnībā).

*Ilgtermiņa atlikšana*

1. 82. Jānorāda, ka *ad hoc* korekcijai, t. i., pēc atbilstošās pieejas ierakstāmajai nodokļu ieņēmumu summai, ir jābūt mazākai, ja periods, par kuru nodokļu saistību nokārtošana tiek atlikta, ir garāks, ņemot vērā, ka laika gaitā, iespējams, dabiski palielinās iespējamība, ka summas nevarēs iekasēt (sabiedrību vidējais dzīves ilgums, lielāka iespējamība, ka mājsaimniecības ilgākā laikposmā bankrotēs) un ka iekasēto nodokļu pašreizējā vērtība laika gaitā samazinās. Lai gan pašreizējās vērtības atstāšana bez ievērības, ja ir nelielas (piemēram, dažu mēnešu vai viena gada) laika nobīdes, ir pamatota, tas var nebūt piemēroti tad, kad laika nobīdes kļūst ļoti lielas. Jāatzīmē, ka, lai gan NKS iesaka neņemt vērā pašreizējo vērtību attiecībā uz komerckredītiem kopumā, jo tie parasti ir īstermiņa, NKS tomēr nosaka, ka pašreizējā vērtība ir jāpiemēro ilgtermiņa komerckredītiem (kas nepieciešams, lai izvairītos no ražošanas apmēra noteikšanas izkropļošanas). Turklāt, jo lielāka ir laika nobīde, jo lielāka ir iespējamība, ka, pamatojoties uz sākumdatiem, nebūs iespējams ticami izšķirt dažādas naudas plūsmas.
2. 83. Nebūtu pareizi aprēķināt jebkurus nodokļu ieņēmumus ļoti ilgas saistību atlikšanas gadījumā, teiksim, uz vairāk nekā 20 gadiem, un tā vietā jāņem vērā skaidras naudas plūsma (ar dažu mēnešu nobīdi, ko izmanto parastā LPN), līdz ar to tā vietā ierakstot nodokļu ieņēmumus tālā nākotnē. Tomēr, šķiet, ir skaidrs arī tas, ka saistību atlikšana uz diviem gadiem vai īsāku laiku nedrīkst būt par pamatu tam, lai netiktu veikta LPN *ad hoc* korekcija – ievērojamu atlikto saistību daļu atlikšanas brīdī ieteicams ierakstīt kā ieņēmumus, balstoties uz LPN *ad hoc* korekciju. Attiecībā uz saistību atlikšanu starp šiem diviem galējiem piemēriem ir jāizmanto ievērojama diskontēšana (zems koeficients).
3. 84. Līdzīgi, ja aprēķinus un deklarācijas (apvienojumā ar koeficientu vai kapitāla pārvedumu – D.995) izmanto nodokļu un sociālo iemaksu uzkrāšanai, ir lietderīgi koriģēt koeficientu uz leju (vai D.995 uz augšu) atkarībā no laika nobīdes ilguma, par kuru nodokļus / sociālās iemaksas atliek, lai nodrošinātu, ka netiek ierakstītas neiekasējamās summas.
4. 85. Vadoties pēc vispārpieņemtā principa, nodokļu atlikšanas korekcija ir jāsamazina proporcionāli atlikšanas ilgumam, atbilstības kritērijiem vai krīzes nopietnībai, kā arī citiem kritērijiem. Šajā ziņā NSI var izmantot Finanšu ministriju vai citu prognozēšanas struktūru sniegtās aplēses vai prognozes. Ja tādu nav, attiecībā uz ilgtermiņa atlikšanu pragmatiska pieeja varētu būt kā nodokļu ieņēmumus (faktiski iekasējamo summu pietuvinājumu) ierakstīt atliktā nodokļa diskontēto/samazināto vērtību, izmantojot atbilstošu iekasējamo summu koeficientu, ko normālos apstākļos neietekmē ievērojams saimnieciskās darbības kritums pandēmijas vai citu faktoru dēļ. Tas neietvertu fiskālo parādu procentu ierakstīšanu, ja/jo izmantotā diskonta likme/koeficients ir paredzēts vienīgi tam, lai fiksētu piesardzīgi aplēstās paredzamās neizpildītās saistības. Ja atlikšanas periods papildus tiktu pakļauts neparastiem apstākļiem, kas izraisītu saimnieciskās darbības kritumu un konkrētu iespēju, ka bankrota vai citu faktoru dēļ liela daļa nodokļu ieņēmumu galu galā netiktu atmaksāta, koeficients ir jāpapildina ar papildu samazinājumu.

*Citi nodokļu atlikšanas aspekti*

1. 86. Ja atlikšana ir saistīta ar kādu nosacījumu (piemēram, ar maksājamo nodokļu atlaidi, kas piešķirta, ja apgrozījums ir nokrities zem noteiktā sliekšņa), valdība *de facto* paplašina tā dēvēto neatmaksājamo aizdevumu shēmu ar fiskālajiem prasījumiem. Līdz ar to fiskālajiem izdevumiem (šajā gadījumā vispārīgi ieņēmumu samazinājumam) ir jāatbilst šīm shēmām piemērotajam ierakstīšanas laikam (skat. 4.8. nodaļu par aizdevumiem, kas atkarīgi no ienākumiem).
2. 87. Ja iespēja atlikt nodokļus ir atkarīga no nodokļu maksātāja likviditātes vai maksātspējas tādējādi, ka nodokļu atlikšana tiktu atļauta vienīgi uzņēmumiem, kas saskārušies ar nopietnu apgrozījuma kritumu, tas jāņem vērā, aplēšot summas, par kurām paredzams, ka tās varēs iekasēt. Līdzīgi, ja nodokļu maksātāji tiek motivēti maksāt nodokļus savlaicīgi (piemēram, sniedzot tiem iespēju saņemt diskontu par viņu fiskālajām saistībām, maksājot atbilstoši sākotnējam maksājumu grafikam) un vienlaikus ar iespēju atlikt nodokļus, tas, visticamāk, ietekmēs (netieši) tās grupas vidējo iekasējamības rādītāju, kas izvēlējusies izmantot nodokļu atlikšanas shēmu, un tas jāņem vērā.
3. 88. Ja atlikšanu atkārtotu tām pašām maksājumu saistībām un, iespējams, tā pārtaptu par ļoti ilgu atlikšanu, attiecīgais gadījums būtu uzskatāms par jaunu gadījumu. Līdz ar to fiskālā prasījuma vērtības samazinājums (kas izriet no tā, ka atlikšana tagad ir ilgtermiņa) ietvertu kapitāla pārveduma izdevumus (D.99p, nevis samazinātus ieņēmumus) brīdī, kad tiek lemts par otro atlikšanu, nevis ieņēmumu uzkrāšanas brīdī vai brīdī, kad summas bija jāmaksā pirmās atlikšanas ietvaros.

*Ienākuma nodokļu priekšapmaksas samazinājumi*

1. 89. Dažas valdības Covid-19 pandēmijas kontekstā, ieviešot *ad hoc* tiesību aktus, ļauj nodokļu maksātājiem būtiski samazināt ierastos avansa maksājumus / priekšapmaksas, ko tie veic pirms galīgā norēķina, vai nu tādēļ, lai nodrošinātu finanšu atvieglojumu, vai arī vienkārši paredzot straujo fiskālo saistību samazinājumu (piemēram, attiecībā uz saistībām, kas jānokārto gadā T+1).
2. 90. EKS 2010 praktisku apsvērumu dēļ pieļauj zināmu elastīgumu saistībā ar brīdi, kurā ierakstāmi ienākuma nodokļi. Regulārās (priekš)apmaksas gadā T, kas attiecas uz gada T ienākumiem, kuri apliekami ar nodokli, var ierakstīt kā EKS nodokļu ieņēmumus laikposmā T, savukārt galīgos norēķinus laikposmā T+1 var ierakstīt kā EKS nodokļu ieņēmumus laikposmā T+1 (EKS 2010 4.82. punkts).
3. 91. Šo ierakstīšanas elastīgumu (kas paredz, ka to nodokļu ierakstīšana, kuri uzkrājas par nodokļu maksātāju ienākumiem – nodokļa bāzi – attiecīgajā gadā, valdības kontos tiek sadalīta divos gados) ES izmanto daudzi statistikas veidotāji, jo īpaši apzinoties, ka šī prakse nedrīkst pārmērīgi izkropļot nodokļu ieņēmumus par konkrēto gadu. Neizkropļošana parasti sagaidāma tad, kad nominālo ienākumu pieauguma temps gadu gaitā ir salīdzinoši vienmērīgs un/vai priekšapmaksas laikposmā T reāli atspoguļo galīgās/kopējās fiskālās saistības, ko paredzēts pilnībā nokārtot laikposmā *T+1* vai nokārtot kādu stabilu šo galīgo/kopējo fiskālo saistību daļu. Ja šie nosacījumi netiek izpildīti, sagaidāmi izkropļojumi.
4. 92. Ja priekšapmaksā juridisku vai administratīvu izmaiņu dēļ radušās izmaiņas, kas ietekmē gadu T, parasti ir jāveic *ad hoc* korekcija.[[125]](#footnote-125)
5. 93. Ir novēroti gadījumi, kad Covid-19 kontekstā tika stipri samazinātas priekšapmaksas, kas aktualizēja jautājumu par to, vai laikposmā T saņemtajai naudai jāpiemēro *ad hoc* korekcija vai nav jāpiemēro. Laikposmā T saņemtās naudas *ad hoc* korekcija ir jāpiemēro, ja pasākums būtībā ir likviditātes pasākums, tādējādi laikposmā T+1 paredzams būtisks gala norēķina pieaugums. To veic, piemērojot vispārējo nepieciešamību neitralizēt juridiskās/administratīvās izmaiņas priekšapmaksās. Šajā scenārijā valdība *de facto* patiesībā izvērš kredītu uz nodokļu maksātājiem, samazinot priekšapmaksas, bet vēlāk atgūstot visas summas vai to vairumu, veicot lielākus galīgos norēķinus. Tas ir finanšu darījums, kas nedrīkst ietekmēt pārskata periodu B.9.
6. 94. Turpretim *ad hoc* korekcija naudai, kas saņemta laikposmā T, nav piemērojama, ja priekšapmaksas samazinājums galvenokārt atspoguļo to, ka tiek prognozēts liels samazinājums kopējam ienākuma nodoklim, kas jāmaksā par ienākumiem laikposmā T – šādā gadījumā ieteicams pieturēties pie skaidras naudas / LPN principa. Galvenais kritērijs, kas jāpiemēro, lai izvēlētos vienu no diviem risinājumiem, ir tas, vai paredzams, ka izmaiņas priekšapmaksās (piemēram, plānojot) radīs salīdzinoši nemainīgu attiecību (norēķinu maksājumi laikposmā T+1/priekšapmaksas laikposmā T) attiecībā uz gada T ienākuma nodokli.
7. 95. Dažās jurisdikcijās nodokļu maksātāji (vai daži no tiem) var brīvi mainīt savas priekšapmaksas, balstoties uz pašreizējām novērotajām norisēm. Ja šāds pasākums principā automātiski stabilizē attiecīgo attiecību, šķiet, ka nekādas korekcijas nav nepieciešamas.

*Citi ar nodokļiem saistīti jautājumi*

96. Ja valdība priekšlaicīgi nokārto nodokļu atmaksu, ir jāapsver *ad hoc* korekcijas.

97. Ja nodokļu maksātāji tiek motivēti maksāt nodokļus laikā (vai pat ātrāk), tas ietekmēs iekasētās naudas laika profilu, un ir jāizpēta, kā atbilstoši pielāgot LPN metodi.

98. Ik reizi, kad par noteiktiem periodiem netiek iekasēts neviens nodoklis, attiecībā uz periodu, par kuru nodoklis nav iekasēts, nevar atzīt ieņēmumu uzkrājumu.

1. 99. Ja valdība uz laiku aptur tādu nodokļu prasījumu izpildi, kas jau ierakstīti kā ieņēmumi, ieraksts kontos netiek veikts, ja vien tas nav pielīdzināms ilgtermiņa atlikšanai. Tomēr, tiklīdz nodokļu prasījums ir pilnībā atcelts, ir jāieraksta kapitāla pārveduma izdevumi (D.99).
2. 100. Attiecībā uz nokavējuma procentu apturēšanu saistībā ar nenokārtotām fiskālām saistībām – ja procentus regulāri nodala no nodokļu ieņēmumiem un ieraksta pēc uzkrāšanas principa (ņemot vērā neiekasējamās summas) un ja ir liela pārliecība, ka fiskālās saistības galu galā tiks nokārtotas, procentu maksājumu atlikšanas rezultātā, iespējams, finanšu kontos tiek veikts ieraksts, ierakstītajiem procentiem (D.41) paliekot nemainīgiem. Ja procenti vairs netiek piemēroti, vēlams ierakstīt kreditora kapitāla pārveduma (D.99) izdevumus, atstājot procentu (D.41) ieņēmumus nemainīgus. Ja nav pārliecības par to, ka fiskālās saistības galu galā tiks nokārtotas, vai ja NSI kopumā izmanto nodokļu ierakstīšanas metodi (t. i., nenodala procentus – D.41), ir jāpiemēro LPN.
3. 101. Ar *Eurostat* iepriekš jāvienojas par izmaiņām nodokļu apkopošanas metodē.

*Laikposma T-1 nodokļu ieņēmumi, ko ietekmē laikposmā T pieņemtie lēmumi*

1. 102. Lēmumi zaudēt dažas no laikposma T+1 fiskālajām saistībām, kas nokārtojamas laikposmā T, ir jāieraksta kā izdevumi laikposmā T, kas ietekmē deficītu laikposmā T, nevis laikposmā T–1.

**2.2.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 103. Saskaņā ar pamatprincipu summas, kuru iekasēšana ir maz ticama, neiekļauj sistēmā ierakstīto nodokļu un sociālo iemaksu ietekmi uz vispārējās valdības neto aizņēmumu/aizdevumu (B.9). Tā pamatā ir šāds arguments – ja ir pierādījumi tam, ka daži aprēķinātie nodokļi un sociālās iemaksas nekad netiks iekasētas, tad starpība starp nodokļu aprēķinu un gaidāmo iekasējumu atspoguļo prasījumu, kuram nav nekādas reālas vērtības un kuru nedrīkst ierakstīt valdības ieņēmumos. Sistēmā atbilstoši uzkrāšanas principam ierakstīto nodokļu un sociālo iemaksu ietekmei uz vispārējās valdības neto aizņēmumu/aizdevumu (B.9) atbilstošā laikposmā jābūt vienādai ar faktiski saņemtajām atbilstīgajām naudas summām.
2. 104. Attiecībā uz nodokļu atmaksām un nodokļu amnestiju traktējums nacionālajos kontos nedrīkst būt atkarīgs no aplēsēm un kļūt par cēloni būtiskai pārskatīšanai, kas ietekmē valdības ieņēmumu datu ticamību.
3. 105. Vienkāršai fiskālo saistību atlikšanai principā nav jāietekmē valdības ieņēmumi un pārpalikums/deficīts, kas jāieraksta atlikšanas periodā, tādējādi tās jāieraksta tikai kā ieraksts finanšu kontos (nodokļu parāds). Tomēr ilgtermiņa atlikšana samazina iekasējamību, kas jāizvērtē kā ieņēmumu samazinājums, kurš ietekmē perioda B.9. Arī nodokļu atbrīvojumiem jāietekmē B.9, un tie jāieraksta kā nodokļu atcelšana (ja nodoklis, par kuru noteikts atbrīvojums, jau iepriekš ir ticis uzkrāts) vai samazināti ieņēmumi (ja nodoklis, par kuru noteikts atbrīvojums, vēl nav ticis uzkrāts).
4. 106. EKS 2010 ir definēti atšķirīgi nodokļu kredītu ierakstīšanas veidi atkarībā no tā, vai tie ir maksājami vai nemaksājami nodokļu kredīti. Nemaksājamie nodokļu kredīti nepārsniedz nodokļu saistību lielumu. Atbilstīgi tam, kā ieraksta nodokļu atlaides, atbrīvojumus un samazinājumus, nemaksājamos nodokļu kredītus ieraksta kā nodokļu saistību samazinājumu, un tādējādi tos uzskaita kā nodokļu ieņēmumu samazinājumu, kas ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), kad tie tiek izmantoti maksājamo nodokļu summas samazināšanai.
5. 107. Savukārt saskaņā ar maksājamo nodokļu kredītu sistēmu labuma guvējam tiks izmaksātas summas, kas pārsniedz nodokļu saistības, un maksājumus var piešķirt gan nodokļu maksātājiem, gan nodokļu nemaksātājiem. Tas nozīmē, ka maksājamie nodokļu kredīti nav tikai taksācijas mehānisma sastāvdaļa, pat ja tie tiek aprēķināti nodokļu deklarāciju vai citu dokumentu kontekstā. Maksājamie nodokļu kredīti ir beznosacījuma pieprasījumi valdībai, un valdībai tie ir saistības, tāpēc nacionālajos kontos (AF.8) ir jāieraksta to pilna summa.
6. 108. To ekvivalents ir valdības izdevumi pilnā apmērā brīdī, kad nodokļu iestāde ir atzinusi saistības, neatkarīgi no brīža, kad nodokļu kredīts tiks izmantots maksājamo nodokļu summas samazināšanai, vai no brīža, kad summas varētu tikt izmaksātas labuma guvējam. Lai arī praksē maksājamos nodokļu kredītus var izmantot vairākus gadus (tostarp tajā gadā, kad valdība tos ir atzinusi), pilna summa ietekmēs valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) vienā atsevišķā gadā. Nodokļu kredīta izlietojums ir finanšu darījums, kas samazina citas kreditoru saistības (AF.8), kādas ir valdībai, neietekmējot valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Ja izmanto nodokļu kredītu, datu avoti, ja nepieciešams, ir jākoriģē, lai izvairītos no tā, ka tas tiek ierakstīts vai nu kā valdības izdevumu samazinājums, vai kā valdības izdevumu daļa.

|  |
| --- |
| **1. ierāmējums. Atliktā nodokļa aktīvu (*DTA*) traktējums nacionālajos kontos un ar *DTA* saistītu nodokļu kredītu ierakstīšana**  Līdz ar Bāzeles III tiesiskā regulējuma ieviešanu bankām dažas valstis ir veikušas konkrētas izmaiņas tiesību aktos, kas ļauj atliktā nodokļa aktīvus (*DTA*) konvertēt maksājamos nodokļu kredītos, kuri ir tieši prasījumi valdībai. Vienlaikus EKS 2010 ir ieviesti noteikumi attiecībā uz nodokļu kredītu ierakstīšanu. Tā kā nacionālajos kontos nav norāžu par *DTA* (*DTA* netiek konkrēti minēti EKS 2010), *Eurostat* ir izstrādājis vadlīnijas, kurās sniegti konkrēti norādījumi par *DTA* traktēšanu nacionālajos kontos un ar *DTA* saistīto nodokļu kredītu ierakstīšanu. Šajā ierāmējumā ir apkopota būtiskākā informācija no *Eurostat* vadlīnijām šajā jautājumā.  Atliktā nodokļa aktīvi tiek definēti kā ienākumu nodokļa summas, ko sabiedrības var atgūt turpmākajos periodos ar nosacījumu, ka nākotnē būs pietiekama ar nodokli apliekamā peļņa. *DTA* attiecas uz pagātnes darījumiem, kurus saskaņā ar 12. SGS var sagrupēt šādās 3 kategorijās:   * atskaitāmās pagaidu starpības; * iepriekšējo periodu zaudējumu pārnešana; * neizmantoto nodokļu kredītu pārnešana.   *DTA* ir sabiedrību iespējamie prasījumi pret valdību, jo tie, iespējams, var mazināt nodokļus, kas sabiedrībai būs jāmaksā no paredzamās peļņas.  Katrā valstī atšķiras *DTA* izcelsme un lietošana, un parasti tie ir noteikti valsts tiesību aktos par ienākuma nodokļiem.  *DTA* atzīšana un lietošana ir atkarīga no vairākiem faktoriem, piemēram, vai ir gaidāms, ka paredzamā peļņa būs pietiekama vai ka tiks atceltas atskaitāmās pagaidu starpības (piemēram, noteikumu apvērse).  Ja *DTA* ir parādīti uzņēmējdarbības grāmatvedībā – sabiedrības bilancē, sabiedrībai ir tiesības maksāt mazāku nodokli nākotnē, taču *DTA* nav nodokļu kredīts, kamēr pastāv šādas tiesības, un ir piemērojams noteiktai summai. Praktiski uzskatāms, ka *DTA* kļūst par prasījumu ar nodokļu kredīta pazīmēm brīdī, kad ar ticamību var noteikt summas lielumu un kad to var izmantot maksājamo nodokļu samazināšanai, jo stātos spēkā faktiskas, nevis tikai teorētiskas tiesības maksāt mazāku nodokli.  Nacionālajos kontos *DTA* ir iespējamie aktīvi sabiedrībām (un tādējādi iespējamās saistības valdībai), un tāpēc finanšu kontos neieraksta valdības saistības. *DTA* varētu ierakstīt nacionālajos kontos tikai gadījumos, kad tie izraisa prasījumus ar nodokļu kredīta pazīmēm, un tādā gadījumā piemēro EKS 2010 noteikumus par nodokļu kredītu ierakstīšanu (skat. iepriekš 38.–56. rindkopu).  *DTA* varētu izraisīt prasījumus ar nodokļu kredīta pazīmēm šādos gadījumos:  a) parastais nodokļu ieskaits, jo sabiedrība ir rentabla un atskaitāmās pagaidu starpības tiek atgrieztas, utt.;  b) nodokļu kredīti, kas tika pārnesti uz nākamajiem periodiem;  c) izmaiņas tiesību aktos, kas noteiktus *DTA*, kurus ir maza varbūtība atgūt, ļauj konvertēt par pilnībā atgūstamiem nodokļu kredītiem īpašos apstākļos (piemēram, ja sabiedrība pārskatā norāda zaudējumus, likvidācijas gadījumā utt.).  a) gadījumā prasījums, kas izriet no parasta nodokļu ieskaita, būtu jāuzskata par nemaksājamu nodokļu kredītu, proti, bez iespējas sabiedrībai samaksāt summu, kas pārsniedz nodokļu saistības. Tāpēc saskaņā ar EKS 2010 šie nodokļu kredīti būtu jāatskaita no nodokļu ieņēmumiem.  b) gadījumā ievēro EKS 2010 noteikto maksājamo un nemaksājamo nodokļu kredītu ierakstīšanas kārtību. Ja uz nākamajiem periodiem pārnestais nodokļu kredīts ir maksājamais nodokļu kredīts, tas būtu ierakstāms tikai vienreiz, t. i., brīdī, kad to atzinušas nodokļu iestādes, un pēc tam nekādas summas nebūtu jāieraksta, ja summas, kas katrā periodā nav izmantotas, lai maksātu mazāku nodokli, tiek pārnestas uz nākamajiem periodiem, pat ja uzņēmējdarbības grāmatvedības bilancē ir ierakstīti atliktā nodokļa aktīvi. Savukārt, ja uz nākamajiem periodiem tiek pārnests nemaksājamais nodokļu kredīts, summa, kas faktiski izmantota, lai katrā pārskata periodā maksātu mazāku nodokli, būtu jāieraksta kā nodokļu ieņēmumu samazinājums, bet atlikušās summas pārnestas uz nākamajiem periodiem un ierakstītas kā nodokļu ieņēmumu samazinājums turpmākajos pārskata periodos.  c) gadījumā nodokļu kredīts, kas radies, pēc definīcijas ir maksājamais nodokļu kredīts, un ir piemērojami EKS 2010 noteikumi par maksājamajiem nodokļu kredītiem. Tas nozīmē, ka valdības izdevumus ieraksta katru reizi, kad *DTA* summa tiek konvertēta par nodokļu kredītu, brīdī, kad nodokļu iestādes atzīst saistības, un pilnā konvertētās summas apmērā. Šādu gadījumu ierakstīšanu paskaidro katrā atsevišķā gadījumā un abpusēji apspriež ar *Eurostat*, pamatojoties uz *Eurostat* īpašajām vadlīnijām šajā jautājumā. Ja tiesību akti ietekmē *DTA*, kam ir pazīmes, kas atšķiras no *Eurostat* vadlīnijās skatītajām un aprakstītajām, var būt piemērojami arī citi nacionālo kontu noteikumi (piemēram, tie, kas attiecas uz kapitāla iepludināšanu). |

**2.2.4.** **Uzskaites piemēri**

**1. piemērs. Maksājamais nodokļu kredīts ir nopelnīts gadā T, un to var izmantot gadā T+1.**

Valdība cenšas subsidēt uzņēmumu, izmantojot nodokļu kredītu. Nodokļu kredīts (100) tiek nopelnīts gadā t, kad saimnieciskā darbība rada pamatu subsīdijai. Nodokļu kredīts, kam ir subsīdijas iezīmes, tiek ierakstīts kā D.3 izdevumi, savukārt valdības saistības – postenī F.89L (100) gadā t, kad nodokļu kredīts tika nopelnīts. Gadā t+1 labuma guvējs izmanto nodokļu kredītu, t. i., nodokļu maksātājs iesniedz nodokļu deklarāciju un pieprasa nodokļu kredītu (100), kas pēc tam tiek atskaitīts no nodokļu saistībām (500).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Valdības konti** | | | | | | | | | |
|  | **Gads t** | |  |  |  | **Gads t+1** | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 200 |  |  |  | AF.2 | 200 | AF.89 | 100 | |
|  |  | B.90 | 200 |  |  |  | B.90 | 100 | |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL |  | U/ΔA |  |  | R/ΔL | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
|  |  | D.3 | –100 |  |  |  | D.5 | 500 | |
| B.9 | –100 |  |  |  | B.9 | 500 |  |  |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
|  |  | F.89 | 100 |  | F.2 | 400 | F.89 | –100 | |
|  |  | B.9F | –100 |  |  |  | B.9F | 500 | |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L | |
|  |  | |  |  |  |  |  |  | |
| AF.2 | 200 | AF.89 | 100 |  | AF.2 | 600 | AF.89 | 0 | |
|  |  | B.90 | 100 |  |  |  | B.90 | 600 | |

**2. piemērs. Atliekamais nodokļu kredīts**

**2.a. Maksājamais nodokļu kredīts tiek nopelnīts gadā t, un to var izmantot proporcionālās summās turpmākos 5 gadus (t+1, ..., t+5), līdz tas ir pilnībā izlietots.**

Valdība cenšas subsidēt uzņēmumu, izmantojot nodokļu kredītu. Nodokļu kredīts (100) tiek nopelnīts gadā t, kad saimnieciskā darbība rada pamatu subsīdijai. Nodokļu kredīta ar subsīdijas pazīmēm izmantošanu var atlikt uz turpmākajiem 5 gadiem un izmantot 5 proporcionālās summās. Gadā t, kad nodokļu kredīts tika nopelnīts, valdības izdevumi (100) tiek ierakstīti postenī D.3, savukārt valdības saistības – F.89L. Katru gadu, sākot no tā pirmā izmantošanas gada t+1, atskaitījums valdības saistībās (20) tiek ierakstīts brīdī, kad tiek izmantots nodokļu kredīts (t. i., kad nodokļu maksātājs iesniedz nodokļu deklarāciju un samazina savas nodokļu saistības). Tiek pieņemts, ka nodokļu saistības gadā t+1 ir 500.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Valdības konti** | | | | | | | | | | | | |
|  | **Gads t** | | |  |  |  | **Gads t+1** | | |  | |  |
|  |  |  |  |  | |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | | | |  |  | |  | |
| A |  |  | L | |  | A | |  |  | | L | |
|  |  |  |  | |  |  | |  |  | |  | |
| AF.2 | 200 |  |  | |  | AF.2 | | 200 | AF.89 | | 100 | |
|  |  | B.90 | 200 | |  |  | |  | B.90 | | 100 | |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | | | |  |  | |  | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL | |  | U/ΔA | |  |  | | R/ΔL | |
|  |  |  |  | |  |  | |  |  | |  | |
|  |  | D.3 | -–100 | |  |  | |  | D.5 | | 500 | |
| B.9 | –100 |  |  | |  | B.9 | | 500 |  | |  | |
|  |  |  | **Finanšu konts\*** | | | | |  |  | |  | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| ΔA |  |  | ΔL | |  | ΔA | |  |  | | ΔL | |
|  |  |  |  | |  |  | |  |  | |  | |
|  |  | F.89 | 100 | |  | F.2 | | 480 | F.89 | | –20 | |
|  |  | B.9F | –100 | |  |  | |  | B.9F | | 500 | |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | | | |  |  | |  | |
|  |  |  |  |  | |  | |
| A |  |  | L | |  | A | |  |  | | L | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  | |  | |
| AF.2 | 200 | AF.89 | 100 | |  | AF.2 | | 680 | AF.89 | | 80 | |
|  |  | B.90 | 100 | |  |  | |  | B.90 | | 600 | |
|  |  |  |  | |  |  | |  |  | |  | |

\* Atskaitījums (20) postenī F.89L tiek līdzīgi ierakstīts laikposmā t+2, t+3, …, t+5, līdz nodokļu kredīts ir pilnībā izlietots tā, ka AF.89L = 0 laikposmā t+5.

**2.b. Maksājamais nodokļu kredīts tiek nopelnīts gadā t, un to var izmantot proporcionālās summās turpmākos 5 gadus (t+1, ..., t+5). Shēmas darbības beigās gadā t+5 dažas neizmantotās nodokļu summas tiek zaudētas, taču nodokļu kredītu shēmas darbība tiek pagarināta.**

Nodokļu kredīts (100) tiek nopelnīts gadā t, kad saimnieciskā darbība rada pamatu subsīdijai. Nodokļu kredīta ar subsīdijas pazīmēm izmantošanu var atlikt uz turpmākajiem 5 gadiem. Gadā t, kad nodokļu kredīts tika nopelnīts, valdības izdevumi (100) tiek ierakstīti postenī D.3, savukārt valdības saistības – postenī F.89L. Turpmākajos 5 gados nodokļu kredītu nevar izmantot katru gadu dažādu iemeslu dēļ (zaudējumi dažos gados, neatbilstība kritērijiem, lai izmantotu nodokļu kredītu utt.). Nodokļu kredītu shēmas darbības beigās gadā t+5 neizmantotā nodokļu summa (40) tiek zaudēta, taču nodokļu kredītu shēmas darbības ilgums tiek pagarināts. Gadā t+5, kad paplašinātajā nodokļu kredītu shēmā tiek nopelnīts jauns nodokļu kredīts (200), valdības izdevumi (200), kas koriģēti attiecībā uz neizmantoto summu (40), tiek reģistrēti D.3 (līdz ar to 160), savukārt valdības saistības – F.89L (160). Valdības saistību AF.89L jaunais apjoms gadā t+5 ir 200.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Valdības konti** | | |  |  |  |
|  | **Gads t** | |  |  |  | **Gads t+5** | |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 200 |  |  |  | AF.2 | 100 | AF.89 | 40 |
|  |  | B.90 | 200 |  |  |  | B.90 | 60 |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL |  | U/ΔA |  |  | R/ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | D.3 | –100 |  |  |  | D.3 | –160 |
|  |  |  |  |  |  |  | D.5 | 500 |
| B.9 | –100 |  |  |  | B.9 | 340 |  |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | F.89 | 100 |  | F.2 | 500 | F.89 | 160 |
|  |  | B.9F | –100 |  |  |  | B.9F | 340 |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 200 | AF.89 | 100 |  | AF.2 | 600 | AF.89 | 200 |
|  |  | B.90 | 100 |  |  |  | B.90 | 400 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**2.c. Maksājamais nodokļu kredīts tiek nopelnīts gadā t, un to var izmantot proporcionālās summās turpmākos 5 gadus (*t+1*t+1, ..., t+5). Shēmas darbības beigās gadā t+5 dažas neizmantotās nodokļu summas tiek zaudētas. Nodokļu kredītu shēmas darbība netiek pagarināta.**

Nodokļu kredīts (100) tiek nopelnīts gadā t, kad saimnieciskā darbība rada pamatu subsīdijai. Nodokļu kredīta ar subsīdijas pazīmēm izmantošanu var atlikt uz turpmākajiem 5 gadiem. Gadā t, kad nodokļu kredīts tika nopelnīts, valdības izdevumi (100) tiek ierakstīti postenī D.3, savukārt valdības saistības – postenī F.89L. Turpmākajos 5 gados nodokļu kredītu nevar izmantot katru gadu dažādu iemeslu dēļ (zaudējumi dažos gados, neatbilstība kritērijiem, lai izmantotu nodokļu kredītu utt.). Nodokļu kredītu shēmas darbības beigās gadā t+5 neizmantotā nodokļu summa (40) tiek zaudēta. Nodokļu kredītu shēmas darbība netiek pagarināta. Gadā t+5 valdības ieņēmumi attiecībā uz neizmantotā nodokļu kredīta summu (40) tiek ierakstīti postenī D.9, savukārt valdības saistību samazinājums – postenī F.89L.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Valdības konti** | | |  |  |  |
|  | **Gads t** | |  |  |  | **Gads t+5** | |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 200 |  |  |  | AF.2 | 100 | AF.89 | 40 |
|  |  | B.90 | 200 |  |  |  | B.90 | 60 |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL |  | U/ΔA |  |  | R/ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | D.3 | –100 |  |  |  | D.5 | 500 |
|  |  |  |  |  |  |  | D.9 | 40 |
| B.9 | –100 |  |  |  | B.9 | 540 |  |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | F.89 | 100 |  | F.2 | 500 | F.89 | –40 |
|  |  | B.9F | –100 |  |  |  | B.9F | 540 |
|  |  |  |  | | |  |  |  |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 200 | AF.89 | 100 |  | AF.2 | 600 | AF.89 | 0 |
|  |  | B.90 | 100 |  |  |  | B.90 | 600 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**3. piemērs. Sociālo iemaksu atlaide, kas piešķirta, izmantojot maksājamo ienākuma nodokļa kredītu**

Gadā t nodokļu maksātājs maksā sociālās iemaksas (100) un saņem vispārīgu atlaidi (10), ko piešķir, izmantojot maksājamo nodokļu kredītu par ienākuma nodokli. Atlaides nopelnīšanas brīdī gadā t sociālo iemaksu ieņēmumi tiek ierakstīti attiecībā uz maksājamo summu (100), atskaitot atlaides apmēru (10), un valdības saistības (10) tiek ierakstītas postenī F.89L attiecībā uz maksājamo nodokļu kredītu, kas piešķirts par ienākuma nodokli D.5. Gadā t+1, kad tiek izmantots maksājamais nodokļu kredīts, ienākuma nodoklis tiek ierakstīts D.5 attiecībā uz summu (15). Daļa no nodokļa (10) tiek samazināta, izmantojot maksājamo nodokļu kredītu (kas iepriekš piešķirts kā sociālo iemaksu atlaide), savukārt par atlikušajiem 5 norēķinās skaidrā naudā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | |  |  | | **Valdības konti** | | | | | |  |  | | |  |
|  |  | | | **Gads t** | | |  | |  |  | | | **Gads t+1** | | | |  |
|  |  | | |  | |  |  | | |  |
|  |  | | |  |  | | **Sākuma bilance** | | | | | |  |  | | |  |
| A | | | |  |  | | L | |  | A | | |  |  | | | L |
|  |  | | |  |  | |  | |  |  | | |  |  | | |  |
| AF.2 | | | | 200 |  | |  | |  | AF.2 | | | 300 | AF.89 | | | 10 |
|  |  | | |  | B.90 | | 200 | |  |  | | |  | B.90 | | | 290 |
|  |  | | |  |  | |  | |  |  | | |  |  | | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA | |  | | |  | R/ΔL | |  | | U/ΔA |  | | |  | | | R/ΔL |
|  | | |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  |  | |
|  | | |  | | D.61 | 90 | |  | |  | |  | | | D.5 | 15 | |
| B.9 | | | 90 | |  |  | |  | | B.9 | | 15 | | |  |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | | |  | ΔL | |  | | ΔA |  | | |  | | | ΔL |
|  | |  | | |  |  | |  | |  |  | | |  | | |  |
| F.2 | | 100 | | | F.89 | 10 | |  | | F.2 | 5 | | | F.89 | | | –10 |
|  | |  | | | B.9F | 90 | |  | |  |  | | | B.9F | | | 15 |
|  | |  | | |  | **Beigu bilance** | | | | |  | | |  | | |  |
|  | |  | | |  |  | | |  | | |  |
| A | |  | | |  | L | |  | | A |  | | |  | | | L |
|  | |  | | |  |  | |  | |  |  | | |  | | |  |
| AF.2 | | 300 | | | AF.89 | 10 | |  | | AF.2 | 305 | | | AF.89 | | | 0 |
|  | |  | | | B.90 | 290 | |  | |  |  | | | B.90 | | | 305 |

## 2.3. Maksājuma termiņa maiņa

**2.3.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Dažkārt valdības maina nodokļu, subsīdiju, darbinieku atalgojuma, sociālo iemaksu un pabalstu maksājuma datumu, kas parasti ir pēdējais brīdis, kad vienības, kuras uzņēmušas saistības, var veikt maksājumus bez papildu maksas vai soda.
2. 2. Ierakstīšanas laiks dažādiem darījumiem ir noteikts EKS 2010. Parasti principam sistēmā plūsmas ieraksta pēc uzkrāšanas principa, tas ir, kad ekonomiskās vērtības tiek radītas, pārveidotas vai iznīcinātas vai kad saistības un prasības rodas, tiek pārveidotas vai dzēstas (EKS 2010 1.101. punkts).

* Algas un arī darba devēju un darbinieku faktiskās sociālās iemaksas ieraksta periodā, kad tiek veikts darbs. Tomēr īpašas prēmijas un citus ārkārtas maksājumus, 13. mēnešalgu utt. ieraksta tad, kad tie ir jāmaksā (EKS 2010 4.26. punkts).[[126]](#footnote-126)
* Ražošanas un importa nodokļus ieraksta tad, kad notiek darbības, darījumi vai citi notikumi, kuri rada nodokļu maksāšanas saistības (EKS 2010 4.26. punkts).
* Subsīdijas ieraksta tad, kad notiek darījums vai notikums (ražošana, pārdošana, imports u. tml.), kas rada pamatu subsīdijai (EKS 4.39. punkts).
* Ienākuma, mantas u. tml. kārtējos nodokļus ieraksta tad, kad notiek darbības, darījumi vai citi notikumi, kas rada saistības veikt maksājumu (EKS 2010 4.82. punkts).
* Dažos gadījumos saistības maksāt ienākuma nodokļus var noteikt tikai vēlākā grāmatvedības pārskata periodā, nevis tajā periodā, kurā uzkrājas minētais ienākums. Tāpēc attiecībā uz laiku, kad ieraksta šādus nodokļus, ir jāpiemēro noteikta elastība. Ienākuma nodokļus, ko atskaita sākumpunktā, piemēram, “maksā, kad nopelni” nodokļus (*PAYE* nodokļus) un regulārus ienākuma nodokļa priekšmaksājumus, var ierakstīt laikposmos, kad tos maksā, un jebkuras galīgās ienākuma nodokļa saistības var ierakstīt laikposmā, kad saistības konstatē (EKS 2010 4.82. punkts).
* Sociālos pabalstus skaidrā naudā ieraksta tad, kad tiek izveidotas prasības saņemt pabalstu (EKS 2010 4.107.punkts).

**2.3.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**2.3.2.1.** **BIEŽĀKAJIEM SADALES DARĪJUMIEM**

1. 3. Ierakstīšanas laiks attiecas uz “uzkrāšanas principu”: summās, kas jāieraksta n gadā, jāiekļauj summas, kas jāmaksā saistībā ar darījumiem, kuri veikti no n gada 1. janvāra līdz n gada 31. decembrim, t. i., summas attiecībā uz darījumiem, kuri veikti konkrētā gada 12 mēnešu laikā.
2. 4. Piemēram, tiek saīsināts termiņš PVN maksājumiem, ko valsts noteikusi uzņēmumiem: minēto termiņu saīsina, piemēram, no 2 mēnešiem uz 1 mēnesi. Līdz ar to PVN maksājuma termiņš tiek pavirzīts uz priekšu par vienu mēnesi. Tādā gadījumā, pamatojoties uz naudas plūsmas principu, valsts budžetā tiks ierakstīti trīspadsmit (13) PVN saņemšanas mēneši tajā gadā, kad piemēro minēto maksājuma termiņa saīsinājumu.
3. 5. Tomēr PVN summā, kas nacionālajos kontos ierakstīta kā ieņēmumi, nedrīkst iekļaut papildu naudas ieņēmumus, kas saņemti par trīspadsmito mēnesi, un tai joprojām jābūt balstītai uz divpadsmit mēnešus ilgu gadu. Šādā gadījumā tiek skarti vienīgi finanšu konti (nauda (F.2) un citi debitoru parādi (F.8)).
4. 6. Lai gan maksājuma termiņa maiņa ietekmē naudas summas publiskajos kontos, tā nav jāņem vērā, aprēķinot nodokļus, kas ierakstīti nacionālajos kontos atbilstīgi uzkrāšanas principam.
5. 7. Iepriekš jau tika norādīts, ka nodokļi un sociālās iemaksas, kas ierakstītas kā valdības ieņēmumi, var būt iegūti no diviem avotiem: kases ieņēmumiem vai summām, ko apliecina nodokļu aprēķini un deklarācijas. Ja izmanto kases ieņēmumus, to laiks jāprecizē tā, lai nauda tiktu sadalīta brīdī, kad notiek darbība, kas rada nodokļa saistības (izņemot dažus ienākuma nodokļu gadījumus). Šo precizējumu var veikt, pamatojoties uz vidējo laika posmu starp darbību un nodokļu naudas ieņēmumiem. Tāpēc iepriekš minētajā piemērā gūtie kases ieņēmumi tiktu koriģēti, lai ņemtu vērā PVN maksājuma termiņa saīsinājumu, un trīspadsmitajā mēnesī gūtie papildu ieņēmumi tiktu neitralizēti.
6. 8. Tādējādi attiecībā uz biežākajiem sadales darījumiem daļu maksājuma termiņa maiņa neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), kas aprēķināts, pamatojoties uz uzkrāšanas principu saskaņā ar EKS 2010 noteikumiem.

**2.3.2.2.** **IZŅĒMUMI**

1. 9. Dažu sadales darījumu gadījumā ir pieļaujami izņēmumi no šī vispārīgā principa, piemēram, attiecībā uz vienreizējām prēmijām vai citiem ārkārtas maksājumiem, 13. mēnešalgu utt., ko darba devējs izmaksā saviem darbiniekiem, un noteiktiem ienākuma nodokļiem, pašnodarbināto un nenodarbināto personu sociālajām iemaksām, kurām maksājumu saistības var noteikt tikai vēlākā pārskata periodā. Tāpēc maksājuma termiņa maiņa (piemēram, pirmstermiņa maksājumi) attiecībā uz šādiem darījumu veidiem var ietekmēt valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 10. Piemēram, gadā (n+1), kas seko ienākuma atsauces gadam (n), sabiedrības maksā ienākuma nodokli vairākos maksājumos. Tiek pieņemts, ka pirmais maksājums tām jāveic avansā n gada beigās. Kad būtu jāieraksta šis pirmstermiņa maksājums? n gadā vai n+1 gadā? Precīzāk, kādos apstākļos būtu uzskatāms, ka maksājuma termiņš ir mainīts?

**2.3.2.3.** **PRINCIPS, KO PIEMĒRO ATTIECĪBĀ UZ MAKSĀJUMA TERMIŅA MAIŅU**

1. 11. Visas izmaiņas maksājuma termiņā, kuras skar valdības iekasētās summas un veiktas, pamatojoties uz tiesību aktiem vai vienkāršu administratīvu lēmumu, un tiks piemērotas pastāvīgi, proti, izmaiņas, kas nav vienreizējas izmaiņas, ietekmē nefinanšu kontos ierakstītās summas un līdz ar to arī vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 12. Turpretī gadījumā, ja paredzēts, ka tiesību aktos vai vienkāršā administratīvā lēmumā noteiktas maksājumu termiņa izmaiņas netiks piemērotas pastāvīgi (ir apliecinājums, ka tās tiks piemērotas tikai vienu reizi), un šīs izmaiņas ietekmē valdības saņemtās naudas summas, tās nav jāņem vērā, kad ierakstīšana tiek veikta atbilstīgi uzkrāšanas principam. Līdz ar to ietekme attiecībā uz vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) nepastāv.

## 2.4. Procentu ierakstīšana

**2.4.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Procentu ierakstīšana, pamatojoties uz uzkrāšanas principu, ir vispārīgs princips, ko piemēro nacionālajos kontos un kas tika ieviests starptautiskajos statistikas standartos 20. gadsimta 90. gados.

**2.4.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

2. EKS 2010 vispārējie uzskaites noteikumi ir šādi:

* visus finanšu instrumentus, kam piemēro procentus, ieraksta, pamatojoties uz uzkrāšanas principu;
* procentus uzkrāj, pamatojoties uz “debitora pieeju”;
* uzkrātos procentus var aprēķināt, izmantojot vienkāršas likmes metodi vai salikto procentu metodi;
* uzkrātos procentus vienmēr atkārtoti iegulda saskaņā ar attiecīgo instrumentu;[[127]](#footnote-127)
* visus instrumentus, kas emitēti ar prēmiju/diskontu, traktē līdzīgā veidā;   
  nokavētus maksājumus saglabā pie instrumenta.

3. Īpašiem instrumentiem vai darījumiem piemērojamie noteikumi ir šādi:

* pamatsummas un procentu atdalīšana neietekmē uzkrāto procentu summu;
* precizējumi var būt nepieciešami tādu instrumentu gadījumā, kuriem ir mainīga likme un savstarpēji aizvietojamas emisijas (tostarp uzkrājumu prēmijas);
* procentus saistībā ar loterijas instrumentiem arī ieraksta, pamatojoties uz uzkrāšanas principu;
* uz indeksējamām obligācijām attiecas procentu ierakstīšana, pamatojoties uz uzkrāšanas principu;
* attiecībā uz īstermiņa apgrozāmajiem instrumentiem nav īpašu noteikumu;
* uzkrātos procentus var ierakstīt atvieglojumu periodos;
* uzkrātie procenti par ārvalstu valūtās izteiktiem instrumentiem, rada nepieciešamību veikt precizējumu pārvērtēšanas kontā;
* parāda instrumentu pirmstermiņa izpirkšana (arī maiņa) var palielināt nominālos turēšanas ieguvumus.

**2.4.3.** **Traktējuma pamatojums**

**2.4.3.1.** **PILNS TVĒRUMS**

1. 4. Uzkrāšanas princips aptver visus finanšu instrumentus, kuriem piemēro procentus. EKS 2010 4. nodaļā “Sadales darījumi” ir minēti visu veidu parāda instrumenti, t. i., depozīti, aizdevumi, parāda vērtspapīri un citas kreditoru saistības (attiecīgā gadījumā). EKS 2010 4.50. punktā noteikts: *procenti laika gaitā pastāvīgi uzkrājas par nenomaksāto pamatsummu*. Attiecībā uz šā noteikuma piemērošanu nav norādīti nekādi izņēmumi.
2. 5. Procentu ierakstīšana atbilstīgi uzkrāšanas principam ir vispārīgs princips, kas jāpiemēro attiecībā uz visiem finanšu instrumentiem, kuri rada procentus, neatkarīgi no jebkādas īpašas kārtības, kāda var pastāvēt valsts līmenī.

**2.4.3.2.** **“DEBITORA PIEEJA”**

1. 6. Kopumā procentus var uzkrāt atbilstīgi trim iespējamiem traktējumiem, kurus var dēvēt šādi:

* **“debitora”** jeb **“aizņēmuma sākotnējo izmaksu princips”**, kura pamatā ir neatmaksātajai pamatsummai vai emisijas cenai piemērotā likme vai procenti, kas ir spēkā finanšu instrumenta izveides laikā;
* **“iegādes princips”**, kura pamatā ir pirkšanas cenai piemērotā “vēsturiskā” likme vai procenti, kas ir spēkā brīdī, kad kreditors pirmo reizi ieraksta finanšu instrumentu savā bilancē;
* **“tirgus pieeja”** (EKS 2010 dēvēta arī par “kreditora pieeju”), kuras pamatā ir likme, kas ir spēkā konkrētajā brīdī, kad tā piemērota attiecībā uz tajā pašā brīdī spēkā esošo instrumenta tirgus cenu.

7. EKS 2010 20.180. punktā ir noteikts, ka procentus uzkrāj no debitora skatpunkta.

8. EKS 2010 galvenā uzmanība pievērsta finanšu slogam, aizņēmuma izmaksām, kas tika prognozētas laikā, kad debitors piesaistīja līdzekļus, emitējot finanšu instrumentus. Darījumi sekundārajos tirgos neietekmē ierakstāmos uzkrātos procentus.

9. Saskaņā ar šīm trim pieejām teorētiski visas plūsmas, kas izriet no līguma noteikumiem, būtu līdzīgas visā finanšu instrumenta darbības laikā. Taču atšķirība pastāvētu dalījumā starp darījumiem un citām plūsmām. Dažas finanšu instrumenta cenas izmaiņas var ierakstīt kā nominālos turēšanas guvumus/zaudējumus. Attiecībā uz cenas izmaiņu jēdzienu ir jānošķir patiesās cenu izmaiņas, ko rada tirgus svārstības, un instrumenta vērtības izmaiņas, ko rada tā apjoma izmaiņas. Piemēram, EKS 2010 6.54. punktā ir norādīts, ka uzkrātie procenti nerada turēšanas ienākumus, jo tie rada pamatu nefinanšu darījumam un vienlaikus arī finanšu darījumam kā “tāda aktīva iegāde, ko pievieno esošajam aktīvam”.

**2.4.3.3.** **UZKRĀTO PROCENTU APRĒĶINĀŠANAS METODE**

1. 10. Uzkrāto procentu ierakstīšanu var veikt, izmantojot vienkāršo procentu likmi, ko piemēro vienīgi nenomaksātajai pamatsummai, vai salikto procentu likmi, kurā ņem vērā iepriekš uzkrāto procentu summu. Izvēle ir atkarīga no tā, vai uzkrātie procenti pārskata periodā faktiski tiek samaksāti kreditoram. EKS 2010 4.50. punktā tiek uzskatīts, ka nesamaksātie uzkrātie procenti “kreditoram [ir] kā finanšu aktīva [iegāde] un debitoram kā tādā pašā apmērā iegūtas saistības”, attiecībā uz ko teorētiski tiek piemēroti procenti. Vismaz konceptuāli procenti ir jāaprēķina saliktā veidā. Procentu faktiskie maksājumi ir finanšu darījumi.[[128]](#footnote-128)

**2.4.3.4.** **UZKRĀTO PROCENTU ATKĀRTOTA IEGULDĪŠANA ATBILSTOŠI INSTRUMENTAM**

1. 11. EKS 2010 5.242. punktā noteikts, ka *uzkrātos un neizmaksātos procentus ieraksta kopā ar finanšu aktīvu vai saistību, attiecībā uz kuru tie uzkrājas, un nevis kā debitoru/kreditoru saistības*. Tomēr šajā punktā ir norādīts arī tas, ka procentus var klasificēt kā citas debitoru/kreditoru saistības, “ja uzkrātos procentus neieraksta kā atkārtoti ieguldītus finanšu aktīvā”. Nav norādīts, kādos apstākļos tas būtu piemērojams.[[129]](#footnote-129) Tāpēc procentus, kas uzkrājas ar instrumentu, vienmēr jāieraksta saistītā instrumenta kategorijā, ja iespējams, kādā no šā instrumenta kategorijas apakšpunktiem. Tas ir vienīgais iespējamais risinājums attiecībā uz bezkuponu obligācijām vai īstermiņa vērtspapīriem, kas emitēti ar diskontu, jo atšķirībā no cita veida parāda vērtspapīriem uzkrātie procenti, kas saistīti ar diskontu, netiek norādīti atsevišķi no pamatsummas vērtības, kad notiek darījums.
2. 12. EKS 2010 4.46. punkta b) apakšpunktā noteikts, ka obligācijām, kas emitētas ar diskontu, var būt divi procentu komponenti. Viens attiecībā uz diskontu, kas uzkrāts obligācijas darbības laikā, un otrs – attiecībā uz regulāri maksāto kuponu. Ciktāl tas attiecas uz uzkrāto procentu atkārtotu ieguldīšanu, šie komponenti ir jātraktē vienādi.
3. 13. Ja darījums notiek sekundārajos tirgos, uzkrāto procentu summa vienlaikus tiek mainīta ar pamatsummu. To nevar laist apgrozībā atsevišķi. Darījums jāuzskata par vienotu veselumu. Pircējs maksā pārdevējam uzkrāto procentu summu. Visu darījuma vērtību ieraksta finanšu kontos, neierakstot īpašuma ienākumus. Šis darījums neietekmē uzkrāto procentu kompilāciju no emitenta viedokļa. Jaunā īpašnieka kontos procentus uzkrāj no datuma, kad veikts ieraksts viņa portfelī. Ja jaunais īpašnieks šo aktīvu ir paturējis, faktiskais kupona maksājums vēlāk tiktu ierakstīts tikai finanšu kontā (procentu uzkrāšanās pastāvīgi tiek ierakstīta nefinanšu kontā), un var uzskatīt, ka aktīva iegādes brīdī iegūtie uzkrātie procenti, kam pieskaitīti visi kopš šā datuma uzkrātie procenti, ir pārdoti atpakaļ emitentam.
4. 14. Līdzīgs traktējums jāpiemēro gadījumā, ja parāda vērtspapīri tiek emitēti laidienos.[[130]](#footnote-130) Šādos gadījumos pārdošanas cena atainos procentus, kas uzkrāti kopš pirmā laidiena emisijas, un šajā cenā varētu būt iekļauti par nesamaksātajiem kuponiem uzkrātie procenti. EKS 2010 20.183. punktā noteikts: *Šādi pārdotie kuponi nav ne valdības ieņēmumi pārdošanas brīdī, ne prēmijas. Tos uzskata par finanšu avansu*. Tie ir jāieraksta atbilstīgi emitētajam finanšu instrumentam, un tādējādi no uzkrāšanas viedokļa tos nedrīkst savienot kopā ar procentu izdevumiem.

**2.4.3.5.** **NEAPGROZĀMI INSTRUMENTI**

1. 15. Attiecībā uz noguldījumiem (AF.22 un AF.29) EKS 2010 7.65. punktā noteikts vien tas, ka bilancē tiek ierakstīta to nominālvērtība, kas EKS 2010 7.39. punktā noteikta šādi – *nominālvērtība atspoguļo sākotnēji piešķirto līdzekļu summu plus jebkuru vēlāku avansu mīnus jebkādus maksājumus plus uzkrātos procentus*. Šai definīcijai atbilst gan noguldījumi pēc pieprasījuma un krājnoguldījumi, kad noguldītās summas uzkrāšanas periodā var mainīties, gan arī termiņnoguldījumi, kad teorētiski summa nemainās visā uzkrāšanas periodā.
2. 16. Attiecībā uz aizdevumiem EKS 2010 7.70. punktā noteikts, ka *gan kreditoru, gan debitoru bilancēs ierakstāmās vērtības ir nominālvērtības neatkarīgi no tā, vai aizdevumi ir ienākumus nesoši vai nenesoši*. Tas nozīmē, ka procenti vienmēr jāpieskaita atlikušajai aizdevuma pamatsummai.
3. 17. Ar noguldījumiem un aizdevumiem saistīto uzkrāto procentu ierakstīšanu nedrīkst veikt atbilstīgi valstī pastāvošajai praksei vai pašu darījumu veicēju ieskatiem. Attiecībā uz noguldījumiem procentus pamatsummai var pievienot vienīgi saskaņā ar konkrētiem nosacījumiem (konkrētā perioda beigās). Attiecībā uz aizdevumiem līgumā starp debitoru un kreditoru skaidri nosaka pamatsummas vērtību (atmaksājamo kapitālu), kurā neietilpst procenti. Turklāt procentu maksājumiem un pamatsummas atmaksai nav obligāti jānotiek vienlaikus. Tomēr, tā kā EKS 2010 ir skaidri noteikts, ka uzkrātos procentus asimilē jaunu instrumenta summu iegādei, uzkrāto procentu atkārtota ieguldīšana analīzē jāuzskata par pamatsummu. Noguldījumu gadījumā uzkrāto procentu maksājums būtībā ir daļēja likvidācija, turpretī procentu maksājums par aizdevumiem ir iekļauts amortizācijas procesā.

**2.4.3.6.** **INSTRUMENTI, KAS EMITĒTI AR PRĒMIJU/DISKONTU**

* 1. 18. Valsts iekšējā aizņēmuma parādzīmes un citi īstermiņa instrumenti (kuru atmaksāšanas termiņš parasti nav ilgāks par vienu gadu) parasti ir izdoti ar diskontu vai prēmiju, kas nozīmē, ka ierakstītie procenti ir vienādi ar emisijas cenas un termiņa beigās esošās izpirkšanas vērtības, kas parasti ir nominālvērtība, starpību. Šie procenti jāuzkrāj instrumenta darbības laikā. Ja tiek veikti darījumi sekundārajā tirgū, instrumenta tirgus cenas maiņas ietekme (kas ierakstīta kā turēšanas guvumi/zaudējumi) skaidri jānošķir no to uzkrāto procentu uzkrātās summas, ar kuru puses apmainās.

1. 19. Diskonti tiek ierakstīti kā papildu procentu izdevumi, savukārt prēmijas – kā procentu izdevumu samazinājums, kas uzkrājas instrumenta darbības laikā.
2. 20. Pēc būtības šajā saistībā starp īstermiņa instrumentiem un ilgtermiņa instrumentiem, kas emitēti ar diskontu, piemēram, bezkupona obligācijām, kuru termiņš bieži vien ir vismaz 5 gadi, atšķirības nepastāv. Šis jautājums ir apspriests EKS 2010 4.45.–4.46. punktā un 20.184.–20.186. punktā. Nav iemesla augsta diskonta obligācijas nošķirt no citām obligācijām, kas emitētas ar diskontu, piemēram, gadījumos, kad savstarpēji aizvietojamas obligācijas ir emitētas vairākos laidienos. Tās jātraktē vienādi neatkarīgi no diskonta apmēra. Apstiprinājums tam ir sniegts EKS 2010 20.184. punktā. Tas atbilst jau šīs rokasgrāmatas pirmajā izdevumā sniegtajam ieteikumam.[[131]](#footnote-131)
3. 21. Attiecībā uz prēmijām/diskontiem, ko dalībvalstu valdībām nodod pārvalstiski subjekti saistībā ar turpmāko aizdevumu pasākumiem, un līdzīgi – attiecībā uz turpmāko aizdevumu pasākumiem vispārējā valdībā aizdevuma prēmiju/diskontu traktē tāpat kā obligāciju prēmiju/diskontu. Prēmija tiek sadalīta pa visu aizdevuma darbības laiku, un tā jāieraksta kā procentu izdevumu samazinājums (D.41). Līdzīgi – emitējamie diskonti ir jāuzkrāj D.41 izdevumos visā aizdevumu darbības laikā. Tas sīkāk raksturots 8.5. nodaļā “Turpmāki aizdevumi no pārvalstiskiem subjektiem”.

**2.4.3.7.** **NOKAVĒTIE PROCENTU MAKSĀJUMI, KAS IERAKSTĪTI ATBILSTOŠI INSTRUMENTAM**

1. 22. Nokavētie procentu maksājumi rodas, kad procenti netiek samaksāti līgumā noteiktajā maksājuma termiņā. Tos ieraksta pie instrumenta tāpat kā iepriekš apspriesto uzkrāto procentu atkārtotu ieguldījumu. Tos abus ieraksta atbilstoši instrumentam līdz brīdim, kad tie tiek faktiski samaksāti vai atsevišķos gadījumos atcelti[[132]](#footnote-132) (kas tādējādi ir sava veida parāda anulēšana, kura jātraktē atbilstoši ierastajai kārtībai).

**2.4.3.8.** **SADALĪTĀS OBLIGĀCIJAS**

1. 23. EKS 2010 5.96. punkta d) apakšpunktā ir minēta pamatsummas un procentu atdalīšana, proti, tas ir veids, kā “parasta” (jeb tradicionāla) obligācija pēc turētāju ierosmes tiek pārveidota par bezkuponu obligācijām. Tradicionāli tādējādi tiek izveidoti tirgū atsevišķi apgrozāmi sertifikāti, kas atspoguļo turpmākos procentu maksājumus un turpmāko pamatsummas atmaksu, bet “savstarpēji aizvietojamu sertifikātu” gadījumā visas plūsmas, kas saistītas ar konkrēto atmaksāšanas termiņu. Faktisko maksājumu plūsmu ziņā šī operācija emitentam ir neitrāla. Pamatsummas un procentu atdalīšana galvenokārt attiecas uz centrālās valdības emitētajām obligācijām.
2. 24. Tā kā pamatsummas un procentu atdalīšanu ieguldītāji īsteno brīvprātīgi, konversiju veic tikai attiecībā uz obligācijas kopējās neatmaksātās summas daļu. Parasti pamatsummas un procentu atdalīšana ir pastāvīgs risinājums, ko iespējams īstenot jebkurā laikā, un tas ir atgriezenisks, proti, jebkurā laikā obligāciju iespējams “atjaunot” tās sākotnējā stāvoklī, apvienojot visu atdalīto pamatsummas un procentu komplektu, un parasti to dara ieguldītājs. Ja atdalītie procenti un pamatsumma ir savstarpēji aizvietojami attiecībā uz atmaksāšanas termiņu, ir iespējams izveidot jaunu obligāciju no sertifikātiem, kuri emitēti no dažādām sākotnējām obligācijām. Atdalīto procentu un pamatsummas vērtību summa ir aktuāri vienāda ar kopējām plūsmām, tostarp ar sākotnējās obligācijas pamatsummas izpirkumu un regulārajiem procentu maksājumiem pamatsummas un procentu atdalīšanas brīdī.
3. 25. Atdalītos procentus un pamatsummu nedrīkst ierakstīt kā jaunus parāda instrumentus, kas atšķiras no sākotnējā instrumenta. Ja (emitenta grāmatvedības dokumentos un attiecībā uz pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūru) ieraksta parāda nominālvērtību, sākotnējā parāda ierakstīšana nemainās, kad obligāciju sadala (skat. 8.2.2.2. apakšiedaļu). Ja ieraksta parāda tirgus vērtību, pamatsummas un procentu atdalīšana nemaina parāda kopējo tirgus vērtību.
4. 26. Līdz ar to pamatsummas un procentu atdalīšana nemaina aizņemšanās izmaksas un nenodrošina emitentam papildu finansējumu. Tas neietekmē uzkrātos procentu izdevumus, kuriem joprojām jābūt noteiktiem saskaņā ar likmi, kas piemērota sākotnējo obligāciju emisijas laikā, ievērojot debitora principu.
5. 27. Ja valdība iegādājas atdalītos procentus un pamatsummas, statistikas veidotājiem ir rūpīgi jānovērtē, kā darījumi ietekmē valdības deficītu un parādu, daļēji konsolidācijas dēļ (skat. arī 8.2.2.2. apakšiedaļu). Ja iegādi veic cita vienība, nevis tā, kas emitējusi obligāciju, atdalīto procentu un pamatsummas iegāde ir jāieraksta kā finanšu aktīva iegāde, kuru būtu jākonsolidē, kad tiek iesniegti konsolidētie pārskati (nevis tad, kad iesniedz nekonsolidētos pārskatus). Ja iegādi ir veicis obligācijas emitents, atdalīto procentu un pamatsummas iegādi ieraksta kā saistību izpirkumu.
6. 28. Šo konsolidāciju ir iespējams veikt divējādi atkarībā no tā, vai vienībai ir vai nav pietiekami daudz atdalīto procentu un pamatsummu, lai veiktu atgriezenisko pārveidošanu:
   1. a) atsevišķu atdalīto procentu un pamatsummas izdevumu D.41 konsolidācijas ietekme (piemēram, kad valdībai ir atsevišķi atdalītie procenti un pamatsummas, kurus nevar apvienot, lai dublētu obligāciju) ir jānosaka, izvērtējot katra konkrēta termiņa atdalīto procentu un pamatsummas vidējo ienesīgumu, kas jāaprēķina saskaņā ar debitora principu, un piemērojot vispārīgus noteikumus attiecībā uz D.41 konsolidāciju, proti, jāizmanto līdzīga loģika kā tā, ko piemēro obligācijas parastai atpirkšanai;
   2. b) ja vienībai ir pietiekami daudz atdalīto procentu un pamatsummu, lai atdalītos procentus un pamatsummas apvienotu[[133]](#footnote-133), konsolidāciju var veikt saskaņā ar parasto noteikumu, un to dara, samazinot parādu par tādas sintētiskās obligācijas “nominālvērtību”, kas izveidota, apvienojot atdalītos procentus un pamatsummas. Tādējādi valdības izdevumi par procentiem (D.41), veicot konsolidāciju, tiek samazināti līdzīgā veidā kā tad, kad valdība iegādājas attiecīgo obligāciju.
7. 29. Tomēr jāatzīmē, ka obligācijas atjaunošanas tās sākotnējā stāvoklī gadījumā b) metodes piemērošana varētu nesniegt tieši tādus pašus rezultātus kā a) metodes piemērošana attiecībā uz visiem konkrētās obligācijas atdalītajiem procentiem un pamatsummām. Tālab statistikas veidotāji dažkārt vēlas veikt īpašas korekcijas.
8. 30. Rezumējot, saskaņā ar statistikas veidotāju traktējumu atsevišķi atdalītie procenti un pamatsummas (ko nevar apvienot, lai dublētu esošo obligāciju) ir atsevišķs parāda instruments, kas rada D.41 saistībā ar nosacījumiem, kas noteikti instrumenta darbības sākumā, ievērojot debitora principu (tas ir, kad tika emitēts sākotnējais parāda instruments, izmantojot unikālu ienesīgumu katram no konkrētās obligācijas/laidiena izrietošajam atdalītajam procentam un pamatsummai.[[134]](#footnote-134) Piemēram, ja tirgus procentu likme obligācijas emisijas brīdī bija 5 % (ņemot vērā tās termiņu), uzskatāms, ka katram atdalīto procentu un pamatsummas komplektam procentu likme ir 5 %. Šāda pieeja statistikas veidotājiem, aplūkojot katra atdalīto procentu un pamatsummas komplekta vērtību, ļautu nošķirt, kādu daļu veido uzkrātie procenti, parāda atmaksa un attiecīgā gadījumā – pārvērtēšanas ietekme.

**2.4.3.9.** **BRĪVI SVĀRSTĪGAS LIKMES UN LĪDZĪGI JAUTĀJUMI (TOSTARP UZKRĀJUMU PRĒMIJAS)**

1. 31. Parāda instrumentus var iedalīt triju veidu instrumentos:
   1. a) instrumenti ar fiksētu procentu likmi;
   2. b) instrumenti ar mainīgu procentu likmi:
      1. 1) indeksētie instrumenti;
      2. 2) citi instrumenti ar mainīgu procentu likmi.
2. 32. Instrumenti ar fiksētu procentu likmi ir instrumenti ar pastāvīgiem kuponiem noteiktā periodā, kā arī instrumenti ar nepastāvīgiem kuponiem, kas ir fiksēti (t. i., zināmi) darbības sākumā, piemēram, pakāpeniskas likmes. Rokasgrāmatas 2.4.3.13. apakšiedaļā ir paskaidrots, ka pēdējā minētajā gadījumā nemainīgu ienesīgumu aprēķina instrumenta darbības laikā, dzēšot pieauguma vai samazinājuma profilu vai kādu citu sarežģītāku profilu, kas paredzēts instrumenta fiksētajos kuponos.
3. 33. Instrumenti ar mainīgu procentu likmi (EKS 2010 5.98. punkts) var būt vai nu indeksētie instrumenti (skat. 2.4.3.11. apakšiedaļu), vai brīvi svārstīgas procentu likmes instrumenti.
4. 34. Parāda instrumenti ar brīvi svārstīgo likmi nerada nekādus īpašus konceptuālus jautājumus attiecībā uz procentu ierakstīšanu atbilstīgi uzkrāšanas principam. Procenti, ko ieraksta (D.41 un attiecīgā gadījumā *FISIM*), mainās saskaņā ar noteiktu formulu.
5. 35. Jaukto procentu likmju instrumentu gadījumā, kad tiek apvienotas dažādas fiksētas un/vai brīvi svārstīgas likmes, ir jāaplūko divi (vai vairāki) dažādi instrumenti. Piemēram, obligācija, kas maksā *Euribor* plus peļņas normu, ir jāsadala, ja peļņas norma ir fiksēta, bet nav konstanta obligācijas darbības laikā – un tikai procentu kompilēšanas vajadzībām – tā jāsadala *Euribor* obligācijā un fiksētas likmes obligācijā.
6. 36. EKS 2010 5.102. punkts attiecas uz parāda vērtspapīriem “ar jauktu procentu likmi”, un šajos gadījumos procenti vienlaikus vai secīgi sastāv no diviem fiksētiem / brīvi svārstīgiem komponentiem. Līdz ar to attiecībā uz katru komponentu piemēro atšķirīgus uzkrāto procentu noteikumus. Ja abi šie komponenti ir vienlaicīgi, izmantotā kompilēšanas metode atbilst tai, kas aprakstīta iepriekšējā punktā. Ja abi komponenti ir secīgi, ir nepieciešama kompleksāka pieeja, nevis tikai divu instrumentu identificēšana, ciktāl ir jāaprēķina kopīgā iekšējā atdeves likme visā instrumenta darbības laikā.
7. 37. Vērtspapīru gadījumā parasti pastāv saistība starp likmes indeksa būtību un procentu maksājumu biežumu. Procenti, kas indeksēti pa ceturkšņiem, parasti tiek maksāti katru ceturksni ar viena ceturkšņa kavēšanos. Tādējādi precīza summa, kas jāatmaksā turētājiem, ir zināma iepriekš. Šādā gadījumā uzskata, ka procenti ir “noteikti iepriekš”.
8. 38. Tomēr procenti var būt arī “noteikti pēc tam”. Piemēram, ikgadējos procentus var indeksēt vidēji par iepriekšējiem divpadsmit mēnešiem. Precīzs kupons ir zināms neilgi pirms faktiskā maksājuma. Provizoriskās aplēses par uzkrātajiem procentiem var atšķirties no faktiskās summas, un tāpēc tās ir jāprecizē, tiklīdz ir zināma faktiskā summa.
9. 39. Ja attiecībā uz aizdevumiem un noguldījumiem individuāla kompilācija nav praktiski iespējama, jāizmanto vispārēja informācija (jo īpaši attiecībā uz noguldījumiem). Šādos apstākļos procenti tiktu uzkrāti, pamatojoties uz aplēsēm par visiespējamāko likmi, saskaņā ar kuru maksājumi tiktu faktiski veikti.
10. 40. EKS 2010 nav minētas uzkrājumu prēmijas. Šādas prēmijas izmaksā saskaņā ar noteikumiem attiecībā uz laikposmu, kuru instruments ir turēts kā atlīdzība par stabilitāti. Tas ir papildu īpašuma ienākums, nevis nomināls turēšanas guvums. Uzkrāšanas prēmija ir jātraktē kā procenti un līdz ar to jāieraksta atbilstoši uzkrāšanas principam. Dažās shēmās prēmijas tiek iegūtas vienīgi pēc visa uzkrāšanas perioda beigām, un pirms tam nav iespējams ticami noteikt precīzu kopējo izmaksājamo summu. Tomēr parasti vienīgi neliela īpašnieku daļa nesaņem papildu atlīdzību, jo to lielākā daļa rīkojas racionāli, lai palielinātu savu peļņu no uzkrājuma. Līdz ar to procenti jāuzkrāj attiecībā uz “maksimālo bāzi”, t. i., iekļaujot tajā arī prēmiju. Kad ir noteikti zināms precīzs “racionālo” uzkrājēju īpatsvars, var pārskatīt iepriekšējos periodus. Citās shēmās “atlīdzība” izpaužas kā procentu likmes palielinājums turētājiem, kuri iepriekšējā(-os) gadā(-os) nav samazinājuši savus ietaupījumus. Šajā gadījumā, ja nav informācijas, kāds ir gaidāmais to noguldītāju īpatsvars, kuri saņem augstāku likmi, procenti ir jāuzkrāj, ņemot vērā augstāku likmi, un galīgo korekciju veic, kad ir pieejama precīza informācija.

**2.4.3.10.** **LOTERIJAS INSTRUMENTI**

1. 41. Loterijas instrumentu maksājumi, kad šie maksājumi ir veikti kā balvas nejauši izvēlētiem turētājiem, ir uzskatāmi par procentiem (EKS 2010 4.49. punkta c) apakšpunkts) un nevis par turēšanas guvumiem turētājam. Lai gan īpašnieki nezina, ko viņi saņems, emitentam ir zināma kopsumma, kas tiks izmaksāta balvās, tāpēc procentus ir iespējams ierakstīt, izmantojot parastos noteikumus, kurus piemēro saistībā ar debitora principu.

**2.4.3.11.** **INDEKSĒTIE INSTRUMENTI**

1. 42. Dažas vispārējās valdības vienības var emitēt parāda instrumentus (parasti obligāciju veidā), līguma noteikumos ietverot atrunu, kurā ir norādīts, ka visa atlīdzība vai tās daļa ir atkarīga no publicētā ekonomiskā indeksa numura. Šo atlīdzību var piemērot vienīgi attiecībā uz kuponu līdzīgi kā attiecībā uz finanšu instrumentiem ar mainīgu procentu likmi. Vai arī tas var attiekties vienīgi uz pamatsummas vērtību, un kupons tiek ietekmēts ar likmi, kas tiek piemērota pamatsummai. Citos gadījumos pamatsummai un kuponiem ir vienāds indekss.
2. 43. NKS 2008 11.70. un 17.274.–17.282. punktā ir paskaidrota indeksēto instrumentu procentu ierakstīšana, kas bija īsi un neskaidri minēta NKS 1993 11.78. punktā.
3. 44. Attiecīgi EKS 2010 arī tika koriģēta salīdzinājumā ar EKS 1995. EKS 2010 4.46. punkta c) apakšpunktā un 6.56. punktā ir noteikta atšķirība starp “vispārējo cenu indeksu” un “šauru indeksu”.[[135]](#footnote-135) Pirmais indekss ir, piemēram, patēriņu cenas indekss vai preču indekss, turpretī otrais indekss attiecas uz konkrētu preces vai krājuma cenu. Dažām valdībām ar inflāciju saistītas obligācijas ir būtiska to parāda daļa. Šaura indeksa kategorija nav tik bieži novērota, taču pagātne liecina, ka indeksācija var būt veikta attiecībā uz zeltu.
4. 45. EKS 2010 4.46. punkta c) apakšpunktā ir noteikts, ka pirmajā gadījumā instrumenta vērtības maiņa, kas uzkrāšanas periodā notiek indeksa dēļ, tiek traktēta kā šajā periodā uzkrātie procenti papildus “parastajiem” procentiem (t. i., “kuponiem”), kas uzkrāti šajā periodā (un kas arī var būt saistīti ar indeksu).
5. 46. Attiecībā uz otro gadījumu turētāju var motivēt iespējamie turēšanas guvumi. Tomēr instrumenta vērtības izmaiņas ir jāieraksta kā procenti. Uzkrāto procentu summā, izmantojot sākotnējās tirgus prognozes, kas novērojamas ar ārpusbiržas nākotnes līgumu vai biržā tirgotu nākotnes līgumu u. c. starpniecību, ir jāiekļauj prognozētie turēšanas guvumi, kas saistīti ar sākotnējo indeksa atsauces līmeni, lai tos sadalītu uz visu līguma darbības laiku. Vēlāk jebkura novirze no šīm prognozēm būtu jāreģistrē kā pozitīva vai negatīva pārvērtēšanas ietekme. Ar šo procedūru tādējādi indeksētais parāda vērtspapīrs tiek pārveidots par līdzvērtīgu fiksētas likmes instrumentu no īpašuma ienākuma skatupunkta. Īpašuma ienākumu veido gaidāmie nākotnes kuponi (kas, iespējams, ir indeksēti) un gaidāmā peļņa no indeksētās pamatsummas.
6. 47. Rezultātā šaura indeksa instrumentam parasti veidojas uzkrātie turēšanas guvumi/zaudējumi visā instrumenta darbības laikā, kas nav nulle, pretstatā vispārējā cenu indeksa instrumentiem un parāda instrumentiem kopumā (skat. B piemēru salīdzinājumā ar A piemēru 1. ierāmējumā).
7. 48. Lai arī EKS 2010 20. nodaļā “Valdības konti” netiek nošķirti šaurie indeksi un vispārējie cenu indeksi, EKS 2010 4.46. punkta c) apakšpunktā ir skaidri norādīta iespēja ierakstīt turēšanas guvumus/zaudējumus.
8. 49. Šaura indeksa piemērošanas gadījumā, kad parāda instruments (izteikts vietējā valūtā) ir saistīts ar ārvalsts valūtas kursu un nav skaidras tirgus norādes, kā šis kurss mainīsies instrumenta darbības laikā, visas instrumenta vērtības izmaiņas, kas saistītas ar valūtas kursa svārstībām, ir jāieraksta kā turēšanas guvumi vai zaudējumi, nevis kā procenti. Tas atbilst tam, kā tiek veikta ārvalstu valūtā izteiktu instrumentu uzskaite.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. ierāmējums. A piemērs. Procentu uzkrājuma aprēķins attiecībā uz indeksam piesaistītu obligāciju: visaptverošs indekss**  5 gadu obligācija tiek izsniegta 1. gada 1. janvārī par cenu 1000, bez kuponiem, indeksēta ar visaptverošu cenas indeksu. Perioda sākumā indeksa vērtība ir 100.  Šā indeksa un obligāciju vērtības ar atvasinātajiem procentiem un pārvērtējumiem ir šādas.   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | |  | Visaptverošs cenu indekss | | |  |  | Obligācija | | |  | |  | Perioda beigas | | | Procenti | Pārvērtēšana | 31. dec. | | |  | | 1. gads | 107,0 | | | 70 | –12 | 1058 | | |  | | 2. gads | 113,0 | | | 60 | –17 | 1101 | | |  | | 3. gads | 129,0 | | | 160 | 58 | 1319 | | |  | | 4. gads | 148,0 | | | 190 | 10 | 1519 | | |  | | 5. gads | 140,3 | | | –77 | –39 | 1403 | | |  | | 1.–5. gads |  |  |  | 403 | 0 |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |   Piezīmes.   * Kopējais vērtības pieaugums piecu gadu periodā (t. i., 403) ir noteikts, pamatojoties uz indeksa vērtības maiņu (t. i., 40,3 procentu pieaugums). * Tā kā šī ir obligācija, pārvērtēšana notiek arī tirgus apstākļos notiekošo izmaiņu dēļ, piemēram, tādēļ, ka mainās tirgus procentu likmes, kredītvērtējums un prognozes par turpmāko indeksa attīstību. Tomēr attiecībā uz visu obligācijas darbības laiku tās ir vienādas ar nulli, ja obligācija tiek atmaksāta indeksētajā vērtībā. * Negatīvas procentu vērtības var rasties laika posmos, kad samazinās indeksa vērtība. * Atbilstīgais ieraksts attiecībā uz uzkrātajiem procentiem ir parāda vērtspapīru pieaugums finanšu kontā. * Tirgus procentu likmju vērtību maiņa izraisa izmaiņas obligācijas vērtībā, taču procentu aprēķins paliek neskarts. |

**2**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. ierāmējums. B piemērs. Procentu uzkrājuma aprēķins attiecībā uz indeksam piesaistītu obligāciju: šaurs indekss**  5 gadu obligācija tiek izsniegta 1. gada 1. janvārī par cenu 1000, bez kuponiem, indeksēta ar šauru indeksu.  Perioda sākumā indeksa vērtība ir 100. Emisijas brīdī tirgus procentu likme ir 8 %.  Turpmāk norādītas indeksa un obligāciju vērtības ar atvasinātajiem procentiem un pārvērtējumiem.   |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | |  | Šaurais cenu indekss | |  |  | Obligācija | | |  | |  | Perioda beigas | | Procenti | Pārvērtēšana | 31. dec. | | |  | | 1. gads | 107,0 | | 80 | –22 | 1058 | | |  | | 2. gads | 113,0 | | 86 | –43 | 1101 | | |  | | 3. gads | 129,0 | | 93 | 124 | 1318 | | |  | | 4. gads | 148,0 | | 101 | 100 | 1519 | | |  | | 5. gads | 140,3 | | 109 | –225 | 1403 | | |  | | 1.–5. gads |  |  | 469 | –66 |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |   Piezīmes.   * Kopējais vērtības pieaugums piecu gadu periodā (t. i., 469 – 66 = 403) ir noteikts, pamatojoties uz indeksa vērtības maiņu (t. i., 40,3 procentu pieaugums). * Saskaņā ar debitora pieeju procentus katrā periodā fiksē saskaņā ar sākotnējo procentu likmi. 1. gadā procentu apmērs ir 80 (8 procenti no 1000), 2. gadā tie ir 86 (8 procenti no 1000 + 80), 3. gadā tie ir 93 (8 procenti no 1000 + 80 + 86) utt. * Pārvērtēšana attiecībā uz visu obligācijas darbības laiku ir jāveic tāpēc, ka indeksa pieaugums atšķiras no saliktā pieauguma, kas varētu būt radies saskaņā ar procentu tirgus likmi. (Obligācijas darbības laikā pārvērtēšana notiek arī atsevišķos periodos tirgus apstākļu izmaiņu dēļ, piemēram, tādēļ, ka mainās tirgus procentu likmes, kredītvērtējums un prognozes par turpmāko indeksa attīstību.) * Tirgus procentu likmju vērtību maiņa izraisa izmaiņas obligācijas vērtībā, taču procentu aprēķins paliek neskarts. |

**2.4.3.12.** **ĪSTERMIŅA APGROZĀMIE INSTRUMENTI**

1. 50. EKS 2010 5.1. pielikumā “Finanšu darījumu klasifikācija” 5.A1.14. punktā ir precīzi noteikts, ka par īsu atmaksāšanas termiņu ir uzskatāms termiņš, kas nav ilgāks par vienu gadu. Atmaksāšanas termiņš šajā gadījumā ir instrumenta termiņš vai paziņojuma periods, kad var veikt instrumentu atmaksāšanu pēc kreditora pieprasījuma. Lielākā daļa centrālo valdību emitē valsts kases parādzīmes uz šādu termiņu. Kā norādīts iepriekš, šie instrumenti ir izdoti ar diskontu (vai prēmiju), kas tiek traktēts kā instrumenta darbības laikā uzkrātie procenti. Kopumā kopējā summa, ko valdība emitējusi ar šiem īstermiņa instrumentiem, var ievērojami atšķirties gadu no gada tirgus apstākļu nepastāvības dēļ. Līdz ar to valdības īstermiņa finanšu statistikā ir svarīgi spēt pareizi iekļaut uzkrātos procentus attiecīgajā fiskālajā gadā vai ceturksnī.

**2.4.3.13. INSTRUMENTI AR PIEAUGOŠU PROCENTU LIKMI UN INSTRUMENTI AR ATVIEGLOJUMU PERIODU**

1. 51. Īpaša kārtība paredzēta attiecībā uz instrumentiem ar “pieaugošu procentu likmi”'. Valdība var turēt vai emitēt vērtspapīrus vai citus parāda vērtspapīrus, kad kupons vai līgumsaistībās noteikts procentu maksājumu profils (regulāri maksājumi noteiktos datumos) apliecina “pieauguma” (vai otrādi – “samazinājuma”) profilu, pamatojoties uz nemainīgu procentu likmju sēriju, kas noteikta sākumā attiecībā uz secīgiem periodiem (piemēram, *x* % 1.–4. gadā, *x*+1 % 5.–8. gadā u. tml.). Turklāt šādus instrumentus var emitēt ar diskontu, kas tiek uzskatīts par procentiem, kuri sadalīti pa visu instrumenta darbības laiku (skat. EKS 2010 4.46. punktu un iepriekš 2.4.3.6. apakšiedaļu “Instrumenti, kas emitēti ar diskontu”).
2. 52. Kā minēts EKS 2010 20.180. punktā, kā arī *MGDD* 2.4.3.2. apakšiedaļā “Debitora pieeja”, uzkrātos procentus EKS 2010 nosaka saskaņā ar debitora pieeju, pamatojoties uz “aizņemšanās izmaksām”, kas konstatētas laikā, kad izveidots instruments. Līdz ar to procenti jāuzkrāj, izmantojot novērojamo tirgus likmi (ienesīgums līdz termiņa beigām) vai līgumā noteikto iekšējo peļņas normu instrumenta darbības laika sākumā. Konkrētajā periodā faktiski nesamaksātos procentus tomēr uzkrāj un uzskata, ka tie ir atkārtoti ieguldīti instrumentā. Tādējādi instrumentam ir tā pati procentu likme (skat. iepriekš 2.4.3.3. un 2.4.3.4. apakšiedaļu) neatkarīgi no tā, kurā brīdī kuponi tiek faktiski izmaksāti (skat. 2. ierāmējumu “Pieaugums un atvieglojumu periods”).
3. 53. Dažos finanšu instrumentos var būt iekļauts procentu atvieglojumu periods parasti attiecībā uz pirmajiem gadiem, kuru laikā debitoram nav jāmaksā kreditoram(-iem) procenti. Šādi instrumenti parasti ir valdības finanšu aktīvi, piemēram, aizdevumi, taču ES ir novēroti arī gadījumi (lai arī ne bieži), kad šādu atvieglojumu periodu piemēro attiecībā uz valdības saistībām. Šis gadījums ir minēts EKS 2010 20.241. punktā, taču procentu ierakstīšana tajā nav norādīta.

54. Debitora pieeja principā nozīmē to, ka procenti gan par aktīviem, gan saistībām jāuzkrāj visā instrumenta darbības laikā, tostarp atvieglojumu periodā, pamatojoties uz attiecīgo tirgus likmi, kas novērota sākumā (ienesīgums līdz termiņa beigām), vai līgumā noteikto likmi, kas pieejama sākumā (skat. 2. ierāmējumu “Pieaugums un atvieglojumu periods”).

1. 55. Tādējādi atvieglojuma periods tiek pieņemts kā vienkāršs un konkrēts “pieaugošas procentu likmes” parāda instrumenta gadījums, kurā pirmo izmaksāto kuponu vērtība vienāda ar nulli.
2. 56. Tomēr izņēmuma kārtā atvieglojumu periodā procenti nav jāuzkrāj, ja tiek precīzi un kopīgi izpildīti abi turpmāk minētie nosacījumi:
   1. a) atvieglojumu periodā emitentam/debitoram ir tiesības izpirkt instrumenta pamatsummu (iespējams, tostarp arī proporcionālu diskontu maksājumu). Saistībā ar šo pirmstermiņa izpirkšanu nav jāparedz nekādi citi papildmaksājumi, izņemot parastās paredzētās izpirkšanas maksas vai soda naudas, kas ir uzskatāmas par atlīdzības veidu (skat. 2.4.3.16. apakšiedaļu);
   2. b) pēc atvieglojumu perioda debitors nekompensē procentu maksājumu neveikšanu atvieglojumu perioda laikā. Šāda kompensācija var būt regulāro procentu maksājumu palielināšana par iepriekš neizmaksātajām summām vai augstākas kupona likmes piemērošana salīdzinājumā ar līdzīgiem instrumentiem, attiecībā uz kuriem tajā pašā laikā netika piemērots atvieglojumu periods.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2. ierāmējums. Pieaugums un atvieglojumu periods**  Šis piemērs vienlaikus ir attiecināms uz jautājumiem, kas apspriesti 50. un 51. rindkopā. Aizdevumu gadījums ir apspriests otrajā daļā.  Valdība 0. gada beigās ir emitējusi 15 gadu parāda vērtspapīru 100 naudas vienību vērtībā. Tam ir šāda kuponu shēma – pirmos piecus gadus ir atvieglojumu periods, kurā netiek veikti maksājumi, 6.–10. gadā 4 % un 11.–15. gadā 10 %. Pieņemsim, ka nav izpildīti 52. rindkopā minētie divi nosacījumi.  Emisijas brīdī tirgus procentu likme ir nedaudz virs 4 % (4,0165 %). Vienkāršības labad vērtība 100 ir arī izpirkšanas vērtība (nav diskonta vai prēmijas) un paliek nemainīga visā 15 gadu periodā. Vienkāršības labad pieņemsim, ka tirgus svārstības notiek tikai attiecībā uz procentiem. Tādējādi obligācijas tirgus vērtība svārstās tikai attiecībā uz uzkrātajiem procentiem. Saskaņā ar “debitora pieeju” (skat. 2.4.3.2. apakšiedaļu) procentu uzkrāšanai visā vērtspapīra darbības laikā jāizmanto sākotnējā tirgus likme (kas atšķiras no “kupona likmes”).  Tirgus vērtība (vai neto pašreizējā vērtība), kas jāieraksta valdības EKS bilancē, šajā vienkāršotajā piemērā ir vienāda ar emisijas vērtību, kurai pieskaitīti uzkrātie procenti (līdzīgi piemērotā kupona atkārtotai ieguldīšanai), taču nav izmaksāti katrā periodā, tirgus likmei nemainoties attiecībā uz līdzīgām obligācijām, ko emitējusi šī vienība.  Šajā gadījumā uzkrātie procenti, kas ierakstīti EKS katrā periodā, nav vienādi ar kupona maksājumiem. Kupona maksājumi ir finanšu darījumi ar pamatā esošo instrumentu, jo uzkrātos procentus ieraksta kā atkārtotu ieguldījumu instrumentā. Izmantotā procentu metode ir saliktie procenti, jo tas ir ilgtermiņa vērtspapīrs.  Turpmākajā tabulā AF.32 slejā (saistības) norādīta parāda vērtspapīru “tirgus vērtība” katra gada beigās, kas jāieraksta valdības EKS bilancē. Procenti (D.41) ir summa, kas valdībai ir jāmaksā parāda vērtspapīra turētājam uzskaites periodā, nesamazinot neatmaksāto pamatsummu. Šis ir vispārīgs princips, kas tiek piemērots attiecībā uz visiem finanšu instrumentiem.  Līdz ar to procentiem (D.41) attiecībā uz parāda vērtspapīriem (F.3) katrā uzskaites periodā ir divi komponenti (skat. EKS 2010 4.46. punkta b) apakšpunktu):   * procenti, kas valdībai jāmaksā no kupona maksājumiem attiecīgajā uzskaites periodā; * procentu summa, kas uzkrājas attiecīgajā laika posmā un ir attiecināma uz starpību starp izpirkšanas cenu maksājuma termiņa beigās un emisijas cenu, ko aprēķina tāpat kā bezkupona obligācijām, proti, saskaņā ar debitora pieeju.   Šajā saistībā katrā periodā uzkrātie procenti (D.41, maksājamie) ir vienādi ar izmaksātā kupona summu, kurai pieskaitīta parāda vērtspapīra tirgus vērtības maiņa tajā pašā laika posmā.  **Atvieglojumu perioda / pieaugošas procentu likmes piemērs attiecībā uz vērtspapīru**  Pamatsumma: 100 (emisijas un izpirkšanas vērtība)  Sākotnējā tirgus procentu likme: 4,0165 % (nemainās visā periodā)  Kuponi: 1.–5. gadā 0 %; 6.–10. gadā 4 %; 11.–15. gadā 10 %  D.41, maksājamā summa tiek iegūta, kupona summai pieskaitot instrumenta tirgus vērtības pieaugumu no iepriekšējā perioda   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | |  | Gads |  | Kuponi |  | D.41 maksājamā vērtība |  | F.32 |  | AF.32 |  | |  |  |  |  |  |  | |  | 0 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | 1 |  | 0 |  | 4,02 |  | 4,02 |  | 104,02 |  | |  | 2 |  | 0 |  | 4,18 |  | 4,18 |  | 108,19 |  | |  | 3 |  | 0 |  | 4,35 |  | 4,35 |  | 112,54 |  | |  | 4 |  | 0 |  | 4,52 |  | 4,52 |  | 117,06 |  | |  | 5 |  | 0 |  | 4,70 |  | 4,70 |  | 121,76 |  | |  | 6 |  | 4 |  | 4,89 |  | 0,89 |  | 122,65 |  | |  | 7 |  | 4 |  | 4,93 |  | 0,93 |  | 123,58 |  | |  | 8 |  | 4 |  | 4,96 |  | 0,96 |  | 124,54 |  | |  | 9 |  | 4 |  | 5,00 |  | 1,00 |  | 125,55 |  | |  | 10 |  | 4 |  | 5,05 |  | 1,05 |  | 126,59 |  | |  | 11 |  | 10 |  | 5,09 |  | –4,91 |  | 121,68 |  | |  | 12 |  | 10 |  | 4,89 |  | –5,11 |  | 116,58 |  | |  | 13 |  | 10 |  | 4,69 |  | –5,31 |  | 111,26 |  | |  | 14 |  | 10 |  | 4,48 |  | –5,52 |  | 105,74 |  | |  | 15 |  | 10 |  | 4,26 |  | –5,74 |  | 100 |  | |  | **Kopā** |  | 70 |  | 70 |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |

**2.4.3.14. UZKRĀTIE PROCENTI PAR ĀRVALSTU VALŪTĀS IZTEIKTIEM INSTRUMENTIEM**

1. 57. Attiecībā uz šādiem finanšu aktīviem un saistībām piemēro parastos noteikumus par uzkrātajiem procentiem, taču īpaša uzmanība ir jāpievērš jautājumam par konversiju valsts valūtā. EKS 2010 10.27. punktā noteikts, ka “nominālie turēšanas guvumi un zaudējumi (K.7), kas attiecas uz aktīvu, neatkarīgi no tā, vai tie ir vai nav realizēti, ir aktīva vērtības pieaugums vai samazinājums, kas rodas tā ekonomiskajam īpašniekam un izriet no aktīva cenas pieauguma vai samazinājuma, tostarp no valūtas kursu svārstībām”. EKS 2010 6.64. punktā ir noteikts:

* “Tādēļ nominālie turēšanas guvumi un zaudējumi var rasties gan aktīva cenas pārmaiņu dēļ, gan valūtas kursa svārstību dēļ”;
* “ārvalstu valūtā denominētiem aktīviem un saistībām vērtību mēra pēc to faktiskās tirgus vērtības ārvalstu valūtā, kas konvertēta nacionālajā valūtā pēc faktiskā valūtas kursa”.
* “Darījumus ar aktīviem un saistībām, kas denominēti ārvalstu valūtā, konvertē nacionālajā valūtā, izmantojot valūtas kursus laikā, kad šie darījumi notiek”.

Attiecīgi nominālie turēšanas guvumi un zaudējumi var rasties tāpēc, ka darījumos izmantotie valūtas kursi atšķiras no bilancēs izmantotajiem valūtas kursiem.

1. 58. Ja procenti ir izteikti ārvalstu valūtā, tie jākonvertē valsts valūtā pēc valūtas kursa, kas ir spēkā procentu uzkrāšanas brīdī. Ideālā gadījumā procenti jāuzkrāj katru dienu, un tas jādara, izmantojot dienas valūtas kursu. Praksē šāds aprēķins tiek veikts par periodu, pamatojoties uz vidējo valūtas kursu, kas novērots šajā periodā (nevis izmantojot “tūlītēju” valūtas kursu, kas novērots tikai kādā konkrētā brīdī). Ja procentus uzkrāj ar salikto metodi, teorētiski šāds vidējais maiņas kurss jāizvērtē salīdzinājumā ar uzkrāto procentu summām katrā laikā šajā periodā. Tomēr vienkāršs aritmētisks vidējais, šķiet, ir pieņemams aizstājējs.
2. 59. Faktisks procentu maksājums ir darījums ar pamatā esošo instrumentu, kura ekvivalents ir “valūta un noguldījumi” (F.2) un kuram izmanto valūtas kursu datumā, kad ir faktiski veikts maksājums. Lai gan uzkrāto procentu summa ir pilnīgi vienāda ar ārvalstu valūtu katrā periodā, uzkrātās un izmaksātās procentu summas valsts valūtā var atšķirties valūtas kursa svārstību dēļ. Tādēļ pārvērtēšanas kontā ir jāveic korekcija, ņemot vērā atšķirības starp “tūlītējo” valūtas kursu, kas novērots šajā laikā (un izmantots nenomaksātās summas konversijai), un vidējo likmi, kas izmantota procentiem, kuri uzkrāti pēdējā periodā, vai “tūlītējo” likmi, kas novērota iepriekšējā perioda beigās procentiem, kuri iepriekš uzkrāti, bet nav nomaksāti pēdējā periodā.
3. 60. Būtībā valūtas kursa sekas ir atšķirīgas no gadījuma ar instrumentiem, kam ir mainīga procentu likme, kuriem uzkrāto un atkārtoti ieguldīto procentu summas korekciju var veikt, kad ir zināma precīza procentu likme. Gadījumā ar ārvalstu valūtās izteiktiem instrumentiem korekcija nav aplēses kļūdas rezultāts, bet izriet no tā, ka darījumi tiek veikti dažādā laikā. Vēlāk, kad notiek šo procentu faktiskais maksājums, pārvērtēšanas kontā tiek veikta jauna korekcija, kuras nepieciešamību, no vienas puses, nosaka starpība starp valūtas kursu šajā laikā un kursu, kas izmantots pēdējā perioda beigās, un, no otras puses, starpība starp likmi, kura izmantota uzkrāšanai kopš perioda sākuma, un likmi maksājuma brīdī.
4. 61. Dažreiz, piemēram, kad gada pārskatus kompilē attiecībā uz procentiem, kas tiek maksāti reizi trijos vai sešos mēnešos, vai diskontētiem instrumentiem ar īsāku maksājuma termiņu, uzkrāšanas periods un maksājuma periods “nepārklājas”. Principā vajadzīga tikai viena korekcija, kā norādīts iepriekšējās rindkopas beigās. Šādā gadījumā visus procentus uzkrāj un maksā tajā pašā kompilācijas periodā. Jauno prasījumu/saistības, kas izriet no uzkrāto procentu atkārtotas ieguldīšanas, rada un dzēš tajā pašā periodā. Šādā laika mērogā uzkrāto procentu jēdzienu var aplūkot kā diezgan teorētisku. Tādējādi vienkāršošanas nolūkā varētu būt pieņemami valsts valūtā konvertētā faktiskā maksājuma summu ierakstīt tieši īpašuma ienākumā, izvairoties no jebkādas korekcijas.
5. 62. No ekonomiskā viedokļa šiem ierakstiem ir būtiska nozīme. Vispār šādu korekciju bieži novēro attiecībā uz finanšu instrumentiem, kuri izteikti ārvalstu valūtā un kuriem darījumus ar pretējām zīmēm (kā saistību rašanās/izbeigšanās) par vienādām summām oriģinālajā valūtā nevar atlīdzināt pēc konversijas valsts valūtā.

**2.4.3.15.** **KOPFONDU IENĀKUMS**

1. 63. Vispārējās valdības sektorā klasificētām vienībām var piederēt akcijas, kuras emitējuši kopfondi. Šajā nodaļā ir aprakstīts, kā ieraksta kopfondā saņemto ienākumu atbilstoši uzkrāšanas principam saskaņā ar EKS 2010 noteikumiem. Šā ienākuma summu un laiku arī ieraksta kā kopfonda akcionāru/ieguldītāju ienākuma summu un laiku, atņemot kopfonda pakalpojuma maksu. Akcionāriem šo ienākumu ieraksta kā atkārtotu ieguldījumu kopfondā. Kopfonda faktiskos maksājumus akcionāriem/ieguldītājiem ieraksta kā finanšu darījumus, proti, akcionāri/ieguldītāji izņem ieguldītos līdzekļus. Kopfondu pakalpojuma maksu ieraksta kā pakalpojuma pārdošanu (akcionāru patēriņš), nevis kā sadales darījumu vai kā finanšu darījumu.

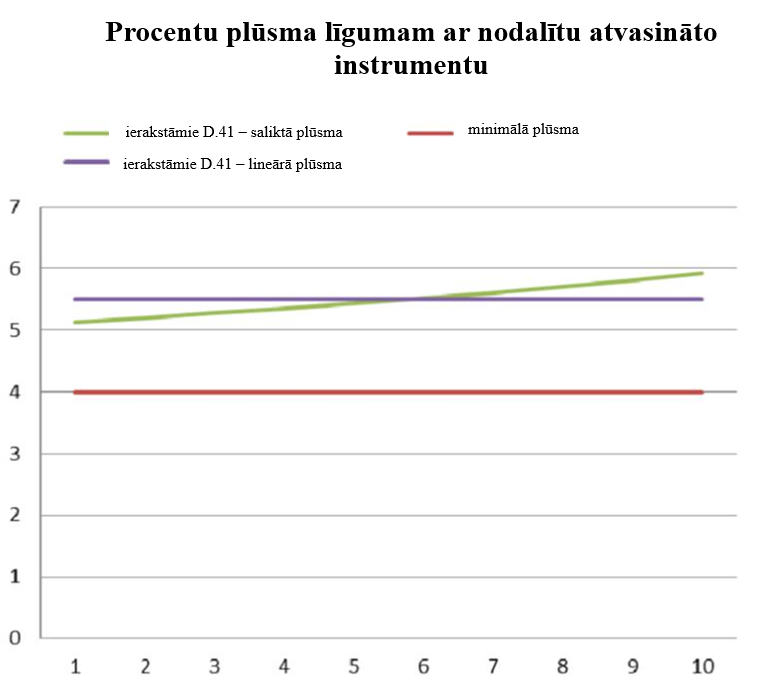
**2.4.3.16. PARĀDA INSTRUMENTU PIRMSTERMIŅA IZPIRKŠANA (TOSTARP APMAIŅA)**

1. 64. Debitoram var būt tiesības lauzt sākotnējo līgumu un atlīdzināt savu parādu pirms sākumā saskaņotā maksājuma termiņa. Dažkārt ir jādod konkrēts paziņošanas termiņš. Parasti kreditoriem ir tiesības uz kompensāciju.
2. 65. Vērtspapīru gadījumā pirmstermiņa izpirkšana var notikt kā atpirkšana tirgū, ko veic emitents. Tā arī var tikt īstenota vērtspapīru apmaiņas rezultātā. Emitents pieprasa kādas īpašas obligācijas un apmaiņā sniedz jaunu vērtspapīru vai jaunu iepriekš emitēta vērtspapīra laidienu. Tiek ņemta vērā starpība, ko dažkārt dēvē par prēmiju, starp nominālo vērtību un reālo izpirkuma vērtību. Ja šī starpība ir pozitīva, tad turētājam tie ir turēšanas guvumi, bet emitentam – turēšanas zaudējumi, ko ieraksta attiecīgajos pārvērtēšanas kontos. Saskaņā ar EKS 2010 dažu veidu finanšu instrumentus vērtē pašreizējās cenās, jo īpaši attiecībā uz parāda vērtspapīriem. Tādējādi ienākumi/zaudējumi ir vienādi ar starpību starp nenomaksātās summas vērtību iepriekšējā perioda beigās un apmaiņas cenu. Šādas obligāciju maiņas traktējums ļoti līdzinās tādiem darījumiem ar obligācijām otrreizējos tirgos, kas notiek starp vērtspapīru turētājiem.
3. 66. Veicot apmaiņu, emitenta izpirktās summas tirgus vērtība ir tāda pati kā jaunā emitētā summa, un, iespējams, ir jāveic skaidras naudas maksājums par jebkādu vērtības maksimālo starpību. Attiecībā uz obligācijām ar regulāriem procentu maksājumiem emitents papildus vēl arī maksā par uzkrāto kuponu. Šāda apmaiņa var notikt saistībā ar īpašām darbībām, kuru mērķis ir mazināt nominālo parādu. Neatkarīgi no apmaiņas procedūras, apmaiņas laikā netiek ietekmēts neto aizņēmums/aizdevums (B.9).
4. 67. Pirmstermiņa izpirkšana iespējama arī aizdevumu gadījumā. Debitoram var būt atļauts atmaksāt aizdevumu pirms galīgā atmaksāšanas termiņa, un bieži vien kreditoram tiesību aktos ir piešķirtas tiesības pieprasīt kompensāciju. Nacionālajos kontos šo kompensāciju nevar uzskatīt par kapitāla pārvedumu. Jautājums ir, vai šī kompensācija ir kreditora ienākums (debitora izdevumi), vai arī tā jāieraksta finanšu kontos (atainojot to, ka debitors nokārto turēšanas zaudējumus).
5. 68. EKS 2010 20.228. punktā ir minēts, ka nodevas vai soda naudas par aizdevuma pirmstermiņa izpirkšanu ir ienākums, sīkāk nenorādot tā veidu: *Ja saskaņā ar līgumu par pirmstermiņa izpirkšanu jāmaksā soda nauda vai nodeva aizdevējam, šo summu ieraksta kā aizdevēja ienākumu.* Ar šo teikumu ir īpaši paredzēts uzsvērt, ka šīs soda naudas nav kapitāla pārveduma izdevumi, ņemot vērā, ka iepriekšējais teikums ir šāds: *Ja debitoru valdības piedāvā atmaksāt parādu iepriekš par vērtību, kas ir zemāka par pamatvērtību, kas ietver kavētos procentu maksājumus, to ieraksta kapitāla kontā ar ietekmi uz valdības neto aizdevumiem / neto aizņēmumiem, jo tiek pieņemts, ka pastāv kreditora dotācija.* Šis pēdējais teikums jo īpaši attiecas uz starpvaldību aizdevumiem. Maksas vai soda naudas par pirmstermiņa (vai kavētu) atmaksu ir skaidri izteiktu maksājumu tipiski piemēri finanšu pakalpojumu jomā.
6. 69. EKS 2010 20.228. punktā sniegto atsauci *saskaņā ar līgumu* ir nedaudz jāinterpretē. Varētu uzdot jautājumu, kāpēc lai debitors piekristu maksāt lielāku soda naudu nekā tā, kas paredzēta saskaņā ar līgumu. Ja tas tā tomēr ir, varētu pieņemt, ka tas pat vēl vairāk atbilst ienākuma plūsmai kreditora labā, proti, tas ir sava veida maksājums par pakalpojumu, ko kreditors ir sniedzis debitoram. Turklāt dažās jurisdikcijās šīs nodevas var tikt regulētas tiesību aktos vai nolikumos tādējādi, ka šādas līguma klauzulas ir vai nu nevajadzīgas, vai spēkā neesošas. Kopumā var pieņemt, ka šīs atsauces mērķis ir vien atgādināt, ka līgumos parasti ir atļauts veikt šādas pirmstermiņa atmaksas par maksu.
7. 70. EKS 2010 20.228. punkta pēdējā teikumā *attiecībā uz vērtspapīriem atpakaļpirkumu tirgū ieraksta pārvērtēšanas kontos, ja vien vērtspapīru turētajam nepieprasa veikt pirmstermiņa izpirkšanu,* tiek nošķirti parāda vērtspapīru brīvprātīgi norēķini, kuri jāieraksta finanšu kontos (tie ir turēšanas zaudējumi/guvumi, skat. iepriekš 65. rindkopu), no citu parādu norēķiniem vai no nosacītiem norēķiniem. Tirgū iegādātus aizdevumus un vērtspapīrus traktē atšķirīgi tāda iemesla dēļ, ka aizdevumu gadījumā debitoram ir jāvienojas ar kreditoru par saistību dzēšanu. Vērtspapīru gadījumā tas tā nav, jo debitors var iegādāties tirgū vērtspapīrus, kurus tas vēlas dzēst (pārdevējs vienīgi piekrīt pārdot vērtspapīrus par noteiktu cenu, bet tas nenozīmē piekrišanu arī pircēja galīgajam mērķim, proti, saistību dzēšanai).
8. 71. Tomēr kompensācijas maksājumu, kas paredzēts, lai parādītu diskonta likmes izmaiņas, piemēram, bezriska likmes, varētu traktēt atšķirīgi. Piemēram, EKS 2010 20.231. punktā ir noteikts izņēmums tam, kā tiek veikts ieraksts saskaņā ar EKS 2010 20.229. punktu, kad zaudējumi parāda *pārmaiņas tirgus procentu likmēs, nevis pārmaiņas kredīta vērtībā*.
9. 72. Visbeidzot, aizdevumos var būt iekļauts nodalāms atvasināts instruments (skat. 2.4.3.17. apakšiedaļu) vai arī tas var būt indeksēts ar šauru indeksu (skat. 2.4.3.11. apakšiedaļu). Šādos gadījumos norēķinu maksājums var parādīt vien attiecīgā atvasinātā instrumenta patieso vērtību vai indeksa ietekmi atkārtotu sarunu laikā. Šajā gadījumā to maksājumu daļu, kas parāda šo pēdējo minēto vērtību, parasti ieraksta finanšu kontos.
10. 73. Ņemot to visu vērā, jebkādai samaksātai summai, kas ir virs pamatsummas un uzkrātajiem nenomaksātajiem procentiem (“summa, kas pienākas”), lai arī kā šis maksājums sauktos (nodeva, soda nauda, kompensācija vai kā citādi), pareizs traktējums ir atkarīgs no aizdevuma veida:
    1. a) ja aizdevums ir regulārs vai standarta veida aizdevums, kas ir visbiežākais gadījums un kas var būt ar fiksētu likmi, brīvi svārstīgu likmi vai indeksēts ar vispārējo cenu indeksu, summa ir jāieraksta kā ienākuma maksājumi (skaidras pakalpojuma maksas), izņemot, ja vien var konstatēt, ka kompensācija (vai tās daļa) vispārēji atspoguļo “tirgus procentu likmju” (t. i., tīru bezriska likmju vai vismaz tādu likmju, kas neatspoguļo atsevišķas “pārmaiņas kredīta vērtībā”, skat. EKS 2010 20.231. punktu) svārstības;
    2. b) ja instruments ietver aizdevumu un atvasināto instrumentu, kas ir atdalāms (skat. 2.4.3.17. apakšiedaļu), summu ieraksta kā turēšanas zaudējumus (atvasināto instrumentu turēšanas zaudējumus), ja vien soda nauda nepārsniedz nenomaksāto atvasināto instrumentu patieso vērtību vai ja vien soda nauda nav iepriekš noteikts maksājums, kas izteikts vai nu kā vienreizējs maksājums, vai kā nemainīta procentuālā daļa no nenomaksātās pamatsummas. Abos pēdējos minētajos gadījumos debitors ieraksta izdevumos to maksājuma daļu, kas pārsniedz atvasinātā instrumenta patieso vērtību, vai fiksētu summu;
    3. c) ja aizdevums ir indeksēts ar šauro indeksu (skat. 2.4.3.11. apakšiedaļu), summu ieraksta kā ienākumu, ja tā paredzēts līgumā, un nesaistīti ar indeksu. Pretējā gadījumā saskaņā ar iepriekšējā punktā minēto atdalāmo atvasināto instrumentu gadījumu vai pēc analoģijas ar to maksājums atspoguļo ar aizdevumiem saistītos debitora turēšanas zaudējumus (kreditora turēšanas guvumus).
11. 74. Kompensācijas maksu, ko ieraksta nefinanšu kontos, nacionālajos kontos nevar uzskatīt par kapitāla pārvedumu, un tā ir jāuzskata par pakalpojuma maksu (P.1) vai gadījumā, ja kreditors ir finanšu iestāde, par kompensācijas pārvedumu (D.75).
12. 75. Soda sankcijas saistībā ar atkārtotām sarunām ir līdzīgas maksājumiem par pirmstermiņa izpirkšanu. Var apgalvot, ka atkārtotas sarunas / pārstrukturēšana neatšķiras no situācijas, kad tiek izbeigts viens līgums un vienlaikus stājas spēkā jauns līgums. Saskaņā ar iepriekšējiem punktiem maksas par atkārtotām sarunām ieraksta tad, kad tās tiek veiktas. Izņēmuma gadījumos, piemēram, kad atkārtotajās sarunās saskaņotie noteikumi tajā laikā nav tirgus noteikumi (un tādējādi var pieņemt, ka maksa par atkārtotajām sarunām ietver arī kompensāciju par ārpustirgus noteikumiem), var gadīties, ka daļa no šīs maksas nav jāsadala uz visu instrumenta darbības laiku. Šajā gadījumā varētu gadīties, ka maksa ir jāsadala divos komponentos, no kuriem viens ir kompensācija par pirmstermiņa izpirkšanu un otrs ir vērtība, kas izsaka starpību starp tirgus noteikumiem atkārtotu sarunu laikā un jaunajiem saskaņotajiem noteikumiem, kur pirmo minēto vērtību ieraksta vienošanās brīdī un otro sadala uz jauno periodu.
13. 76. Dažu termiņnoguldījumu vai krājnoguldījumu gadījumā attiecīgo procentu likmi var maksāt vienīgi saskaņā ar noteikumu par minimālo noguldījuma termiņu. Pirmstermiņa likvidēšanu, ja vien līgumā tāda ir atļauta, līdzsvaro, samazinot turētājam izmaksājamo procentu likmi. Lai ierakstītu procentus atbilstoši uzkrāšanas principam, vērā ņemtā procentu likme ir maksimālā likme, ko noguldītājs varētu saņemt līguma standarta izpildes gaitā, t. i., ja tiek ievēroti noteikumi attiecībā uz atmaksāšanas termiņu un paziņojumu sniegšanu. Ja tā nav, iepriekš uzkrāto procentu summu koriģē atbilstoši galīgajai likmei. Tā kā, visticamāk, šī summa kopumā ir ļoti maza salīdzinājumā ar kopējiem procentiem par noguldījumiem, praktisku apsvērumu dēļ kopsummas korekciju var ierakstīt tikai pašā pēdējā periodā.

**2.4.3.17. PROCENTU IERAKSTĪŠANA, KAD PARĀDA INSTRUMENTS SATUR ATVASINĀTU INSTRUMENTU**

**Vispārējs princips**

1. 77. Kad ir uzskatāms, ka parāda instruments[[136]](#footnote-136) satur atdalāmu atvasināto instrumentu, uzkrātajiem procentiem ir jāparāda divi komponenti: a) komponents, kas aprēķināts par parāda instrumentu, kurā neietilpst atvasinātais instruments, saskaņā ar rezultātā iegūto instrumentu būtību pēc minētā atvasinātā instrumenta atdalīšanas, un b) vēl viens komponents, kas ietver minēto atvasināto instrumentu patieso vērtību instrumenta darbības sākumā. Abus šos komponentus sadala laikā saskaņā ar uzkrāšanas principu.
2. 78. Attiecīgais atvasinātais instruments var būt ārpusbiržas nākotnes atvasinātais instruments vai iespējas atvasinātais instruments. Iespējas atvasinātie instrumenti var tikt vienkāršoti, kļūstot par (asimetrisku) ārpusbiržas nākotnes atvasināto instrumentu, ja svārstīgums samazinās līdz nullei.
3. 79. Pieņemsim, ka ir 100 vienību aizņēmuma līgums uz 10 gadiem ar fiksētu procentu likmi 4 % gadā, kā arī papildu summas, kas ir atkarīgas no kādas formulas, kura atkārtojama ar iespējas līgumu vai iespēju līgumu grozu (debitoram ir pārdošanas postenis). Pieņemsim, ka iespēju līgumi ir kompensējami, to novērojamā patiesā vērtība ir 15. Tad kopējie “procenti”(D.41 plus *FISIM*), kas jāieraksta nacionālajos kontos attiecībā uz šo instrumentu, ir 55 = 4 x 10 + 15. Tie ir līdzvērtīgi 5,5 [procentiem] gadā, ja tiek sadalīti lineāri, vai kādai zemākai summai pirmajā gadā (apmēram 5,13), kas laika gaitā pieaug (līdz 5,93 [procentiem] 10. gadā), ja izmanto pašreizējās vērtības / salikto procentu pieeju. Var redzēt, ka pašreizējās vērtības / salikto procentu pieeju rada vai nu tas, ka debitors gūst procentus, vai ka laika gaitā pieaug saistības (skat. turpmāk “atvasināto instrumentu traktējums”). Parāda instrumenta ienesīgums ir apmēram 6,04 % (6,04 % x (100 – 15) = 5,13), kas būtiski atšķiras no pirmā tuvinājuma, kas ir 5,5 %.



**Atvasinātā instrumenta atzīšana**

1. 80. EKS 2010 5.220. punkta b) apakšpunktā ir minēts “strukturēto parāda vērtspapīru” gadījums, kurā parāda vērtspapīrs ir apvienots ar atvasināto instrumentu. Ja abi ir “nodalāmi”, katru attiecīgi klasificē. Ja abi nav nodalāmi, instrumentu klasificē atbilstīgi “sākotnēji ieguldītās pamatsummas” relatīvajam lielumam salīdzinājumā ar “gaidāmo ieņēmumu”. Ja relatīvais lielums ir mazs, instrumentu klasificē kā atvasināto instrumentu.
2. 81. Lai arī EKS 2010 5.220. punkta b) apakšpunkts attiecas vien uz parāda vērtspapīriem, saskaņā ar satura pār formu principu ir jānodala atvasinātie instrumenti arī citiem instrumentiem, piemēram, aizdevumiem, ja tiek izpildīti kritēriji. Taču, ja atvasinātais instruments nav nodalāms, pieņem, ka aizdevuma instrumentu nevar pārklasificēt par atvasināto instrumentu, jo tas nav tirgojams (un nav kompensējams).
3. 82. EKS 2010 20.133. punktā ir paredzēts, ka ārpustirgus mijmaiņas darījumus ieraksta, instrumentu sadalot kā aizdevuma komponentu (AF.4) un parasto mijmaiņas darījumu (AF.7) (skat. 2.4.3.18. apakšiedaļu).
4. 83. Lai atzītu atvasināto instrumentu, pēdējam no minētajiem ir jāatbilst EKS 2010 5.199. punktā iekļautajai definīcijai: *atvasinātie finanšu instrumenti ir finanšu instrumenti, kas saistīti ar konkrētu finanšu instrumentu vai rādītāju, vai preci, ar to palīdzību konkrētus finanšu riskus var patstāvīgi tirgot finanšu tirgos*. *Atvasinātie finanšu instrumenti atbilst šādiem nosacījumiem:*
   1. *a) tie ir saistīti ar kādu finanšu vai nefinanšu aktīvu, aktīvu grupu vai indeksu;*
   2. *b) tie ir apgrozāmi vai tos var kompensēt tirgū, un*
   3. *c) netiek avansā izmaksāta pamatsumma, kas jāatmaksā.*
5. 84. Praktisku iemeslu dēļ, ja statistikas veidotājiem nav pieejama informācija, uzskatāms, ka atvasinātais instruments ir nedalāms. Lai tas būtu nodalāms, tam jābūt kompensējamam, un attiecīgi ir nepieciešams liels informācijas apjoms (piemēram, mikrodati).

**Saikne ar indeksētiem parādiem**

1. 85. Var uzskatīt, ka indeksētie parādi, kuru traktējums ir sniegts 2.4.3.11. apakšiedaļā, ir līdzīgi (no instrumenta atdeves viedokļa) tāda veida parādam ar atvasināto instrumentu, kuram ir raksturīgs tas, ka tam ir tikai ārpusbiržas nākotnes līgums un nav “sviras efekta”.
2. 86. Ja indekss ir šaurs, EKS 2010 un NKS 2008 tiek ņemts vērā spekulācijas motīvs un tiek atzīti turēšanas guvumi un zaudējumi visā instrumenta darbības laikā (attiecīgā negaidītā peļņa). Tas atbilst strukturētajiem instrumentiem, kuriem ir atdalāmie atvasinātie instrumenti, kur turēšanas guvumi un zaudējumi rodas visā apvienotā instrumenta darbības laikā un kas tiek ziņoti kā atvasināto instrumentu pārvērtēšana.
3. 87. Ja indekss ir šaurs, procenti, kas uzkrājas indeksētajam instrumentam, būs tādi paši kā procenti, kas jāieraksta instrumentam, kuram ir atdalāms atvasinātais instruments (ārpusbiržas nākotnes līguma veids), izmantojot kristalizācijas metodi (skat. arī 72.–73. rindkopu).

**Atvasinātā instrumenta traktējums**

1. 88. Ja identificētais atvasinātais instruments ir ārpusbiržas nākotnes līgums, atvasinātā instrumenta patiesā vērtība darbības sākumā ir nulle, pretējā gadījumā ir jāatzīst, ka tas ir ārpustirgus mijmaiņas darījums (vai cits atvasinātais instruments) (skat. 2.4.3.18. apakšiedaļu par ārpustirgus mijmaiņas darījumiem).
2. 89. Ja identificētais atvasinātais instruments ir iespējas līgums, aizņēmēja saistību pusē (AF.7) ieraksta iespējas līguma patieso vērtību, saskaņojot to ar ierakstu citās debitoru saistībās (AF.8), nevis samazinot aizņemto summu (AF.4 saistības):
   1. a) ierakstāmie D.41 (attiecīgā gadījumā pirms *FISIM*) atbilst procentu likmei par instrumenta AF.4 komponentu, izmantojot standartmetodi, un tiem pieskaita samazinājumu AF.8, kas sadalīts uz visu līguma darbības laiku;
   2. b) konceptuāli AF.8 kopumā būtu uzskatāmas kā procentu uzkrāšana (valdības ieņēmumi) par summām, kas samazinās laika gaitā, reizē ar AF.8 posteņa pakāpenisku likvidāciju. Tomēr vienkāršāks ieraksta veids ir neņemt vērā procentu uzkrāšanu AF.8 pusē, un tā vietā šīs summas atskaitīt izdevumu pusē, proti, ierakstīt laika gaitā augošu procentu izdevumu plūsmu līdzīgi kā instrumentam, kas emitēts ar diskontu;
   3. c) Māstrihtas parāds paliek atmaksājamā parāda summa.

**Atvasinātā instrumenta *ex post* atzīšana**

1. 90. Ja statistikas veidotāji *a posteriori* konstatē atvasinātā instrumenta esību līgumā, ir nepieciešama saskanīga traktēšana. Ierakstīšanas izmaiņas ir piemērojamas, kad ir piemērojami visi nosacījumi:
   1. a) ienākuma plūsmas ir pārskatītas visā līguma darbības laikā;
   2. b) visi līdzīgi līgumi tiek traktēti vienādi;
   3. c) ir pieejama kāda “mikroinformācija” saistībā ar konkrētiem līgumiem, vismaz attiecībā uz to reprezentatīviem paraugiem.
2. 91. Ja statistikas veidotājs nevar to nodrošināt, uzskatāms, ka atdalāmu atvasināto instrumentu nevar atzīt. Tādējādi instruments tiek traktēts kā brīvi svārstīgas likmes veida instruments, kam ir mainīga likme. Kupona maksājumi sekotu katru gadu faktiski samaksātajai naudai (attiecīgā gadījumā pienācīgi sadalīti pa secīgiem gadiem). Piemēram, ja atvasinātais instruments bija iespējas līgums un nav īstenots, ieraksta līguma fiksēto zemo kupona maksājumu; bet, ja iespējas līgums ir īstenots, šajā periodā ieraksta augstāku kupona maksājumu par šo periodu (attiecīgā gadījumā to sadalot).

**2.4.3.18.** **PROCENTI PAR ĀRPUTIRGUS MIJMAIŅAS DARĪJUMIEM**

1. 92. Instrumentiem, kas ir atvasinātie finanšu instrumenti, neuzkrājas īpašuma ienākums. Tā rezultātā maksājumu plūsmas, kas attiecas uz mijmaiņas darījumiem, proti, procentu likmju mijmaiņas darījumus (*IRS*), starpvalūtu mijmaiņas darījumus (*CCS*) vai *FRA* utt. ieraksta finanšu kontos (F.7), nevis kā procentus (D.41).
2. 93. Tomēr EKS 2010 20.133. punktā ir paredzēts, ka vienreizēji maksājumi, kas saņemti par ārpustirgus mijmaiņas darījumiem, ir jāieraksta kā parāds (aizdevums, AF.4). Ārpustirgus mijmaiņas darījumus sadala kā aizdevuma komponentu un aktīva vērtībai atbilstoša mijmaiņas darījuma komponentu.
3. 94. Pats aizdevuma komponents uzkrāj procentus, pamatojoties uz fiksētu likmi, par kādu aizņēmējs spētu aizņemties uz tikpat ilgu mijmaiņas darījumu. Ja nav nekādas ticamas informācijas, statistikas veidotāji var izmantot ilgtermiņa tirgus likmi. Nav atbilstīgi izmantot paša mijmaiņas darījuma (ja tāds pastāv) fiksēto likmi vai mainīgo likmi, jo tieši šīs likmes ir tikai nosacītas un var būt pilnīgi mākslīgas, jo mijmaiņas darījums ir ārpustirgus darījums. Šī piezīme attiecas arī uz tradicionālajiem mijmaiņas darījumiem (kad mijmaiņas darījums nav ārpustirgus darījums), proti, formula, ko izmanto jebkurai daļai, var tikt samazināta vai palielināta par jebkuru summu, ņemot vērā, ka vienīgais, kas nepieciešams, ir to pašu darīt ar otru daļu (skat. 8.3.3. iedaļas 34. rindkopu).

**2.4.3.19.** **PROCENTI, KAS UZKRĀTI PAR STRĪDĪGIEM STARPVALDĪBU AIZDEVUMIEM**

1. 95. Procenti tiek uzkrāti saskaņā ar “debitora pieeju”, izmantojot procentu likmi, par kuru debitors un kreditors ir sākotnēji vienojušies, tādējādi šī pieeja ir piemērojama aizdevumiem, ko valdības izsniedz citām valstīm, galvenokārt saistībā ar attīstības programmām un sadarbību.
2. 96. Dažādu iemeslu dēļ debitors vēlāk var apstrīdēt uzkrāto procentu aprēķinu, piemēram, var rasties strīds par vienkāršo vai salikto procentu piemērošanu.
3. 97. Piesardzības labad, ja rodas domstarpības par starpvaldības aizdevumu procentu aprēķināšanu, kamēr abas puses nav panākušas galīgo vienošanos, uzkrātie procenti (D.41), ko ieraksta nacionālajos kontos, ir procenti, kurus atzinis debitors, nevis tie, kurus ir gaidījis kreditors (kuri varētu būt augstāki), pieņemot, ka debitoram ir nopietns pamats analīzei.
4. 98. Kad ir panākta galīgā vienošanās, prasījuma vērtību nepieciešamības gadījumā pārrēķina atpakaļ, tostarp labo par pamatsummu uzkrātos procentus. Šāda ierakstīšana nozīmē, ka galīgās vienošanās noslēgšanas brīdī netiek ietekmēti valdības neto aizdevumi/aizņēmumi (B.9), izņemot procentu labojumus konkrētajā periodā, ne arī ietekmētas citas prasījuma apjoma pārmaiņas.
5. 99. Ja procentu aprēķināšanas metodi apstrīd viena no pusēm, šādā situācijā nedrīkst nekonsekventi ierakstīt uzkrātos procentus kreditora un debitora kontos. Šeit paredzētais traktējums, ko piemēro līdz brīdim, kad tiek panākta galīgā vienošanās, nozīmē, ka kreditora kontā ieraksta uzkrāto procentu ieņēmumus tikai par to summu, kuru ir atzinis debitors un kura tāpēc, visticamāk, tiks saņemta.

**2.4.3.20. PROCENTI, KAS UZKRĀTI PAR STARPVALDĪBU AIZDEVUMIEM, KURI, VISTICAMĀK, NETIKS APMAKSĀTI**

1. 100. Jo īpaši starpvaldību aizdevumu gadījumā var būt tādi aizdevumi, kas netiek atmaksāti ilgu laiku, tādējādi smagākajos gadījumos kļūstot par ieņēmumus nenesošiem aizdevumiem. Tipiski piemēri ir aizdevumi, ko valdība izsniegusi trešajām valstīm (tostarp tie, kas izsniegti saskaņā ar bijušo Savstarpējās ekonomiskās palīdzības padomi (*CMEA*)), un aizdevumi, kas apspriesti saistībā ar Parīzes klubu, attiecībā uz kuriem ir paredzama maza iespēja, ka tie būs atgūstami.
2. 101. Procentu ieņēmumi (D.41), kas uzkrāti par starpvaldību prasījumiem, kuru atmaksa ir uzskatāma par maz ticamu, tiek neitralizēti, ierakstot maksājamo kapitāla pārvedumu (D.99) šo summu apmērā analoģiski parāda anulēšanai. Tādējādi nacionālajos kontos būtu jāieraksta turpmāk norādītie četri kompensējoši ieraksti, kas kopumā neietekmē neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un bilances. Tās ir šādas:

* debitora uzkrātie procenti (D.41) kreditoram;
* uzskatāms, ka kreditors atkārtoti iegulda procentus debitoram izsniegtajā aizdevumā, tādējādi kreditora un debitora bilancēs palielinās aizdevuma (F.4) vērtība;
* kreditora kapitāla pārvedums (D.99) debitoram ir vienāds ar uzkrāto procentu apmēru;
* uzskatāms, ka debitors izmanto kapitāla pārvedumu, lai atmaksātu aizdevumu tādas summas apmērā, kas ir vienāda ar kapitāla pārveduma apmēru, tādējādi kreditora un debitora bilancēs samazinās aizdevuma (F.4) vērtība.

1. 102. Šāds traktējums tiek piemērots no brīža, kad sākt uzskatīt, ka prasījums, visticamāk, netiks atmaksāts, un to turpina piemērot līdz brīdim, kad parādās būtiskas liecības, ka prasījums atkal tiek pildīts, par ko liecina tas, ka debitors veic regulāras aizdevuma atmaksas (jebkādā veidā). Par ierosinājumu sākt šo ierakstīšanu varētu liecināt, piemēram, kāds no šiem rādītājiem:

* debitors nav veicis trīs secīgus (ikgadējos) atmaksājumus pēc kārtas jebkādā veidā (naudā vai natūrā);
* mazas izredzes uz atmaksu, uz ko norāda zaudējumu nodrošinājumu ieraksti publiskajos kontos;
* kvalificēta eksperta novērtējums par mazām izredzēm atgūt līdzekļus;
* ilgstošas nesekmīgas sarunas par prasījuma norēķiniem.

1. 103. Katrs rādītājs atsevišķi var nebūt pietiekams, lai noteiktu, ka prasījums, visticamāk, netiks atmaksāts. Bieži vien ir nepieciešams vairāku rādītāju apvienojums, lai būtu pietiekamas liecības.
2. 104. Vēlāk parāda atlaišanas gadījumā ir uzskatāms, ka kapitāla pārvedums (D.99) tādējādi (daļēji) sedz krājumus, kas pastāv finanšu kontos, proti, nenomaksāto pamatsummu un uzkrātos procentus, kas ir uzkrājušies pēc procentu ieņēmumu neitralizācijas ierakstīšanas izdevumu veidā.
3. 105. Kapitāla pārvedumu, kas kompensē uzkrātos procentus, ieraksta tāpēc, lai novērstu procentu uzkrāšanās praksi, kas palielina, visticamāk, neatmaksājamo starpvaldību aizdevumu krājumus, ja netiek saņemti nekādi naudas atmaksājumi vai citi norēķini no debitora. Tādējādi neto aizdevumus/aizņēmumus (B.9) neietekmē uzkrāto procentu ieņēmumi, kas galu galā varētu netikt iekasēti no debitora.
4. 106. Ja debitors atsāk atmaksu pēc nemaksāšanas perioda, uzskatāms, ka debitora atmaksājumi vispirms ir prasījuma nominālvērtības (bilancē ierakstītās pamatsummas un uzkrāto procentu) atmaksa. Papildus atgūtie līdzekļi tad tiek ierakstīti kā saņemamais kapitāla pārvedums (D.99).

**2.4.4.** **Uzskaites piemēri**

**Instruments, kas emitēts atbilstoši nominālvērtībai, un regulāri kuponu/procentu maksājumi**

Pirmā gada 1. jūlijā centrālā valdība emitē obligāciju par 1000 vienībām, katru gadu šajā datumā tiek maksāta gada likme 5 % apmērā, maksājumu termiņš ir 10 gadi, un pilns izpirkums jāveic tajā pašā laikā. Pirmā gada beigās tirgus cena ir 1045 (tostarp 25 par uzkrātajiem, taču vēl nesamaksātajiem procentiem). Otrā gada beigās tirgus cena ir 1075 (tostarp 25 par uzkrātajiem, taču vēl nesamaksātajiem procentiem).

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** |  | **2. gads** | | | | |
|  |
|  |  | **Sākuma bilance** | | | | |
|  |  | A |  |  | | L |
|  |  |  |  |  | |  |
|  |  |  |  | AF.32 | 1045 (1044,3) | |
|  |  |  |  |  | | (EDP: 1000) |
|  |  |  |  |  | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Nefinanšu konts** | | | | | | U/ΔA |  |  | | R/ΔL | |  |  |  | |  | | D.41 | 25 (24,3) |  | |  | | B.9 | –25 (–24,3) |  | |  | |  |  |  | | | | **Finanšu konts** | | | | | | ΔA |  |  | | ΔL | |  |  |  | |  | | F.22 | 1000 | F.32 | 1025 (1024,3) | | |  |  | B.9F | | –25 (24,3) | |  |  |  | |  | |  |  |  | |  | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Nefinanšu konts** | | | | | U/ΔA |  |  | R/ΔL | |  |  |  |  | | D.41 | 50 |  |  | | B.9 | –50 |  |  | |  |  |  |  | | **Finanšu konts** | | | | | ΔA |  |  | ΔL | |  |  |  |  | | F.22 | –50 | F.32 | 25–50+25 | |  |  | B.9F | –50 | |  |  |  |  | |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Pārvērtēšanas konts** | | | | | ΔA |  |  | ΔL | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 20 | |  |  |  |  | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Pārvērtēšanas konts** | | | | | ΔA |  |  | ΔL | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 30 | |  |  |  |  | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Beigu bilance** | | | | | **Beigu bilance** | | | | | | |
| A | | | L |  | | A | |  | | | L |
|  | AF.32 | 1045 (1044,3) | |  | |  |  | AF.32 | 1075 (1074,3) | | |
|  |  | |  |  | |  |  |  | | (EDP:1000) | |

**Instruments, kas emitēts ar diskontu, ar regulāriem kupona maksājumiem**

Pirmā gada 1. oktobrī centrālā valdība emitē jaunu obligācijas daļu (pamatsumma – 1000, procentu likme – 5 %, maksājuma termiņš – 10 gadi, maksājuma diena – 1. jūlijs, izpirkšana par soda naudu). Emisijas cena ir 95 % (ienesīgums – aptuveni 6 %). Diskonts par 50 tiek sadalīts šādi: pirmajā gadā – 1, otrajā gadā – 4 un desmitajā gadā – 3. Vienkāršošanas nolūkā obligāciju perioda beigās vienmēr uzskata par 100 % (skaitļi ir noapaļoti).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **1. gads** |  | **2. gads** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | |  | | | | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Sākuma bilance** | | | | | A | | L | | |  |  | AF.32 | 976 | |  |  |  |  | |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Nefinanšu konts** | | | | | U/ΔA |  |  | R/ΔL | |  |  |  |  | | D.41 | 13,5 (12,5+1) |  |  | | B.9 | –13,5 |  |  | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Nefinanšu konts** | | | | | U/ΔA |  |  | R/ΔL | |  |  |  |  | | D.41 | 54 |  |  | | B.9 | –54 |  |  | |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Finanšu konts** | | | | | ΔA |  |  | ΔL | |  |  |  |  | | F.22 | 962,5 | F.32 | 950+12,5+13,5 | |  |  | B.9F | –13,5 | | |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | **Finanšu konts** | | | | | | | ΔA |  |  | | | ΔL | |  |  |  | | |  | | F.22 | –50 | F.32 | 4+36,5–50+13,5 | | | |  |  | B.9F | | –54 | | |
| |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | | A |  |  | | L | |  |  |  | |  | |  |  | AF.32 | | 976 | |  |  |  | (EDP: 1000) | | | |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | | A |  |  | | L | |  |  |  | |  | |  |  | AF.32 | | 980 | |  |  |  | (EDP: 1000) | | |

**Instruments, kas emitēts ar diskontu, bez regulāriem kupona maksājumiem**

Centrālā valdība 1. jūlijā emitē bezkupona obligāciju uz 3 gadiem par 75 (nominālvērtība ir 100). Netiešā procentu likme ir 10 % (skaitļi ir noapaļoti, tirgus procentu likme nemainās).

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** |  |  | **2. gads** | | |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | |  |
|  |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | AF.32 | 78 |
|  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nefinanšu konts** | | | |  |  | **Nefinanšu konts** | |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL |  | U/ΔA |  | R/ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| D.41 | 3 |  |  |  | D.41 | 8 |  |
| B.9 |  |  |  |  | B.9 | –8 |  |

|  |
| --- |
| **10. GADS** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Finanšu konts** | | | | | ΔA |  |  | ΔL | |  |  |  |  | | F.22 | 75 | F.32 | 75+3 | |  |  | B.9F | –3 | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Finanšu konts** | | | | | ΔA |  |  | ΔL | |  |  |  |  | |  |  | F.32 | 8 | |  |  | B.9F | –8 | |
| |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | | A |  |  | | L | |  |  |  | |  | |  |  | AF.32 | | 78 | |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | | A |  |  | | L | |  |  |  | |  | |  |  | AF.32 | | 86 | |  |  |  | (EDP: 1000) | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | |  | **3. gads** | |  | |  |  |  |  | |  | **Sākuma bilance** | |  | | A |  |  | L | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 86 | |  |  |  |  | |  | **Nefinanšu konts** | |  | | U/ΔA |  |  | R/ΔL | |  |  |  |  | | D.41 | 9 |  |  | | B.9 |  |  |  | |  |  |  |  | |  | **Finanšu konts** | |  | | ∆A |  |  | ∆L | |  |  |  |  | |  |  | F.32 | 9 | |  |  | B.9F | –9 | |  |  |  |  | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | |  | **4. gads** | |  | |  |  |  |  | |  | **Sākuma bilance** | |  | | A |  |  | L | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 95 | |  |  |  |  | |  | **Nefinanšu konts** | |  | | U/ΔA |  |  | R/ΔL | |  |  |  |  | | D.41 | 5 |  |  | | B.9 |  |  |  | |  |  |  |  | |  | **Finanšu konts** | |  | | ∆A |  |  | ∆L | |  |  | |  | | F.22 | –100 | F.32 | –95 | |  |  | B.9F | –5 | |  |  |  |  | |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | A |  |  | L | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 95 | |  |  |  | (f: 100) | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | A |  |  | L | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 0 | |  |  |  |  | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Sākuma bilance** | | | |
| A |  |  | L |
|  |  |  |  |
|  |  | AF.32 | 1022 |
|  |  |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL |
|  |  |  |  |
| D.41 | 28 |  |  |
| B.9 | –28 |  |  |
|  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | |
| AΔ |  |  | ΔL |
|  |  | |  |
| F.22 | –1050 | F.32 | –1022 |
|  |  | B.9F | –28 |
|  |  |  |  |
|  | **Beigu bilance** | |  |
| A |  |  | L |
|  |  |  |  |
|  |  | AF.32 | 0 |

**Ar pārmaiņām tirgus likmē**

Nākamā gada sākumā procentu likme tiek palielināta līdz 15% divarpus gadus ilgam atmaksāšanas termiņam (un pēc tam vairs nemainās). Cena tirgū krītas līdz 70 (skaitļi ir noapaļoti).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | **2. gads** | | | |  | | |  | | | **Sākuma bilance** | | | |  | | | A |  |  | L |  | | |  |  |  |  |  | | |  |  | AF.32 | 78 |  | | |  |  |  |  |  | | |  | **Nefinanšu konts** | |  | |  | | U/ΔA |  |  | R/ΔL |  | | |  |  |  |  |  | | | D.41 | 8 |  |  |  | | | B.9 |  |  |  |  | | |  | **Finanšu konts** | |  | |  | | ΔA |  |  | ΔL |  | | |  |  |  |  |  | | |  |  | F.32 | 8 |  | | |  |  | B.9F | –8 |  | | |  |  |  |  |  | | |  | **Pārvērtēšanas konts** | |  | |  | | ∆A |  |  | ∆L |  | | |  |  |  |  |  | | |  |  | AF.32 | 81–86 |  | | |  |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **3. gads** | | | |  | |  | | **Sākuma bilance** | | | |  | | A |  |  | L |  | |  |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 81 |  | |  |  |  |  |  | |  | **Nefinanšu konts** | |  |  | | U/ΔA |  |  | R/ΔL |  | |  |  |  |  |  | | D.41 | 9 |  |  |  | | B.9 | –9 |  |  |  | |  | **Finanšu konts** | |  |  | | ΔA |  |  | ΔL |  | |  |  |  |  |  | |  |  | F.32 | 9 |  | |  |  | B.9F | –9 |  | |  |  |  |  |  | |  | **Pārvērtēšanas konts** | |  |  | | ∆A |  |  | ∆L |  | |  |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 93–90 |  | |  |  |  |  |  | |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | A |  |  | L | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 81 | |  |  |  |  | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | A |  |  | L | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 81+12 | |  |  |  |  | |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Beigu bilance** | | | | | A |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  | AF.32 | 0 | |  |

**Pamatsummas un procentu atdalīšana**

Centrālā valdība ir emitējusi šādu obligāciju: nemainīga procentu likme – 15%, pamatsumma – 1000, izpirkšana parāda atmaksāšanas termiņā, maksājuma datums – 1. jūlijs. Kad līdz maksājuma termiņa beigām ir palikuši 3 gadi, ir nolemts izveidot četrus pamatsummas un procentu atdalīšanas darījumus.

**Pamatojoties uz sākotnējiem procentiem**

Tā kā procentu likme nemainās, obligācijas tirgus cena ir vienāda ar nominālvērtību. Tiek izveidoti trīs kuponu sertifikāti katram gada procentu maksājumam (novērtēti attiecīgi ar 99, 113, 130, pamatojoties uz cenu, kas vienāda ar 65,8 %, 75,7 % un 87 % no nominālvērtības, kas ir 150) un viens sertifikāts pamatsummas galīgajai atmaksai (novērtēts ar 658, jo cena ir 65,8 % no nominālvērtības, kura ir 1000). Četru sertifikātu kopējā tirgus vērtība vienmēr ir vienāda ar nominālvērtību. Uzkrātos procentus var aprēķināt, pamatojoties uz iepriekšējo obligācijas formu % vai laiku, kad veikta pamatsummas un procentu atdalīšana, kā starpību starp bezkuponu vērtspapīru tirgus cenu (citi faktori to neietekmē), t. i., 49, 10, 9 un 7 summu. Gada beigās četru sertifikātu tirgus vērtību summa ir 1075: 707+106+122+140 jeb 1000 (pamatsumma) un 75 (sešos mēnešos uzkrātie procenti) summa. Minētais piemērs skaidri atspoguļo valdības (EDP) parāda gadījumu, kas ierakstīts nominālvērtībā / norādītajā vērtībā, un tādējādi tajā nav ņemta vērā nekāda pamatsummas un procentu atdalīšanas ietekme uz sākotnējo parādu (skaitļi ir noapaļoti).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | |
|  | **Sākuma bilance** | |  |
| A |  |  | L |
|  |  |  |  |
|  |  | AF.32 | 1075 |
|  |  |  |  |
|  | **Nefinanšu konts** | |  |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL |
|  |  |  |  |
| D.41 | 150 |  |  |
| B.9 | –150 |  |  |
|  |  |  |  |
|  | **Finanšu konts** | |  |
| ∆A |  |  | ∆L |
|  |  | |  |
| F.22 | –150 | F.32 | 15–150 |
|  |  | B.9F | –150 |
|  | **Beigu bilance** | |  |
| A |  |  | L |
|  |  |  |  |
|  |  | AF.32 | 1075 |
|  |  |  |  |

Arī otrajā gadā uzkrātie procenti nemainās salīdzinājumā ar obligācijas iepriekšējo formu. Tie ir vienādi arī ar sertifikātu cenas starpību starp gada sākumu un pirmā kupona sertifikāta izpirkuma laiku un pārējo trīs (10, 106, 16, 18) sertifikātu izpirkuma laiku gada beigās. Gada beigās 1075 ir trīs sertifikātu (813, 122, 140) tirgus vērtību summa, un tā joprojām ir vienāda ar summu, ko veido 1000 (nominālvērtība) un 75 (sešu mēnešu laikā uzkrātie procenti).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **2. gads** | | | |
| **Sākuma bilance** | | | |
| A |  |  | L |
|  |  |  |  |
|  |  | AF.32 | 1075 |
|  |  |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL |
|  |  |  |  |
| D.41 | 150 |  |  |
| B.9 | –150 |  |  |
|  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |
|  |  | |  |
| F.22 | –150 | F.32 | 150–150 |
|  |  | B.9F | –150 |
|  |  |  |  |
| **Beigu bilance** | | | |
| A |  |  | L |
|  |  |  |  |
|  |  | AF.32 | 1075 |
|  |  |  |  |

**Ar pārmaiņām procentu likmē**

Pamatsummas un procentu atdalīšanu īsteno jaunos tirgus apstākļos, piemēram, kad tirgus likme ir samazinājusies līdz 10 %. Pašreizējā obligācijas cena ir 1125. Šoreiz pamatsummas un procentu atdalīšanas darījumu vērtība ir 113, 124, 136 un 752 (pamatojoties uz cenām procentos 75,2, 82,7 un 90,8). Gada beigās šo četru sertifikātu tirgus vērtību summa ir 1182 (790, 119, 130, 143), kas ir arī nomināla tirgus vērtības (1107) jeb “tīrās cenas” un uzkrāto procentu (vienmēr 75) summa.

Ierakstot aktīvu un saistību pusi, nebūtu asimetrijas. Tomēr minētais piemērs skaidri parāda, ka atšķirības tirgus cenās nevar izmantot attiecībā uz uzkrātajiem procentiem (summa pusgadam būtu 57 pret 75, kas ir sākotnējā likme). Tādējādi uzkrātie procenti jāaprēķina, pamatojoties uz iepriekšējo obligācijas formu, nevis uz turētāju sniegto informāciju. Precizējumu ieraksta pārvērtēšanas kontā. Zaudējums (pašreizējā saistību cena ir augstāka par “teorētisko” cenu) ir ienākums darījuma partneru kontos.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | |
|  | **Sākuma bilance** | | | |  |
| A |  |  | | | L |
|  |  |  | | |  |
|  |  | AF.32 | | | 1075 |
|  |  |  | | |  |
|  | **Nefinanšu konts** | | | |  |
| U/ΔA |  |  | | | R/ΔL |
|  |  |  | | |  |
| D.41 | 150 |  | | |  |
| B.9 | –150 |  | | |  |
|  |  |  | | |  |
| **A purple square with white dots  Description automatically generatedFinanšu konts** | | | | | |
| ∆A |  |  | | ∆L | |
|  |  |  | |  | |
| F.22 | –150 | F.32 | | 150–150 | |
|  |  | B.9F | | –150 | |
|  |  |  | |  | |
| **Pārvērtēšanas konts** | | | | | |
| ∆A |  |  | | ∆L | |
|  |  |  | |  | |
|  |  | AF.32 | 1182–1075 | | |
|  |  |  | |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | |
| A |  |  | | L | |
|  |  |  | |  | |
|  |  | AF.32 | | 1182 | |
|  |  |  | |  | |

Uzkrāto procentu novērtējums kopš iepriekšējā gada nav mainījies. Trīs atlikušo sertifikātu tirgus vērtību (869, 131, 143) summa ir 1143, un tā ir arī pamatsummas (1068) tirgus vērtība, kura pieaugusi par sešu mēnešu laikā uzkrāto procentu vērtību (75). Šoreiz precizējums pārvērtēšanas kontā ir ienākums emitentam, un to aprēķina, pamatojoties vienīgi uz pašreizējām cenām perioda sākumā un beigās.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2. gads** | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | |
| A |  |  | | | L |
|  |  |  | | |  |
|  |  | AF.32 | | | 1182 |
|  |  |  | | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | |
| U/ΔA |  |  | | | R/ΔL |
|  |  |  | | |  |
| D.41 | 150 |  | | |  |
| B.9 | –150 |  | | |  |
|  |  |  | | |  |
| **A purple square with white dots  Description automatically generated**  **Finanšu konts** | | | | | |
| ∆A |  |  | | ∆L | |
|  |  |  | |  | |
| F.22 | –150 | F.32 | | 150–150 | |
|  |  | B.9F | | –150 | |
|  |  |  | |  | |
| **Pārvērtēšanas konts** | | | | | |
| ∆A |  |  | | ∆L | |
|  |  |  | |  | |
|  |  | AF.32 | 1143–1182 | | |
|  |  |  | |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | |
| A |  |  | | L | |
|  |  |  | |  | |
|  |  | AF.32 | | 1143 | |
|  |  |  | |  | |

**2.5. Militārie izdevumi**

**2.5.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Militārie izdevumi ir īpaša tādu valdības izdevumu kategorija, kuri bieži vien rodas saskaņā ar īpašiem iepirkuma līgumiem, kas dažkārt saistīti ar augstvērtīga aprīkojuma nomāšanu.
2. 2. Pēc būtības militārais aprīkojums parasti tiek iekļauts sarežģītās tehnoloģijas kategorijā. Tas var radīt virkni seku. Pirmkārt, militārais aprīkojums var būt veidots no daudziem dažādiem komponentiem, kurus bieži vien ražo dažādi piegādātāji. Otrkārt, ražošanas process var ilgt vairākus gadus. Treškārt, līgumos bieži vien iekļauti arī tehniskās apkopes noteikumi, lai nodrošinātu aprīkojuma atbilstību ekspluatācijas nosacījumiem. Visbeidzot, dažādu valstu valdībām militārais aprīkojums var piederēt kopīgi. Šajā nodaļā aplūkotas šīs militāro izdevumu īpašās iezīmes.

**2.5.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**2.5.2.1.** **MILITĀRĀ APRĪKOJUMA IDENTIFIKĀCIJA**

1. 3. EKS 2010 ir noteikts stingrs dalījums starp “ieroču sistēmām” un citiem priekšmetiem, ko izmanto bruņotie spēki. EKS 2010 (skat. 7. nodaļu un 7.1. pielikumu) ir noteikts, ka ieroču sistēmas (AN.114) ir pamatlīdzekļi – *transportlīdzekļi un citas iekārtas, piemēram, karakuģi, zemūdenes, militārās lidmašīnas, tanki, bumbvedēji, ložmetēji utt.* Šis saraksts nav pilnīgs, taču tas skaidri atspoguļo šāda aprīkojuma būtību. Daudzi ieroči, kas tiek piegādāti saskaņā ar šo sistēmu, tiek klasificēti kā militārie krājumi (AN.124), bet citi, piemēram, ballistiskās raķetes, kurām piemīt augsta iznīcināšanas spēja un kas nodrošina nepārtrauktu preventīvu aizsardzību pret agresoriem, klasificē kā pamatlīdzekļus. Klasifikācijas pamatojums ir tāds, ka šos ieročus principā nav paredzēts izmantot (un līdz ar to iznīcināt) un tie kalpo nepārtrauktas preventīvās aizsardzības nodrošināšanai.
2. 4. Attiecīgi šādu ieroču sistēmu iegāde tiek ierakstīta kā bruto pamatkapitāla veidošana un ir atkarīga no pamatkapitāla patēriņa līdzīgi jebkuram citam pamatlīdzeklim, ko iegādājušies bruņotie spēki. EKS 2010 (skat. 7. nodaļu un 7.1. pielikumu) ir noteikts, ka “militārajiem nolūkiem iegādātas mašīnas un iekārtas, kas nav ieroču sistēmas, iekļauj” kategorijā AN.113 “Mašīnas un iekārtas”, taču atsevišķi nenorāda kā šādas mašīnas un iekārtas. Militārajā bruto pamatkapitāla veidošanā (*GFCF*, P.51) ir iekļauti arī izdevumi par militāro pamatlīdzekļu uzlabošanu, piemēram, par “kapitālremontu”, kas paildzina to ekspluatācijas laiku, un par “modernizāciju”. Kategorija “militārie krājumi” (AN.124) ir īpaši paredzēta “munīcijai, reaktīvajiem šāviņiem[[137]](#footnote-137), raķetēm, bumbām un citām vienreizējam militāram lietojumam izstrādātām precēm, kuras nogādā ieroči vai ieroču sistēmas”. Kad militārie krājumi ir izlietoti, tos ieraksta kā krājumu samazinājumu (P.52) un starppatēriņu (P.2), tādējādi neietekmējot valdības neto aizdevumu (B.9).

**2.5.2.2.** **IZDEVUMU MILITĀRAJAM APRĪKOJUMAM IERAKSTĪŠANAS LAIKS:**

**VISPĀRĪGS NOTEIKUMS**

1. 5. Saskaņā ar vispārējiem nacionālo kontu principiem valdības izdevumi par aprīkojumu jāieraksta tā piegādes laikā, ko uzskata par ekonomisko īpašumtiesību maiņas laika alternatīvu. Tas attiecas ne tikai uz militāro aprīkojumu.
2. 6. Piegāde notiek brīdī, kad bruņotie spēki ir pārņēmuši aprīkojumu savā īpašumā no ekonomiskā viedokļa, proti, ir uzņēmušies ar aprīkojumu saistītos riskus un tā sniegtās priekšrocības. To piemēro neatkarīgi no militārajām darbībām, kas īstenotas ar šo aprīkojumu, piemēram, mācībām vai faktiskām militārām misijām. Pēc piegādes bruņotie spēki parasti ir tiesīgi izmantot militāros aktīvus bez ierobežojuma jebkurai darbībai. Attiecībā uz noteiktu aprīkojumu piemēro testēšanas periodu, jo īpaši aprīkojumam, kurā iekļautas augstās tehnoloģijas; to piegāde bieži vien notiek ilgi, tostarp aprīkojumam laika gaitā veic būtiskus uzlabojumus (bieži vien dēvē par “standartu”). Testēšana parasti notiek militāros objektos, taču tās laikā būvētājs parasti joprojām ir atbildīgs par aprīkojumu. Tomēr iespējams, ka aprīkojums ir jāuzlabo būvētāja telpās, tāpēc to nodod atpakaļ ražotājam (vai montētājam). Praktiski ekonomisko īpašumtiesību maiņas laiku nosaka kā brīdi, kad bruņotie spēki pirmo reizi uzņemas atbildību par aprīkojumu.[[138]](#footnote-138) Tas parasti notiek pēc pirmā testēšanas perioda un aprīkojuma iespējamās pieregulēšanas/pielāgošanas. Tas neizslēdz iespēju, ka būvētājam varētu prasīt, lai pēc iekārtas pirmās oficiālās pieņemšanas tai veiktu turpmākas modifikācijas, par ko atbildība atkal tiek nodota būvētājam garantijas saistību veidā. Būtisks kritērijs attiecībā uz ierakstīšanas laika noteikšanu ir laiks, kad beidzas ražotāja (vai montētāja) apdrošināšana, jo parasti militāro aprīkojumu, kad tas tiek faktiski lietots, pašapdrošina valdība. Piegādes laiks var atšķirties no laika, kad notiek attiecīgās naudas plūsmas. Šajā saistībā parasti pilnīga norēķināšanās par dārgu “smago” aprīkojumu nenotiek tā piegādes laikā. Bieži vien valdība pirms piegādes veic arī avansa maksājumus.
3. 7. Dažādu iemeslu dēļ (piemēram, vienoto izmaksu palielināšanās, piegāžu kavējumu dēļ utt.) var gadīties, ka iekārtu piegādes līgumi, kas parasti ir spēkā ilgu laiku, tiek atkārtoti pārskatīti un grozīti. Tā var būt arī gadījumos, kad aprīkojumam ir veikti būtiski jauninājumi. Līguma kopējo vērtību var pārskatīt jau pēc dažu aprīkojuma vienību piegādes. Visos šādos gadījumos izdevumi, kas jau iepriekš ir ierakstīti nacionālajos kontos par iepriekšējiem periodiem, nav jāpārskata. Līguma sākotnējās un jaunās vērtības starpību proporcionāli sadala uz atlikušajām turpmākajām piegādēm. Dažkārt piegādājamo vienību skaits tiek samazināts tādējādi, ka būtu jāmaina turpmāk piegādājamo vienību vidējā cena. Arī tad nacionālajos kontos iepriekšējie dati nav jāpārskata.
4. 8. Kad aprīkojuma piegāde ir papildināta ar pakalpojumu tūlītēju vai vēlāku sniegšanu, ar šiem pakalpojumiem saistītie izdevumi ir jāidentificē atsevišķi un jāieraksta kā starppatēriņš brīdī, kad pakalpojumi tiek sniegti. To nepiemēro ar īpašumtiesību nodošanu saistītajām izmaksām, kuras rodas jaunajam īpašniekam un ir ierakstītas nacionālajos kontos kā bruto pamatkapitāla veidošana. Saskaņā ar EKS 2010 3.133. punktu ar īpašumtiesību nodošanu saistītās izmaksas ir definētas visnotaļ šauri, un tajās neietilpst, piemēram, testēšanas izmaksas un kalibrēšana, kas nepieciešama ļoti sarežģītam militārajam aprīkojumam.

**2.5.2.3.** **IZDEVUMU PAR MILITĀRO APRĪKOJUMU IERAKSTĪŠANAS LAIKS SAISTĪBĀ AR ILGTERMIŅA LĪGUMIEM**

1. 9. Līgumiem, ko valdības iestādes parakstījušas, lai iegādātos militāro aprīkojumu, bieži piemīt šādas iezīmes:

* daudzi ražojumi tiek piegādāti vairākus gadus ilgā laika posmā;
* pakalpojumi (piemēram, tehniskā apkope) tiek sniegti vairāku gadu garumā;
* lai sarežģītas iekārtas būtu pilnīgi izmantojamas militārajās misijās, nepieciešama galīgo detaļu piegāde. Piemēram, elektroniskais aprīkojums un ieroču sistēmas iznīcinātājiem, ko bieži vien piegādā citi uzņēmumi, nevis galvenais piegādātājs, un kas tiek montētas militārajos objektos. Šis gadījums ir skaidri jānošķir no gadījuma, kad detaļas, kas iegūtas no vairākiem apakšuzņēmējiem, montē būvētājs/ražotājs, kā rezultātā valdībai tiek nodrošināta viena piegāde (un izdots viens rēķins).

1. 10. Turpmāk norādīts laiks, kad ieraksta valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) ietekmējošos valdības izdevumus:

* ja ilgtermiņa līgumi paredz identisku ražojumu (vai “principā” identisku ražojumu, kā tas ir lidaparātu “standartu” gadījumā) piegādi ilgā laikposmā, valdības izdevumus ieraksta katras vienības faktiskās piegādes brīdī;
* ja ilgtermiņa līgumi paredz arī pakalpojumu sniegšanu ilgā laikposmā (piemēram, tehnisko apkopi vai tehnisko uzraudzību), valdības izdevumi par šiem pakalpojumiem jāieraksta to sniegšanas laikā. Standarta analītiskās uzskaites paņēmieni ļauj sadalīt izdevumus starp precēm un pakalpojumiem, ko attiecīgi piegādā un sniedz saskaņā ar līgumiem;
* ja ilgtermiņa līgumos paredzēta kompleksu sistēmu piegāde no dažādiem piegādātājiem, valdības izdevumus ieraksta tad, kad tiek piegādāts katrs atsevišķais sistēmu veidojošais aprīkojuma elements (kas ir arī gatavs ekspluatācijai, proti, atsevišķais aprīkojuma elements atbilst visiem nepieciešamajiem tehniskajiem datiem, lai tas būtu pilnībā darbspējīgs, tiklīdz tas tiks savienots ar citiem kompleksas sistēmas elementiem). Piemērs ir kuģis, kura korpusu un dzinējus nodrošina kuģu būvētava, bet specifiskāku militāro aprīkojumu – citi specializēti piegādātāji citā piegādes vietā.
* ja rezerves daļas tehniskās apkopes un remonta vajadzībām tiek piegādātas vienlaikus ar aprīkojumu, tās tiek ierakstītas tajā pašā laikā kā galvenā bruto pamatkapitāla veidošana. Ja rezerves daļas ir paredzētas identificējamā tehniskās apkopes līgumā, tās ieraksta tad, kad tās tiek atsevišķi piegādātas bruņotajiem spēkiem. Var gadīties, ka globālā ilgtermiņa līgumā nav sīkas informācijas par šo rezerves daļu precīzu piegādes laiku, kurām faktiskā summa katrā piegādē var atšķirties. Šādā gadījumā rezerves daļu piegādi ieraksta pēc tādas pašas shēmas, kā tiek ierakstīts galvenais piegādājamais militārais aprīkojums.

**2.5.2.4.** **MILITĀRAIS APRĪKOJUMS, KURA BŪVNIECĪBA NORIS DAUDZUS GADUS**

1. 11. Militāros aktīvus, kuru būvniecība noris daudzus gadus, piemēram, lielos kuģus vai zemūdenes, klasificē kā pamatlīdzekļus. EKS 2010 šis aspekts jau ir ietverts, tāpēc nav jāpiemēro īpaši papildu noteikumi par militārajiem izdevumiem. Vispārīgais noteikums attiecībā uz pamatlīdzekļu būvniecību paredz to, ka nepabeigtas preces ir daļa no darba procesa, ko ieraksta ražotāja krājumos. Šos ražotāja krājumus samazina, kad ražošanas process ir pabeigts un ekonomiskās īpašumtiesības nodotas klientiem (skat. EKS 2010 3.148. punktu).
2. 12. Saskaņā ar EKS 2010 3.55. un 3.148. punktu izņēmums no šā vispārīgā noteikuma ir “nepabeigtās struktūras” (attiecībā uz posteni “Ēkas un citi nekustamie aktīvi, kas nav mājokļi” (AN.112)), kas iegūtas, pamatojoties uz iepriekš noslēgtu pārdošanas līgumu. Šajā gadījumā tās ieraksta kā pircēja bruto pamatkapitāla veidošanu. Pamatojums šādam risinājumam ir tas, ka pircējs ir apņēmies pārņemt struktūru ar nosacījumu, ka tā atbilst prasītajai specifikācijai. Šajā gadījumā tiek pieņemts, ka īpašumtiesības tiek nodotas pakāpeniski. Praksē bruto pamatkapitāla veidošanu ieraksta atbilstīgi maksājumiem pa daļām vai, ja tādu nav, atbilstīgi citiem rādītājiem, piemēram, atbilstīgi izmaksām, kas radušās būvētājam attiecīgajā gadā. Pamatojums ir tas, ka pastāv augsta varbūtība, ka pasūtītāja vienība iegādāsies šo struktūru.
3. 13. Iepriekš minētais izņēmums netiek piemērots attiecībā uz “nepabeigtiem citiem pamatlīdzekļiem”. EKS 2010 3.148. punktā kā piemērs ir minēti kuģi. Līdz ar to tas neparedz nekādu izņēmumu attiecībā uz militāro aprīkojumu, kas ierakstīts kā aktīvi. Šajā gadījumā nepabeigtie produkti tiek ierakstīti tā ražotāja krājumos līdz brīdim, kad tie tiek nodoti pircējam. Šādos apstākļos valdības izdevumus par militāro aprīkojumu ieraksta īpašumtiesību nodošanas laikā, pamatojoties uz piegādi, tāpat kā jebkuru citu pamatlīdzekli, attiecībā uz kuru netiek piemērots izņēmums.[[139]](#footnote-139)

**2.5.2.5.** **MILITĀRĀ APRĪKOJUMA NOMAS TRAKTĒJUMS**

1. 14. Daži militārā aprīkojuma ražotāji (dažkārt pēc valdības ierosmes) piedāvā līgumus, ar kuriem aprīkojums tiek iznomāts. Dažās ES dalībvalstīs šāda prakse tiek piemērota attiecībā uz iznīcinātājiem. Jautājums attiecībā uz nacionālajiem kontiem ir par to, vai šāda noma jāuzskata par finanšu nomu vai operatīvo nomu.
2. 15. Uzskatāms, ka militārā aprīkojuma noma ir finanšu noma, tāpēc tā jāieraksta kā aprīkojuma ekonomiskā iegāde, ko veic valdība (kā nomnieks), uzņemoties atbilstošas valdības nomas saistības pret iznomātāju atbilstīgi tam, kā noteikts EKS 2010 20.192. punktā.
3. 16. Līdz ar to bruto pamatkapitāla veidošana ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) brīdī, kad preces nodod militāro iestāžu rīcībā saskaņā ar turpmāk aprakstītajiem nosacījumiem, nevis ar nomu saistīto maksājumu veikšanas brīdī. Tā kā atbilstošās finanšu saistības, kas atbilst bruto pamatkapitāla veidošanai, ir nosacītais aizdevums, tajā pašā brīdī tiek ietekmēts arī valdības parāds. Tiek uzskatīts, ka maksājumi tiek veikti par parāda apkalpošanu, un tos sadala procentos un nosacītā aizdevuma atmaksās, kas attiecībā uz finanšu nomu ir standarta prakse.
4. 17. Daži nomas līgumi attiecas uz civilo aprīkojumu, ko var izmantot arī militāro darbību atbalstam, iespējams, ātri pievienojot vieglus tehniskos instrumentus. Piemēri ir liduzpildes lidaparāti un gaisa kravas. Bieži vien tos nav iespējams nošķirt no līdzīgiem aktīviem, kurus izmanto civilās vienības. Tos var ierakstīt kā operatīvo nomu tikai tad, ja ir pierādījumi, kas apliecina, ka aprīkojums lielākoties tiks izmantots vienīgi civilām vajadzībām. Tomēr, ja iekārtu pastāvīgi izmanto vienīgi militārie spēki, tā ir jāieraksta kā finanšu noma. Piemēram, ja noteikts flotes vienību daudzums pastāvīgi atrodas vienīgi bruņoto spēku rīcībā (kas tās pilnībā izmanto pēc saviem ieskatiem) un tās skar apdraudējums, kad, piemēram, tās tiek izmantotas galvenokārt militārajās misijās (iznīcinātāju liduzpilde, karaspēka transportēšana uz karadarbības zonām). Šis noteikums attiecas arī uz transportlīdzekļiem un sakaru iekārtām (tostarp satelītiem), kuras var izmantot civiliem mērķiem.

**2.5.2.6.** **MILITĀRĀ APRĪKOJUMA KOPĪGAS IEGĀDES TRAKTĒJUMS**

1. 18. Valstis var apvienot savus resursus un kopīgi iegādāties militāros aktīvus. Dalībvalstu parakstītajā līgumā parasti ir noteiktas to individuālās un kopīgās tiesības. Piemēram, tajā var būt noteiktas ekskluzīvas tiesības izmantot aktīvu(-us) noteiktu skaitu stundu un nodrošināt praktiskus pasākumus aktīva(-u) kopīgai pārvaldīšanai.[[140]](#footnote-140)
2. 19. Lai gan nav nekas neparasts, ka noteikti aktīvi likumīgi kopīgi pieder dažādām vienībām ar kopīgām juridiskām un ekonomiskām īpašumtiesībām, šajā gadījumā jāprecizē jautājums par aktīviem, kas likumīgi pieder vienai vienībai ar ekonomiskām īpašumtiesībām, kuras tai atbilstoši līgumam ir kopīgas ar daudzām institucionālām vienībām.
3. 20. EKS 2010 nav konkrēti aplūkots šāds gadījums, kad aktīvs likumīgi pieder vienai vienībai, bet ekonomiskās īpašumtiesības pieder vairāk nekā vienai institucionālai vienībai. Taču NKS 2008 17.344.–17.348. punktā minēti konkrēti gadījumi saistībā ar kopīgām īpašumtiesībām uz aktīviem.
4. 21. EKS 2010 20.318. punktā ir noteikts: *Starptautiskus starpvaldību kopuzņēmumus nerezidentus, kuros nevienai pusei nav kontroles pār subjektu, iedala pie valdībām kā nosacītas rezidentvienības.* Šķiet, ka šī konkrētā atsaukšanās uz starptautiskiem kopuzņēmumiem nozīmē to, ka jāpiemēro EKS 2010 punkti saistībā ar kopīgiem aktīviem (kā pieeja kopuzņēmumiem kopumā, kas aplūkota EKS 2010 20.49.–20.52. punktā): *Publiskās vienības tāpat var slēgt kopējas darbības līgumus, kurus nepārvalda atsevišķas institucionālās vienības. Šajā gadījumā nav klasificējamu vienību, bet jānodrošina, lai pareizi tiek ierakstītas īpašumtiesības uz aktīviem un lai vienošanās par ienākumu un izdevumu sadalīšanu notiek saskaņā ar pamatlīguma noteikumiem.*
5. 22. Šādu kopīgu militāro aktīvu vērtība starp īpašniekiem jāsadala proporcionāli viņu īpašumtiesībām. Līdz ar to katrai dalībvalstij jāieraksta tās daļa bruto pamatkapitāla veidošanā brīdī, kad aktīvs faktiski tiek piegādāts noteiktajā militārajā bāzē, ievērojot EKS 2010 3.134. un 20.191. punkta noteikumus par ierakstīšanas laiku. Pamatkapitāla patēriņš (P.51.c) tiek līdzīgi sadalīts starp dalībniekiem.
6. 23. Laika gaitā dažas valstis var palielināt savas daļas vērtību projektā, un projektā var iesaistīties jaunas valstis. Jaunu dalībnieku iesaistīšanos dažkārt var kompensēt ar militārā aprīkojuma esošo rezerves darbspēju, taču citos gadījumos var nākties iegādāties papildu aktīvus. Mainoties dalībvalstu daļai, dažas dalībvalstis pamatlīdzekļus iegādāsies, savukārt citas tos realizēs.
7. 24. Arī kopējie kārtējie izdevumi saistībā ar kopīgo aktīvu darbību un uzturēšanu jāsadala starp īpašniekiem proporcionāli viņu īpašumtiesībām.
8. 25. Traktējot statistikā kopīgo militāro aktīvu iegādi, nepieciešama dalībvalstu nacionālo statistikas iestāžu (NSI) starptautiska sadarbība, lai nodrošinātu to konsekventu ierakstīšanu.

**2.5.2.7.** **MILITĀRĀS PĒTNIECĪBAS UN IZSTRĀDES IERAKSTĪŠANA**

1. 26. EKS 2010 ir veikti būtiski grozījumi salīdzinājumā ar iepriekšējām redakcijām attiecībā uz pētniecību un izstrādi (P&I). EKS 2010 3.127. punktā ir norādīts, ka pētniecība un izstrāde ir bruto pamatkapitāla veidošana, *(..) ieskaitot brīvi pieejamo pētniecību un izstrādi*. Taču EKS 2010 (7. nodaļā un tā 7.1. pielikumā) ir noteikts, ka *pētniecību un izstrādi, no kā īpašnieks negūst labumu, neklasificē kā aktīvu, bet ieraksta kā starppatēriņu*. Tāpēc jautājums ir par to, vai valdība gūst labumu no pētniecības un izstrādes izdevumiem, ko tā tērē militārajām vajadzībām. Tas tā varētu būt saistībā ar “novatoriska” aprīkojuma vai ieroču sistēmu pētniecību un izstrādi, jo īpaši programmas sākuma posmos, kas pēc tam var tikt apturēta. Katrs šāds gadījums ir jāanalizē atsevišķi.
2. 27. Ja pētniecība un izstrāde tiek īstenota neatkarīgi no gala produkta vai to nav paredzēts atlīdzināt tad, ja netiek iegūti “apmierinoši rezultāti”, un *de facto* nav saistīta ar kādu īpašu piegādājamu militāru aprīkojumu, atbilstīgos izdevumus ieraksta, kad tiek īstenots pētniecības un izstrādes darbs.[[141]](#footnote-141) Attiecībā uz bruto pamatkapitāla veidošanas ierakstīšanu jānošķir vairāki gadījumi.
3. 28. Ja pētniecības un izstrādes izdevumi nav saistīti ar iekārtas ražošanu[[142]](#footnote-142), vismaz ne šajā pētniecības posmā:

* vai nu pastāv pierādījumi tam, ka labumu “piesavinājusies” valdība (kas, iespējams, ir vienīgā labuma guvēja no pētniecības rezultātiem), vai ka šie rezultāti “altruistiski” darīti brīvi pieejami jebkurai citai vienībai (kas ir maz ticams tad, ja pētniecības un izstrādes pasākums ir ar augstu konfidencialitātes pakāpi); uzskata, ka izdevumi ir valdības bruto pamatkapitāla veidošana intelektuālā īpašuma produktos (AN.117), un to ieraksta laikā, kad tiek veikts maksājums;
* vai arī iespējamo labumu no valdības finansētas pētniecības un izstrādes pilnībā un ekskluzīvi pārņem vienība, kas uzņēmusies šo pētniecību un izstrādi (iespējamo “blakusproduktu” veidā saistībā ar citiem saviem produktiem vai ar patentu starpniecību); tā kā maksājošā valdība labumu negūst, izdevumus valdības kontos ieraksta kā ieguldījumu dotāciju (D.92), jo rezultātā intelektuālā īpašuma produktus (AN.117) maksājuma veikšanas brīdī iegūst vienība, kas uzņēmusies pētniecību un izstrādi.

1. 29. Citos gadījumos visi pētniecības un izstrādes izdevumi vai to daļa (skaidri identificēta) ir cieši saistīta ar līgumu, kas paredz noteikta identisku militārā aprīkojuma vienību daudzuma ražošanu, pamatojoties uz militārā aprīkojuma galīgo pasūtījumu. Šajā gadījumā atbilstošos izdevumus attiecina uz piegādājamajiem aktīviem un ieraksta vēlāk, kad tie tiek piegādāti. Ja valdība par pētniecību un izstrādi maksā citā laikā, nevis aprīkojuma piegādes brīdī, šī starpība ir jāuzskaita kā aizdevums (AF.42) ilgtermiņa līgumu gadījumā vai kā tirdzniecības kredīti un avansi (AF.81) īstermiņa līgumu gadījumā.[[143]](#footnote-143) Katras atsevišķas aprīkojuma vienības piegādes laikā atbilstoša AF.42/AF.81 daļa tiek pārnesta uz valdības iegūtā ieroču sistēmu aktīva (AN.114) vērtību.[[144]](#footnote-144)
2. 30. Ja sākotnējā līgumā tika noteikts, ka kāda šo pētniecības un izstrādes izdevumu daļa netiks iekļauta līgumu rūpniecības posmā piegādājamo atsevišķo vienību cenā, šī daļa jāieraksta kā bruto pamatkapitāla veidošana intelektuālā īpašuma produktos (AN.117).
3. 31. Var gadīties, ka pētniecība un izstrāde ir saistīta ar turpmākā militārā aprīkojuma nodrošināšanu, taču attiecas uz vairākiem atšķirīgiem projektiem, kas nav atsevišķi identificēti publiskajos kontos, tādējādi nav iespējams izveidot tiešu saikni starp militāro ražojumu piegādi un attiecīgo pētniecību un izstrādi. Šajā gadījumā pētniecības un izstrādes izdevumus varētu ierakstīt kā bruto pamatkapitāla veidošanu pēc uzkrājuma principa.

**2.5.3.** **Traktējuma pamatojums**

**2.5.3.1.** **IZDEVUMU MILITĀRAJAM APRĪKOJUMAM IERAKSTĪŠANAS LAIKS. VISPĀRĪGS NOTEIKUMS**

1. 32. Principā nacionālajos kontos pieņem, ka preču iegādes ierakstīšanas laiks ir brīdis, kad notikusi ekonomisko īpašumtiesību maiņa. Saistībā ar militārā aprīkojuma ilgtermiņa līgumiem ir iespējami vairāki notikumi, kas var atbilst īpašumtiesību maiņai, piemēram, līguma parakstīšanas laiks (ņemot vērā lielo varbūtību, ka valdība visbeidzot pieņems aprīkojuma piegādi vai vismaz nodrošinās finansējumu atbilstīgo pētniecības un izstrādes izmaksu segšanai), norādītais piegādes laiks, skaidras naudas maksājuma veikšanas laiks vai laiks, kad izpildītas līguma saistības (kad par aprīkojumu atbildību uzņemas bruņotie spēki).
2. 33. Dažos atsevišķos gadījumos EKS 2010 paredz, ka izdevumus ieraksta pirms preču piegādes pabeigšanas, piemēram, attiecībā uz būvniecības projektiem saskaņā ar iepriekš saskaņotu pārdošanas līgumu un būvniecību, kas tiek veikta par pašu līdzekļiem. Attiecībā uz “Mašīnām un iekārtām” (AN.113) ierakstīšanas laiks ir īpašumtiesību maiņas laiks, kas ekonomiskā izpratnē ir piegāde (var atšķirties no “fiziskās piegādes” laika), un ietver arī tos gadījumus, kad produkcija tiek sadalīta pa vairākiem uzskaites periodiem. Tas, ka militārais aprīkojums ir īpaši noteikta *sui generis* aktīvu kategorija, kas klasificēta kā ieroču sistēmas (AN.114) ar augstu specifiku, nozīmē, ka izstrādes procesā esošo aprīkojumu neuzskata par piegādātu valdībai pirms tā pilnīgas pabeigšanas.
3. 34. Priekšmaksājumi par militārā aprīkojuma un citu preču piegādēm (kas var daļēji segt pētniecības un izstrādes izmaksas) ir jāieraksta kā finanšu darījumi (līdzekļi, kas ietver aizdevumus (F.42) vai finanšu avansi (F.81), atkarībā no tā, vai ir ilgtermiņa vai īstermiņa līgums), savukārt sekojošās piegādes ieraksta kā izdevumus ar pretējo finanšu darījumu, ar kuru tiek mazināts valdības finanšu aktīvs.
4. 35. Ja maksājumus veic pēc militārā aprīkojuma piegādes, valdības izdevumus ieraksta militārā aprīkojuma piegādes laikā un saskaņo ar finanšu darījumu (F.42 vai F.81 valdības saistības, atkarībā no tā, vai ir ilgtermiņa vai īstermiņa līgums). Kad vēlāk tiek veikts norēķins skaidrā naudā, tas tiek ierakstīts kā finanšu darījumi (viens skaidrā naudā, otrs, ar ko tiek mazinātas valdības saistības).

**2.5.3.2.** **VALDĪBAS IZDEVUMU PAR MILITĀRO APRĪKOJUMU IERAKSTĪŠANAS LAIKS SAISTĪBĀ AR ILGTERMIŅA LĪGUMIEM**

1. 36. Līgumos bieži paredzēta līdzīgu ražojumu pakāpeniska piegāde daudzu gadu laikā. Kā piemēru var minēt iznīcinātājus, kurus piegādā partijās noteiktā laika posmā, vai karakuģu sēriju, ko piegādā vairāku gadu laikā.
2. 37. Uzkrāšanas noteikuma piemērošana attiecībā uz šo aktīvu iegādes ierakstīšanu nozīmē to, ka bruto pamatkapitāla veidošanu ieraksta, tiklīdz notiek piegādes. Standarta analītiskās uzskaites metodēm jānodrošina iespēja noskaidrot daļējo piegāžu vērtību. Konfidencialitāte nav svarīgākais jautājums, jo nacionālo kontu datos netiek precīzi atklāta aprīkojuma būtība. Tādējādi valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9) netiek ietekmēts līguma saistību izpildes vai maksājuma veikšanas brīdī, bet gan atbilstoši piegāžu shēmai. Pamatojums ir tas, ka katra detaļa (vai kopā piegādātu detaļu komplekts) ir jāvērtē atsevišķi attiecībā uz riskiem un priekšrocībām, kuras ir ar to saistītas.
3. 38. Sarežģīta militārā aprīkojuma piegādi bieži papildina mācības un saistīto pakalpojumu nodrošināšana. Tā kā īpašu augsto tehnoloģiju aprīkojuma tehniskajai apkopei ir nepieciešamas īpašas prasmes, arvien biežāk piegādātāji tiek cieši sasaistīti ar šiem uzdevumiem, bieži vien saskaņā ar vienu līgumu, kas paredz gan aprīkojuma piegādi, gan tā turpmāko tehnisko apkopi. Uzkrāšanas princips nozīmē, ka valsts izdevumi par pakalpojumiem ir jāiegrāmato tad, kad tie ir reāli sniegti. Standarta analītiskās uzskaites paņēmieni ļauj arī sadalīt izdevumus par sniegtajiem pakalpojumiem pa visu laikposmu, nepieciešamajai būtiskajai informācijai, visticamāk, esot pieejamai līgumā.
4. 39. Kompleksu sistēmu gadījumā pēc piegādes nereti ir jāveic noteikti pasākumi, lai sagatavotu aprīkojumu ekspluatācijai. Militārajam aprīkojumam parasti nepieciešama īpaša sagatavošana, tostarp papildu detaļas. Piegādātais aprīkojums var nebūt pilnīgi gatavs ekspluatācijai, kamēr nav pabeigts vai samontēts kāds cits aprīkojums (piemēram, elektroniskās ieroču sistēmas).
5. 40. Dažas militārās programmas, kurām ir piešķirtas ievērojamas naudas summas, ir saistītas ar vairāku veidu komponentu apvienošanu, kurus var pabeigt atšķirīgos termiņos, sadalot izdevumus pa vairākiem finanšu gadiem pirms sistēmas pilnīgas nodošanas ekspluatācijā. Rodas jautājums, vai uzdevumi, kas veicami pēc piegādes, ietilpst iestāžu / bruņoto spēku atbildībā vai tomēr piegādātāju atbildībā.
6. 41. Ja pēc piegādes veicamie uzdevumi pilnībā ietilpst piegādātāja atbildībā, tas nozīmē, ka piegādātājs vēl nav izpildījis līgumā noteiktos pienākumus, un piegāde jāieraksta tikai tajā brīdī, kad šie pienākumi ir izpildīti.
7. 42. Ja pilnu atbildību par visiem šiem uzdevumiem (un jo īpaši par to izpildes grafiku) uzņemas valdības iestādes / bruņotie spēki, tiek pieņemts, ka komponentu piegādātājs ir izpildījis savas līgumsaistības. Līdz ar to ierakstīšanas laiku nosaka atbilstoši piegādei vai, iespējams, pakāpeniskai īpašumtiesību nodošanai, nevis visa līguma izpildes brīdim.

**2.5.3.3.** **AR MILITĀRAJĀM PRECĒM SAISTĪTĀS NOMAS TRAKTĒJUMS**

1. 43. Militāro aprīkojumu var nomāt tā vietā, lai to tieši iegādātos. Tam, vai līgumā noma tiek dēvēta par operatīvo nomu vai finanšu nomu, nav būtiskas nozīmes. Būtiski ir tas, vai šāda noma ir pareizi klasificēta nacionālajos kontos.
2. 44. Jāatgādina, ka tas, vai nacionālajos kontos noma tiks klasificēta kā finanšu noma vai operatīvā noma, ir atkarīgs galvenokārt no risku un priekšrocību nodošanas (EKS 2010 15.05. punkts) un klasifikācija nav atkarīga no līgumā lietotās juridiskās terminoloģijas.
3. 45. Viens jautājums ir par to, vai operatīvo nomu vai finanšu nomu ir iespējams ierakstīt attiecībā uz preci, kas saskaņā ar EKS 2010 nav pamatlīdzeklis. Atbilde ir tāda, ka nacionālajos kontos var ierakstīt abas nomas neatkarīgi no tā, vai prece ir ekonomiskais aktīvs. Piemēram, nacionālo kontu sistēmā automobiļus pieņemts neuzskatīt par mājsaimniecību ekonomiskajiem aktīviem, taču finanšu noma attiecībā uz automobiļiem ir plaši izplatīta un tiek šādi ierakstīta.
4. 46. Militārā aprīkojuma gadījumā riska nodošana, tādējādi nododot arī ekonomiskās īpašumtiesības, notiek, kad bruņotie spēki iegūst aprīkojumu savā īpašumā un sāk pieņemt lēmumus attiecībā uz tā izmantošanu. Tie uzņemsies visus riskus, kuri var būt saistīti ar aprīkojuma izmantošanu militārajām misijām.
5. 47. Militāro misiju īpatnība ir militārā aprīkojuma pakļaušana riskam, turpretī citās saimnieciskajās darbībās aktīvu pakļaušana riskam parasti netiek pieļauta vai arī tiek veikti pasākumi, lai nodrošinātos pret šādiem riskiem. Militārais aprīkojums pēc būtības ir paredzēts izmantošanai misijās, kurās pretējās puses to mēģinās iznīcināt vai samazināt tā darbspēju. Vēl viena militārā aprīkojuma īpatnība ir tā straujā tehnoloģiskā nolietošanās, kad tā nomaiņa nepieciešama ātrāk nekā salīdzinājumā ar vairumu citu pamatlīdzekļu.
6. 48. Ņemot vērā iespējamību, ka aprīkojums tiks pakļauts iznīcināšanas riskam, ar militāro aprīkojumu saistītie riski pēc būtības ietilpst valdības iestāžu / militāro spēku atbildībā, un tikai šādas iestādes ir kompetentas lemt par to, vai izmantot šādu aprīkojumu konfliktos un kad to izmantot, tādējādi apzināti pakļaujot preces iespējamiem bojājumiem.
7. 49. Šajā saistībā visi militārā aprīkojuma nomas līgumi nacionālajos kontos jāieraksta kā finanšu noma, pat ja līgumā šāda noma ir dēvēta par operatīvo nomu. Līdz ar to nomātā militārā aprīkojuma iegūšanas ierakstīšanas laiks būs brīdis, kad bruņotie spēki uzņemas pilnu atbildību par tā izmantošanu. Saistības, ko nomnieks uzņemas finanšu nomā, ir klasificētas kā aizdevumi (AF.4) un līdz ar to ir valdības (*EDP*) parāda daļa, ja nomnieks ir vispārējās valdības sektors.

**2.5.3.4.** **PĒTNIECĪBA UN IZSTRĀDE**

1. 50. Grūtības var rasties gadījumā, ja līgumā ir noteikts, ka izdevumi ir radušies saistībā ar pētniecību un izstrādi iepriekšējos līguma darbības gados, proti, ievērojamu laika posmu pirms faktiskajām piegādēm. Šādā gadījumā ir svarīgi noskaidrot šādu pētniecības un izstrādes izdevumu būtību.
2. 51. Ja pētniecība un izstrāde tiek īstenota neatkarīgi no gala produkta (bet var būt izmantota prototipu izstrādē) vai arī finansējums tiek pilnībā iztērēts (un netiek atlīdzināts nevienā formā) un pētniecība un izstrāde *de facto* nav saistāma vienīgi ar īpašu piegādājamo militāro aprīkojumu, attiecīgos izdevumus tāpat kā jebkuru citu valsts iepirkto pētniecības un izstrādes darbību ieraksta, kad notiek darbs vai kad valdība veic pārskaitījumu šāda darba finansēšanai. Parasti saskaņā ar EKS 2010 tas tiek ierakstīts kā bruto pamatkapitāla veidošana saistībā ar intelektuālā īpašuma produktiem (AN.117). Ja tomēr skaidrs labums valdībai nav paredzams (tostarp iespēja nodot rezultātus plašākai sabiedrībai) vai ja iespējamie rezultāti nonāk vienīgi finansējuma saņēmēja rīcībā, izdevumi jāieraksta kā starpposma patēriņš.
3. 52. Dažos gadījumos pētniecība un izstrāde tiek paredzēta līgumā, kurā tiek pasūtīta vismaz pirmā aprīkojuma vienību sērija, neatkarīgi no tā, cik ilgi ilgst pētniecības un izstrādes posms pirms ražošanas posma uzsākšanas. Tā kā pētniecība un izstrāde tiks iekļauta atsevišķo aprīkojuma vienību cenā, tā jāieraksta kā finanšu avanss, kas piešķirts ieroču sistēmu aktīvu (AN.114) piegādes nodrošināšanai nākotnē. Šis traktējums tiek piemērots vienīgi tad, ja līgumā tiek paredzēti kopējie izdevumi par piegādājamo aprīkojumu, nevis gadījumos, kad aprīkojuma pasūtījums atkarīgs no pētniecības un izstrādes rezultātiem.

**2.5.4.** **Uzskaites piemēri**

**1. piemērs. Izdevumi par militārajiem aktīviem**

1. gada sākumā valdībai ir naudas uzkrājumi 1000 vienību apmērā, savukārt militāro aktīvu piegādātājam ir naudas uzkrājumi 500 vienību apmērā. Valdība pasūta militāro aktīvu, kura vērtība ir 100. Pirmajā gadā tā samaksā 45. 2. gadā aktīvu ražo un piegādā, un bruņotie spēki to nekavējoties izmanto, savukārt valdība samaksā vēl 30 vienības. 3. gadā valdība samaksā atlikušo summu 25 vienību apmērā (vienkāršības labad piegādātāja izmaksas netiek norādītas un pamatkapitāla patēriņu neņem vērā).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | |  |  | | |  | | | | **Piegādātājs** | | | | | |  | | |
|  | |  |  | | |  | | | |  | | |
|  | |  | | |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |
|  | |  | | |  | | | | | | **Sākuma bilance** | | | | | | | |  | |  | | | |  | | |
| A | |  | | |  | | | | | | L |  | | | A | | | |  | |  | | | | L | | |
|  | |  | | |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |
| AF.2 | | 1000 | | |  | | | | | |  |  | | | AF.2 | | | | 500 | |  | | | |  | | |
|  | |  | | | B.90 | | | | | | 1000 |  | | |  | | | |  | | B.90 | | | | 500 | | |
|  | |  | | |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |
|  | |  | | |  | | | | | | **Nefinanšu konts** | | | | | | | |  | |  | | | |  | | |
| U/ΔA | |  | | |  | | | | | | R/ΔL |  | | | U/ΔA | | | |  | |  | | | | R/ΔL | | |
|  | |  | | |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |
|  | |  | | |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |
| B.9 | | 0 | | |  | | | | | |  |  | | | B.9 | | | | 0 | |  | | | |  | | |
|  | |  | | |  | | | | | | **Finanšu konts** | | | | | | | |  | |  | | | |  | | |
| ΔA | | |  | |  | | | ΔL | | | |  | | | ΔA | | |  | | |  | | | | | ΔL | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | | |  | |  |
| F.2 | | | –45 | |  | | |  | | | |  | | | F.2 | | | 45 | | |  | | | | |  | |  |
| F.81 | | | 45 | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | F.81 | | | | | 45 | |  |
|  | | |  | | B.9F | | | | 0 | | |  | | |  | | |  | | | B.9F | | | | | 0 | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | | | |  | |  |
|  | | | **Beigu bilance 1. gadā / sākuma bilance 2. gadā** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |  |
| A | | |  | |  | | | L | | | |  | | | A | | |  | | |  | | | | | L | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | | | | |  | |  |
| AF.2 | | | 955 | |  | | |  | | | |  | | | AF.2 | | | 545 | | | AF.81 | | | | | 45 | |  |
| AF.81 | | | 45 | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | | |  | |  |
|  | | |  | | B.90 | | | | 1000 | | |  | | |  | | |  | | | B.90 | | | | | 500 | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | | |  | | |  | | | | |  | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | | |  | | |  | | | | |  | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | | **2. gads** | | | | | |  | | |  | | | | |  | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | | |  | |  |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | **Piegādātājs** | | | | | | | |  | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | | |  | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| U/ΔA | |  | | |  | | | | | | R/ΔL |  | | | U/ΔA | | | |  | |  | | | | R/ΔL | | |
|  | |  | | |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |
| P.51g | | 100 | | |  | | | | | |  |  | | | B.9 | | | | 100 | | P.11 | | | | 100 | | |
| B.9 | | –100 | | |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |
|  |  | | |  | |  |  | | | **Finanšu konts** | | | | | | | | | |  | |  |  |
|  |  | | |  | |  |  | | |  | |  |  |  | | | |
| ΔA | | | |  | |  |  | | | ΔL | | |  |  | | ΔA | | | |  | |  |  | ΔL | | |
|  |  | | |  | |  |  | | |  | | |  |  | |  |  | | |  | |  |  |  | | | |
| F.2 | | | | –30 | |  |  | | |  | | |  |  | | F.2 | | | | 30 | |  |  |  | | | |
| F.81 | | | | –45 | | F.81 | | | | 25 | | |  |  | | F.81 | | | | 25 | | F.81 | | –45 | | | |
|  |  | | |  | | B.9F | | | | –100 | | |  |  | |  |  | | |  | | B.9F | | 100 | | | |
|  |  | | |  | |  |  | | | | | | |  | | |  | | | | |  |  |  | | | |
|  |  | | | **Beigu bilance 2. gadā / sākuma bilance 3. gadā** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | |
|  | A | | |  | |  |  | | | L | | |  |  | |  | A | | |  | |  |  | L | | | |
|  |  | | |  | |  |  | | |  | | |  |  | |  |  | | |  | |  |  |  | | | |
|  | AN.114 | | | 100 | |  | AF.81 | | | 25 | | |  |  | |  | AF.2 | | | 575 | |  |  |  | | | |
|  | AF.2 | | | 925 | |  | B.90 | | | 1000 | | |  |  | |  | AF.81 | | | 25 | |  | B.90 | 600 | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **3. gads** | | | | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | |  | | | **Piegādātājs** | | | |  |
|  |  | | |  |
|  |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA | |  |  | R/ΔL | |  | U/ΔA | |  |  | R/ΔL | |
|  | |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |
|  | |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |
| B.9 | | 0 |  |  | |  | B.9 | | 0 |  |  | |
|  | |  |  |  | |  |  | |  |  |  | |

**Finanšu konts**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –25 |  |  |  | F.2 | 25 |  |  |
|  |  | F.81 | –25 |  | F.81 | –25 |  |  |
|  |  | B.9F | 0 |  |  |  | B.9F | 0 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Beigu bilance 3. gadā**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| A |  |  | L |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AN.114 | 100 |  |  |  | AF.2 | 600 |  |  |
| AF.2 | 900 | B.90 | 1000 |  |  |  | B.90 | 600 |

**2. piemērs. Izdevumi par nomāta militārā aktīva iegādi**

1. gada sākumā valdībai ir naudas uzkrājumi 1000 vienību apmērā, savukārt piegādātājam ir naudas uzkrājumi 500 vienību apmērā un pabeigto preču uzkrājumi (zemūdene) 100 vienību apmērā. Valdība ar piegādātāju noslēdz nomas līgumu par zemūdeni (klasificēta kā AN.114 ieroču sistēmas aktīvs). Tā kā ar aktīvu saistītos riskus uzņemsies valdība, tā ir uzskatāma par finanšu nomu. Līgumā ir paredzēts, ka 1. gada sākumā piegādātās zemūdenes vērtība ir 100 un ka valdība no piegādes brīža veiks 10 gada maksājumus no 13, lai atmaksātu (nosacītā aizdevuma) pamatsummu un procentus (aprēķināti par atlikušo parādu ar likmi 5,1 % gadā, skat. turpmāk redzamo tabulu). Aktīvs ir izmantojams uzreiz pēc piegādes (vienkāršības labad piegādātāja izmaksas netiek norādītas). Aktīva ekspluatācijas laiks ir 20 gadi, un vienkāršības labad pamatkapitāla gada patēriņa vērtība katrā gadā ir 5, sākot no 1. gada.

**1. tabula. Valsts nosacītā aizdevuma atmaksas grafiks (vērtības ir noapaļotas)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | Gads | Ikgadējā iemaksa | | Procentu daļa | | | | | | Procentu daļas izpirkšana | | Atlikušais parāds gada beigās |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | 1 |  | 13 |  | 5,1 |  |  |  |  |  | 7,9 | 92,1 |  |  |  |
|  |  |  | 2 |  | 13 |  | 4,7 |  |  |  |  |  | 8,3 | 83,8 |  |  |  |
|  |  |  | 3 |  | 13 |  | 4,3 |  |  |  |  |  | 8,7 | 75,1 |  |  |  |
|  |  |  | 4 |  | 13 |  | 3,8 |  |  |  |  |  | 9,2 | 65,9 |  |  |  |
|  |  |  | 5 |  | 13 |  | 3,4 |  |  |  |  |  | 9,6 | 56,3 |  |  |  |
|  |  |  | 6 |  | 13 |  | 2,9 |  |  |  |  |  | 10,1 | 46,1 |  |  |  |
|  |  |  | 7 |  | 13 |  | 2,4 |  |  |  |  |  | 10,6 | 35,5 |  |  |  |
|  |  |  | 8 |  | 13 |  | 1,8 |  |  |  |  |  | 11,2 | 24,3 |  |  |  |
|  |  |  | 9 |  | 13 |  | 1,2 |  |  |  |  |  | 11,8 | 12,5 |  |  |  |
|  |  |  | 10 |  | 13 |  | 0,6 |  |  |  |  |  | 12,4 | 0,0 |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | | | |  |  |  |  | **1. gads** | | | | | |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  |  | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | | **Piegādātājs** | | | |  | |  | | |  |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  | A | |  | |  |  |  |  |  |  | | | | L | |  |  |  |  |  | A | | |  | | |  |  |  | | L | | | | | |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  | AF.2 | | 1000 | | | | |  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  | AN.123 | | | | | | 100 |  |  | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  | AF.2 | | | | | | 500 |  |  | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  |  |  | B.90 | | 1000 | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | |  |  | B.90 | | 600 | | | | | |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  | U/ΔA | |  | |  |  |  |  |  | R/ΔL | | | | |  |  |  |  |  |  |  | U/ΔA | | | | |  |  |  | | R/ΔL | | | | | |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  | D.41 | | 5,1 | | | |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | P.52 | | | | | –100 | | D.41 | | 5,1 | |  | | |  |
|  | P.51c | | 5 | | |  |  | (B.101 | | | –10,1) | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  | P.51g | | 100 | | |  |  | P.51c | | 5 | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  | B.9 | | –105,1 | | | |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | B.9 | | | | | 105,1 | |  | |  | |  | | |  |
|  |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | | |  |
|  | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | |  |
| ΔA | | |  | |  |  |  |  |  | ΔL | | | | |  |  |  |  | ΔA | | | | |  | | |  |  |  | | ΔL | | | | |
|  | | |  | | |  |  | | |  | | | | |  |  |  |  |  | | | | |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  |
| F.2 | | | –13 | | |  | F.4 | | | +100–7,9 | | | | |  |  |  |  | F.2 | | | | |  | | | 13 |  |  | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | | | |  |  |  |  |  | F.4 | | | | | 100–7,9 | | | |  |  | |  | |  | | |  |
|  |  | |  | |  |  |  | B.9F | | 105,1 | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | |  |  | B.9F | | –105,1 | |  | | |  |
|  | | | | **Beigu bilance 1. gadā / sākuma bilance 2. gadā** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | |
| A | | | |  | |  | | | | | | L | | | |  | | | A | | | | | |  | | |  | | | | L | | |
|  | | | |  | |  | | | | | |  | | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | | |  | | |
| AF.2 | | | | 987 | | AF.4 | | | | | | 92,1 | | | |  | | | AF.2 | | | | | | 513 | | |  | | | |  | | |
| AN.114 | | | | 95 | | B.90 | | | | | | 989,9 | | | |  | | | AF.4 | | | | | | 92,1 | | | B.90 | | | | 605,1 | | |
|  | | | |  | |  | | | | | |  | | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | | |  | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
| **2. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | |
|  | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | | **Piegādātājs** | | | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
| U/ΔA | |  | | | |  | | | | | | | R/ΔL | | |  | | | U/ΔA | | | | | | |  | |  | | R/ΔL | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
| D.41 | | 4,7 | | | | (B.101 | | | | | | | –9,7) | | |  | | |  | | | | | | |  | | D.41 | | 4,7 | | |  | | | | |
| P.51c | | 5 | | | | P.51c | | | | | | | 5 | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
| B.9 | | –4,7 | | | |  | | | | | | |  | | |  | | | B.9 | | | | | | | 4,7 | |  | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
| ΔA | |  | | | |  | | | | | | | ΔL | | |  | | | ΔA | | | | | | |  | |  | | ΔL | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
| F.2 | | –13 | | | | F.4 | | | | | | | –8,3 | | |  | | | F.2 | | | | | | | 13 | |  | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | | F.4 | | | | | | | –8,3 | |  | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | | B.9F | | | | | | | –4,7 | | |  | | |  | | | | | | |  | | B.9F | | 4,7 | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |  | | |  | | | | |
|  | | **Beigu bilance 2. gadā / sākuma bilance 3. gadā** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | |
| A | |  | | | |  | | | | | | | L | | |  | | | A | | | | | | |  | |  | | L | | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |
| AF.2 | | 974 | | | | AF.4 | | | | | | | 83,8 | | |  | | | AF.2 | | | | | | | 526 | |  | |  | | |  | | | | |
| AN.114 | | 90 | | | |  | | | | | | |  | | |  | | | AF.4 | | | | | | | 83,8 | |  | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | | B.90 | | | | | | | 980,2 | | |  | | |  | | | | | | |  | | B.90 | | 609,8 | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |

**3. piemērs. Avansa maksājumi par militārajiem aktīviem**

1. gada sākumā valdībai ir naudas uzkrājumi 1000 vienību apmērā, savukārt piegādātājam ir naudas uzkrājumi 500 vienību apmērā.

1. Valdība pasūta raķešu palaišanas iekārtu (ieroču sistēmas aktīvu), kuras vērtība 1. gadā ir 100. Aktīvs tiks piegādāts 4. gadā. Valdība maksā avansa maksājumus 10 vienību apmērā katrā no pirmajiem trīs gadiem un atlikušo maksājumu 70 vienību apmērā maksā piegādes brīdī 4. gadā. Pirmajos divos gados veiktie maksājumi ir ilgtermiņa saistības, ko klasificē kā aizdevumus (AF.42), savukārt trešajā gadā veiktais avansa maksājums ir īstermiņa saistības, ko līdz ar to klasificē kā AF.81. Attiecībā uz aizdevumu neieraksta procentus. Pieņem, ka aktīvs ir izmantojams uzreiz pēc piegādes. Vienkāršības labad piegādātāja izmaksas netiek norādītas.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  | |  | |  | |  | | **1. gads** | | | |  | |  | |  | |  |
|  |  | | **Vispārējā valdība** | | | |  | |  | |  | |  | | **Piegādātājs** | | | |  | |  |
|  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  |
|  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  |
|  |  | |  | |  | | **Sākuma bilance** | | | | | | | |  | |  | |  | |  |
|  | A | |  | |  | | L | | | |  | | A | |  | |  | | L | |  |
|  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  |
|  | AF.2 | | 1000 | |  | |  | |  | |  | | AF.2 | | 500 | |  | |  | |  |
|  |  | |  | | B.90 | | 1000 | |  | |  | |  | |  | | B.90 | | 500 | |  |
|  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  |
|  | |  |  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | |  | |  | |  | |
| U/ΔA | |  |  | R/ΔL | | | |  | | U/ΔA | |  | |  | | R/ΔL | |
|  | |  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| B.9 | | 0 |  |  | |  | |  | | P.52 | | 25 | | P.11 | | 25 | |
|  | |  |  |  | |  | |  | | B.9 | | 0 | |  | |  | |
|  | |  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |

**Finanšu konts**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –10 |  |  |  | F.2 | 10 |  |  |
| F.42 | 10 |  |  |  |  |  | F.42 | 10 |
|  |  | B.9F | 0 |  |  |  | B.9F | 0 |
|  | **Beigu bilance 1. gadā / sākuma bilance 2. gadā** | | | | | | |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |
| AF.2 | 990 |  |  |  | AN.122 | 25 | AF.42 | 10 |
| AF.42 | 10 |  |  |  | AF.2 | 510 |  |  |
|  |  | B.90 | 1000 |  |  |  | B.90 | 525 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **2. gads** | |  |  |  |  |
|  |  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  |  | **Piegādātājs** | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Nefinanšu konts** | | | |  |  |  |  |
|  | ΔA/U |  |  | R/ΔL | |  | ΔA/U |  |  | R/ΔL |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | B.9 | 0 |  |  |  |  | P.52 | 25 | P.11 | 25 |  |
|  |  |  |  |  |  |  | B.9 | 0 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Finanšu konts**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ΔA |  |  | ΔL |  | | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| F.2 | –10 |  |  | |  | F.2 | 10 |  |  |
| F.42 | 10 |  |  | |  |  |  | F.42 | 10 |
|  |  | B.9F | 0 | |  |  |  | B.9F | 0 |
|  |  |  | | | | | |  |  |
|  | **Beigu bilance 2. gadā / sākuma bilance 3. gadā** | | | | | | | |  |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  |  |  | |  |  |  | |  |
| AF.2 | 980 |  |  | |  | AN.122 | 50 | AF.42 | 20 |
| AF.42 | 20 |  |  | |  | AF.2 | 520 |  |  |
|  |  | B.90 | 1000 | |  |  |  | B.90 | 550 |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |

**2**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **3. gads** | | | | | | | | | |  |
|  |  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  |  | **Piegādātājs** | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Nefinanšu konts** | | | |  |  |  |  |
|  | U/ΔA |  |  | R/ΔL | |  | U/ΔA |  |  | R/ΔL |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | P.52 | 25 | P.11 | 25 |  |
|  | B.9 | 0 |  |  |  |  | B.9 | 0 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –10 |  |  |  | F.2 | 10 |  |  |
| F.81 | 10 |  |  |  |  |  | F.81 | 10 |
|  |  | B.9F | 0 |  |  |  | B.9F | 0 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Beigu bilance 3. gadā / sākuma bilance 4. gadā** | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 970 |  |  |  | AN.122 | 75 | AF.42 | 20 |
| AF.42 | 20 |  |  |  | AF.2 | 530 | AF.81 | 10 |
| AF.81 | 10 | B.90 | 1000 |  |  |  | B.90 | 575 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **4. gads** | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  |  |  |  |  | **Piegādātājs** | | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL | | |  |  |  | U/ΔA |  |  |  |  | R/ΔL |  | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| P.51g | 100 |  |  |  |  |  |  |  | P.52 | +25–100 | | | P.11 | 25 |  |  |  |
| B.9 | –100 |  |  |  |  |  |  |  | B.9 | 100 | | |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL | |  |  |  |  | ΔA |  |  |  |  | ΔL |  | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –70 |  |  |  |  |  |  |  | F.2 | 70 | |  | F.42 | –20 |  |  |  |
| F.42 | –20 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.81 | –10 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | F.81 | –10 |  |  |  |
|  |  | B.9F | –100 | |  |  |  |  |  |  |  |  | B.9F | 100 |  |  |  |
|  |  |  | **Beigu bilance 4. gadā** | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | |  |  | A | |  |  |  |  | L | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |
| AN.114 | 100 |  |  |  |  |  |  | AN.122 | | 0 |  | AF.42 | | 0 |  |  |  |
| AF.2 | 900 |  |  |  |  |  |  | AF.2 | | 600 |  | AF.81 | | 0 |  |  |  |
| AF.42 | 0 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.81 | 0 | B.90 | 1000 |  |  |  |  |  |  |  |  | B.90 | | 600 |  |  |  |

**4. piemērs. Militāro aktīvu kopīga iegāde**

A un B valstu valdības apvieno savus resursus, lai kopīgi iegādātos liduzpildes lidaparātus (klasificēti kā AN.114 ieroču sistēmas aktīvs). Liduzpildes lidaparātus iegādājas ar starptautiskas aģentūras starpniecību (nav norādīta), kas ir šo lidaparātu likumīgā īpašniece. Ekonomiskās īpašumtiesības uz liduzpildes lidaparātiem pieder valstu valdībām. Liduzpildes lidaparātu kopējā iegādes cena ir 1000 vienības, kurā A valsts veic ieguldījumu 70 % apmērā, savukārt B valsts – 30 % apmērā. Maksājumi starptautiskajai aģentūrai tiek veikti 1. gadā, un tā veic norēķinus ar piegādātāju. A un B valstu veiktie maksājumi atbilst viņu daļai liduzpildes lidaparātu (lidojuma stundu) izmantošanā, uz ko katrai valstij ir tiesības.

1. gada sākumā A valsts valdībai ir naudas uzkrājumi 1000 vienību apmērā, B valsts valdībai tie ir 500 vienību apmērā un piegādātājam – arī 500 vienību apmērā. Liduzpildes lidaparātu vidējais lietderīgās lietošanas laiks ir 10 gadi, kas ir vienkāršots laikposms, lai pamatkapitāla patēriņš būtu līdzvērtīgs 100 vienībām. Piegādātājs nodrošina šo lidaparātu tūlītēju pieejamību. Vienkāršības labad citi aktīvi netiek ņemti vērā.

2. gada sākumā līgumam pievienojas C valsts. Tai, veicot maksājumu 180 vienību apmērā, tiek piešķirtas ekskluzīvas tiesības uz lidojuma stundām 20 % apmērā. 2. gada sākumā C valstij ir naudas uzkrājumi 500 vienību apmērā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  | **Vispārējā valdība A** | | | | | | | **Vispārējā valdība B** | | | | | | **Piegādātājs** | | | | | | | | | | |  |
|  |  |
|  |  |  | | |  | | | |  | | | | | |  | |  | | | | |  | | |  |
|  | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| A | |  |  | | L |  | | | A |  |  | L |  | | A | | | | | | | | L |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | | | | |  | | |  |
| AF.2 | | 1000 |  | |  |  | | | AF.2 | 500 |  |  |  | | AF.2 | | | | 500 |  | | |  |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | | | | |  | | |  |
|  | |  | B.90 | | 1000 |  | | |  |  | B.90 | 500 |  | |  | | | | | B.90 | | | 500 |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | | | | |  | | |  |
|  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| U/ΔA | |  |  | | R/ΔL |  | | | U/ΔA |  |  | R/ΔL |  | | U/ΔA | | | | | | | | R/ΔL |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | | | | |  | | |  |
| P.51g | | 700 | (B.101 | | –70) |  | | | P.51g | 700 | (B.101 | –30) |  | | AF.2 | | | 500 | | P.11 | | | 1000 |
| P.51c | | 70 | P.51c | | 70 |  | | | P.51c | 70 | P.51c | 30 |  | |  | | | | |  | | |  |
| B.9 | | 700 |  | |  |  | | | B.9 | 700 |  |  |  | | B.9 | | 1000 | | |  | | |  |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | | | | |  | | |  |
|  | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| ΔA | |  |  | | ΔL |  | | | ΔA |  |  | ΔL |  | | ΔA | | | | | | | | ΔL |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | | | | |  | | |  |
| F.2 | | –700 |  | |  |  | | | F.2 | –300 |  |  |  | | F.2 | | 1000 | | |  | | |  |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | | | | |  | | |  |
|  | |  | B.9F | | –700 |  | | |  |  | B.9F | –300 |  | |  | | | | | B.9F | | 1000 | |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | | | | |  | | |  |

**Beigu bilance 1. gadā / sākuma bilance 2. gadā**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Piegādātājs** | | | |
| A |  |  | L |
|  |  |  |  |
| AF.2 | 1500 |  |  |
|  |  | B.90 | 1500 |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība A** | | | | | | | **Vispārējā valdība B** | | | | | | | **Piegādātājs** | | | | | | | |
|
|  |  | | |  | | | |  | | | | | | |  | |  | | |  | |
| A | |  |  | | L |  | | | A |  |  | L |  | | | A | | | | | L |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | | |  | | |  | |  |
| AN.114 | | 630 |  | |  |  | | | AN.114 | 270 |  |  |  | | | AF.2 | | 500 |  | |  |
| AF.2 | | 300 |  | |  |  | | | AF.2 | 200 |  |  |  | | |  | | |  | |  |
|  | |  | B.90 | | 930 |  | | |  |  | B.90 | 470 |  | | |  | | | B.90 | | 500 |
|  | |  |  | |  |  | | |  |  |  |  |  | | |  | | |  | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība A** | | | | | | | **Vispārējā valdība B** | | | | | | | **Piegādātājs** | | | | | | | | |
|
|  | |  | |  | | | | |  | | | | | |  | | |  | |  | | |
|  |  | |  | |  | **Nefinanšu konts** | | | | | | |  | | |  |  | |  | |  |
| U/ΔA |  | |  | | R/ΔL |  | | U/ΔA | |  |  | R/ΔL |  | | | U/ΔA |  | |  | | R/ΔL |
|  |  | |  | |  |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | |  |
| P.51g | –126 | | (B.101 | | –56) |  | | P.51g | | –54 | (B.101 | –24) |  | | | P.51g | 180 | | (B.101 | | –20) |
| P.51c | 56 | | P.51c | | 56 |  | | P.51c | | 24 | P.51c | 24 |  | | | P.51c | 20 | | P.51c | | 20 |
| B.9 | 126 | |  | |  |  | | B.9 | | 54 |  |  |  | | | B.9 | –180 | |  | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | | | |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | 126 |  |  |  | F.2 | 54 |  |  |  | F.2 | –180 |  |  |
|  |  | B.9F | 126 |  |  |  | B.9F | 54 |  |  |  | B.9F | –180 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Beigu bilance 2. gadā / sākuma bilance 3. gadā** | | | | | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AN.114 | 448 |  |  |  | AN.114 | 192 |  |  |  | AN.114 | 160 |  |  |
| AF.2 | 426 |  |  |  | AF.2 | 254 |  |  |  | AF.2 | 320 |  |  |
|  |  | B.90 | 874 |  |  |  | B.90 | 446 |  |  |  | B.90 | 480 |

**2.6. Dotācijas no ES budžeta un iemaksas ES budžetā**

**2.6.1.** **Dotācijas no ES budžeta**

**2.6.1.1.** **VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA**

1. 1. Eiropas iestādes veic ievērojamus pārskaitījumus dalībvalstīm no ES budžeta dažādiem kopējiem politiskiem mērķiem, galvenokārt kopējai lauksaimniecības politikai un struktūrfondiem. Šīs naudas plūsmas var būt ļoti dažādas, turpretim galasaņēmēji var būt valdības sektoram nepiederošas vienības (tas attiecas uz lielāko daļu pārskaitījumu, ko veic kopējās lauksaimniecības politikas mērķiem) vai arī valdības vienības (tas attiecas uz lielāko daļu pārskaitījumu, ko veic saistībā ar struktūrfondiem).
2. 2. Praksē pastāv divi galvenie ES dotāciju veidi, kuriem jāpievērš īpaša uzmanība, tos ierakstot nacionālajos kontos. Pirmkārt, ir dotācijas, kuras maksā no Eiropas Lauksaimniecības garantiju fonda (ELGF). Šīs galvenokārt ir subsīdijas, kuras tiek izmaksātas valdības sektoram nepiederošām vienībām kā galasaņēmējām. Otrkārt, ir dotācijas, kuras izmaksā saistībā ar kohēzijas politiku no struktūrfondiem (un Eiropas Lauksaimniecības fonda lauku attīstībai (ELFLA), Zivsaimniecības vadības finansēšanas instrumenta (ZVFI), Eiropas Sociālā fonda (ESF) un Eiropas Reģionālās attīstības fonda (ERAF)) un Kohēzijas fonda. Tie galvenokārt ir kārtējie pārskaitījumi vai kapitāla pārvedumi, ko saņem gan valdības vienības, gan valdības sektoram nepiederošas vienības. Eiropas iestāžu kārtējā budžetā ir iekļauti arī citi izdevumi. Aizvien lielāka daļa šādu izdevumu tiek paredzēta pētniecības un izstrādes atbalstam ES. Parasti ES dotāciju saņēmēji ir valdības sektoram nepiederošas vienības, bet tās var saņemt arī valdības vienības.
3. 3. Papildus iepriekš minētajam ir būtiski norādīt vēl trīs svarīgus dotāciju veidus: Šengenas konvencijas finanšu programma, pārejas instruments un naudas plūsmas instruments, no kuriem sniedz pagaidu finanšu palīdzību dalībvalstīm, kas ir nesen pievienojušās ES. Šengenas konvencijas finanšu programmas un pārejas instrumentu gadījumā ES nosaka pasākumus, kuriem ES dalībvalstis var izmantot šo instrumentu finansējumu. Šie pasākumi skar dažādas ES kopīgās politikas jomas un iniciatīvas (piemēram, Šengenas zonu, muitas savienību, kā arī kopējās lauksaimniecības politikas valsts pārvaldes struktūras), tāpēc šajā nodaļā izklāstītie noteikumi attiecas arī uz šiem diviem instrumentiem. Savukārt naudas plūsmas instrumenta līdzekļus ES piešķir bez nosacījumiem, nenorādot jomas, kurās šos līdzekļus drīkst tērēt. Eiropas iestādes neuzrauga, kā saņēmējas dalībvalstis izmanto šos naudas līdzekļus. ES nav arī tiesību apturēt savus ikmēneša maksājumus vai pieprasīt atmaksāt ES budžetā jebkādas summas, tādējādi naudas plūsmas instrumenta līdzekļiem drīzāk ir kārtējo pārskaitījumu pazīmes starptautiskās sadarbības kontekstā, kā ir definēts EKS 2010 4.121.–4.124. punktā.
4. 4. Pārskaitījumi ir sadales darījumu veids, kuros bieži ir iesaistītas tikai divas puses – maksātājs un saņēmējs. Taču gadījumā, ja pārskaitījumus veic Eiropas iestādes, praksē tajos var būt iesaistītas trīs vai pat vairāk puses. Papildus jānorāda, ka parasti šādi maksājumi tiek nodoti ar valdības starpniecību pat tad, ja galasaņēmēji ir valdības sektoram nepiederošas vienības (parasti saistībā ar līdzfinansēšanas procedūru, kad Eiropas iestādes atbalsta valdības ieguldījumu pasākumus, taču neaizstāj tos).
5. 5. Praktiski Eiropas iestādes veic maksājumus galasaņēmējiem, pamatojoties uz informāciju, kuru tās saņem no valstu valdībām. Lielākā daļa maksājumu tiek virzīti caur valdību kontiem (atsevišķi izņēmumi pastāv tikai ar lauksaimniecības politiku saistīto maksājumu gadījumā), pat ja šajā gadījumā valstu valdības netiek iesaistītas tajā ekonomiskajā lēmumā, ar kuru nosaka ES maksājumu. Tas, ka naudas pārskaitījumi no ES fondiem nonāk īpašos kontos, kurus šajās valstīs pārvalda valdības vienības, protams, ir jāuzskata par pozitīvu faktoru saistībā ar tās informācijas pieejamību, kas ir nepieciešama nacionālo kontu speciālistiem. Dažās valstīs visiem maksājumiem, ko ES dalībvalsts veic Eiropas institūcijām, un maksājumiem, ko Eiropas iestādes veic ES dalībvalstij, var būt izmantots tikai vienu konts. Šādos gadījumos ir pareizi jānovērtē no ES ienākošo plūsmu (piemēram, avansa maksājumu daudzgadu programmas sākumā) ietekme uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
6. 6. Neatkarīgi no jautājumiem, kas rodas sakarā ar atšķirību starp datu avotiem (ES budžets, maksājumu bilance), kuriem ir nepieciešama īpaša izpēte laikā, kad tiek apkopoti dati nacionālajos kontos, ir jāizskata divi svarīgi jautājumi – pirmkārt, ierakstīšanas laiks, un, otrkārt, konkrēta darījuma klasificēšana nacionālajos kontos.
7. 7. Darījumu nacionālajos kontos var klasificēt vienā no turpmāk minētajām formām vai kā šādu darījumu apvienojumu:

* subsīdijas (D.3);
* citi kārtējie pārvedumi (D.7);
* kapitāla pārvedumi (D.9).

1. 8. Tā kā šāda klasifikācija var ietekmēt dažus kopsavilkuma rādītājus vai bilances posteņus nacionālajos kontos (bet ne neto aizņēmumu/aizdevumu (B.9), kas ir izšķiroši saistībā ar *EDP*), līdzīgi darījumi būtu jāklasificē tajās pašās (iepriekš minētajās) EKS 2010 kategorijās, lai nodrošinātu salīdzināmību. Šajā nodaļā nav sniegtas norādes par šādu darījumu klasifikāciju.
2. 9. ES budžeta noteikumi ir sarežģīti. Tie ievērojami atšķiras lauksaimniecības maksājumu gadījumā (kas galvenokārt ir subsīdijas) un struktūrfondu kohēzijas politikas maksājumu gadījumā (kas galvenokārt ir kārtējie vai kapitāla pārvedumi), tostarp pastāv arī iepriekšējie maksājumi, starpposma maksājumi un gala maksājumi, un šos maksājumus, kā jau iepriekš minēts, nereti veic nevis galasaņēmējam, bet gan valdības aģentūrai, kura pēc tam veic maksājumu galasaņēmējam.
3. 10. Kohēzijas politikas maksājumus piešķir atbilstoši septiņus gadus ilgiem plānošanas periodiem. Tiklīdz ir pieņemtas obligātās valsts programmas, ES dalībvalstis saņem avansa maksājumus par visu periodu. Plānošanas perioda laikā Eiropas iestādes veic starpposma maksājumus, lai atlīdzinātu ES dalībvalstu apliecinātos faktiskos izdevumus līdz pat 95 % (tostarp avansa maksājumu plānošanas perioda sākumā). Atlikumu 5 % apmērā samaksā programmas slēgšanas brīdī, tiklīdz iestādēm ir iesniegti un apstiprināti visi dokumenti.
4. 11. Pastāv jautājums par ierakstīšanas laiku, kas var tieši ietekmēt neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Tiklīdz galasaņēmējam ir radušies izdevumi (parasti ar ļoti nelielu aizkavēšanos), pārvaldības iestāde nosūta Eiropas iestādei visus attiecīgos dokumentus, lai nodrošinātu atbilstošās (un likumīgās) summas atmaksāšanu. Eiropas iestādes apstiprina un veic maksājumus saņēmējiem tikai pēc tam, kad, pamatojoties uz saņemtajiem apliecinošajiem dokumentiem, ir pārbaudījušas atbilstību noteikumiem un nosacījumiem, par kuriem panākta vienošanās. Parasti no apliecinošo dokumentu saņemšanas brīža līdz maksājuma apstiprināšanai aizrit ne vairāk par diviem mēnešiem.
5. 12. Šādos apstākļos katra gada beigās tiek novērotas neatbilstības (galvenokārt administratīvo kavējumu dēļ), un ir bijuši arī gadījumi, kuros ES pārskaitījums ir ticis atteikts vai atcelts, piemēram, krāpšanas gadījumā. Maksājumus atsaka, ja valdība ir izmaksājusi subsīdijas vai veikusi citus pārskaitījumus ES vārdā, taču pēc veiktās revīzijas ES neapstiprina daļu izdevumu vai visus izdevumus un atsakās atmaksāt vismaz daļu no tiem.
6. 13. Daži šo ES dotāciju maksājumu aspektiem var ievērojami ietekmēt valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Var rasties situācija, kad valdības izmaksā lauksaimniecības subsīdijas avansā (piemēram, t gada septembrī), kamēr to atmaksa no Eiropas Lauksaimniecības garantiju fonda (ELGF) tiek veikta tikai vēlāk (piemēram, t+1 gada janvārī). Līdzīgi arī no struktūrfondiem var veikt priekšmaksājumus valdībām programmas perioda sākumā.
7. 14. Šajā nodaļā sniegti norādījumi par ES dotāciju vienveidīgu ierakstīšanu ES dalībvalstīs un ar ES saistīto plūsmu ietekmes uz laiku neitralizēšanu. Tā kā valdība, pārskaitot dotācijas galasaņēmējiem, rīkojas kā Eiropas iestāžu deleģēta pārstāve, tad tas, kāda metode tiks izmantota, ietekmē ne tikai pārējās pasaules kontus, bet arī valdības kontu.
8. 15. Attiecīgie norādījumi par to, kā ierakstāmas tirgu regulējošo institūciju krājumu pārmaiņas, ir sniegti 1.4. nodaļā “Tirgu regulējošas institūcijas lauksaimniecības nozarē”, tāpēc šajā nodaļā šis jautājums netiek analizēts.
9. 16. Visbeidzot, šajā nodaļā ir aplūkots jautājums par dalībvalstu iemaksām ES budžetā (skat. 2.6.2. iedaļu).

**2.6.1.2.** **TRAKTĒJUMS NACIONĀLAJOS KONTOS**

**Vispārīgs noteikums**

1. 17. Parasti ES pārskaitījumi to veikšanas brīdī nekādi neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Proti, iespējamā laika nobīde starp ieņēmumu un izdevumu plūsmām vai šo darījumu finansējumā neizraisa vispārējās valdības neto aizdevuma/aizņēmuma (B.9) stāvokļa uzlabošanos vai pasliktināšanos nacionālajos kontos.
2. 18. Traktējums nacionālajos kontos ir atkarīgs no šo ES dotāciju galasaņēmēja (proti, no vienības, kas veic darbību, attiecībā uz kuru var piešķirt ES dotāciju). Dotācijas, kuras valdības vienība saņem kā galasaņēmēja, traktē atšķirīgi no dotācijām, kuru galasaņēmējs ir valdības sektoram nepiederoša vienība.

**2.6.1.2.1.** **ES dotāciju saņēmējs nav valdības vienība**

**Vispārīgs noteikums**

1. 19. Ja galasaņēmējs nav valdība, pārskaitījumu ieraksta galasaņēmēja kontos saskaņā ar EKS 2010 noteikumiem, bet saistītos darījumus ieraksta tikai vispārējās valdības finanšu kontos bez jebkādas ietekmes uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 20. Nacionālajos kontos šie pārskaitījumi ir jāieraksta kā sadales darījumi tieši starp Eiropas iestādēm (izlietojums) un valdības sektoram nepiederošiem saņēmējiem (resursi). Subsīdiju (D.3) gadījumā summas ieraksta tajā uzskaites periodā, kad notiek darījums vai notikums (ražošana, pārdošana, ievešana utt.), kas tiek izmantots par pamatu subsīdijai. Tas ir vispārīgs noteikums (EKS 2010 4.39. punkts), kas jāievēro, ciktāl tas vien ir iespējams. Taču atsevišķos ļoti īpašos izņēmuma gadījumos var būt sarežģīti iegūt informāciju par precīzu periodu, kurā attiecīgā saimnieciskā darbība ir notikusi. Ir vispārpieņemts, ka ierakstīšanā, ko veic atbilstoši uzkrāšanas principam, par aizstājējperiodu var uzskatīt laiku, kad tiek veikts naudas maksājums (vai nu no Eiropas iestādēm, vai arī no valdības avansa veidā, skat. turpmāk). Tomēr statistikas iestādēm jādara viss iespējamais, lai iegūtu atbilstošu informāciju vai piemērotas aplēses metodes attiecībā uz lielāko daļu darījumu, kuros laika nobīde starp saimniecisko darbību un maksājumu var būt par iemeslu nepareizam atspoguļojumam valdības bilancē.
3. 21. Citiem kārtējiem pārvedumiem (D.7) summas ieraksta tajā pārskata periodā, kurā rodas maksājuma saistības (saskaņā ar EKS 2010 4.123. punktu *ieraksta tad, kad spēkā esošais regulējums paredz veikt pārvedumus obligāto pārvedumu gadījumā vai kad veic pārvedumus brīvprātīgo pārvedumu gadījumā*).
4. 22. Kapitāla pārvedumu (ieguldījumu dotācijas D.92) gadījumā summas ieraksta periodā, kad *jāveic maksājums* (EKS 2010 4.162. punkts).
5. 23. Piemēram, aplūkosim gadījumu, kad Eiropas iestādes noteiktajā termiņā t+1 gada februārī veic maksājumu valdības sektoram nepiederošai vienībai par t gada ceturto ceturksni. Ja šis maksājums ir subsīdija, tā jāieraksta t gada kontos kā valdības sektoram nepiederošas vienības resurss, kuru izmanto pārējās pasaules kontiem. Ja tas ir kapitāla pārvedums, tas ir jāieraksta kā ieņēmumi, ko valdības sektoram nepiederoša vienība guvusi līdz t+1 gadam, kad Eiropas iestādēm ir jāveic maksājums, neatkarīgi no tā, kurā periodā šie kapitālizdevumi ir radušies.

**Īpašs gadījums, kad valdība veic avansa maksājumu**

1. 24. Bieži valdība veic avansa maksājumus valdības sektoram nepiederošai vienībai, kurai ir tiesības saņemt pārskaitījumus no Eiropas iestādēm (galvenokārt tiktāl, ciktāl tas attiecas uz lauksaimniekiem). Tas tiek darīts, lai samazinātu finanšu slogu saņēmējiem; viņi saņem naudu tuvāk tam laikam, kad tie īsteno attiecīgo saimniecisko darbību.
2. 25. Jebkurš šāds avansa maksājums neatkarīgi no tā pamatā esošā darījuma klasifikācijas nacionālajos kontos (D.3, D.7 vai D.9) ir jāieraksta kā finanšu darījums (valdības finanšu aktīva un attiecīgu pārējās pasaules saistību rašanās AF.7 kategorijā) laikā, kad valdība šo maksājumu ir veikusi, vai, ja izmanto saistību uzskaites sistēmu, laikā, kad kompetentā iestāde ir izsniegusi maksājuma uzdevumu.
3. 26. Traktējot šādi, tas neiespaido valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), jo šādus pārvedumus no ES institūcijām neuzskata par valdības izdevumiem, bet gan par ES izdevumiem. Vienīgie izdevumi, kas rodas valdībai, ir avansa maksājuma finansēšanas izmaksas.
4. 27. **Piemēram**, valdība ES vārdā veic maksājumu valdības sektoram nepiederošai vienībai t gada septembrī. Tas ir jāieraksta tajā pašā pārskata periodā, kad tiek ierakstīti valdības sektoram nepiederošas vienības ieņēmumi, kas saņemti no pārējās pasaules (to neuzskata par valdības izdevumiem). Šis valdības maksājums rada pamatu finanšu prasījumam pret Eiropas iestādēm (AF.89 aktīvs valdībai). Pēc pārbaudes procedūras Eiropas iestādes to samaksā valdībai t+1 gada janvārī. Ar šādu maksājumu valdības prasījums tiek likvidēts maksājuma izdarīšanas brīdī. Tādējādi valsts maksājumu nevalstiskai vienībai ES vārdā ieraksta kā finanšu darījumu bez jebkādas ietekmes uz valsts neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**2.6.1.2.2.** **ES dotāciju saņēmējs ir valdības vienība**

1. 28. ES pārveduma gala saņēmējs ir valdības sektora vienība, ja šis pārvedums sedz valdības sektora vienības izdevumus kādam no šādiem mērķiem: sociālā palīdzība, mācības, izglītība, vai valsts īpašumā esošo pamatlīdzekļu palielinājums. Valdības vienība, kura pieņem ekonomisku lēmumu (projekta vadītājs), ir jānošķir no tās valdības vienības, kura saņem un pārdala ES līdzekļus (naudas pārvaldītājs). Nacionālo kontu gadījumā tas ir būtiski tad, ja šīs vienības atrodas dažādos apakšsektoros.

**Vispārīgs noteikums**

1. 29. Kopumā valdības ieņēmumus, ko tā saņēmusi no ES, ieraksta tajā pašā laikā, kad ieraksta valdības izdevumus, kas tiek segti ar ES dotāciju. Tas tiek darīts praktisku apsvērumu dēļ, lai nodrošinātu, ka šie darījumi neietekmē valdības budžeta neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 30. **Piemēram**, valdība t gada oktobrī projektā iztērē summu, kas atbilst 100 naudas vienībām. Pēc tam valdība t gada novembrī nosūta Eiropas iestādei attiecīgus dokumentus. Oktobrī valdība ieraksta pārvedumu no pārējās pasaules kā valdības ieņēmumus, kodējot to atbilstīgi darījuma būtībai (kas neiespaido ierakstīšanas laiku). Valdības finanšu kontā (F.89 aktīvi) kā ekvivalentu ieraksta prasījumu pret ES. Pēc tam Eiropas iestāde t+1 gada februārī atmaksā 100 vienības. Šajā brīdī šo prasījumu dzēš.
3. 31. Ja Eiropas iestāde vēlāk nolemj neveikt valdībai atmaksu, ko tā pieprasījusi, un laika nobīde ir īsa (parasti ne ilgāka par vienu gadu), var pārskatīt iepriekšējos kontus, lai dzēstu valdības ieņēmumus un citas debitoru saistības vai to daļu.

**Īpašs gadījums**

1. 32. Var gadīties, ka izdevumu laiks būtiski atšķiras no laika, kad iesniegti prasījumi Eiropas iestādēm, jo izdevumu rašanās laikā vēl nebija zināms nodoms par prasījuma iesniegšanu. Šādā gadījumā izdevumu rašanās brīdi var aizstāt ar prasījumu iesniegšanas laiku, lai noteiktu ierakstīšanas laiku, atkarībā no tā, kāda informācija ir pieejama par izdevumiem, iesaistīto summu un laika nobīdi starp izdevumu rašanās brīdi un prasījumu iesniegšanas brīdi. Tomēr prasību iesniegšanas laiku var izmantot kā ierakstīšanas laiku tikai pamatotos gadījumos.
2. 33. Saskaņā ar 32. punktu ierakstīšanas laiks ir prasību iesniegšanas laiks, ja nav pieejama nekāda ticama informācija par izdevumu rašanās datumu vai ja ir iesaistītas ļoti nelielas naudas summas, vai ja ir iesaistītas lielas naudas summas, bet laikposms starp izdevumu rašanās brīdi un prasību iesniegšanas brīdi ir ļoti īss (elastīgas pieejas iespēja).
3. 34. Pēc prasījumu nosūtīšanas, gaidot maksājumu no Eiropas iestādēm, ieraksta ekvivalentu valdības ieņēmumu finanšu darījumu citu debitoru saistību veidā (prasījums pret Eiropas iestādēm), ko kodē kā AF.8. To dzēš brīdī, kad saņemts maksājums no Eiropas iestādēm.

**2.6.1.2.3.** **Eiropas iestāžu sākotnējais avansa maksājums**

1. 35. Visi maksājumi, kurus valdības saņem no Eiropas iestādēm daudzgadu plānošanas periodu sākumā, jātraktē kā finanšu avansi (AF.8), valdības saistības. Attiecīgi netiek ietekmēts valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9).
2. 36. Šī saistība paliek bez izmaiņām līdz brīdim, kad kopējie Eiropas iestāžu maksājumi ir sasnieguši aprēķināto robežvērtību 95 % apmērā no kopsummas, kuru Eiropas iestādes ir saskaņojušas visiem daudzgadu periodiem, atņemot sākotnējo avansa maksājumu summu. Pēc tam līdz robežvērtības procentuālās attiecības sasniegšanas brīdim (parasti 95 %, jo būtībā Eiropas iestādes patur 5 % no kopējās saskaņotās summas) gala saņēmēju izdevumu atmaksu ieraksta kā ieņēmumus par tādu pašu summu ar ekvivalentu finanšu darījumu valsts saņemtā avansa samazinājuma veidā.
3. 37. Galasaņēmējam ir jānodrošina priekšfinansējums atlikušajai (5 %) projekta izdevumu daļai (ko traktē kā citas debitora saistības (F.89)), un ES atmaksās šos izdevumus tikai vēlāk (kad tiks neitralizētas visas citas debitoru saistības).
4. 38. Ja daudzgadu perioda beigās kopējie valsts izdevumi nesasniedz maksimālo procentuālo daļu no perioda kopējās saskaņotās summas, tad daļa no šī avansa, ko valsts nav “izmantojusi”, tiek atmaksāta Eiropas iestādēm, neietekmējot valdības ieņēmumus un ietekmējot tikai finanšu kontus.

**2.6.1.2.4.** **Pasākumi attiecībā uz iztrūkumu ES dalībvalstīs**

**Maksājumu atteikums**

1. 39. Var rasties situācijas, kad Eiropas iestādes nolemj, ka daļa no summas, kuru valsts ES vārdā ir izmaksājusi galasaņēmējiem, ir izmaksāta nepamatoti, vai arī ka ES dalībvalstij ir jāmaksā soda nauda (piemēram, par lauksaimniecības pārprodukciju). Šādā gadījumā Eiropas iestādes piemēros sankcijas, ieturot atmaksu nākamajā periodā pēc maksājumu veikšanas galasaņēmējiem vai ieturot konkrēto summu no turpmākā maksājuma. Šajā saistībā pastāv trīs galvenie jautājumi, proti, ierakstīšanas laiks, sektori, kuros jāveic ieraksti, un ierakstāmā informācija.
2. 40. Ierakstīšanas laiks ir brīdis, kad Komisija pieņem lēmumu par daļēju to summu atmaksu, kuras ES dalībvalstu maksājumu aģentūras ir izmaksājušas gala saņēmējiem.
3. 41. Pretvērtību sektors ir atkarīgs no tā, vai gala saņēmējam ir atļauts paturēt maksājumu, savukārt gadījumā, ja pārprodukcijas dēļ ir piemērota sankcija, vai valstij ir atļauts veikt maksājumu tā sektora vārdā, kuram ir piemērots sods (piemēram, ja to neuzskata par ES iekšējā tirgus konkurences kropļošanu).
4. 42. Ja galasaņēmējiem noteikti bija iespēja iegūt avansa maksājumu no valdības (valdībai bija atļauts pabeigt ES atbalsta sniegšanu), tad brīdī, kad Eiropas iestāde pieņem lēmumu par galīgo atmaksāšanu (vai neatmaksāšanu), sākotnējā summa ir jāieraksta kā kapitāla pārvedums (D.9) no valdības galasaņēmējam un vienlaikus kā galasaņēmēja pārvedums pārējās pasaules sektoram (Eiropas iestādēm).
5. 43. Ja galasaņēmēji nevar paturēt valdības avansa maksājumu (valdībai nav atļauts izmaksāt vairāk, kā ir noteikts ES noteikumos), ir jānošķir divi gadījumi.
6. 44. Ja galasaņēmējs spēj atmaksāt avansa maksājumu valdībai, par atmaksāto summu aprēķina atmaksu no galasaņēmēja pārējās pasaules (*RoW*) sektoram un atmaksas summu ieraksta valdības finanšu kontos Eiropas iestāžu lēmuma pieņemšanas brīdī.
7. 45. Ja no galasaņēmēja nav saņemta pilna atmaksa un Eiropas iestāde piemēro valdībai sodu, valdība ieraksta kārtējo pārvedumu no vispārējās valdības uz pārējās pasaules sektoru (Eiropas iestādēm) Eiropas iestādes lēmuma pieņemšanas brīdī.

**Maksājuma termiņa pārtraukšana, maksājumu atlikšana, finanšu korekcijas**

1. 46. Komisija var pagarināt maksājumu termiņu uz laiku, kas nepārsniedz 6 mēnešus (oficiāli to dēvē par maksājuma termiņa pārtraukšanu), lai veiktu papildu pārbaudes attiecībā uz apstiprināto izdevumu pārskatu (Eiropas Savienībai nosūtīto prasījumu). Tas nedrīkst ietekmēt ierakstu nacionālajos kontos, proti, ES dalībvalsts ieraksta ienākumus un iesniedz prasījumu (F.8) Eiropas Savienībai. Taču naudas saņemšanai (F.2) un prasījuma dzēšanai (F.8) var būt nepieciešams ilgāks laiks.
2. 47. Komisija var arī atlikt visus starpposma maksājumus vai to daļu prioritāšu vai programmu līmenī, ja pastāv būtiski vadības vai kontroles sistēmas trūkumi un būtiskas nepilnības, kuras nav novērstas, vai ja ES dalībvalsts nav izpildījusi savas saistības (maksājumu atlikšana). Gadījumā, ja ES dalībvalsts ir veikusi nepieciešamos pasākumus (parasti 2 mēnešu laikā), šī atlikšana tiek pārtraukta. Ja ES dalībvalsts nav veikusi nepieciešamos pasākumus, Komisija var pieņemt lēmumu, ar kuru tiek atceltas visas kopienas iemaksas darbības programmā vai kāda to daļa (finanšu korekcijas).
3. 48. Līdzīgi kā maksājuma termiņa pārtraukšanai, arī maksājumu atlikšanai nav tiešas ietekmes uz ierakstīšanu nacionālajos kontos. Tomēr gadījumā, ja pēc maksājuma atlikšanas seko finanšu korekcija (proti, ja tiek atcelts ES finansējums), tas ir jāatspoguļo nacionālajos kontos līdzīgi 39. rindkopā minētajam gadījumam, kad maksājums tiek atteikts. Jāņem vērā, ka finanšu korekcijas var tikt veiktas arī tad, kad maksājumi netiek atcelti.
4. 49. Ar iepriekšējiem izdevumiem saistītu finanšu korekciju ierakstīšanas laiks ir brīdis, kad ES dalībvalsts apstiprina ES ierosināto finanšu korekciju vai kad Komisija pieņem lēmumu, atkarībā no tā, kurš no šiem notikumiem notiek agrāk. Ja finanšu korekcijā ietilpst arī finansējuma atcelšana turpmākajiem projektiem, tad ierakstīšanas laiks ir faktisko turpmāko izdevumu brīdis.
5. 50. Valdības izdevumu pretvērtības sektors ir Eiropas Savienības iestādes un struktūras (S.212).

**2.6.1.3.** **TRAKTĒJUMA PAMATOJUMS**

**2.6.1.3.1.** **Valdības sektoram nepiederoša vienība kā saņēmējs**

1. 51. Valdība nav galasaņēmējs, jo vai nu subsīdija ir saistīta ar valdības sektorā neietilpstošu vienību saimniecisko darbību, vai pārskaitījums acīmredzami palielina tieši valdības sektorā neietilpstošas vienības ieņēmumus, vai arī ar šo pārskaitījumu sedz kādu kapitāla darījumu, kas paredzēts valdības sektorā neietilpstošas vienības veiktas nefinanšu aktīvu iegādes pilnīgai vai daļējai finansēšanai. Te ietilpst arī gadījums, kad maksājumi tiek veikti regulējošajām vienībām, kuras ir klasificētas kā tirgus ražotāji, kas atrodas ārpus vispārējās valdības sektora (skat. šīs rokasgrāmatas 1. daļu “Vispārējās valdības sektora norobežošana”). Šis gadījums galvenokārt ir saistīts ar kopējo lauksaimniecības politiku, taču tas varētu būt saistīts arī ar atsevišķiem maksājumiem no citiem struktūrfondiem (jo īpaši no Sociālā fonda un Kohēzijas fonda).
2. 52. Traktējums atbilst EKS 2010 noteikumiem attiecībā uz laiku, kad veicama ierakstīšana atbilstīgi “uzkrāšanas” principam. Subsīdijas ieraksta tad, kad notiek darījums vai notikums (ražošana, pārdošana, imports u. tml.), kas rada pamatu subsīdijai (EKS 2010 4.39. punkts). Šāds notikums var būt, piemēram, lauksaimnieciskā ražošana vai preču eksports. Citu kārtējo pārvedumu (skaidrā naudā) ierakstīšanas laiks ir brīdis, kad spēkā esošais regulējums (vai līgumiska vienošanās) paredz veikt pārvedumus (EKS 2010 4.123. punkts). Ieguldījumu dotācijas naudā ieraksta, kad ir jāveic maksājums vienībai, kura izdevumus bruto ieguldījumiem pamatkapitālā ieraksta savos kontos (EKS 2010 4.162. punkts).
3. 53. Praksē summas nevalstiskiem gala saņēmējiem parasti novirza ar valdības kontu starpniecību. Tomēr ir tieši jāieraksta, ka šīs ir abu iesaistīto pušu (ES un valdības sektoram nepiederošā saņēmēja) savstarpējās nefinanšu plūsmas, un valdības loma tiek ierakstīta vien finanšu kontos. Iemesls ir tāds, ka EKS 2010 4.122. punkta b) apakšpunktā noteikts, ka kārtējos pārvedumus, kurus Eiropas Savienība veic tirgus ražotājiem rezidentiem, uzrāda kā pārējās pasaules izmaksātās subsīdijas. Līdzīgs princips ir noteikts EKS 2010 4.152. punktā attiecībā uz ieguldījumu dotācijām.
4. 54. Ciktāl tas skar darījumu ierakstīšanas laiku, var rasties laika starpība attiecībā uz to brīdi, kad saistība tiek atzīta, un brīdi, kad Eiropas iestāde veic maksājumu. Tomēr praksē pēc tam, kad Eiropas iestādes ir pieņēmušas lēmumu par samaksu, šo naudas līdzekļu faktiskā pārveduma kavējums ir ļoti neliels. Turklāt dažām valstīm informācija tiešā veidā ir pieejama tikai no kases datiem pārskatu sistēmās.
5. 55. Ja valdība ES vārdā izmaksā avansu valdības sektorā neietilpstošam saņēmējam, 25. rindkopā minētais traktējums no ekonomiskā viedokļa ir pamatots, jo galasaņēmēja finansiālais stāvoklis tiek ietekmēts laikā, kad valdība šo avansu izmaksā, un tas skar saņēmēja saimniecisko rīcību. Šajā gadījumā valsts rīkojas Eiropas iestāžu “vārdā”. Nacionālajos kontos ir jāieraksta valdības finanšu prasījums pret Eiropas iestādēm.
6. 56. Praksē naudas summa, kuru valdība ir izmaksājusi saņēmējiem, atšķirsies no galīgā maksājuma, ko veikušas Eiropas iestādes, tikai izņēmuma gadījumos – galvenokārt kļūdu un krāpniecisku darbību dēļ. Tomēr daudz biežāk gadās, ka Eiropas iestādes pieprasa papildu dokumentāciju, un līdz ar to atmaksa tiek aizkavēta.

**2.6.1.3.2.** **Valdības vienība kā galasaņēmējs**

1. 57. Dažādās ES shēmās valdības vienības var būt galasaņēmēji. Tas īpaši attiecas uz reģionālās attīstības un sociālajiem fondiem, kad valdības vienība pārvalda projektu saskaņā ar vienošanos ar Eiropas iestādēm, taču tai ir noteikta autonomija attiecībā uz konkrētā projekta pabeigšanu. Valdības izdevumi pēc būtības var būt dažādi: P.2, P.5, P.7, D.1 un, iespējams, citi sadales darījumi (D.3, D.7 un D.9). Šķiet, ka ļoti īpašos gadījumos valdība var arī iegādāties akcijas.
2. 58. Tiklīdz valdībai ir radušies izdevumi, tā (parasti ar nelielu aizkavēšanos) nosūta Eiropas iestādēm visus attiecīgos dokumentus, kas nepieciešami atlīdzinājuma saņemšanai. Tomēr valdības nodoms ne vienmēr ir zināms izdevumu rašanās brīdī.

**Īpašs gadījums, kad prasījuma iesniegšanas nodoms nav zināms izdevumu rašanās brīdī**

1. 59. Tikai šajā iepriekš minētajā gadījumā, lai labāk atspoguļotu ekonomisko realitāti, praktisku apsvērumu dēļ valdības ieņēmumus būtu atbilstošāk ierakstīt brīdī, kad valdība nosūta dokumentus Eiropas iestādēm.
2. 60. Šeit paredzētā traktējuma pamatā ir pieredze, kas apliecina to, ka Eiropas iestādes gandrīz vienmēr samaksā to, kas ir faktiski deklarēts. Gadījumi, kad ES pilnībā neatmaksā valdības izdevumus, faktiski ir ļoti reti (un salīdzinājumā ar kopējo naudas summu parasti neatmaksātās naudas summas ir ļoti mazas).
3. 61. Ņemot vērā vienošanās ar ES, valsts izdevumiem vienmēr ir jāatbilst precīzām prasībām un valstīm nebūtu jāmēģina iegūt neatbilstošus ieņēmumus. Papildus tam Eiropas iestādes veic arī vietējos kontroles pasākumus, tāpēc finanšu līdzekļu nepareiza izmantošana, programmu nepabeigšana, krāpšanas gadījumi u. tml. gadījumi notiek ļoti reti. Ja tomēr Eiropas iestādes neatmaksā valdībai izdevumus (ņemot vērā, ka laika nobīde parasti ir neliela), Eiropas iestādēm būtu jāveic atbilstoša valdības ienākumu atpakaļvērstā pārskatīšana.
4. 62. Piedāvātais traktējums atbilst arī EKS 2010 4.162. punktam, kurā ir noteikts, ka ieguldījumu dotācijas skaidrā naudā ieraksta brīdī, kad jāveic maksājums. Frāze “kad jāveic maksājums” liecina par to, ka valdība paredz, ka tiks saņemta atmaksa. Ja izdevumu rašanās brīdī nav bijušas nekādas prognozes attiecībā uz izdevumu atmaksāšanu, ieņēmumu ierakstīšanas laiks nav izdevumu rašanās brīdis. Valdības ieņēmumi tiek ierakstīti brīdī, kad pamatoti rodas atmaksas prognozes, proti, brīdī, kad tiek iesniegts prasījums. Tas atbilst šajā nodaļā izklāstītajiem principiem.

**Īpašs gadījums, kad izdevumu rašanās brīdī nav zināma precīza paredzamās atmaksas summa**

1. 63. Ja atmaksa tiek prognozēta projekta izdevumu rašanās brīdī, taču nav zināma precīza paredzamās atmaksas summa (procentuāla daļa no izdevumu summas), ir jāveic piesardzīga paredzamā Eiropas iestāžu sākotnējā maksājuma aplēse.

**2.6.1.3.3. Eiropas iestāžu sākotnējais maksājums**

1. 64. Nacionālajos kontos Eiropas iestāžu sākotnējo maksājumu var traktēt vienīgi kā finanšu avansu bez jebkādas ietekmes uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 65. Šāda traktējuma pamatā ir tas, ka ES noteikumi nosaka, ka valdība drīkst pieprasīt Eiropas iestādēm veikt atmaksu saskaņā ar iepriekš noteiktiem nosacījumiem vienīgi tad, kad valdībai ir radušies izdevumi. Līdz ar to avansu nevar ierakstīt kā ieņēmumus līdz brīdim, kad rodas atbilstošie izdevumi.

**2.6.2.** **ES dalībvalstu iemaksas ES budžetā**

1. 66. EKS 2010 ir noteikts, kā nacionālajos kontos ir traktējamas dažādas ES dalībvalstu veiktās iemaksas ES budžetā.
2. 67. Muitas un lauksaimniecības nodevas, kas piemērotas uz Eiropas Savienības ārējām robežām, klasificē kā importa nodokļus un nodevas, izņemot PVN (D.212). Tos ieraksta saskaņā ar šīs rokasgrāmatas 2.2. nodaļā “Nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšana” aprakstītajiem noteikumiem pēc bruto principa, kuros iekļauj iekasēšanas izmaksas. Muitas un lauksaimniecības nodevas iekasē ES iestāžu vārdā, un tās nedrīkst ierakstīt kā valdības ieņēmumus. Tikai iekasēšanas izmaksas ieraksta valdības finanšu statistikā[[145]](#footnote-145), un praktisku apsvērumu dēļ ir ieteicams tās ierakstīt tad, kad summas ir atskaitītas no maksājumiem ES iestādēm.
3. 68. Ražošanas maksas, kuras piemēro par cukura, izoglikozes un inulīna sīrupa kvotām, ko tur ražotāji, tiek klasificētās kā “produktu nodokļi, izņemot PVN un importa nodokļus” (D.214) pēc bruto principa. Ievēro to pašu ierakstīšanas principu, kāds ir muitas un lauksaimniecības nodevu ierakstīšanai (t. i., valdības kontos ieraksta tikai iekasēšanas izmaksas).
4. 69. Kontā “uz PVN un NKI balstīti ES pašu resursi” (D.76) ietver maksājumus par kārtējā gada PVN un NKI resursiem, kā arī bilanci par iepriekšējiem gadiem un budžeta nelīdzsvarotības korekciju, ko samaksājušas citas dalībvalstis attiecīgajām valstīm.
5. 70. Maksājumus par kārtējā gada PVN un NKI resursiem veic kā ikmēneša maksājumus ES budžetā[[146]](#footnote-146), kurus aprēķina kā 1/12 daļu no gada summas, kas iekļauta sākotnējā ES gada budžetā. Sākotnējā ES gada budžetā iekļautās gada summas gada laikā var tikt palielinātas vai samazinātas (piemēram, kad iekļauj ES budžeta pārpalikumu no iepriekšējā gada), veicot ES budžeta grozījumus, kā rezultātā mainās ikmēneša maksājumi. Ja ES budžeta grozījumi gadā tiek apstiprināti pārāk vēlu, lai tos atspoguļotu ikmēneša maksājumos, gadā uzkrātā summa ir tā, kas norādīta budžeta grozījumos, nevis divpadsmit mēnešu maksājumu summa.
6. 71. Bilanci par iepriekšējo gadu Eiropas Komisija paziņo oktobrī, un maksājums ir jāveic decembra pirmajā darba dienā. Tādēļ summas tiek atzītas tajā pašā gadā, kad tās tiek maksātas. Tomēr izņēmuma apstākļos[[147]](#footnote-147) dalībvalstis var maksājumu atlikt līdz nākamā gada septembrim, taču, tā kā pastāv saistības un summa ir zināma, to uzkrāj kārtējā gadā, izdarot attiecīgu ierakstu maksājamās summās. Ņemot vērā, ka ES darbojas, pamatojoties uz sabalansētu naudas budžetu, atliktie maksājumi, ko izvēlējušās dažas dalībvalstis, samazina ES naudas ieņēmumus kārtējā gadā un palielina ES naudas ieņēmumus nākamajā gadā. Tas savukārt nozīmē, ka ES samazina atmaksas (vai palielina papildmaksājumus) kārtējā gadā, ko ir parādā citām dalībvalstīm (vai ko citas dalībvalstis ir parādā ES), un atmaksā tās nākamajā gadā. Tādējādi citas dalībvalstis iegūst saņemamās summas no ES, kas precīzi atbilst iepriekš minētajām maksājamām summām.
7. 72. Budžeta nelīdzsvarotības korekcijas, ko maksā citas dalībvalstis noteiktām valstīm, uzkrāj tajā gadā, kurā ir izdarītas korekcijas, neatkarīgi no tā, uz kuriem gadiem attiecas dati, kas izmantoti šo korekciju aprēķināšanai.

**2.6.3.** **Tā saucamo ES “finanšu instrumentu” grāmatvedības traktējums**

1. 73. ES sniedz finanšu atbalsta pasākumus no ES strukturālajiem un investīciju fondiem, izmantojot juridiski tā saucamos “finanšu instrumentus”.[[148]](#footnote-148) Šie instrumenti var būt “pašu kapitāla vai pašu kapitālam pielīdzināmi ieguldījumi, aizdevumi vai garantijas” un paredzēti tādu darbību atbalstīšanai, kuras radīs ienākumus vai ļaus turpmāk ietaupīt izdevumus. Pretēji dotācijām šie instrumenti nav dāvana galasaņēmējam, kurš parasti ir mazs vai vidējs uzņēmums (MVU), jo normālos apstākļos tiek gaidīts, ka līdzekļi tiks atmaksāti kreditoram un ir jāgūst peļņa no ieguldījuma (piemēram, aizdevuma procenti vai peļņa no pašu kapitāla turpmākās pārdošanas). ES tiesību aktos[[149]](#footnote-149) ir atļauts izvēlēties, kā šie finanšu instrumenti tiek īstenoti valsts līmenī, proti, īstenošanas iestādes var izvēlēties, vai piešķirt īstenošanas uzdevumu jaunizveidotam subjektam vai noslēgt līgumu par pārvaldību ar EIF/EIB vai ar esošām finanšu iestādēm.
2. 74. Vienība, kurai uzdots īstenot finanšu instrumentu vai pārvaldīt starpfondu ieguldījumu fondu, ir uzskatāma par “labuma guvēju”, ievērojot B.9 neitralitātes principu attiecībā uz ES plūsmu ierakstīšanu. Labuma guvējs tiek nošķirts no galasaņēmēja, proti, no subjekta, kas saņem finanšu atbalstu no finanšu instrumenta (piemēram, MVU, kam piešķirts aizdevums vai kas saņem garantiju). Iespējams, ka labuma guvējs un galasaņēmējs – viens no tiem, abi vai neviens – var būt vienība, kas klasificēta vispārējās valdības sektorā.

75. Ja labuma guvēja vienība ir klasificēta ārpus vispārējās valdības sektora, visi līdzekļi no ES, kas tiek virzīti ar valdības / Valsts kases starpniecību, tiek ierakstīti kā finanšu darījumi (F.2 aktīvi naudas plūsmai, F.89 saistības, pretējā puse), neietekmējot valdības ieņēmumus/izdevumus, proti, kad Valsts kase veic avansa maksājumu vai kad šie līdzekļi vienīgi iziet cauri Valsts kasei vai citiem valdības kontiem. Ja līdzekļu plūsmā valdība nav iesaistīta kā galasaņēmējs, labuma guvējs vai kā līdzekļu virzītājs, valdības kontos nav nepieciešams ieraksts.

1. 76. Ja labuma guvējs ir vienība, kas klasificēta vispārējās valdības sektorā, nauda, kas saņemta, lai veidotu līdzekļus finanšu instrumentam, tiek ierakstītā kā “labuma guvēja” maksājamā summa (F.89) Eiropas Savienībai, nevis kā valdības ieņēmumi. Maksājamā summa samazinās, kad tiek uzskatīts, ka līdzekļi ir zuduši (piemēram, kad aizdevumi, ko labuma guvējs piešķīris galasaņēmējam, ir atcelti vai ir pieprasīta garantija) attiecībā uz valdības ieņēmumiem no ES (kas tādējādi neitralizē kapitāla pārvedumu par aizdevuma anulēšanu vai garantijas pieprasījumu). Maksājamā summa palielinās par uzkrāto procentu un maksu, kā arī saņemto dividenžu summu.
2. 77. AF.89 maksājamā summa Eiropas Savienībai paliks sistēmā, līdz tiks pieņemts lēmums par šo līdzekļu galīgo apropriāciju.
3. 78. Gadījumos, kad Valsts kase nodrošina labuma guvējam naudu avansā, pārvedumu ieraksta kā Valsts kases saņemamo summu (F.8) pret ES, kopā ar to, ka saņēmējs uzņemas maksājamo summu (F.8) pret ES. Kad tiek saņemts ES maksājums, Valsts kases saņemamā summa tiek dzēsta.
4. 79. Saskaņā ar šo ierakstīšanas veidu ES korekcija tiek īstenota tikai labuma guvēja līmenī (t. i., fonda pārvaldītāja līmenī). Plūsmas saņēmēja virzienā, izmantojot “finanšu instrumentus”, ir uzskatāmas nevis par ES strukturālo un investīciju fondu izdevumiem, bet par finansējumu un ir jāieraksta, izmantojot parastos EKS noteikumus. Tas nozīmē, ka gadījumā, ja galasaņēmējs ir klasificēts vispārējās valdības sektorā, B.9 ietekmi ieraksta attiecībā uz visiem izdevumiem, kas finansēti ar aizdevumu no “labuma guvēja”, vai procentiem, kas samaksāti par aizdevumu.

**2.6.4.** **Ar ES Atveseļošanas un noturības mehānismu (ANM) saistīto plūsmu ierakstīšana statistikā**

**2.6.4.1.** **VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA**

1. 80. Saskaņā ar Regulu 241/2021 izveidotais Atveseļošanas un noturības mehānisms (turpmāk tekstā – “ANM”) sniedz finansiālu atbalstu neatmaksājamu dotāciju (līdz 312,5 miljardiem EUR 2018. gada cenās) un aizdevumu (līdz 360 miljardiem EUR) veidā. Lai finansētu ANM (un citas *NextGenerationEU* programmas), Eiropas Komisija (turpmāk tekstā – “Komisija”) Eiropas Savienības (turpmāk tekstā – “ES”) vārdā aizņemas kapitāla tirgos.
2. 81. Dalībvalstis veido pašas savus individuālos nacionālos Atveseļošanas un noturības plānus (turpmāk tekstā – “ANP”), ņemot vērā ieguldījumu un reformu prioritātes, kas noteiktas Eiropas pusgada ietvaros sniegtajos konkrētajos ieteikumos. Tika noteikts, ka dalībvalstīm bija oficiāli jāiesniedz savi Atveseļošanas un noturības plāni līdz 2021. gada 30. aprīlim. Taču praksē tika novērots, ka dažas valstis tos iesniedza vēlāk. Komisija izvērtē ANP divu mēnešu laikā pēc to iesniegšanas atbilstoši noteiktam kritēriju kopumam. Eiropadome (turpmāk tekstā – “Padome”) apstiprina Komisijas veikto ANP izvērtējumu četru nedēļu laikā pēc priekšlikuma saņemšanas, pieņemot Padomes īstenošanas lēmumu, ar ko nosaka kopējo finanšu iemaksu un aizdevuma atbalsta apmēru (ja tas tiek pieprasīts). Aizdevumus dalībvalstīm piešķir pēc tam, kad ar Komisiju tiek noslēgts aizdevuma līgums, pamatojoties uz attiecīgās dalībvalsts pienācīgi pamatotu pieprasījumu, savukārt dotācijas piešķir, pamatojoties uz finansēšanas līgumu, kas noslēgts starp dalībvalsti un Komisiju. Aizdevumi jāpiešķir līdz 2023. gada 31. decembrim. Dalībvalstīm ne vēlāk kā līdz 2026. gada 31. augustam ir jāsasniedz gan investīciju projektu, gan reformu galējie rādītāji un mērķrādītāji. Kopumā ANM finanšu iemaksu un, ja atbilstīgi, aizdevumu maksājumi dalībvalstīm tiks izmaksāti līdz 2026. gada 31. decembrim.
3. 82. Ja dalībvalsts to lūdz (skat. Regulas 241/2021 13. pantu) un ir pieņemts Padomes īstenošanas lēmums, Komisija izmaksā katrai dalībvalstij priekšfinansējuma maksājumu, kura apmērs ir līdz 13 % no finanšu iemaksas un, ja atbilstīgi, līdz 13 % no aizdevuma. Saskaņā ar ANM izmaksātos Eiropas Savienības līdzekļus pārbauda Eiropas Revīzijas palāta, veicot ārējo revīziju.
4. 83. Komisija izmaksā līdzekļus vienīgi tad, ja ir sasniegti vairāki starpposma rādītāji un mērķrādītāji. Dalībvalstis var iesniegt Komisijai maksājuma pieprasījumus divreiz gadā. Komisijai pēc maksājuma pieprasījuma saņemšanas ir jāizvērtē, vai ir apmierinoši sasniegti lēmumā noteiktie starpposma rādītāji un mērķrādītāji. Ja Komisija sniedz pozitīvu sākotnējo novērtējumu, tā lūdz Ekonomikas un finanšu komitejai (turpmāk tekstā – “EFK”) sniegt atzinumu, ka attiecīgie starpposma rādītāji un mērķrādītāji ir apmierinoši izpildīti. EFK jācenšas panākt vienprātība. Tomēr, ja viena vai vairākas dalībvalstis uzskata, ka pastāv nopietnas novirzes no attiecīgo starpposma rādītāju un mērķrādītāju apmierinošas izpildes, tās var pieprasīt nodot lietu nākamajai Eiropadomei. Komisija pieņem lēmumu par starpposma rādītāju un mērķrādītāju izpildes izvērtēšanu. Ja lieta tiek nodota Eiropadomei, netiek izdots neviens Komisijas lēmums, pirms nav notikusi Padomes apspriede. Visam procesam parasti nav jāilgst vairāk par trim mēnešiem pēc tam, kad Komisija lūgusi EFK sniegt atzinumu.
5. 84. Ja novērtējums ir pozitīvs, tiek pieņemts Komisijas īstenošanas lēmums un uzsākta attiecīgo summu izmaksa. Ja Komisija nolemj, ka starpposma rādītāji un mērķrādītāji nav apmierinoši izpildīti, visa finansiālā ieguldījuma vai tā daļas un, ja atbilstīgi, visa aizdevuma vai tā daļas izmaksas aptur. Ja sešu mēnešu laikā attiecīgā dalībvalsts nav spējusi sniegt apmierinošu rezultātu, Komisija nolemj samazināt finanšu iemaksas apmēru.

**2.6.4.2.** **TRAKTĒJUMS NACIONĀLAJOS KONTOS**

**ANM neatmaksājamais atbalsts (dotācijas)**

1. 85. ANM galvenais mērķis un uzdevums ir atjaunot un veicināt zaļo/digitālo pārkārtošanos, finansējot dalībvalstu reformas un ieguldījumus. ANM finanšu iemaksu dotāciju veidā un, ja atbilstīgi, atbalstu, kas tiek sniegts aizdevumu veidā, ANP pilnībā pamato ar reformu un ieguldījumu aplēstajām izmaksām, ko novērtējusi Komisija un apstiprinājusi Padome, un tie nepārsniedz maksājumu prognozi, ko nosaka, piemērojot attiecīgo formulu par ANM finansējuma piešķiršanu dalībvalstij. ANM neatmaksājamais finansiālais atbalsts (dotācijas) statistikā jātraktē līdzīgi kā parastās ES dotācijas, t. i., šajā gadījumā ES plūsmām attiecībā uz vispārējās valdības neto aizdevumu (+) / neto aizņēmumu (–) (B.9) jāpiemēro statistikas neitralitātes princips.
2. 86. ANM gadījumā valdību pieņemts uzskatīt par visu līdzekļu galasaņēmēju. Līdz ar to ANM ieņēmumi (ar ekvivalentu debitoru saistību (F.8) pieaugumā vai kreditoru saistību (F.8) samazinājumā) jāatzīst valdības izdevumu rašanās brīdī. Šādai valdības izdevumu un ieņēmumu plūsmu sinhronizēšanai kopumā jāļauj nodrošināt neitralitāti vispārējās valdības neto aizdevuma/aizņēmuma (B.9) līmenī.
3. 87. Naudas izmaksa saskaņā ar ANM ir balstīta uz darbības rezultātiem un atkarīga no tā, vai dalībvalstis ir īstenojušas to ANP noteiktos starpposma rādītājus un mērķrādītājus, tādēļ nacionālajos kontos postenī “Debitoru/kreditoru saistības” (F.8) tiks novērotas plūsmas, kas atspoguļo starpību starp naudas izmaksu un izmaksām, kas faktiski radušās.
4. 88. Attiecībā uz ANM plūsmu ierakstīšanu biežāk nekā reizi gadā (piemēram, reizi ceturksnī) izdevumi (vai mazāki ieņēmumi), kas radušies attiecīgajā gadā un turpmākajos gados, nepārtraukti jāneitralizē, nodrošinot, ka ieņēmumi atbilst izdevumiem, kas radušies katrā pārskata periodā.
5. 89. ANM paredz, ka, ja dalībvalsts to pieprasa, pēc tam, kad Padome apstiprinājusi ANP, Komisija izmaksā priekšfinansējuma maksājumu 13 % apmērā no finanšu iemaksas (dotācijām). Valdības kontos priekšfinansējums par ANM dotācijām jāatspoguļo kā kreditoru saistības (finanšu avanss) (F.8) vai arī kā debitoru saistību (F.8) samazinājums (gadījumos, kad ar ANM saistīti izdevumi, kas radušies līdz šim brīdim, pārsniedz priekšfinansējuma apmēru). Ar ANM tiks finansēti gan kārtējie izdevumi, gan kapitāla izdevumi, taču ar to var finansēt dažus ieņēmumu samazināšanas pasākumus, finanšu aktīvu iegādi un citas ar izdevumiem nesaistītas valdības izmaksas. Paredzams, ka izplatītākās izdevumu kategorijas ANM kontekstā būs koncentrētas posteņos P.51g (bruto pamatkapitāla veidošana) un D.7/D.92 (kārtējie un kapitāla pārvedumi, pie kuriem pieder arī ieguldījumu dotācijas). Valdības izdevumu ierakstīšanas laikam jāatbilst attiecīgajiem EKS 2010 noteikumiem.
6. 90. Uzskaitot no ANM izrietošos valdības ieņēmumus, kopumā jāņem vērā EKS kategorijas, kas ierakstītas regulāro ES plūsmu gadījumā attiecīgajās reģionālās un kohēzijas politikas jomās. ANM ieņēmumi, ar kuriem paredzēts segt dalībvalstu kārtējos izdevumus, jāieraksta kā D.74 (“Pašreizējā starptautiskā sadarbība”). ANM ieņēmumi, kas paredzēti vispārējās valdības P.51g segšanai, sistēmā jāieraksta kā D.92 (“Ieguldījumu dotācijas”). Ieņēmumu ieraksts, kas atbilst kapitāla pārvedumiem uz citiem sektoriem vai apakšsektoriem, kā arī finanšu instrumentiem, kas aprakstīti 18.–22. punktā, jāuzrāda kā D.99 (“Citi kapitāla pārvedumi”).
7. 91. “Neitralizētie” izdevumi attiecas vienīgi uz izdevumiem, kas saistīti ar ANM, un tiem nav jāietver summas, kas finansētas no valsts budžeta vai citiem avotiem.
8. 92. Kopumā jāneitralizē vienīgi izmaksas, kas iekļautas ANP aplēstajās izmaksās un ko Eiropas Komisija novērtējusi ANP apstiprināšanas ietvaros un apstiprinājusi Eiropadome. Līdz ar to statistiskajām iestādēm jāpiemēro B.9 neitralitātes princips vienīgi tiem izdevumiem, kas saistīti ar ANM atbalstītajām reformām un ieguldījumiem, kā arī saistītajām izmaksām, kas ir attiecināmas, lai finansētu mehānismu. No tā izriet, ka PVN nav jāneitralizē, jo to neuzskata par dalībvalsts izdevumiem. Tāpat nav jāneitralizē arī citas izmaksas, kas dalībvalstīm radušās, pārvaldot ANP vai izpildot noteiktos starpposma rādītājus un mērķrādītājus, kas nebija iekļauti aplēstajās izmaksās, kuras tika novērtētas, lai pieņemtu plānus.

**ES aizņēmumi**

1. 93. ANM tiks finansēts no kapitāla tirgos piesaistītajiem līdzekļiem. Aizņēmuma līgumus slēgs Komisija, un aizņēmumi tiks organizēti kopējā finansējuma fondā visām *NGEU* programmām. Piesaistītie līdzekļi tiks atmaksāti: i) no turpmākajiem ES budžetiem laikposmā no 2028. līdz 2058. gadam un ii) dalībvalstīm atmaksājot ANM aizdevumus, pamatojoties uz līgumisku vienošanos starp Komisiju un attiecīgo dalībvalsti. Komisijas aizņēmumu tirgos, lai finansētu ANM dotācijas un aizdevumus, uzskata par ES, nevis atsevišķu dalībvalstu parādu.

**ANM aizdevumi**

1. 94. Atsevišķiem Komisijas aizdevumiem dalībvalstīm, kas atbilst Savienības tiesībām un ir apstiprināti ar Komisijas/Padomes lēmumiem, ir līdzīgas iezīmes kā komerciāliem aizdevumiem. Proti, tiem ir skaidri definēti noteikumi par aizdevumu izmaksu un atmaksu. Nosacījumi tam, lai dalībvalstīm tiktu piešķirti ANM aizdevumi, atbilst EKS 2010 5.113. punktam, tādēļ šie aizdevumi to piešķiršanas brīdī ir jāieraksta kā dalībvalstu parāds pret ES.
2. 95. ANM priekšfinansējuma maksājumam 13 % apmērā, kas saistīts ar aizdevumiem, ir tādas pašas iezīmes kā parāda finansējumam, tādēļ tie jāieraksta kā valdības parāds brīdī, kad nauda tiek izmaksāta. Aizdevuma priekšfinansējuma izmaksa, kā to paredz ANM Regula, *de facto* nozīmē to, ka pirmā Komisijas aizdevuma izņemšana nav atkarīga no tā, vai ir īstenoti starpposma rādītāji un mērķrādītāji (pretēji turpmākiem maksājumiem).
3. 96. Izdevumiem, kas finansēti ar ANM aizdevumiem, jāuzkrājas atbilstoši EKS 2010 noteikumiem, un izdevumi nav jāneitralizē (jo nav jāieraksta ieņēmumi).

**Ar ANM dotācijām finansētie finanšu instrumenti**

1. 97. Dalībvalstis var veikt ieguldījumus finanšu instrumentu (turpmāk tekstā – “FI”) veidā, tādēļ tie var ietvert garantijas, aizdevumus, pašu kapitāla un riska kapitāla instrumentus, kā arī atbilstošu ieguldījumu mehānismu izveidi. FI arī var izveidot, pamatojoties uz *InvestEU* programmas valsts nodalījumu, un to īstenošanu var uzticēt īstenotājām struktūrvienībām (piemēram, attīstību veicinošām valsts iestādēm). Attiecībā uz FI jāievēro vēl viens īpašs nosacījums, proti, jebkurš līdzekļu pieplūdums (t. i., aizdevuma procenti, pašu kapitāla atdeve vai atmaksātā pamatsumma, atskaitot saistītās izmaksas) saistībā ar šiem instrumentiem, ko dalībvalstis radītu, būtu jāiegulda atkārtoti, lai sasniegtu tos pašus politikas mērķus, tostarp pēc 2026. gada.
2. 98. Ieraksts par vispārējās valdības ieguldījumu, kas finansēts ar ANM un veikts FI veidā, jāprecizē vienīgi attiecībā uz darījumiem, kas finansēti ar ANM dotācijām, jo ANM dotāciju gadījumā ir piemērojams ES plūsmu neitralitātes princips. No ANM aizdevumiem izrietošie līdzekļi tiks atzīti kā valdības aizņēmums, tādēļ neitralizēšana nav piemērojama.
3. 99. Ar ANM dotācijām finansētie FI jāieraksta atbilstoši tiem pašiem noteikumiem, kas attiecas uz FI un ko finansē ar regulārajām ES plūsmām (skat. iepriekš 2.6.3. iedaļu), proti, B.9 jābūt neitrālam attiecībā uz vispārējo valdību (kā saņēmēju).
4. 100. Konkrētāk, vienreizēju garantiju un aizdevumu programmu gadījumā saistības pret ANM jāveido jau pašā sākumā, šo apmēru pēc tam pakāpeniski samazinot ar pretējiem ieņēmumiem no ES pēc garantijas pieprasījumu iesniegšanas un aizdevumu anulēšanas (ieraksta kā izdevumus).
5. 101. Ja FI ietver kapitāla iepludināšanu, lemjot par pašu kapitāla un riska kapitāla instrumentu klasifikāciju statistikā, jāpiemēro ierastie noteikumi par kapitāla iepludināšanu, kā noteikts EKS 2010 un citās *MGDD* nodaļās. Tāpat jāievēro pašreizējie EKS 2010 un *MGDD* noteikumi, lemjot par garantiju veidu (vienreizēju vai standartizētu garantiju).

**Konkrēts gadījums saistībā ar izdevumiem, kas radušies 2020. gadā, un saistītajiem ANM ieņēmumiem**

1. 102. ANM Regula paredz tās piemērošanu ar atpakaļejošu spēku un ļauj dalībvalstīm iekļaut ANP izdevumus, kas radušies, sākot no 2020. gada februāra. Tā kā ANM juridiskais pamats tika noteikts tikai 2021. gadā, ir grūti attaisnot ierakstu par ANM ieņēmumiem gadā pirms Regulas stāšanās spēkā. Tādēļ jāpiemēro īpaša atkāpe no noteikuma par neitralitāti attiecībā uz ES dotācijām, un valdības izdevumi, kas radušies no 2020. gada februāra līdz 2020. gada beigām, 2020. gadā nav jāneitralizē. Tā vietā ieņēmumi, kas saistīti ar valdības 2020. gada izdevumiem, jāuzskaita kā valdības ieņēmumi brīdī, kad Padome apstiprina ANP. Tas būs brīdis, kad būs iespējams formāli noteikt dalībvalstu prasījumu pret Eiropas Savienību par 2020. gadā radušos un ANP ietverto izmaksu atmaksu.
2. 103. Attiecībā uz vairumu dalībvalstu tas notiks 2021. gadā. Tomēr atsevišķos gadījumos, kad ANP tika iesniegti un apstiprināti pēc 2021. gada, valdības ieņēmumus saistībā ar 2020. gada izdevumiem, ja tādi radušies, var uzskaitīt gadā, kurā Padome apstiprināja ANP.[[150]](#footnote-150)

**Maksimālās ANM finanšu iemaksas noteikšana katrai dalībvalstij**

1. 104. Saskaņā ar ANM Regulu 30 % no ANM finanšu iemaksas bija balstīti uz IKP prognozi 2020. un 2021. gadam. Tādēļ maksimālā ANM finanšu iemaksa katrai dalībvalstij ir jāaktualizē (2022. gada jūnijā), pamatojoties uz datiem par faktiskajiem IKP rezultātiem. Tā rezultātā ANM iemaksu katrai dalībvalstij var nākties pārdalīt. Līdz ar to dažām dalībvalstīm var būt tiesības saņemt mazāk (un citām vairāk) ANM dotāciju, nekā tas sākumā bija sagaidāms. Ja dalībvalsts neveic ANP grozījumu, valdības kontos kopējās ANM dotācijas samazinājums var tikt atspoguļots kā zemāka ANM finansējuma likme, līdz ar to konsekvences labad neitralizējot tikai mazāku daļu (piemēram, 90 %) no izdevumiem, kas faktiski radušies. Šajā ziņā, iespējams, nepieciešama arī 2021. gada nosacīto ieņēmumu pārskatīšana, kas veicama, tiklīdz tiek pieņemts galīgais lēmums par dotācijas piešķiršanu.

**Maksājumu atlikšana / finanšu iemaksas apmēra samazināšana**

1. 105. Saskaņā ar ANM Regulu pēc tam, kad Komisija ir novērtējusi, ka starpposma rādītāji un mērķrādītāji nav tikuši apmierinoši izpildīti, finanšu iemaksas maksājumus var pilnībā vai daļēji atlikt. Turklāt atsevišķos gadījumos, atliekot maksājumu, tiek samazināts finanšu iemaksas apmērs. Var būt gadījumi, kad Komisija atgūst attiecīgās summas, jo tā ir konstatējusi nopietnus pārkāpumus.
2. 106. Šādos gadījumos var atsaukties uz *MGDD* noteikumiem par ES līdzekļu ierakstīšanu (skat. iepriekš 2.6.1.2.4. iedaļu). Finanšu iemaksas maksājumu pilnīga vai daļēja atlikšana neietekmē ierakstīšanu nacionālajos kontos, un izdevumi, kas radušies saistībā ar ANM, joprojām tiek sinhronizēti ar ANM ieņēmumiem. Tomēr, ja maksājuma atlikšanas rezultātā finanšu iemaksas apmērs tiek samazināts, tas jāatspoguļo valdības kontos brīdī, kad Komisija pieņem attiecīgo lēmumu. Līdzīgi – gadījumos, kad Komisijai ir jāatgūst attiecīgās summas konstatētu nopietnu pārkāpumu dēļ, ir jāpiemēro noteikumi par maksājumu atteikumu.

**2.6.5.** **Uzskaites piemēri**

**1. Galasaņēmējs nav valdības vienība (valsts avansa gadījums)**

Valdības sektoram nepiederošam ražotājam ir tiesības saņemt 1000 vienības no Eiropas iestādes kā ieguldījumu atbalstu t gadā. Tas šo summu *t* gadā saņem no valsts, taču Eiropas iestāde atmaksas maksājumu 1000 apmērā veic vēlāk t+1 gadā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | |  |  | **Pārējā pasaule** | |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | |
| ΔA/U |  | R |  | |  | ΔA/U |  |  | R |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  | D.9 | –1000 |
|  |  |  | |  |  | B.9 | –1000 |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | |
| ΔA |  | | ΔL | |  | |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  | |  | | |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –1000 | |  | | |  |  |  |  |  |  |
| F.8 (*RoW*) | | 1000 |  | | |  |  |  |  | F.8 (GG) | 1000 |
|  |  | | B.9F | 0 | |  |  |  |  | B.9F | –1000 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | |
| A |  | L |  | |  | A |  |  | L |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| AF.8 | 1000 |  | |  |  |  |  | AF.8 | 1000 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Valdības sektorā neietilpstošs ražotājs** | | | |
| **Kapitāla konts** | | | |
| ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |
|  |  | D.9 | 1000 |
| B.9 | 1000 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | |
| ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |
| F.2 | 1000 |  |  |
|  |  | B.9F | 1000 |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  | |  | |  | | | | **Gads t+1** | | | | | | | | | | |  | |
|  |  | | **Vispārējā valdība** | | | |  | | | |  | | | | | **Pārējā pasaule** | | | | | |  | |
|  |  | |  | | | |  | | | | |  | |
|  |  | |  | |  | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  | | | L | | |  | | | |  | A | | | |  | |  | | L | | |
|  | | |  | | |  | | | |  | | |  |  | | | |  | |  | |  | | |
| AF.8 | | | 1000 | | |  | | | |  | | |  |  | | | |  | | AF.8 | | 1000 | | |
|  | | | | |  |  | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | |  |  |  | | | | |  |
|  | | | | |  |  |  |  |  | | |  | |  |
| ΔA | | | | |  |  | ΔL | | | |  | | | | ΔA | | | |  |  | ΔL | | |  | | |
|  | | | | |  |  |  | | | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | |  | |  |
| F.2 | | | | | 1000 |  |  | | | |  | | | | F.2 | | | | –1000 |  |  | | |  | |  |
| F.8 | | | | | –1000 |  |  | | | |  | | | |  |  | | |  | F.8 | –1000 | | |  | |  |
|  | | | | |  | B.9F | 0 | | | |  | | | |  |  | | |  | B.9F | 0 | | |  | |  |
|  | | | | |  |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | |  |  |  | | |  | |  |
|  | | | | |  |  |  |  |  | | |  | |  |
| A | | | | |  |  | L | | | |  | | | |  | A | | |  |  | L | | |  | | |
|  | | | | |  |  |  | | | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | |  | |  |
| AF.8 | | | | | 0 |  |  | | | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | |  | |  |
|  | | | | |  |  |  | | | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | |  | |  |

**2. Galasaņēmējs ir valdības vienība**

Valdības vienība t gadā ir iztērējusi 2000 vienību (šajā gadījumā kā bruto pamatkapitāla veidošanu) projektā, kurā līdzfinansējums ir līdz 50 %. Attiecīgie dokumenti tiek nosūtīti Eiropas iestādei, tomēr tā atmaksā 1000 vienības tikai nākamā t+1 gada laikā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **Gads t** | |  |  |  |
|  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  | **Pārējā pasaule** | |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Kapitāla konts** | | |  |  |  |
| ΔA/U |  |  | R |  | ΔA/U |  |  | R |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| P.51g | 2000 | D.9 | 1000 |  |  |  | D.9 | –1000 |
| B.9 | –1000 |  |  |  | B.9 | –1000 |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –2000 |  |  |  |  |  |  |  |
| F.8 | 1000 |  |  |  |  |  | F.8 | 1000 |
|  |  | B.9F | –1000 |  |  |  | B.9F | –1000 |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.8 | 1000 |  |  |  |  |  | AF.8 | 1000 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | |  | |  | | | |  | | | **Gads t+1** | | | | | |  | | |  | | | |  | | |
|  | | | | | | **Vispārējā valdība** | | | | | |  | | |  | | | |  | | **Pārējā pasaule** | | | | | | |  | | |
|  | | | | | |  | | |  | | | |  | |  | | |
|  |  | | |  | | | |  | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  | | | | | L | | | |  | | | |  | A | | | |  | | |  | | | | L | |
|  | | | |  | | | | |  | | | | |  | | |  |  | | | |  | | |  | | | |  | |
| AF.8 | | | | 1000 | | | | |  | | | | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.8 | | | | 1000 | |
|  | | | | | |  | |  | | | | **Finanšu konts** | | | | | | | | |  | | |  | | | |  | | |
|  | | |  | | | |  | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | |  |  | | |
| ΔA | | |  | | | |  | | | ΔL | | | | | |  | | | | ΔA | | |  | | |  | ΔL | | | |
|  | | |  | | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  | | |  | | |  |  | | |
| F.2 | | | 1000 | | | |  | | |  | | | | | |  | | | | F.2 | | | –1000 | | |  |  | | |
| F.8 | | | –1000 | | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  | | |  | | | F.8 | –1000 | | |
|  | | |  | | | | B.9F | | | 0 | | | | | |  | | | |  | | |  | | | B.9F | 0 | | |
|  | | |  | | | |  | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | |  | | |  |  | | |
|  | | |  | | | |  | | |  | | |  |  | | |
| A | | |  | | | |  | | | L | | | | | |  | | | | A | | |  | | |  | L | | | |
|  | | |  | | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  | | |  | | |  |  | | |
|  | | |  | | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  | | |  | | |  |  | | |

1. **3. Lauksaimniecības maksājumu atteikumi, kuru gadījumā valdībai ir atļauts papildināt sākotnējo maksājumu** (42. punkts)

Valdība nosūta Eiropas iestādēm prasījumu par 1000 vienībām ar lūgumu atmaksāt t gada novembrī izmaksātās subsīdijas, taču Eiropas iestādes atmaksā tikai 800 vienības t+1 gada janvārī, jo 200 vienības tiek ieturētas kā soda nauda par neatbilstošiem prasījumiem iepriekšējos periodos (t–1 gadā vai pirms tam). Galasaņēmējs patur sākotnējo subsīdiju.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | |  | | | | | **Pārējā pasaule** | | | | | | | |
|  |  | | |  | | **Nefinanšu konts** | | | | |  | |  | | |  | | |
| ΔA/U |  | | |  | | ΔL/R |  | | ΔA/U | |  | |  | | | ΔL/R | | |
|  |  | | |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  | | |
|  |  | | |  | |  |  | |  | |  | | D.3 | | | –1000 | | |
| B.9 | 0 | | |  | |  |  | | B.9 | | –1000 | |  | | |  | | |
|  |  | | |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  | | |
|  |  | | |  | | **Finanšu konts** | | | | |  | |  | | |  | | |
|  | |  |  | |  | | | | | | |  | |  |  | | |
| ΔA | |  |  | | ΔL | | |  | | ΔA | |  | |  | ΔL | | | |
|  | |  |  | |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |
| F.2 | | –1000 |  | |  | | |  | |  | |  | | F.8 (GG) | | | 1000 |
| F.8 (*RoW*) | | 1000 |  | |  | | |  | |  | |  | | B.9F | –1000 | | |
|  | |  | B.9F | | 0 | | |  | |  | |  | |  |  | | |
|  | |  |  | | **Beigu bilance** | | | | | | |  | |  |  | | |
|  | |  |  | |  | |  |  | | |
| A | |  |  | | L | | |  | | A | |  | |  | L | | | |
|  | |  |  | |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |
| AF.8 | | 1000 |  | |  | | |  | |  | |  | | AF.8 | 1000 | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Valdības sektorā neietilpstošs ražotājs** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Nefinanšu konts** | |  |  |  | **Finanšu konts** | |  |
| ΔA/U |  |  | ΔL/R |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | D.3 | 1000 |  | F.2 | 1000 |  |  |
| B.9 | 1000 |  |  |  |  |  | B.9F | 1000 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+1** | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | |  | | | **Pārējā pasaule** | | |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.8 | 1000 |  |  |  |  |  | AF.8 | 1000 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Nefinanšu konts** | | | | |  |
| ΔA/U |  |  | ΔL/R |  | ΔA/U |  | ΔL/R |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | D.9 (galasaņēmējs) | –200 |  |  |  | D.9 (galasaņēmējs) 200 |
| B.9 | –200 |  |  |  | B.9 | 200 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |  |
| ΔA | |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | | 800 |  |  |  | F.2 | –800 |  |  |  |
| F.8 | | –1000 |  |  |  |  |  | F.8 | –1000 |  |
|  |  |  | B.9F | –200 |  |  |  | B.9F | 200 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Valdības sektorā neietilpstošs ražotājs** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |
|  | **Nefinanšu konts** | |  | |  |  | **Finanšu konts** | |  |
| ΔA/U |  |  | ΔL/R | |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |
|  |  | D.9 (valdība) | 200 | |  |  |  |  |  |
|  |  | D.9 (*RoW*) | | –200 |  |  |  |  |  |
| B.9 | 0 |  |  | |  |  |  | B.9F | 0 |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |

1. **4. Lauksaimniecības maksājumu atteikumi, kuru gadījumā valdībai nav atļauts pabeigt sākotnējo maksājumu un gala saņēmējs nespēj atmaksāt pilnu summu** (45. rindkopa)

Valdība nosūta Eiropas iestādēm prasību par 1000 vienībām ar lūgumu atmaksāt t gada novembrī izmaksātās subsīdijas, taču Eiropas iestādes atmaksā tikai 800 vienības t+1 gada janvārī, jo 200 vienības tiek ieturētas kā soda nauda par neatbilstošiem prasījumiem iepriekšējos periodos. Galasaņēmējs nevar paturēt sākotnējo soda naudu, taču vienlaikus galasaņēmējs arī nespēj to atmaksāt.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | |  | | | | | **Pārējā pasaule** | | | | | | |
|  |  | | |  | | **Nefinanšu konts** | | | | |  | |  | | |  | |
| ΔA/U |  | | |  | | ΔL/R |  | | ΔA/U | |  | |  | | | ΔL/R | |
|  |  | | |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  | |
|  |  | | |  | |  |  | |  | |  | | D.3 | | | –1000 | |
| B.9 | 0 | | |  | |  |  | | B.9 | | –1000 | |  | | |  | |
|  |  | | |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  | |
|  |  | | |  | | **Finanšu konts** | | | | |  | |  | | |  | |
|  | |  |  | |  | | | | | | |  | |  |  | |
| ΔA | |  |  | | ΔL | | |  | | ΔA | |  | |  | ΔL | | |
|  | |  |  | |  | | |  | |  | |  | |  |  | |
| F.2 | | –1000 |  | |  | | |  | |  | |  | | F.8 | 1000 | |
| F.8 (*RoW*) | | 1000 |  | |  | | |  | |  | |  | | B.9F | –1000 | |
|  | |  | B.9F | | 0 | | |  | |  | |  | |  |  | |
|  | |  |  | | **Beigu bilance** | | | | | | |  | |  |  | |
|  | |  |  | |  | |  |  | |
| A | |  |  | | L | | |  | | A | |  | |  | L | | |
|  | |  |  | |  | | |  | |  | |  | |  |  | |
| AF.8 | | 1000 |  | |  | | |  | |  | |  | | AF.8 | 1000 | |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Valdības sektorā neietilpstošs ražotājs** | | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | |
| ΔA/U |  | |  | ΔL/R | |
|  |  | |  |  | |
|  |  | |  |  | |
| B.9 | 1000 | | D.3 | 1000 | |
|  |  | |  |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | |
| ΔA | |  |  | | ΔL |
|  | |  |  | |  |
| F.2 | | 1000 |  | |  |
|  | |  | B.9F | | 1000 |
|  | |  |  | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+1** | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | |  | | | **Pārējā pasaule** | | |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.8 | 1000 |  |  |  |  |  | AF.8 | 1000 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Nefinanšu konts** | | | | | |  | |
| ΔA/U |  |  | ΔL/R | |  | ΔA/U |  | ΔL/R | |
|  |  |  | |  |  |  |  |  | |
| D.7 | 200 |  | |  |  |  |  | D.7 | 200 |
| B.9 | –200 |  | |  |  | B.9 | 200 |  | |
|  |  |  | |  |  |  |  |  | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |  |
| ΔA | |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | | 800 |  |  |  | F.2 | –800 |  |  |  |
| F.8 | | –1000 |  |  |  |  |  | F.8 | –1000 |  |
|  |  |  | B.9F | –200 |  |  |  | B.9F | 200 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**2.7. Tiesas nolēmumi ar atpakaļejošu spēku**

**2.7.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Kad radušies strīdi par prasījumiem/saistībām, var būt nepieciešams tiesas nolēmums vai kāds līdzīgs mehānisms, piemēram, arbitrāža, lai izšķirtu strīdu un noteiktu neapstrīdamās prasītāju tiesības uz noteikto summu attiecībā pret valdību. Šādam spriedumam jābūt galīgam un līdz ar to tieši piemērojamam attiecībā uz pusēm, kuras izsmēlušas visas pārsūdzības iespējas (vēršanos tiesā).
2. 2. Dažkārt valstij būtu bijis jāizmaksā naudas līdzekļi jau vairākus gadus, bet tā to nav darījusi domstarpību dēļ. Tiesvedībai var būt nepieciešams ļoti ilgs laiks, jo īpaši ņemot vērā dažādos tiesvedības līmeņus, ko puses var izmantot.
3. 3. Tāpēc būtisks jautājums ir par to, kad šie prasījumi un saistības ir jāieraksta. Teorētiski to var veikt brīdī, kad:

* tie uzkrājas vai ir jāizmaksā vai
* strīds tiek atrisināts ar tiesas nolēmumu, kurā negrozāmi noteiktas summas.

**2.7.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 4. EKS 2010 20.189. punktā noteikts, ka gadījumā, ja tiesa galīgā spriedumā nolemj, ka jāmaksā kompensācija vai jāveic reverss darījums, izdevumus vai ieņēmumus ieraksta brīdī, kad vienai pusei tiek piešķirtas neapstrīdamas tiesības (un attiecīgi noteiktas saistības otrai pusei), ja ir precīzi noteikta izmaksājamā (vai atdodamā) summa. Tas var būt brīdī, kad tiesa pieņem lēmumu, ja vien šāds lēmums ir jāpiemēro nekavējoties. Pienākums veikt maksājumu valdībai var būt noteikts ar laika nobīdi. Atsevišķos gadījumos tiesa ir skaidri noteikusi savā lēmumā, ka maksājumi, kas jāveic valdībai vai ko valdībai ir tiesības saņemt, ir jāsadala.[[151]](#footnote-151)
2. 5. Ja tiesa ir noteikusi vienīgi kompensācijas principu, bet nav noteikusi precīzu summu, atstājot to noteikšanai citā lēmumā (piemēram, citas tiesas ziņā), vai ja tiesības uz kompensāciju saistītas ar turpmākām pārbaudēm/novērtēšanu, kas prasītājam jāpieprasa īpašā pieteikumā (kā tas var būt “kopdarbības” gadījumā), tad izdevumus vai ieņēmumus ieraksta tikai brīdī, kad ir skaidri noteikta prasījumu/saistību summa.
3. 6. Lai tiesas nolēmumu varētu īstenot, tam jābūt “galīgam”, t. i., tādam, ko neviena no pusēm vairs nevar pārsūdzēt. Tas ietver dažādus valsts tiesu sistēmas līmeņus, starptautiskās tiesas (piemēram, Eiropas Tiesu) un dažos gadījumos arī privātas “šķīrējtiesas”. Šo nosacījumu var piemērot arī tad, ja strīdā iesaistītās puses atklāti vai *de facto* atsakās no savām pārsūdzības tiesībām (kas parasti jānorāda, precīzi ievērojot noteikto termiņu). Dažkārt tiesa galīgajā nolēmumā var būt noteikusi, ka pusei ir tiesības uz kompensāciju, un ar strīdu saistīto jautājumu izskatīšanu atstājusi zemākas instances tiesai. Šāda jauna vēršanās tiesā var notikt automātiski, *de iure* vai arī brīvprātīgas rīcības rezultātā. Šādā gadījumā ierakstīšanas laiks būtu laiks, kad nolēmumu(-us) pieņēmusi tiesa, kas rīkojas kā otrās instances tiesa.
4. 7. Jebkurā gadījumā summa ir jāieraksta citās kreditoru/debitoru saistībās (F.8) līdz brīdim, kad veikts faktiskais maksājums naudā. Summas nav jāsadala pa iepriekšējiem periodiem, kurās tās uzkrātas, izņemot par to prasījumu daļu, kas nav strīda priekšmets.
5. 8. Tas, ka valdība vienkārši atliek maksājumus, neapstrīdot maksāšanas pienākumu, neliedz ierakstīt maksājumus brīdī, kad ir pienācis to maksājuma termiņš (skat. 2.3. nodaļu “Maksājuma termiņa maiņa”), veicot ierakstus citās debitoru/kreditoru saistībās (F.8) par uzkrātajām, taču vēl nesamaksātajām summām.
6. 9. Kompensācijas parasti tiek ierakstītas kā citi kapitāla pārvedumi (D.99), kas attiecas uz summām, kuras būtu uzkrātas vairāku gadu ilgā laikposmā, taču daļu var ierakstīt arī kā naudas sodu (D.759).

**2.7.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 10. Sadales darījumu (plašākā izpratnē – prasījumus un saistības) var ierakstīt kontos tad, kad tas ir noteikts ar pietiekamu pārliecību, kad tas zināms abām pusēm un kad tās abas to ir atzinušas (pat gadījumos, kad tas noteikts tiesību aktos, piemēram, nodokļu un sociālo iemaksu gadījumā).
2. 11. Atsevišķos gadījumos, proti, kad tiek radīta jauna situācija (piemēram, jaunas tiesības un saistības), pretrunas un strīdu iespējams atrisināt vienīgi ar tiesas nolēmumu, kurā tiek noteikts pienākums veikt maksājumu un norādīta precīza maksājamā summa vai nosacījumi, saskaņā ar kuriem šī summa vēlāk tiek noteikta. Tāpēc laiks, kad jāieraksta darījumi, ir maksājuma veikšanas pienākuma datums.
3. 12. Minētais attiecas arī uz visiem tiesas noteiktajiem sodiem un procentu maksājumiem.

**2.8. Atslēgvārdi un atsauces**

|  |  |
| --- | --- |
| Ārvalstu valūtās izteikti instrumenti | EKS 2010 6.64. punkts |
| Citas debitoru/kreditoru saistības (AF.8) | EKS 2010 5.230.–5.244. punkts |
| Citi kārtējie pārvedumi (ierakstīšanas laiks) | EKS 2010 4.166. punkts |
| Diskonta obligācijas | EKS 2010 4.46., 5.96. punkts |
| ES subsīdijas | EKS 2010 4.31. punkts |
| Ienākuma un mantas nodokļi | EKS 2010 4.80.–4.82. punkts |
| Indeksētie vērtspapīri | EKS 2010 4.46. un 5.100. punkts |
| Kārtējā starptautiskā sadarbība (ierakstīšanas laiks) | EKS 2010 4.123. punkts |
| Kopfondu akcijas | EKS 2010 5.160.–5.166. punkts |
| Nokavēti maksājumi | EKS 2010 5.242. punkts |
| Nominālie turēšanas guvumi | EKS 2010 6.27.–6.36. punkts |
| Procenti (ierakstīšanas laiks) | EKS 2010 4.50. punkts |
| Procenti un finanšu darījumi | EKS 2010 5.41.–5.44. punkts |
| Ražošanas nodokļi (citi) | EKS 2010 4.26.–4.27. punkts |
| Sociālās iemaksas | EKS 2010 4.96. punkts |
| Sociālie pabalsti (ierakstīšanas laiks) | EKS 2010 4.106. punkts |
| Subsīdijas (ierakstīšanas laiks) | EKS 2010 4.39. punkts |
| Vispārējais uzkrāšanas princips | EKS 2010 1.101. punkts |

**A purple rectangular object with a corner

Description automatically generated**

|  |  |
| --- | --- |
| **3.** | **Vispārējā valdība un valdības kontrolēti subjekti** |

**3.1. Pārskats**

1. 1. Darījumu starp valdību un publisku subjektu var būt sarežģīti klasificēt, jo valdība ekonomikā veic dažādus pienākumus. Darījumu var veikt dažādu iemeslu dēļ saistībā ar atšķirīgiem valdības darbības mērķiem. Šādas darbības ietver turpmāk minētos valdības pienākumus.

* Kā **finanšu aktīvu īpašniece**:
* līdzīgi ilgtermiņa ieguldītājam cenšas nodrošināt ieguldījuma atdevi;
* pārvalda Valsts kasi.
* **Darbojoties ar mērķi īstenot valsts politiku un veicinot ekonomiskās un sociālās politikas īstenošanu:**
* izmaksā subsīdijas un ieguldījumu dotācijas;
* izmanto publiskas vienības, lai palīdzētu īstenot ar sabiedrības interesēm saistītu politiku, piemēram, nodrošināt sabiedriskā transporta pakalpojumus;
* pārstrukturē publiskas vienības.
* Īstenojot **budžetu**, valdība:
* iekasē nodokļus un sociālās iemaksas;
* nodrošina optimālu finansējumu;
* uzņemas pensiju saistības.

1. 2. Robežgadījumos, nosakot darījuma klasifikāciju, jāapsver tas, kuru pienākumu valdība pilda konkrētajā darījumā, un jāpiemēro tāda uzskaite, kurā ir atpazīta darījuma ekonomiskā būtība, ja tā atšķiras no tā juridiskās formas. Dažos gadījumos pastāv atbilstība vairākām pienākumu jomām; šādos gadījumos jāapsver, kurš pienākums ir svarīgāks, lai visprecīzāk ierakstītu darījuma ekonomisko realitāti.
2. 3. Dažām darbībām raksturīgs tas, ka tās vienmēr veic valdība, bet nekad neveic tirgus vienības, proti, valdība rīkojas ne tikai kā aktīvu pārvaldniece, kas cenšas gūt finansiālu peļņu. Valdība var arī zināmā mērā pārvaldīt aktīvus, lai atbalstītu saimniecisko darbību un īstenotu sociālos mērķus. Vienīgi valdība spēj veikt lielus pārskaitījumus citiem ekonomikas dalībniekiem.
3. 4. Tas nozīmē, ka plūsmas uz publiskām sabiedrībām un no tām ne vienmēr tiek ierakstītas simetriski. Piemēram, neatlīdzināms maksājums, kas ierakstīts kā “ieguldījumu dotācija” jeb nefinanšu darījums (“kaut kas pret neko”, kā noteikts EKS 2010 1. nodaļā “Vispārējs raksturojums un pamatprincipi”), var būtiski uzlabot uzņēmuma mantisko stāvokli vidējā termiņā. Ja publisks uzņēmums pēc tam veiktu ārkārtas maksājumu no pašu līdzekļiem, to pamatoti varētu ierakstīt kā pašu kapitāla izņemšanu (daļēju aktīvu dzēšanu).
4. 5. Lai klasificētu vienības un darījumus, nacionālo kontu speciālisti rūpīgi apsver to ekonomisko kontekstu. Tomēr dažkārt ir svarīgi izvērtēt institucionālas vienības vai saimnieciskas plūsmas juridisko formu, kā arī ziņot par ekonomisko realitāti. Tas attiecas gan uz vienību, gan plūsmu klasificēšanu. Turpmāk ir sniegti piemēri.
5. a) Vienība var uzņemties valdības vienībai raksturīgas darbības, bet nebūt iekļauta valdības kontos. Šādas darbības, piemēram, var būt neatlīdzināmu maksājumu veikšana citām vienībām, nodevu iekasēšana no noteiktām nozarēm, nodrošinājumu piešķiršana zemas kvalitātes aizdevumiem, galvojumu piešķiršana aizdevumiem, sabiedriskās infrastruktūras būvniecība u. tml. Pirmais jautājums ir par to, vai vienība jāklasificē kā vispārējā valdība (pat ja to dēvē par sabiedrību vai parasti neuzskata par valdības daļu).
6. b) Ja vienība ir pareizi klasificēta kā tirgus vienība, rodas nākamais jautājums, proti, vai līdzvērtīgi un pretēji maksājumi ir jāvirza caur valdību (ko dēvē arī par pārvirzīšanu), lai apliecinātu, ka daži no vienības darījumiem ir veikti valdības vārdā. Piemēram, to var attiecināt uz jebkādiem neatlīdzināmiem maksājumiem (piemēram, subsīdijām), ko veic citām vienībām – tie tiktu ierakstīti kā valdības veikti maksājumi ar korekciju attiecībā uz citiem darījumiem starp vienību un valdību, lai līdzsvarotu kontus.
7. c) Pārvirzīšana var būt piemērota netiešas privatizācijas gadījumos, kad ieņēmumus patur publiska sabiedrība, lai finansētu citām vienībām veiktus neatlīdzināmos maksājumus (skat. 5.2. nodaļu “Finanšu un nefinanšu aktīvu pārdošana”) vai lai finansētu vienības darbības, kas rada zaudējumus, saskaņā ar valdības norādījumiem kā daļu no valdības ekonomikas un sociālās politikas (sabiedrības, kuras veic noteiktu ārpustirgus darbību). Šādos gadījumos maksājumus, kas pārvirzīti caur valdību, uzrāda kā tādus, kurus finansē no maksājumiem, ko publiska vienība veic valdībai par netiešu privatizāciju.
8. d) Klasificējot darījumu nacionālajos kontos, nosaukums, kas darījumam piešķirts publiskajos kontos vai uzņēmumu grāmatvedībā, nav obligāti jāņem vērā. Piemēram, dažos konkrētos gadījumos to, ko nodokļu tiesību aktos dēvē par nodokli vai par dividendi sabiedrību kontos, nacionālajos kontos būtu atbilstošāk ierakstīt kā finanšu darījumu.
9. e) No otras puses, dažas plūsmas, kuru juridiskais nosaukums ir ieguldījums pašu kapitālā, nacionālajos kontos var klasificēt kā kapitāla pārvedumus vai nu tāpēc, ka no ieguldījumiem pašu kapitālā patiesībā netiek gaidīts nekāds ekonomiskais ieguvums (piemēram, palielinātas dividendes), vai tāpēc, ka šis ieguvums ir saistīts ar pamatlīdzekļu iegādi (un tādēļ to uzskata par ieguldījumu dotāciju). Šajā saistībā ir svarīgi nošķirt no citiem maksājumu veidiem plūsmas, kas ienākumus novirza no valsts komercsabiedrībām valdībai. Šādas ienākumu novirzīšanas plūsmas neapšaubāmi jāklasificē kā nefinanšu darījumi. Otrajā kategorijā jo īpaši ietilpst lieli maksājumi, ko publiskās sabiedrības ir veikušas no aktīvu pārdošanas ieņēmumiem. Tie jāklasificē kā finanšu darījumi (skat. lēmumu pieņemšanas shēmu 3.2. nodaļā “Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās”).
10. f) Kopumā principus, kas attiecas uz darījumiem starp vispārējo valdību un publiskām sabiedrībām, piemēro arī attiecībā uz darījumiem starp valdību un privātajām sabiedrībām, kā arī starp valdību un citām valdībām. Daži privātie uzņēmumi var būt “pārāk lieli, lai sabruktu”, vai arī tiem var būt izšķirīga nozīme tautsaimniecībā, piemēram, tiem pieder vai to lietošanā atrodas svarīga infrastruktūra un komunālā saimniecība, tāpēc valdība ir spiesta turpināt nodrošināt šādu uzņēmumu pastāvēšanu, kārtojot ar tiem darījumus. Šādos gadījumos maksājumus šiem uzņēmumiem, kurus uzrāda kā finanšu darījumus (kapitāla vai pašu kapitāla iepludināšana), ekonomikas izpratnē var uzskatīt par dotācijām.

**3.2. Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās**

**3.2.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Analītiķi plašsaziņas līdzekļos par “kapitāla iepludināšanu” publiskā sabiedrībā parasti runā, ja sabiedrībai ir sniegts ievērojams finansiāls atbalsts, cenšoties kapitalizēt vai rekapitalizēt sabiedrību.
2. 2. EKS 2010 un NKS 2008 tiek izmantots vispārējs apzīmējums “kapitāla iepludināšana”, un tāpat kā plašsaziņas līdzekļos to var attiecināt uz dažādiem maksājumu veidiem, ko valdība veic publiskai sabiedrībai un ko nacionālajos kontos klasificē dažādās kategorijās kā kapitāla pārvedumus vai finanšu darījumus. Piemēram, šī terminoloģija ietver darījumus, kurus publiskajos kontos varētu norādīt kā ieguldījumu dotācijas, kapitāla dotācijas, parāda apkalpošanas dotācijas, aizdevumus un ieguldījumus pašu kapitālā, akciju kapitāla iegādi. Par kapitāla iepludināšanu var uzskatīt arī citas atbalsta formas, piemēram, parāda uzņemšanos, anulēšanu un pārstrukturizāciju (skat. 7.2. nodaļu “Parāda pārņemšana un parāda anulēšana”).
3. 3. Maksājums no valdības, ko parasti dēvē par “kapitāla iepludināšanu”, jāieraksta nacionālajos kontos kā:

* finanšu darījums – vispārīgā gadījumā tas attiecas uz pašu kapitāla palielināšanu, bet citos gadījumos – uz aizdevumiem vai vērtspapīriem (izņemot akcijas), kurus ieraksta finanšu kontos bez jebkādas ietekmes uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), vai
* nefinanšu darījums – pieņemot, ka tas ir neatlīdzināms maksājums, tas būtu kapitāla pārvedums jeb valdības izdevumi ar negatīvu ietekmi uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

1. 4. Retos gadījumos maksājumam var būt abu iepriekš minēto gadījumu pazīmes (skat. 3.2. nodaļas “Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās” 3.2.2. iedaļu “Traktējums nacionālajos kontos”).
2. 5. Kapitāla iepludināšanu visbiežāk veic skaidrā naudā, taču to var veikt arī natūrā. Šajā nodaļā ir apspriesta naudas iepludināšana. Iepludināšana natūrā ir apspriesta citā nodaļā (skat. 3.4. nodaļu “Kapitāla iepludināšana natūrā”). Iepludināšana natūrā ir ļoti īpašs gadījums, kas neatbilst dažām no naudas iepludināšanas (ko ieraksta kā finanšu darījumus) pazīmēm, jo īpaši tas attiecas uz noteiktu sabiedrības rīcības brīvību attiecībā uz iepludināto līdzekļu izlietojumu (skat. arī 3.2. nodaļas “Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās” 3.2.3. iedaļu “Traktējuma pamatojums”).
3. 6. Šajā nodaļā ir apspriests tikai darījuma gadījums, t. i., ekonomiska plūsma, kas rodas divu institucionālu vienību mijiedarbībā pēc to savstarpējas vienošanās (vai darbība institucionālas vienības iekšienē, ko ir lietderīgi uzskatīt par darījumu; skat. EKS 2010 1.66. punktu). Tādējādi tiek izslēgts uzņēmuma pārstrukturizācijas gadījums, kas ietver aktīvu un saistību pārstrukturizāciju vai vienību pārklasificēšanu.
4. 7. Šajā nodaļā ir apspriesta tikai valdības kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās (kuras pieder (kaut vai tikai daļēji) vispārējai valdībai vai atrodas tās kontrolē), tostarp centrālajā bankā. Kapitāla iepludināšana publiskās kvazisabiedrībās ir apspriesta turpmāk 3.3. nodaļā. To var attiecināt arī uz kapitāla iepludināšanu valdības nekontrolētās sabiedrībās, ja pēc kapitāla iepludināšanas valdībai ir ievērojama ietekme sabiedrībā (kas pārsniedz jebkura cita privāta akcionāra ietekmi) vai tā šādu ietekmi iegūst.
5. 8. Valdība veic kapitāla iepludināšanu arī publiskās un privātās finanšu iestādēs, jo īpaši saistībā ar finanšu krīzi, un dažos gadījumos šādi ieguldījumi sasniedz ievērojamu apmēru. Attiecībā uz šādu operāciju klasifikāciju piemēro tos pašus pamatprincipus. Tomēr ir jāņem vērā īpaši apsvērumi, jo attiecībā uz banku sektoru (tāpat kā attiecībā uz apdrošināšanas sektoru) piemēro īpašus noteikumus (piemēram, minimālā kapitāla pietiekamība), kurus nepiemēro attiecībā uz nefinanšu sabiedrībām.[[152]](#footnote-152)

**3.2.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**3.2.2.1.** **VISPĀRĪGS PRINCIPS**

9. Turpmāk izklāstīts vispārīgs princips, kuru dēvē arī par “kapitāla iepludināšanas testu”.

* Ja valdība, rīkojoties tādā pašā statusā kā privāts akcionārs, nodrošina līdzekļus, atbilstoši līgumam saņemot kaut ko pretī (parasti tādus finanšu instrumentus kā akcijas vai parāda vērtspapīrus) tādā pašā vērtībā un cerot nopelnīt pietiekamu peļņas normu no sava ieguldījuma (galvenokārt dividenžu un procentu formā) un uz augstāku tā finanšu instrumenta vērtību, kas apliecina valdības īpašumtiesības uz sabiedrību, kapitāla iepludināšanu ieraksta kā finanšu darījumu ar akcijām un citu pašu kapitālu (skat. arī 3.2.3. iedaļas “Traktējuma pamatojums” 2. ierāmējumu). Nacionālo kontu izpratnē šāds finanšu darījums nekādi neietekmē valdības neto aizņēmumu/aizdevumu (B.9).
* Bieži valdība pārvalda līdzekļus ar nolūku sasniegt sociālās vai kopējās politikas mērķus, kuru īstenošanai var nebūt pieejams privātais kapitāls, nevis ar mērķi iegūt ienesīgus aktīvus (kā to dara privātie akcionāri). Šāda rīcība ir aktīvu pārvaldība ar nolūku īstenot valsts politikas mērķus. Tāpēc kapitāla iepludināšana ir jāieraksta kā kapitāla pārvedums, ja līdzekļi ir piešķirti vienā no šādiem gadījumiem:
* līdzekļi ir piešķirti, apmaiņā nesaņemot neko ar tādu pašu vērtību;
* līdzekļi ir piešķirti, negaidot pietiekamu peļņas normu no ieguldījuma;
* līdzekļi ir piešķirti sabiedrībai, kas nesen ir cietusi zaudējumus.

1. 10. Kapitāla iepludināšana, kuru ieraksta kā kapitāla pārvedumu (nefinanšu darījumu), ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), t. i., palielinās deficīts vai samazinās pārpalikums). Valdības neto vērtības iespējamās pārmaiņas būs atkarīgas no tā, vai kapitāla iepludināšana rada pamatu sabiedrības aktīvu pārvērtēšanai (atšķirība starp aktīvu novērtēšanu saskaņā ar “darbības turpināšanas” principu un “darbības neturpināšanas” principu). Attiecīgi palielināsies valdības pašu kapitāla aktīvu vērtība. Ņemot vērā valdības specifiku, pietiekamai prognozētajai peļņas normai no ieguldītajiem līdzekļiem (skat. arī 3.2.3. iedaļas “Traktējuma pamatojums” 2. ierāmējumu) būtu vismaz jāatbilst ilgtermiņa (10 gadu)[[153]](#footnote-153) valsts obligāciju likmēm[[154]](#footnote-154) vai atsevišķos gadījumos (jo īpaši, kad valdība veic ieguldījumus kopā ar citiem ieguldītājiem) ar risku koriģētajām minimālajām peļņas normām (parasti dēvētas par pašu kapitāla atdevi), kuras privāti ieguldītāji parasti pieprasa no līdzīgiem ieguldījumiem pašu kapitālā tajā pašā darbības sektorā.[[155]](#footnote-155)
2. 11. Kopumā turpmākos nosacījumus iespējams īstenot vienīgi tad, ja katrs gadījums tiek analizēts atsevišķi, pamatojoties uz pieejamo informāciju. Lai veiktu šādu analīzi, kā darbības norādījumi ir jāizskata turpmākie pamatjautājumi.

* Vai valdība rīkojas viena (iespējams, kopā ar vienu vai vairākām publiskām sabiedrībām, kuru dalība ir maznozīmīga) vai kopā ar privātiem akcionāriem (kā noteikts EKS 2010 2. nodaļā “Vienības un vienību grupas”), kuri piedalās iepludināšanā?
* Vai publiskā sabiedrība (un dažos gadījumos, iespējams, arī privātā sabiedrība[[156]](#footnote-156)) ir uzkrājusi neto zaudējumus vairāku gadu laikā vai pēdējās darbības laikā (ko dēvē par “vienreizēju zaudējumu” pretstatā “ārkārtas zaudējumiem”), kas ierakstīti atbilstīgi nacionālajiem kontiem (piemēram, neto uzkrājumi) atbilstīgi vispārpieņemtam uzskaites principam, vai pamatojoties uz citiem pierādījumiem, piemēram, uz negatīvu tendenci pašas sabiedrības finanšu līdzekļos?[[157]](#footnote-157)
* Vai ir ticams, ka valdība saņems pietiekamu peļņas normu no sava ieguldījuma?

**3.2.2.2.** **PRIVĀTIE AKCIONĀRI NEVEIC IEGULDĪJUMUS**

**3.2.2.2.1. Sabiedrība ir uzkrājusi neto zaudējumus, vai tai ir radušies vienreizēji ārkārtas zaudējumi**

1. 12. Ja sabiedrība ir uzkrājusi neto zaudējumus vai tai ir radušies “vienreizēji” zaudējumi, tad saskaņā ar vispārpieņemtu praksi kapitāla iepludināšanu traktē kā nefinanšu darījumu par pilnu ieguldījuma summu.
2. 13. Īpašs gadījums (darījuma sadalīšana): ja kapitāla iepludināšana pārsniedz zaudējumu neto summu un ja
   1. a) valdība var pierādīt, ka šādiem pārsnieguma līdzekļiem būs pietiekama peļņas norma (piemēram, tos izmanto īpaši tam, lai veiktu turpmākus ieguldījumus peļņu nesošās sabiedrības darbības jomās, ko apliecina iepriekšējie rezultāti, vai arī saistībā ar plānoto uzņēmuma privatizāciju), vai
   2. b) notiek acīmredzama pilnīga sabiedrības pārstrukturizācija, lai nepieļautu jaunus zaudējumus un atgrieztos pie ilgtspējīga ienesīguma pēc jauna uzņēmējdarbības plāna pilnīgas ieviešanas, un var pamatoti uzskatīt, ka valdībai būs nodrošināta pietiekama peļņas norma no tās jaunā ieguldījuma. Ir jābūt vispārējai vienprātībai par to, ka pārstrukturizācija būs efektīva. Iepriekš minēto nepiemēro, ja joprojām nav zināma peļņas norma no jaunā ieguldījuma (pārstrukturizācijas plānu lielā mērā uzskata par neefektīvu attiecībā uz galvenajiem zaudējumu cēloņiem, un/vai ienesīguma atjaunošana galvenokārt ir atkarīga no faktoriem, kurus sabiedrība nespēj kontrolēt), kā rezultātā uzkrāto zaudējumu atgūšanai būs nepieciešams laiks.
3. 14. Šajā īpašajā gadījumā kapitāla ieguldījumu uzskata par nefinanšu darījumu zaudējumu maksimālās summas apmērā un par finanšu darījumu, kas pārsniedz šo summu.
4. 15. Šajā īpašajā gadījumā darbības norādījumi var būt parāda vērtības noteikšana vai vērtības mainīšana (jo īpaši ilgtermiņa parādam), pārvaldības reorganizācijas būtiskā nozīme, darbības virzienu maiņa, konkurētspēja tirgū u. c.

**3.2.2.2.2.** **Sabiedrībai nav uzkrātu neto zaudējumu**

1. 16. Parasti tas nozīmē, ka sabiedrība regulāri gūst peļņu, kuru vai nu sadala, vai atkal iegulda.
2. 17. Ja valdība rīkojas līdzīgi privātajam daļu turētājam, kas nozīmē, ka tā piešķir līdzekļus, pretī saņemot finanšu aktīvus, un gaida no sava ieguldījuma pietiekamu peļņas normu (dividenžu vai augstākas tā finanšu instrumenta vērtības veidā, kas apliecina valdības īpašumtiesības sabiedrībā).
3. 18. Kapitāla ieguldījumu ieraksta kā finanšu darījumu ar akcijām un citu pašu kapitālu par pilnu ieguldījuma summu.
4. 19. Ja kapitāla iepludināšanu veic ar nolūku īstenot konkrētus valsts politikas mērķus vai saistībā ar būtiskām izmaiņām apstākļos, kuros tiek veiktas darbības un kurus noteikusi valdība, ir rūpīgi jāpārbauda jaunā valdības ieguldījuma nākotnes ienesīgums. Šādos gadījumos:

* ja gaidāmā pietiekamā peļņas norma joprojām ir ļoti ticama, kapitāla iepludināšanu traktē kā finanšu darījumu par pilnu ieguldījuma summu;
* ja pietiekama peļņas norma ir maz ticama, kapitāla iepludināšanu traktē kā nefinanšu darījumu par pilnu ieguldījuma summu.

1. 20. Dažām publiskām sabiedrībām var būt noteikts pienākums ievērot obligātu noteikumu, saskaņā ar kuru to ieņēmumi var būt vienādi ar kopējām izmaksām, taču nedrīkst tās pārsniegt (tas, piemēram, var attiekties uz tirgus bezpeļņas organizācijām, kuras klasificē nefinanšu sabiedrību sektorā). Šādas organizācijas pēc būtības nevar nodrošināt tirgus ienesīgumu, un valdība, veicot ieguldījumus šādās vienībās, nerīkojas tāpat kā privātais akcionārs. Šādi gadījumi ir jāpielīdzina kapitāla iepludināšanai, ko veic ar nolūku īstenot valsts politikas mērķus.

**3.2.2.3.** **PRIVĀTIE AKCIONĀRI VEIC IEGULDĪJUMUS**

**3.2.2.3.1. Privātie akcionāri piedalās kapitāla iepludināšanā nekotētajās akcijās**

1. 21. Privātajiem akcionāriem jau var piederēt sabiedrības pašu kapitāls. Šis gadījums ietver arī privāto akcionāru sākotnējo iesaistīšanu kārtējās iepludināšanas pasākumā, piemēram, pārstrukturizācijas procesa laikā.
2. 22. Ja privātie ieguldītāji:
   1. a) kapitāla iepludināšanas laikā saņem ievērojamu pašu kapitāla daļu proporcionāli daļām, kas tiem jau pieder (attiecīgajā gadījumā), tajā pašā laikā, kad valdība veic kapitāla iepludināšanu;
   2. b) realizē parasto mazākuma akcionāru ietekmi saskaņā ar tiesībām, kas paredzētas spēkā esošajos korporatīvajos tiesību aktos;
   3. c) līdzīgi valdībai uzņemas riskus un priekšrocības, piemēram, attiecībā uz savām tiesībām uz neto aktīviem likvidācijas gadījumā (EKS 2010 5.148. punkts), piemēram, kapitāla iepludināšanu traktē kā finanšu darījumu par pilnu ieguldījuma summu.
3. 23. Ja privātie ieguldītāji neatbilst kādam no iepriekš minētajiem nosacījumiem, kapitāla iepludināšana jātraktē atbilstoši noteikumiem, kas paredzēti gadījumiem, kuros nav privāto akcionāru.

**3.2.2.3.2.** **Privātie akcionāri piedalās kapitāla iepludināšanā kotētajās akcijās**

1. 24. Ja apmaiņā pret savu maksājumu sabiedrībai valdība iegūst kotētās akcijas, kuras tā nekavējoties varētu pārdot par samaksāto cenu, tad darījums būtībā ir finanšu darījums ar akcijām un citu pašu kapitālu (F.511).[[158]](#footnote-158)

**3.2.2.3.3.** **Īpašs gadījums. Tā ir jauna sabiedrība vai tiek apsvērta jauna darbība / jauni aktīvi**

1. 25. Traktējums būs atkarīgs no īpašas izpētes, pamatojoties uz dažādiem rādītājiem, kurus parasti izmanto ieguldījumu analīzē. Būtisks rādītājs varētu būt arī privāto ieguldītāju esība. Jebkurā gadījumā jābūt skaidram, ka valdība jauno vienību plāno izmantot ne tikai valsts politikas mērķiem.
2. 26. Līdz ar to:

* ja apstākļi apstiprina secinājumu, ka pēc “parasta” īslaicīga zaudējumu perioda (ko bieži var novērot arī līdzīgu privātu ieguldījumu gadījumā) sabiedrība kļūs strukturāli ienesīga, nodrošinot kopumā atbilstošu peļņas normu, valdības kapitāla iepludināšanu traktē kā finanšu darījumu par pilnu ieguldījuma summu;
* ja savukārt dažādu faktoru dēļ (nenoteikta ekonomiskā vide, darbības un nozares būtība, atsevišķu valdības noteiktu izmaksu neatlīdzināšana, neatkarīgu dažādu jomu, piemēram, grāmatvedības, ekonomikas, finanšu analīzes u. c., ekspertu vienprātīgs atzinums) pastāv šaubas par projekta ilgtermiņa ienesīgumu, kapitāla iepludināšanu traktē kā nefinanšu darījumu par pilnu ieguldījuma summu.

1. 27. Ja peļņa no kapitāla iepludināšanas ievērojami atšķiras no sākotnēji prognozētās peļņas (piemēram, plānoto zaudējumu vietā tiek gūta peļņa vai citi ieņēmumi vai paredzētās peļņas vietā rodas zaudējumi), kapitāla iepludināšanas uzskaite netiek pārskatīta, kad tiek saņemta jauna informācija vai rodas jauni apstākļi, ja vien sākotnējais plāns nav bijis maldinošs un nav nepareizi atspoguļojis ekonomisko realitāti (skat. 2. ierāmējumu 3.2.3. iedaļā). Neieraksta nekādus ieņēmumus vai izdevumus, lai atspoguļotu šīs atšķirības; tā vietā šādas atšķirības starp realitāti un prognozēm atspoguļo pārvērtēšanas kontos.
2. 28. Proti, gadījumā, ja valdībai naudu atmaksā subjekts, kurā iepriekšējos gados ir iepludināts kapitāls, ierakstot to kā valdības izdevumus par kapitāla pārvedumu, tas nav obligāti jāieraksta kā valdības ieņēmumi. Tā vietā attiecībā uz valdības iekasētajiem ienākumiem veic superdividenžu testu, lai noteiktu, vai šie ienākumi ir valdības ieņēmumi vai tomēr pašu kapitāla izņemšana.

|  |
| --- |
| **1. ierāmējums. Darījumu ierakstīšana: vienkārši gadījumi un sarežģītas jomas**  Praksē statistikas veidotāji var saskarties ar vienkāršiem gadījumiem, attiecībā uz kuriem iespējams skaidrs statistiskais traktējums, vai ar robežgadījumiem, attiecībā uz kuriem ir jāveic padziļināta izpēte un jāizmanto dažādi testi.  **Vienkārši gadījumi**  **a) Ieguldījumu dotācija. D.92**  Kapitāla iepludināšanu, kas veidota no kapitāla pārvedumiem skaidrā naudā vai natūrā, ko valdība (..) veic citām institucionālām rezidentvienībām (..), lai finansētu visas izmaksas vai to daļu, tām iegādājoties pamatlīdzekļus, ieraksta kā ieguldījumu dotāciju (D.92). (EKS 2010 4.152. punkts)  **b) Iepriekšējie zaudējumi. D.99**  Kapitāla iepludināšanu, kas veikta, lai segtu uzkrātos zaudējumus, ieraksta kā kapitāla pārvedumu (D.99) (EKS 2010 4.165. punkta b) apakšpunkts).  **c) Kotēto akciju iegāde. F.5**  Kapitāla iepludināšanu, kas izriet no tā, ka valdība iegādājas kotētas akcijas tādā pašā vērtībā, ieraksta kā darījumu ar akcijām un citu pašu kapitālu (F.5).  **d) Aizdevumi un obligācijas. (F.3 un F.4)**   * Aizdevumi – līdzekļu piešķīrumu aizdevuma veidā, ko apstiprina juridisks dokuments, kurā norādītas aizdevuma ņēmēja saistības (pamatsummas izpirkšanas datums un maksājamie procenti), ieraksta kā darījumu pozīcijā F.4. * Obligācijas – valdības piešķirtos līdzekļus sabiedrības emitēto obligāciju iegādei (arī šajā gadījumā jābūt apliecinošam juridiskam dokumentam) ieraksta kā darījumu pozīcijā F.3.   **e) Parāda anulēšana/uzņemšanās**  Parāda anulēšana vai parāda uzņemšanās nozīmē kapitāla pārvedumu vai to, ka vienību privatizē, nepārsniedzot privatizācijas ieņēmumu summu (EKS 2010 20.227. punkts).  **f) Privatizācija. F.5**  Kapitāla iepludināšanu, ko veic kā daļu no privatizācijas procesa īstermiņā (mazāk nekā viens gads), kad valdība plāno saņemt atpakaļ savu naudu, ieraksta pozīcijā F.5 privatizācijas ieņēmumu summas robežās (saskaņā ar EKS 2010 20.227. punktā sniegto pamatojumu parāda anulēšanas/uzņemšanās gadījumā; skat. arī iepriekš e) punktu).  **Robežgadījumi**  Turpmāk minētajās sarežģītajās jomās ir ļoti lietderīgi ievērot šādas divas vadlīnijas:   * atkārtoti maksājumi liecina par neatlīdzināmiem pārvedumiem, tāpēc tos ieraksta kā kapitāla pārvedumu; * ja Eiropas Komisija klasificē valdības veiktos maksājumus kā “valsts atbalstu”, tas statistikas traktējumā jāņem vērā kā analītisks rādītājs. Plūsmas, kuras uzskata par valsts atbalstu, jāieraksta kā kapitāla pārvedumi.   **a) Paredzami turpmāki zaudējumi / atkārtoti zaudējumi. D.9**  Kapitāla iepludināšana, kas veikta, lai segtu prognozētos zaudējumus, kā arī, iespējams, lai samazinātu sabiedrības aizņēmumu izmaksas, jāieraksta kā kapitāla pārvedums (D.9), pat ja tiek emitētas akcijas (vai to ekvivalents). Šajā saistībā pastāv augsta varbūtība, ka īpašo darbības apstākļu dēļ sabiedrība ilgstoši negūs peļņu. Ja ir emitētas akcijas, var pieņemt, ka tām nav nekādas vērtības.  **b) Prognozēts ienesīgs ieguldījums. F.5**  Kapitāla iepludināšanu publiskā sabiedrībā, ko veic, lai palielinātu valdībai turpmāk izmaksājamās dividendes, ieraksta pozīcijā F.5. To ievēro tad, ja sabiedrība var brīvi izmantot līdzekļus peļņas palielināšanai un valdība prognozē peļņas normu no sava ieguldījuma, t. i., peļņu apmērā, kas līdzīgs tam, kādu tā varētu saņemt, iegādājoties tirgū kotētas akcijas.  **c) Sadarbība ar partneri no privātā sektora. F.5**  Ja valdība kopīgi ar privātu partneri veic kapitāla iepludināšanu vienībā, kā rezultātā īpašumtiesības, tostarp tiesības uz īpašuma ienākumu, tiek mainītas proporcionāli ieguldījuma vērtībai, tas liecina, ka ieguldījums paredzams kā ienesīgs un tas jāieraksta pozīcijā F.5.  Ja šāda proporcionalitāte nepastāv (īpašumtiesības nemainās tādā pašā proporcijā), tas var liecināt, ka valdība tiecas sasniegt valsts politikas mērķus un veic neatlīdzināmu pārvedumu. Šādā gadījumā ieguldījumu ieraksta kā kapitāla pārvedumu.  **d) Struktūra pārvalda finanšu aktīvus valdības vārdā. F.5**  Kapitāla iepludināšanu publiskā kontrolakciju sabiedrībā/centrālajā birojā vai finanšu sabiedrībā, kas valdības vārdā rentabli pārvalda aktīvus, lai iegūtu vairāk finanšu aktīvu, var ierakstīt kā darījumu pozīcijā F.5. Šajā gadījumā piemēro šādu nosacījumu – aktīvi tiek pārvaldīti, lai palielinātu valdības peļņu, un tiek prognozētas lielākas dividendes.  **e) Aizdevumi, ko piešķir noteiktos apstākļos**  Noteiktos apstākļos (piemēram, finanšu darījumu anulēšana, uzņēmējdarbības glābšana, eksporta apdrošināšana u. c.) rūpīgi jāpārbauda valdības piešķirto aizdevumu (un līgumsaistību) pazīmes, lai noteiktu, vai ir iespējama to klasifikācija aizdevumu pozīcijā F.4. Īpašā gadījumā, kurā aizdevumu saņēmusī publiskā sabiedrība atrodas finanšu grūtībās un nespēj atmaksāt aizdevumu, līdzekļu piešķīrumu ieraksta kā kapitāla pārvedumu (D.99). Ja publiska sabiedrība (un, iespējams, dažos gadījumos arī privāta sabiedrība) spēj atmaksāt lielāko aizdevuma daļu, taču ne visu aizdevumu, tad aizdevumu var sadalīt starp F.4 pozīciju un citu kapitāla pārvedumu pozīciju (D.99) (skat. EKS 2010 1.72. punktu un 1.76.–1.77. punktu). |

**3.2.3.** **Traktējuma pamatojums**

**3.2.3.1.** **TRĪS IZPLATĪTI VEIDI, KĀ PUBLISKĀM SABIEDRĪBĀM PIEŠĶIR LĪDZEKĻUS**

1. 29. Valdība noteiktā brīdī var palielināt publiskas sabiedrības finanšu aktīvus (parasti – naudas līdzekļus), parasti izmantojot kādu no šādiem trīs veidiem: a) piešķirot dotāciju; b) piešķirot pašu kapitālu; c) piešķirot aizdevuma kapitālu. Nacionālajos kontos šos veidus ir būtiski skaidri nošķirt, jo saskaņā ar EKS 2010 paredzēto darījumu un aktīvu klasifikāciju tie tiek traktēti atšķirīgi.
   1. a) **Dotācijas (t. i., dāvinājuma) piešķiršana** – nacionālo kontu izpratnē tas ir kapitāla pārvedums. Tas var mainīt neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), kā arī neto vērtību uzkrājuma un kapitāla pārvedumu dēļ (B.10.1.) un tādējādi sabiedrības pašu līdzekļus. Šādu kapitāla pārvedumu būtiska pazīme ir tā, ka tie ir darījumi, kādus parasti veic vienīgi valdība. Šādu pārvedumu saņēmēji parasti ir uzņēmumi, kuri nestrādā tirgū konkurences apstākļos. Šādi rīkojoties, valdība negaida no sava ieguldījuma nekādu peļņu dividenžu veidā (šādus pārvedumus saņemošais uzņēmums lielāko daļu laika nemaksā dividendes) vai citu ieņēmumu veidā, kuri parasti tiek gūti privatizācijā. Valdības rīkojas ar nolūku īstenot valsts politikas mērķus un gaida vienīgi to, ka izlietotie līdzekļi dos noteiktus rezultātus ekonomikas vai sociālajā jomā.
   2. b) **Pašu kapitāla piešķiršana** – tas ir finanšu darījums ar akcijām un citu pašu kapitālu. Neto aizdevums/aizņēmums (B.9) un neto vērtība nemainās (bet pašu kapitāla palielināšanas dēļ mainās pašu līdzekļi). Parasti sabiedrības, kuras palielina pašu kapitālu, konkurē tirgos, un tām ir jāstiprina savs finanšu stāvoklis, palielinot pašu līdzekļus, lai plānotu ieguldījumus u. tml. Piešķirot sabiedrībai pašu kapitālu, valdība rīkojas līdzīgi privātam akcionāram, pamatoti gaidot pietiekamu peļņu no ieguldījuma. Šajā saistībā faktiskie dividenžu maksājumi akcionāriem un/vai pozitīva akciju vērtības tendence ir izšķirīgi kritēriji, lai iepludināšanu traktētu kā pašu kapitāla palielinājumu. Turklāt, kā parādīts lēmumu pieņemšanas shēmā (skat. šīs nodaļas beigās), privāto akcionāru dalība uzņēmumā arī ir spēcīgs rādītājs ierakstīšanai pašu kapitālā, jo īpaši tad, ja akcijas tiek kotētas biržā. Tomēr privāto ieguldītāju daļa sabiedrības pašu kapitālā nedrīkst mazināties līdz ar valdības veiktu jaunu akciju iegādi (kas samazinātu privāto ieguldītāju līdzdalību tiktāl, ka tie vairs nevarētu realizēt savu ietekmi). Viņiem arī jāuzņemas tādi paši riski un jāsaņem priekšrocības, kādus attiecīgi uzņemas un saņem valdība, jo īpaši saistībā ar tiesībām uz sabiedrības neto aktīviem likvidācijas gadījumā (gadījums, kad tiek emitētas akcijas ar īpašām tiesībām).
2. c) **Aizdevuma kapitāla piešķiršana (vai, iespējams, sabiedrības obligāciju iegāde)** – kopumā tas ir finanšu darījums. Šajā gadījumā nemainās ne valdības, ne komercsabiedrības neto aizdevums/aizņēmums (B.9), ne arī tīrā vērtība (B.90), un nemainās arī pašu līdzekļi. Valdība kā aizdevēja gaida, ka publiska sabiedrība kā aizdevuma ņēmēja spēs atmaksāt aizdevumus atbilstoši sākotnēji saskaņotajam grafikam.

|  |
| --- |
| **2. ierāmējums. Pietiekama peļņas norma**  Lai noskaidrotu, vai valdība rīkojas tāpat kā privātais ieguldītājs/akcionārs, lai kapitāla ieguldījumu varētu traktēt kā pašu kapitāla palielinājumu (F.5), izšķirīgs rādītājs ir no ieguldījuma gaidāmā peļņa (ko parasti dēvē par pašu kapitāla atdevi (*RoE*)). Šāda atdeve dividenžu vai turēšanas guvumu veidā liecina par to, ka juridisks finanšu instruments (piemēram, akcijas), kas izsniegts tā īpašniekiem apmaiņā pret ieguldītajiem līdzekļiem, ir nākotnes ekonomisko labumu avots (kas tādējādi atbilst EKS 2010 noteiktajai aktīva pamatdefinīcijai) un ka tam ir tirgus vērtība.  Šādu gaidāmo “atbilstošo atdeves normu” vai “tirgus atdeves normu” valsts finanšu statistikā var uzskatīt par “pietiekamu atdeves normu” (skat. 3.2.2.1. apakšiedaļu).  Valdībai ekonomikā ir ļoti specifiskas funkcijas. Tai ir jārisina kopējās problēmas un jāmazina ārēju faktoru ietekme, lai ilgtermiņā nodrošinātu sabiedrības labklājību un pārticību (sabiedrības veselību un izglītību, sabiedrisko kārtību un drošību, sabiedrisko infrastruktūru, apkārtējo vidi u. c.), tādējādi tā galvenokārt rīkojas kā ārpustirgus ražotājs. Līdzekļi, kas šādā saistībā ieguldīti, tiek nodrošināti ar nolūku īstenot valsts politikas mērķus, negaidot nekādu tiešu finansiālu peļņu: nacionālajos kontos šādus ieguldītos līdzekļus ieraksta kā kapitāla pārvedumus (D.9).  Tomēr valdība arī tieši iesaistās ekonomikā tāpat kā citi ieguldītāji un akcionāri, piemēram, ar publisko sabiedrību starpniecību, tiecoties tās padarīt iespējami efektīvākas un ienesīgākas, lai tās varētu būt arī ieņēmumu avots vai sniegtu citus labumus.  Valdības ieguldītajam kapitālam vienmēr ir alternatīvās izmaksas. Līdz ar to, kad valdība veic ieguldījumus, vēloties saņemt peļņu no sava ieguldījuma, ideālos apstākļos līdzīgai peļņai būtu jābūt sagaidāmai arī no salīdzināmiem privātiem ieguldījumiem. Tas nozīmē, ka tirgus peļņas normas ir jāizmanto kā salīdzināšanas rādītāji. Tomēr var pastāvēt iemesli, kuru dēļ valdība tiecas gūt no ieguldījuma atšķirīgu nepieciešamo gaidāmo peļņu. Kapitāla tirgos var rasties sarežģījumi, tāpēc tirgus peļņas normās var nebūt atspoguļotas pareizās alternatīvās izmaksas. Turklāt valdība nereti iegulda jomās vai rūpnieciskās ražošanas posmos, kuros privāti ieguldītāji neiesaistās, kas attiecīgi apgrūtina salīdzināšanu ar privātā sektora peļņu.  Lai noteiktu atbilstošu minimālo peļņu no ieguldījuma, finanšu teorijā ir zināmas vairākas standarta metodes. Šajās metodēs bieži izmanto alternatīvo izmaksu pieeju, ņemot vērā likmes, kuras piemēro alternatīviem ieguldījumiem vai finansējuma izmaksām (t. i., citām alternatīvām). Šīs metodes izmanto, lai, izpētot uzņēmuma aktīvus (ieguldījumus) un saistības (finansējumu), aprēķinātu no ieguldījuma gaidāmo peļņas normu. Viena plaši izmantota metode ir kapitāla aktīvu cenas noteikšanas modelis [*Capital Asset Pricing Model* (*CAPM*)], ko var būt atbilstoši piemērot noteiktos gadījumos. Saskaņā ar šo modeli novērtē peļņu no aktīviem, un tas nozīmē, ka novērtē arī atbilstoši riskam koriģēto peļņas normu. Tas ietver nepieciešamās minimālās, no ieguldījuma gaidāmās peļņas normas aprēķināšanu, pamatojoties uz pastāvošo risku, kad peļņu var aprēķināt, izmantojot vienādojumu ar riska neietekmēto procentu likmi, vidējo tirgus peļņu un rādītāju, kas izsaka konkrētajai aktīvu kategorijai raksturīgo risku.  Praksē gaidāmās pietiekamās peļņas normas noteikšanai var izmantot iepriekš novēroto peļņu (ja vien ir pamats uzskatīt, ka turpmāk tā nemainīsies), jo īpaši gadījumā, ja nav veikta uzņēmējdarbības plāna analīze.  Ņemot vērā īpatnības, kas valdībām piemīt ieguldītāja statusā, “pietiekamu peļņas normu” izmanto kā gaidāmās tirgus peļņas tuvinājumu rādītāju vispusīgam salīdzinājumam, lai noteiktu atbilstošu no valdības ieguldījumiem gaidāmo peļņu.  Tādējādi, ievērojot valdības īpatnības, no ieguldītajiem līdzekļiem gaidāmajai “pietiekamajai peļņas normai” ir jāatbilst vismaz turpmāk norādītajām peļņas normām:   * ja valdība ir vienīgais sabiedrības ieguldītājs, tai principā jāatbilst ilgtermiņa (10 gadu)[[159]](#footnote-159) valdības obligāciju likmēm, kas savukārt nozīmē to, ka valdība neplāno saņemt peļņu, kas būtu zemāka par tās aizņemšanās izmaksām; * ja valdība veic ieguldījumu kopā ar privātiem ieguldītājiem (neatkarīgi no to īpašumtiesību daļas sabiedrībā), tai jāatbilst atbilstoši riskam koriģētajām peļņas normām, ko privātie ieguldītāji vidēji un atbilstošā laikposmā vēlētos iegūt no līdzīgiem ieguldījumiem pašu kapitālā tajā pašā darbības jomā; praksē kā tuvinājumu var izmantot vidējo pašu kapitāla atdevi, kas konkrētajā brīdī tiek novērota (līdzīga lieluma) sabiedrību sektorā (nozarē), ja šāds rādītājs ir pieejams.[[160]](#footnote-160)   Jāsalīdzina likmes, kurām ir vienots pamats, proti, reālās likmes jāsalīdzina ar reālajām likmēm un nominālās likmes ar nominālajām likmēm.  Valdības vai starptautisku organizāciju veikti pārveduma maksājumi ražotājiem subsīdiju veidā zaudējumu segšanai, citi kārtējie pārvedumi vai kapitāla pārvedumi (kas nav tieši produkcijas iepirkumi) nav jāiekļauj ieguldījuma peļņas aprēķinā (t. i., tie jāņem vērā kā negatīvi diskontētas naudas plūsmas). Šādus maksājumus kopā ar pārējiem maksājumiem, ko veic vispārējā deficīta segšanai, nedrīkst iekļaut ieguldītā kapitāla aprēķinā. Tomēr atsevišķus maksājumus, piemēram, maksājumus, kas piešķirti kādam ražotājam konkrētajā darbības jomā (ja ir konstatēts, ka tajā ir gan publiskie, gan privātie saņēmēji), tostarp visus ar produkcijas apjomu vai vērtību saistītos maksājumus, var iekļaut peļņas normas aprēķinā.  Gadījums, kad ir izmantots uzņēmējdarbības plāns: iepludināšanas darījuma sākotnējā klasifikācija nav jāpārskata, pat ja sākotnējā situācija ir mainījusies turpmāku ekonomikas norišu dēļ. Ja tomēr pēc tam publicētie gada pārskati, precizētie uzņēmējdarbības plāni vai revīzijas atskaites liecina par to, ka sākotnējais uzņēmējdarbības plāns ir bijis nepareizs vai nepareizi interpretēts, sākotnējā statistiskā klasifikācija ir jāpārvērtē un pēc tam jāpārskata arī dati. |

**3.2.3.2.** **IESAISTĪTO FINANŠU UN NEFINANŠU DARĪJUMU ĪPAŠĪBAS**

**3.2.3.2.1. Finanšu darījuma ierakstīšana pašu kapitālā**

1. 30. Kapitāla iepludināšanu ieraksta kā finanšu darījumu tikai tad, ja valdība pretī saņem finanšu aktīvu, kur vērtība atbilst maksājuma vērtībai. Tā ir būtiska finanšu darījuma pazīme. Turēšanas guvumi no akcijām un cita pašu kapitāla, kas, iespējams, ierakstīti pēc kapitāla iepludināšanas, ir nevis “pretī saņemts finanšu aktīvs”, bet “cita plūsma”.
2. 31. Lielākajā daļā gadījumu iesaistītie finanšu instrumenti ir akcijas un cits pašu kapitāls (AF.5). Darījums ar pašu kapitālu šajā saistībā ir darbība, ar kuru “nodod līdzekļus sabiedrību rīcībā” (EKS 2010 4.53. punkts), palielinot pašu kapitālu. Nacionālajos kontos to ieraksta kā finanšu darījumu ar akcijām un citu pašu kapitālu (F.5). Saskaņā ar EKS 2010 4.53. un 5.142. punktu šis darījums palielina sabiedrības akcionāru īpašumtiesības. Ieguldījumu galvenokārt veic tirgus apstākļos un ne tikai valsts politikas mērķu sasniegšanai.
3. 32. Īpaši jāuzsver, ka, piešķirot sabiedrībai pašu kapitālu, valdība rīkojas kā akcionārs atbilstoši tirgus apstākļiem, parasti pretī vēloties saņemt dividendes. Faktiskais dividenžu maksājums akcionāram ir būtisks kritērijs tam, lai ieguldījumu traktētu kā pašu kapitālu.
4. 33. Turklāt kapitāla iepludināšanu, ko privatizācijas procesā veic īsā termiņā (kas mazāks par vienu gadu), valdībai plānojot saņemt savu naudu atpakaļ, ieraksta pozīcijā F.5 privatizācijas ieņēmumu summas robežās (atbilstoši EKS 2010 20.201. punktam). Šis gadījums un arī citi šajā nodaļā minētie gadījumi ir jāuzskata par izņēmumiem no noteikuma, kas paredz, ka tādas plūsmas ierakstīšana nacionālajos kontos, kura palielina kotētas sabiedrības akcijas un citu pašu kapitālu (F.5), parasti jāattiecina uz jaunu akciju faktisko emisiju.

34. Ir jānošķir divi gadījumi, kas izklāstīti turpmāk.

* Kotēto akciju gadījums. Kapitāla iepludināšana, kuras rezultātā valdība iegūst kotētas akcijas tādā pašā vērtībā, ir vienkāršs gadījums. To parasti ieraksta kā pašu kapitāla iegādi (F.5). Fakts, ka akcijas tiek kotētas, nozīmē to, ka akcijas tirgū var tirgot privāti ieguldītāji (kā noteikts EKS 2010 2. nodaļā “Vienības un vienību grupas”) un ka līdz ar to sabiedrība ilgtermiņā ievēro noteiktas minimālās tirgus prasības.
* Nekotēta pašu kapitāla gadījums. Ja kapitāla iepludināšana ir veikta biržas sarakstā neiekļautā publiskajā sabiedrībā, kapitāla iepludināšanu ieraksta pozīcijā F.5 tikai tad, ja valdības mērķis ir palielināt savu bagātību dividenžu vai saņemtā ekvivalentā finanšu instrumenta paaugstinātas vērtības veidā (vai arī īstermiņā tās vērtība sasniegs vismaz summu, kas iepludināta privatizācijas procesa laikā).

1. 35. Parasti ievēro nosacījumu, kas paredz, ka publiskai sabiedrībai nav uzkrātu neto zaudējumu, kas būtu ierakstīti tās bilancē saskaņā ar vispārpieņemtiem uzskaites standartiem vai ko apliecinātu, piemēram, negatīvas tendences pašu līdzekļos. Tomēr pat šādos gadījumos kā finanšu darījumu (parasti F.5 pozīcijā) var ierakstīt jebkuru iepludinātā kapitāla daļu (kas pārsniedz uzkrātos zaudējumus), kuru izmanto ieguldījumiem ienesīgās darbības jomās, no kā valdība gūs atbilstošu peļņu no sava ieguldījuma.
2. 36. Kapitāla iepludināšanu var ierakstīt kā finanšu darījumu arī divos īpašos gadījumos, kas minēti turpmāk.

* Jaunas sabiedrības vai kvazisabiedrības (jaunuzņēmumi). Ja valdība izveido jaunu tirgus vienību, kura nav radusies esošu sabiedrību pārstrukturēšanas rezultātā, traktējums ir atkarīgs no sīkākas projekta izpētes, izmantojot dažādus rādītājus, kas līdzinās ieguldījumu analīzei, un ņemot vērā citus ar darījumu saistītus aspektus. Līdz ar to atkarībā no analīzes rezultātiem darījumu pilnā tā apmērā var uzskatīt par finanšu darījumu vai nefinanšu darījumu. Tas attiecas arī uz gadījumu, kad esoša sabiedrība sāk pilnīgi jaunu darbību vai iegūst jauna veida aktīvus par lielām summām.
* Struktūras, kuras pārvalda finanšu aktīvus valdības vārdā. Kapitāla iepludināšanu publiskā kontrolakciju sabiedrībā / centrālajā birojā vai finanšu sabiedrībā, kas valdības vārdā rentabli pārvalda aktīvus, lai iegūtu vairāk finanšu aktīvu, var ierakstīt kā darījumu pozīcijā F.5. Šajā gadījumā ievēro šādu noteikumu – aktīvi tiek pārvaldīti, lai palielinātu valdības peļņu, un tiek plānots saņemt lielākas dividendes vai lielāku pašu kapitālu.

**3.2.3.2.2.** **Īpaši gadījumi. Darījumi ar citiem finanšu instrumentiem**

1. 37. Ne katrs līdzekļu piešķīrums, kas ierakstīts kā finanšu darījums, notiek pašu kapitāla iegādes veidā (F.5); pastāv arī citas iespējas – aizdevuma piešķiršana (F.4) vai obligāciju pirkšana (F.3).
2. 38. Aizdevumi – parasti līdzekļu piešķīrums aizdevuma veidā, ko apstiprina juridisks dokuments, kurā norādītas aizdevuma ņēmēja saistības (pamatsummas izpirkšanas datums un maksājamie procenti), jāieraksta kā darījums F.4 pozīcijā.
3. 39. Viens izņēmums ir gadījums, kad valdība piešķir aizdevumu zaudējumus nesošai publiskai sabiedrībai situācijā, kurā sabiedrība, visticamāk, nespēs atmaksāt lielāko daļu aizdevuma tās periodisko zaudējumu dēļ (un nevis ārkārtas zaudējumu dēļ, kuri radušies gadā, kad piešķirts aizdevums) un tāpēc, ka ienesīguma atjaunošanās pirms atmaksas termiņa(-iem) nav paredzama. Šajā gadījumā līdzekļus, kurus valdība ir pārskaitījusi sabiedrībai, ieraksta kā nefinanšu darījumu par pilnu summu, ja vien nav pieejamas pamatotas zaudējumu aplēses, kuras ļauj sadalīt aizdevumu. Ja būtu iespējams prognozēt, ka aizdevuma ņēmējs spēs pats[[161]](#footnote-161) atmaksāt lielāko daļu aizdevuma, tad uz šo gadījumu attiektos aizdevuma sadalīšana, un to daļu, kas atbilst paredzamajiem zaudējumiem, aizdevuma piešķiršanas brīdī ierakstītu kā kapitāla pārvedumu. Bilancē iekļaujamais aizdevumu fonds jāpalielina par summu, kas atbilst ierakstītā aizdevuma darījuma vērtībai. Ja valdība pēc tam atzīst jebkādus aizdevumus vai to daļas, kuras netiks atmaksātas, tas jātraktē saskaņā ar 7.2. nodaļā “Parāda pārņemšana un parāda anulēšana” sniegtajām vadlīnijām.
4. 40. Tādējādi noteiktos īpašos apstākļos (finanšu darījumu anulēšana, uzņēmējdarbības glābšana, eksporta apdrošināšana un citi apstākļi) rūpīgi jāpārbauda valdības piešķirto aizdevumu (un līgumsaistību) pazīmes, lai noteiktu, vai ir pareizi tos klasificēt pozīcijā F.4.
5. 41. Parāda instrumenti – līdzekļu piešķīrumu, valdībai iegādājoties sabiedrības emitētas obligācijas, parādzīmes vai hibrīdu instrumentus[[162]](#footnote-162) (tam ir jābūt arī apstiprinātam ar juridisku dokumentu), ieraksta kā darījumu parāda vērtspapīru pozīcijā (F.3).
6. 42. Ja tomēr sabiedrībai ir uzkrāti ievērojami zaudējumi un valdība ir faktiski vienīgais obligāciju pircējs, šādu valdības veikto iegādi uzskata par nefinanšu darījumu.
7. 43. Turklāt rūpīgi jāizpēta gadījums, kad obligācijas emitē sabiedrība ar parādsaistību nepildīšanas vēsturi, kas nozīmē to, ka privātajiem ieguldītājiem obligācijas varētu pārdot tikai ar pilnu valdības galvojumu (ar ieguldītāju atzinumu kā apliecinājumu). Lai to ierakstītu kā darījumu parāda vērtspapīru (F.3) pozīcijā, darījuma laikā jānodrošina ticamība, ka sabiedrība spēs izpildīt savas parādsaistības (samaksāt procentus un pamatsummu) saskaņā ar līgumā noteikto maksājumu grafiku.

**3.2.3.2.3.** **Nefinanšu darījuma ierakstīšana**

1. 44. Izņemot subsīdijas (D.3), skat. EKS 2010 4.30. punktu un turpmākos punktus, un citus kārtējos pārvedumus (D.75), skat. jo īpaši EKS 2010 4.138. punkta b) apakšpunktu, ar kapitāla iepludināšanu saistītais nefinanšu darījums ir kapitāla pārvedums.
2. 45. Kapitāla iepludināšanas natūrā gadījums (piemēram, pamatlīdzekļu nodošana) ir aplūkots šīs rokasgrāmatas 3.4. nodaļā, bet šeit ir aprakstīti tikai kapitāla pārvedumi naudā.
3. 46. Kapitāla iepludināšanu uzskata par nefinanšu darījumu, ja līdzekļu piešķiršana ir neatlīdzināms darījums. Valdība apmaiņā nesaņem tādas pašas vērtības finanšu aktīvu, un jebkāda iespējamā ietekme uz valdības pašu kapitālu ir netieša, dažkārt arī tā nav tūlītēja, ir nenoteikta un atšķiras pēc sava apmēra. Šāda veida maksājumu ieraksta kā kapitāla pārvedumu (D.9), proti, vai nu kā ieguldījumu dotāciju (D.92) vai kā citu kapitāla pārvedumu (D.99).
4. 47. Parasti kapitāla pārvedumi ir valdības darījumi, kurus tā veic ar nolūku īstenot valsts politikas mērķus, kas ir svarīga kapitāla pārvedumu pazīme. Šādi rīkojoties, valdība neplāno pretī saņemt dividendes (parasti uzņēmumi, kas saņem šādus pārvedumus, dividendes nemaksā), bet vēlas vienīgi uzlabot sabiedrības finanšu stāvokli un nodrošināt noteiktas sociālās vajadzības (sabiedriskā infrastruktūra, nodarbinātība u. tml.).
   1. a) Ieguldījumu dotācijas (D.92).

Kapitāla iepludināšanu, kas “veidota no kapitāla pārvedumiem skaidrā naudā vai natūrā, ko valdība (..) veic citām institucionālām rezidentvienībām (..), lai finansētu visas izmaksas vai to daļu, tām iegādājoties pamatlīdzekļus”, ieraksta kā ieguldījumu dotāciju (D.92).

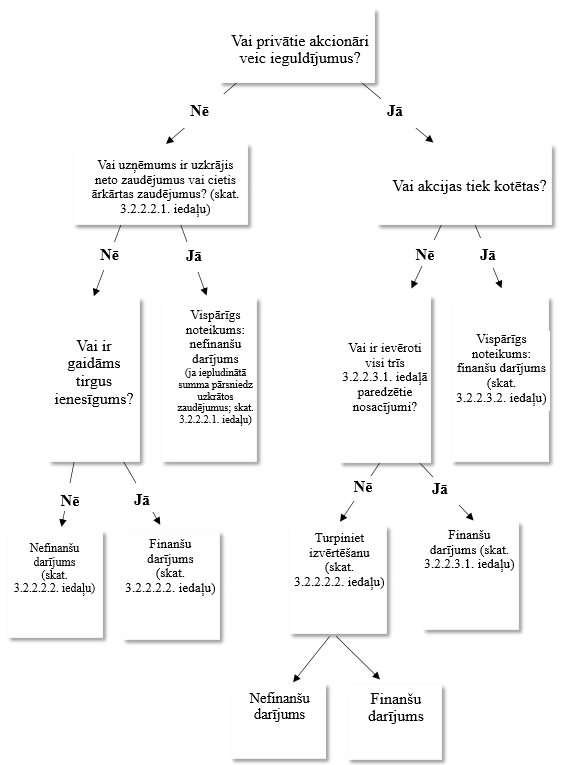
* 1. b) Citi kapitāla pārvedumi (D.99) par uzkrātajiem zaudējumiem.

Kapitāla iepludināšanu, kas veikta, lai segtu uzkrātos zaudējumus (radušos vai nu regulāri dažu pēdējo finanšu gadu laikā, vai arī neregulāri, bet tādā apmērā, ka tos nav iespējams nosegt ar peļņu), kuri ierakstīti saskaņā ar vispārpieņemtiem uzskaites principiem un par kuriem liecina, piemēram, sabiedrības pašu līdzekļu tendence, parasti uzskata par nefinanšu darījumu par pilnu tā summu (uzskatot to par kapitāla pārvedumu D.99), pat ja ir emitēti noteikti vērtspapīri (akcijas vai to ekvivalents).

1. 48. Tāpat arī kapitāla iepludināšanu, kuru veic, lai kompensētu kapitāla īpašniekiem preces, kas iznīcinātas karadarbības, citu politisku notikumu vai dabas katastrofu dēļ, ieraksta kā kapitāla pārvedumus (D.99).

|  |
| --- |
| **3. ierāmējums. EKS jēdzieni**   * **Pašu līdzekļi un pašu kapitāls**   EKS 2010 7.07. punktā ir sniegta šāda pašu līdzekļu definīcija: *Pašu līdzekļi ir summa, ko veido neto vērtība (B.90) un pašu kapitāla un ieguldījumu fondu apliecību vērtība (AF.5) un kas bilancē ir saistības*.  “Sabiedrības palielina pašu kapitālu, lai stiprinātu tirgū savu finansiālo stāvokli, palielinot pašu līdzekļus. Tādējādi pašu kapitāls ir daļa no pašu līdzekļiem, jo to izsaka, emitējot akcijas.”  Pašu kapitāla nodrošināšanas un pašu līdzekļu palielināšanas tūlītējs rezultāts ir tāds, ka sabiedrība ir labākā stāvoklī, lai finansētu ieguldījumu, atmaksātu esošu parādu vai nepieciešamības gadījumā aizņemtos papildu līdzekļus (garantijas kreditoriem sniedz sabiedrības maksātspēja) un, visbeidzot, gūtu un sadalītu peļņu. Akcijas un citu pašu kapitālu (AF.5) korporatīvā uzņēmuma bilancē ieraksta tāpat kā lielāko daļu aktīvu un saistību nacionālajos kontos, proti, atbilstoši tirgus vērtībai (EKS 2010 7.34., 7.25. un 7.71. punkts).   * **Dividendes (D.421)**   “Dividendes (D.421) ir īpašuma ienākuma veids, ko saņem akciju (AF.5) īpašnieki, uz kuriem viņi iegūst tiesības tā rezultātā, ka nodod līdzekļus sabiedrību rīcībā. Pašu kapitāla palielināšana, emitējot akcijas, ir alternatīvs veids, kā piesaistīt līdzekļus, izmantojot aizņemšanos. Pretstatā aizdevuma kapitālam pašu kapitāls tomēr nerada naudas izteiksmē fiksētas saistības un nedod sabiedrības akciju turētājiem tiesības saņemt fiksētu vai iepriekšnoteiktu ienākumu” (EKS 2010 4.53. punkts).   * **Akcijas un cits pašu kapitāls (F.5)**   Kategorija “akcijas un cits pašu kapitāls” (F.5) sastāv no visiem darījumiem ar akcijām un citu pašu kapitālu (AF.5), kas ir finanšu aktīvi, kuri apliecina īpašumtiesības uz sabiedrībām vai kvazisabiedrībām. Šādi finanšu aktīvi parasti dod to turētājiem tiesības uz daļu no sabiedrību vai kvazisabiedrību peļņas un uz daļu no pašu tīrajiem aktīviem sabiedrības likvidācijas gadījumā (EKS 2010 5.142. punkts). Tādējādi darījumiem ar akcijām un citu pašu kapitālu, piemēram, kapitāla iepludināšanai, kas sabiedrībai nodrošina pašu kapitālu, ir spēcīgs juridiskais pamats, jo šie finanšu aktīvi apliecina īpašumtiesības uz sabiedrību.  Darījumam ar pašu kapitālu parasti ir trīs pazīmes:   * līdzekļus nodod sabiedrības rīcībā, un tā var ar tiem rīkoties ļoti brīvi; * akcionāriem ir tiesības saņemt peļņu no saviem ieguldījumiem; * ja sabiedrības juridiskais statuss ir “akciju sabiedrība”, emitē jaunas akcijas (par summu, kas vienāda ar piešķirtajiem līdzekļiem vai saistīta ar to).   Līdz ar to nacionālajos kontos akcijas un cits pašu kapitāls jānovērtē pēc tirgus vērtības, kas atspoguļo cerības uz peļņu gan turētāja, gan emitenta nacionālo kontu bilancē, turpretim paša emitenta bilancē tos parasti reģistrē atbilstoši vēsturiskajai vērtībai (vai uzskaites vērtībai). Ja akcijas ir iekļautas tirgus sarakstā, to vērtība ir novērotā cena. Ja pašu kapitālu neveido akcijas vai tas veidots no akcijām, kuras nav tirgojamas tirgū, kā tas bieži ir publisku sabiedrību gadījumā, nacionālajos kontos jāievieš tirgus aizstājējvērtība (skat. EKS 2010 7.73. punktu un turpmākos punktus).   * **Kapitāla pārvedumi (D.9)**   Kapitāla pārveduma jēdziens ir izklāstīts EKS 2010 4. nodaļā “Sadales darījumi”. Kapitāla pārvedums nozīmē brīvprātīgu bagātības nodošanu starp divām vienībām (kaut kas pret neko). Kapitāla pārvedumiem ir trīs galvenās pazīmes (skat. NKS 2008 8.10. punktu):   * tie ir darījumi, kurus veic saskaņā ar divu vienību savstarpēju vienošanos (atšķirībā no citām izmaiņām aktīvos); * pretī nesaņem nekādu ekvivalentu; * tie ir saistīti ar proporcionālām izmaiņām īpašumtiesībās uz aktīviem (vai ar saistību dzēšanu, ko veic kreditors) starp abām pusēm vai ar aktīvu iegādi vai realizāciju.   Pirmās divas īpašības ir kopīgas visiem pārvedumiem (kārtējiem pārvedumiem un kapitāla pārvedumiem). Turklāt visus pārvedumus var veikt skaidrā naudā vai natūrā.  Vēl viena kapitāla pārvedumu pazīme ir tā, ka tie mēdz būt apjomīgi un reti. Izšķir divu veidu kapitāla pārvedumus (EKS 2010 4.146. punkts).  Kapitāla pārvedumi naudā – tie ietver naudas pārvedumus ar aktīvu īpašumtiesību maiņu. Saņēmējam bieži ir pienākums izmantot skaidru naudu, lai iegādātos aktīvus, un tas ir nosacījums pārveduma veikšanai (piemēram, ieguldījumu dotācija), skat. EKS 2010 4.146. punktu.  Kapitāla pārvedumi natūrā – citi aktīvu īpašumtiesību nodošanas gadījumi, izņemot skaidru naudu, kā arī parāda anulēšana vai uzņemšanās bez ekvivalenta saņemšanas.  Kapitāla pārvedumi parasti ir valdības darījumi; valsts politikas mērķu dēļ valdībai var būt jāveic pārvedumi sabiedrībām bez ekvivalenta saņemšanas. Kapitāla pārveduma paredzamā ietekme uz pašu kapitāla vērtību (piemēram, tirgus reakcijas dēļ) nav pamatots iemesls, lai šo darījumu uzskatītu par finanšu darījumu; arī šajā gadījumā nav skaidri zināms ne tas, kāda būs ietekme, ne arī tās apmērs.  Tāpēc atšķirībā no finanšu darījumiem kapitāla pārvedumi ir ekvivalentā plūsma “vienvirziena” izmaiņām aktīvos vai saistībās, un tas nozīmē, ka saņēmējs ir kļuvis bagātāks, savukārt otra puse – nabadzīgāka. To izsaka ar neto vērtības pieaugumu pirmās puses bilancē un neto vērtības samazinājumu otras puses bilancē. |

**Lēmuma pieņemšanas shēma attiecībā uz kapitāla iepludināšanu (izņemot ieguldījumu dotācijas (D.92))**



**3.3. Kapitāla iepludināšana publiskās kvazisabiedrībās**

**3.3.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Viens no nacionālo kontu pamatelementiem ir institucionālo vienību jēdziens un šo vienību apvienošana institucionālajos sektoros. Tā kā sistēmas mērķis ekonomiskās analīzes pamatošanai ir aprakstīt saimnieciskās darbības subjektu mijiedarbību, tad galvenā pazīme, saskaņā ar kuru saimnieciskās darbības subjektu var atzīt par institucionālu vienību, ir tā spēja pieņemt autonomus ekonomiskos lēmumus attiecībā uz tā galvenās funkcijas īstenošanu, nevis kādi citi apsvērumi, piemēram, juridiskais statuss.
2. 2. Publisku kvazisabiedrību jēdziens ir paredzēts ar mērķi nošķirt publiskus subjektus no to valdības īpašniekiem, jo tās ir iesaistītas tirgus darbībā tādā veidā, kas atbilst tirgus ražotāja kritērijiem, uzskatot, ka tām ir lēmumu pieņemšanas autonomija. Pat ja tām nav juridiska statusa, tās tomēr ir pietiekami neatkarīgas un rīkojas atšķirīgi no to īpašniekiem un līdzīgi sabiedrībām. Proti, tām var piederēt aktīvi, tās var pieņemt ekonomiskus lēmumus, slēgt līgumus un uzņemties saistības (EKS 2010 2.12. punkts). Publiskām kvazisabiedrībām ir jāuztur pilns kontu komplekts, vai nepieciešamības gadījumā jābūt iespējai apkopot šādu pilnu komplektu, kas būtu jēgpilns no ekonomiskā un juridiskā viedokļa; pretējā gadījumā no uzskaites viedokļa šādas sabiedrības, visticamāk, nebūtu iespējams atšķirt no to īpašniekiem (EKS 2010 2.13. punkta f) apakšpunkts). Lai varētu uzskatīt, ka vienībai ir pilnīgs kontu komplekts, tai jāveic uzskaite, kas aptver visus tās ekonomiskos un finanšu darījumus, kurus tā veikusi uzskaites periodā, kā arī jāveido aktīvu un saistību bilance.
3. 3. Tā kā publiskas kvazisabiedrības nacionālajos kontos ir atzītas kā institucionālas vienības un tirgus ražotājas (t. i., tās piemēro ekonomiski nozīmīgas cenas), tās būtu jātraktē tāpat kā jebkura cita sabiedrība, kā noteikts EKS 2010 20.193. punktā. Šīs nodaļas mērķis ir sniegt īsus, taču vispusīgus norādījumus par to, kādos gadījumos valdības iepludinātais kapitāls vai citi pārvedumi to kvazisabiedrībām jāieraksta kā finanšu vai nefinanšu darījumi.

**3.3.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 4. Ierakstot nacionālajos kontos valdības pārvedumu publiskajām kvazisabiedrībām, kopumā jāievēro tie paši noteikumi, ko piemēro attiecībā uz citām publiskajām sabiedrībām (skat. 3.2. nodaļu “Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās”), ja vien EKS 2010 nav skaidri noteikts citādi. Kapitāla iepludināšanas tests, kas noteikts šīs rokasgrāmatas 3.2.2. apakšiedaļā, jāpiemēro atkarībā no tā, kā kvazisabiedrības strādā – ar zaudējumiem vai ar peļņu.
2. 5. Jāievēro turpmāk minētie darbības norādījumi:
   1. a) ja publiska kvazisabiedrība gūst peļņu un plāno arī turpmāk gūt pietiekamu peļņu, valdības veikti kapitāla pārvedumi, piemēram, aktīvu iegādes vai saistību samazināšanas nolūkā, jāieraksta kā finanšu darījumi, cits pašu kapitāls (F.519) (EKS 2010 5.154. punkta f) apakšpunkts), bet citos gadījumos tie jāieraksta kā kapitāla pārvedums;
   2. b) ja valdības vai Eiropas apzinātas ekonomiskās un sociālās politikas dēļ publiska kvazisabiedrība saskaras ar pastāvīgu darbības deficītu, attiecībā uz galalietotājiem piemērojot nepietiekami augstu cenu, regulāri valdības pārvedumi ir jāieraksta kā citas produktu subsīdijas (D.319) (EKS 2010 4.35. punkta c) apakšpunkts un EKS 2010 4.61. punkts);
   3. c) ja publiska kvazisabiedrība saņem pārvedumus no valdības, lai segtu uzkrātos zaudējumus vai ārkārtas zaudējumus, kuru iemeslus tā nespēj kontrolēt, tos ieraksta kā citus kapitāla pārvedumus (D.99) (EKS 2010 4.165. punkta b) apakšpunkts). Tomēr jebkuru iepludinātā kapitāla daļu, kas pārsniedz uzkrātos zaudējumus, var ierakstīt kā finanšu darījumu (F.519), ja vien tas ir atbilstoši dokumentēts. Maksājumus, kas paredzēti turpmāko zaudējumu segšanai, arī traktē kā citus kapitāla pārvedumus (D.99);
   4. d) ja valdības īpašnieks dzēš finanšu prasījumus pret publisku kvazisabiedrību vai uzņemas tās saistības, jāieraksta finanšu darījumi pozīcijā “cits pašu kapitāls” (F.519) (EKS 2010 4.165. punkta f) apakšpunkts), ja vien operācija netiek veikta ar mērķi segt uzkrātos zaudējumus vai ārkārtīgi lielu zaudējumu, kas nav ietverts c) apakšpunktā minētajā gadījumā, ierakstot citus kapitāla pārvedumus (D.99) (EKS 2010 5.37. punkts). Arī turpmāko gaidāmo zaudējumu gadījumā to var traktēt kā citus kapitāla pārvedumus (D.99) (EKS 2010 4.165. punkta b) apakšpunkts);
   5. e) ja valdība veic pārvedumus publiskām kvazisabiedrībām, lai pilnībā vai daļēji finansētu tām ar pamatlīdzekļu iegādi saistītās izmaksas, tos ieraksta kā ieguldījumu dotāciju (D.92) (EKS 2010 4.157. un 20.42. punkts). Šajā gadījumā ir skaidri jānorāda, ka ar līdzekļu piešķiršanu tiek finansēta konkrētu pamatlīdzekļu iegāde vai to būtiska uzlabošana, nevis tiek veikta “vispārīga”, nenoteikta līdzekļu piešķiršana kvazisabiedrībai.
3. 6. Šādos apstākļos līdzekļu pieplūdums peļņu nenesošai publiskai kvazisabiedrībai no valdības naudā vai natūrā jāieraksta kā nefinanšu darījums (šādos gadījumos piemēro EKS 2010 4.165. punkta b) apakšpunktu, nevis f) apakšpunktu), kā norādīts EKS 2010 5.37. punktā. Līdzekļu pieplūdumu no valdības, kas pārsniedz uzkrātos vai paredzamos zaudējumus, var ierakstīt kā finanšu darījumus.

**3.3.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 7. Publisku kvazisabiedrību jēdziens ir ieviests nacionālo kontu sistēmā tāpēc, ka to darbība atšķiras no to valdības īpašnieku darbības un līdzinās sabiedrību darbībai; tāpēc tās ir atzītas kā institucionālas vienības un tirgus ražotāji. Līdz ar to nacionālajos kontos cenšas atspoguļot kvazisabiedrību un to valdības īpašnieku savstarpējo darījumu ekonomisko būtību. Publisku kvazisabiedrību traktējumu ir pamatoti pielīdzināt citu publisku sabiedrību traktējumam, ņemot vērā līdzības, kas pastāv abu šādu vienību darbībā.
2. 8. Lai publiska kvazisabiedrība tiktu atzīta nacionālajos kontos, valdībai ir jāpiešķir uzņēmuma vadībai ievērojama rīcības brīvība attiecībā uz ražošanas procesa vadību un pašu līdzekļu izmantošanu, kā definēts EKS 2010 7.07. punktā, kā arī jābūt ievērotam lēmumu pieņemšanas autonomijas kritērijam (EKS 2010 2.12. punkts). Publiskām kvazisabiedrībām jāspēj uzturēt savu budžeta deficītu/pārpalikumu un uzņēmējdarbības kredītu, kā arī jāspēj finansēt dažus vai visus savus kapitālieguldījumus no saviem uzkrājumiem, rezervēm vai aizņēmumiem. Tas, ka starp kvazisabiedrībām un valdību ir iespējams nošķirt ienākumu un kapitāla plūsmas, nozīmē to, ka praksē kvazisabiedrību darbību un finansēšanas darījumus finanšu statistikā būtu jāspēj pilnīgi nošķirt no valdības ienākumiem, lai arī tās nav atsevišķas juridiskas personas. Publiskas kvazisabiedrības neto darbības pārpalikums neietilpst valdības ienākumos, un valdības kontos ieraksta tikai ienākumu un kapitāla plūsmas starp kvazisabiedrību un valdību. Ja šajā ziņā subjektus nav iespējams nodalīt no valdības īpašniekiem, tos nevar traktēt kā kvazisabiedrības.
3. 9. Nulles neto vērtības nosacījums (t. i., EKS 2010 7.09. punktā noteikts, ka attiecībā uz kvazisabiedrībām pieņem, ka īpašnieka pašu kapitāls ir vienāds ar tās neto aktīviem) dažkārt tiek uzsvērts kā konceptuāls pamatojums tam, lai noteiktu to, kā jāieraksta darījumi starp valdību un tās kvazisabiedrībām (kā darījumi ar pašu kapitālu). Tomēr fakts, ka kvazisabiedrību neto vērtība ir nulle, praksē nesniedz pietiekamu pamatojumu tam, lai darījumus traktētu kā finanšu darījumus, nevis nefinanšu darījumus. Tas ir tādēļ, ka iepludinātā kapitāla neto vērtība saņēmējiem kopumā ir neitrāla, jo to pašu kapitāla saistību novērtējums parasti tiek palielināts par saņemto summu (EKS 2010 20.200. punkts). Piemēram, nekotētu publisku sabiedrību pašu kapitālu saskaņā ar ierasto praksi var novērtēt kā neto aktīvus, taču tas neliegtu piemērot kapitāla iepludināšanas testu. Šādos gadījumos ierakstot kapitāla iepludināšanu kā nefinanšu darījumu, ieraksts jāveic pārvērtēšanas kontā. Ierakstot darījumus starp valdībām un tās kvazisabiedrībām, jāatspoguļo darījuma ekonomiskā būtība neatkarīgi no izmantotās pašu kapitāla novērtēšanas metodes.
4. 10. Ja valdības maksājumi publiskām sabiedrībām un publiskām kvazisabiedrībām ir paredzēti uzkrāto vai paredzamo zaudējumu segšanai, tos traktē kā kapitāla pārvedumus saskaņā ar EKS 2010 4.165. punkta b) apakšpunktu, kā sīkāk paskaidrots 3.2. nodaļā “Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās”. Ja regulārus valdības pārvedumus veic publiskām kvazisabiedrībām, kurām pastāvīgi ir darbības deficīts, subsīdijas ieraksta kā citas produktu subsīdijas (D.319) saskaņā ar EKS 2010 4.61. punktu un 4.35. punkta c) apakšpunktu.
5. 11. Ja valdības anulē parādu vai uzņemas parādu savu kvazisabiedrību labā, darījumus pieņemts ierakstīt kā finanšu darījumus atbilstoši EKS 2010 4.165. punkta f) apakšpunktam, atkāpjoties no vispārējās ierakstīšanas prakses, ko piemēro attiecībā uz sabiedrībām (kapitāla pārvedums), taču, ja darījums ir paredzēts zaudējumu segšanai, tad piemēro EKS 2010 4.165. punkta b) apakšpunktu, kā norādīts EKS 2010 5.37. punktā. EKS 2010 4.165. punkta b) apakšpunktu piemēro attiecībā uz parāda anulēšanas/ parāda uzņemšanās gadījumiem, kā arī attiecībā uz naudas pārvedumiem, jo līdzekļiem, kas naudas vai citu finanšu aktīvu / saistību izteiksmē paredzēti subjektu rekapitalizācijai, parasti nebūtu jāmaina konkrētā darījuma uzskaites ieraksts.
6. 12. Ja valdība sniedz līdzekļus kvazisabiedrībai pamatlīdzekļu iegādei, tos ieraksta kā ieguldījumu dotācijas (D.92) saskaņā ar EKS 2010 4.157. punktu, kurā nenošķir sabiedrības un publiskās sabiedrības. Tas ir arī skaidri pateikts EKS 2010 20.42. punktā, kas formulēts šādi: *proti, ieguldījumu dotācijas ieraksta kā kapitāla pārvedumus*. Šī klasifikācija nav atkarīga no kvazisabiedrības finanšu stāvokļa, no tā, vai tā ir rentabla vai zaudējumus nesoša, bet gan veidota, pamatojoties uz maksājuma mērķi. Ieguldījumu dotācija ir naudas pārvedums (dažos drīzāk izņēmuma gadījumos – pārvedums natūrā kāda esoša aktīva veidā), lai iegādātos pamatlīdzekli (iegādātos vai ražotu kapitāla pašveidošanos) vai lai to būtiski uzlabotu. Aktīva veidu nosaka tā piešķīrējs, un kopumā saņēmējam ir jāizpilda precīzas prasības (aktīva galvenās iezīmes, tā lietošana, realizācijas laiks utt.); pretējā gadījumā viņam var uzlikt par pienākumu līdzekļus atdot atpakaļ. Nav nozīmes, vai pārvedumu veic vienība, kurai pieder kvazisabiedrība (no kuras tā tika atdalīta nacionālajos kontos, lai arī tai nav neatkarīga juridiskā statusa), vai arī cita valdības vienība, piemēram, saistībā ar īpašām ieguldījumu programmām, ko šī vienība ir izstrādājusi (ilustratīvs piemērs ir vietēja kvazisabiedrība un centrālā valdība). Šādus pārvedumus valdība var piešķirt tiešā veidā vai ar attīstības vai attīstību veicinošu banku starpniecību, kas darbojas valdības vārdā (pārvirzīšana). Turklāt nav nozīmes, vai ieguldījumu dotācija tiek īstenota vispārējas shēmas ietvaros, aptverot publiskus vai privātus subjektus, vai arī ir izstrādāta konkrēti publiskiem subjektiem, kas ir iesaistīti darbībās, ko valdība ir paredzējusi atbalstīt/attīstīt.
7. 13. Šajā saistībā ieguldījumu dotācija visai atšķiras no līdzekļu piešķiršanas, ko veic kvazisabiedrības īpašnieks, nesniedzot precīzu norādi par konkrēto aktīva veidu. Kvazisabiedrība drīkst izmantot līdzekļus dažādos veidos (piemēram, akciju iegādei) un pati var noteikt ieguldījumu programmu (piemēram, gadījumā, ja kvazisabiedrība ir iesaistīta sociālo mājokļu būvniecībā). Šajā gadījumā ierakstīšanu nacionālajos kontos veic, ievērojot parasto kārtību, pamatojoties uz to, vai kvazisabiedrība ir vai nav rentabla (saskaņā ar paredzēšanas pieeju) (pašu kapitāls AF.519 vai kapitāla pārvedums D.99). Var gadīties, ka statistiķiem nav pieejama visa informācija par līdzekļu sniegšanu. Šādā gadījumā, ja kvazisabiedrība parasti parāda kapitāla veidošanu un nevis gandrīz vienīgi pakalpojumu sniegšanu, līdzekļu sniegšanu ieteicams ierakstīt kā ieguldījumu dotāciju (D.92).

**3.3.4.** **Uzskaites piemēri**

**1. piemērs**

Valdība kvazisabiedrībā iepludina naudu 100 vienību apmērā, lai finansētu pamatlīdzekļus.[[163]](#footnote-163)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | |  |  | **Kvazisabiedrība** | | | | | | | | |  |
|  |  |  |  |
|  | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  | A |  | | |  | | L |  | | |  | | A |  | | |  | | L |  |
|  |  |  | | |  | |  | |  |  |  | |  |  | | |  | |  |  |
|  | AF.2 | 200 | | |  | |  | |  |  |  | | AN.1 | 1000 | | | AF.4 | | 100 |  |
|  | AF.5 | 950 | | | B.90 | | 1150 | |  |  |  | | AF.2 | 50 | | | AF.5 | | 950 |  |
|  |  |  | | |  | |  | |  |  |  | |  |  | | | B.90 | | 0 |  |
|  |  |  | | |  | |  | |  |  |  | |  |  | | |  | |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA | | |  |  | | R/ΔL | | |  | | | U/ΔA | | |  |  | | R/ΔL | | |
|  | | |  |  | |  | | |  | | |  | | |  |  | |  | | |
|  | | |  | D.92 | | –100 | | |  | | | D.1 | | | 100 | P.1 | | 200 | | |
|  | | |  |  | |  | | |  | | | P.2 | | | 50 | D.92 | | 100 | | |
|  | | |  |  | |  | | |  | | | P.51g | | | 100 |  | |  | | |
| B.9 | | | –100 |  | |  | | |  | | | B.9 | | | 50 |  | |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  |  | | ΔL | | |  | | | ΔA | | |  |  | | ΔL | | |
|  | | |  |  | |  | | |  | | |  | | |  |  | |  | | |
| F.2 | | | –100 |  | |  | | |  | | | F.2 | | | 50 |  | |  | | |
| F.5 | | | 0 |  | |  | | |  | | |  | | |  |  | |  | | |
|  | | |  | B.9F | | –100 | | |  | | |  | | |  | B.9F | | 50 | | |
|  | | |  |  | |  | | |  | | |  | | |  |  | |  | | |

**Pārvērtēšanas konti (K.7)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 100 |  |  |  | AN.1 | 1100 | AF.4 | 100 |
| AF.5 | 1000 | B.90 | 1100 |  | AF.2 | 100 | AF.5 | 1000 |
|  |  |  |  |  |  |  | B.90 | 0 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**2. piemērs**

Valdība 2. periodā iepludina naudu 100 vienību apmērā peļņu nesošā kvazisabiedrībā, kura var brīvi izlietot attiecīgos līdzekļus (nav pienākuma iegādāties konkrētus pamatlīdzekļus, ko noteicis līdzekļu devējs).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | |  | **Kvazisabiedrība** | | | | | | | | | |  | |
|  |  |  | |
|  |  |  |  | |  | | **Sākuma bilance** | | | | | | |  | |  | |  | |  |  | |
|  | A |  |  | |  | | L | |  | |  |  | A |  | |  | |  | | L |  | |
|  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  |  | |
|  | AF.2 | 200 |  | |  | |  |  | |  |  |  | AN.1 | 1000 | |  | | AF.4 | | 100 |  | |
|  | AF.5 | 1000 |  | | B.90 | | 1200 |  | |  |  |  | AF.2 | 100 | |  | | AF.5 | | 1000 |  | |
|  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  |  | |  | | B.90 | | 0 |  | |
|  |  |  |  | |  | | **Nefinanšu konts** | | | | | | |  | |  | |  | |  |  | |
|  |  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |  | |
|  | U/ΔA |  |  | |  | | R/ΔL | |  | |  |  | U/ΔA |  | |  | |  | | R/ΔL |  | |
|  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  |  | |  | | | |  |  | |
|  |  |  |  | | D.9 | | 0 |  | |  |  |  | D.1 | 100 | | P.1 | | | | 200 |  | |
|  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  | P.2 | 80 | | D.9 | | | | 0 |  | |
|  | B.9 | 0 |  | |  | |  |  | |  |  |  | B.9 | 20 | |  | |  | |  |  | |
|  |  |  |  | |  | |  |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  |  | |
|  |  | |  | | **Finanšu konts** | | | | | | | | |  | |  | |  | | |
| ΔA |  | |  | | ΔL | | |  | | | ΔA | | |  | |  | | ΔL | | |
|  |  | |  | |  | | |  | | |  | | |  | |  | |  | | |
| F.2 | –100 | |  | |  | | |  | | | F.2 | | | 120 | |  | |  | | |
| F.5 | 100 | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | F.5 | | 100 | | |
|  |  | | B.9F | | 0 | | |  | | |  | | |  | | B.9F | | 20 | | |
|  |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
|  |  | | **Pārvērtēšanas konti (K.7)** | | | | | | | | | | | | |  | |  | | |
| ΔA |  | |  | | ΔL | | |  | | | ΔA | | |  | |  | | ΔL | | |
|  |  | |  | |  | | |  | | |  | | |  | |  | |  | | |
| AF.5 | 20 | |  | |  | | |  | | |  | | |  | | AF.5 | | 20 | | |
|  |  | | B.10.3 | | 20 | | |  | | |  | | |  | |  | |  | | |
|  |  | |  | |  | | |  | | |  | | |  | | B.10.3 | | –20 | | |
|  |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
|  |  | |  | | **Beigu bilance** | | | | | | | | |  | |  | |  | | |
| ΔA |  | |  | | ΔL | | |  | | | ΔA | | |  | |  | | ΔL | | |
|  |  | |  | |  | | |  | | |  | | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | 100 | |  | |  | | |  | | | AN.1 | | | 1000 | | AF.4 | | 100 | | |
| AF.5 | 1120 | | B.90 | | 1220 | | |  | | | AF.2 | | | 220 | | AF.5 | | 1120 | | |
|  |  | |  | |  | | |  | | |  | | |  | | B.90 | | 0 | | |

**3.4. Kapitāla iepludināšana natūrā**

**3.4.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Dažkārt valdības nodod pamatlīdzekļus (piemēram, ēkas) un/vai neražotus nefinanšu aktīvus (piemēram, zemi) publiskai vai privātai sabiedrībai, kas jau eksistē vai tiek dibināta ar mērķi turēt šādus aktīvus. Šādā gadījumā kapitāla iepludināšana nav parastā finanšu aktīvu plūsma (kas parasti notiek naudā, AF.2), bet gan nefinanšu aktīvu plūsma. Parasti tas tiek darīts tādēļ, lai uzņēmums šos aktīvus varētu izmantot ražošanas procesā, jo tiek pieņemts, ka uzņēmuma stāvoklis ir vairāk piemērots šādas saimnieciskās darbības veikšanai nekā valdības stāvoklis.
2. 2. Dažos gadījumos valdība no aktīva nodošanas plāno iegūt kādu tiešu labumu īpašuma ienākuma plūsmu (piemēram, dividendes) vai sabiedrības ekonomiskās vērtības pieauguma veidā. Citos gadījumos valdību apmierina tas, ka valsts kopumā gūst pietiekamus saimnieciskos un sociālos labumus, kas atsver valdības zaudēto aktīvu. Dažās valstīs šāda nodošana var notikt kā “komunālās saimniecības koncesija”, kurā publisku infrastruktūru, pamatojoties uz terminētu līgumu (ar samērā ilgu darbības termiņu), pārvalda “koncesionārs”, kas dažos gadījumos var būt publiska sabiedrība, taču biežāk ir privāta vienība (skat. 6.4. nodaļu “Publiskas un privātas partnerības (PPP)”). Tādējādi piemērojamos noteikumus var attiecināt arī uz darījumiem ar privātām sabiedrībām.

**3.4.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**3.4.2.1.** **PEĻŅA NAV GAIDĀMA**

1. 3. Nefinanšu aktīva tiešs pārvedums bez jebkādu citu tiesību vai pienākumu noteikšanas un bez jaunu vienību izveidošanas ir valdības “dāvinājums” sabiedrībai, un tāpēc tas ir jāieraksta kā nefinanšu darījums.
2. 4. Šajā saistībā nefinanšu aktīvu pārvedums ir tāda valdības veikta ieguldījumu dotācija natūrā (D.92), kas tiek līdzsvarota ar samazinājumu bruto pamatkapitāla veidošanā (P.51g) un/vai NP, ja ir iesaistīta zeme (EKS 2010 20.203. punkts).
3. 5. Ja nefinanšu kontā ieraksta divas vienāda apmēra plūsmas, tad neto aizdevums/aizņēmums (B.9) netiek ietekmēts.
4. 6. Kapitāla pārveduma (ieguldījuma dotācijas) dēļ palielinās sabiedrības neto vērtība un simetriski samazinās valdības neto vērtība. Atkarībā no metodes, ko nacionālajos kontos izmanto, lai novērtētu valdības pašu kapitālu sabiedrībā, iespējams, jāpieņem, ka vispārējās valdības pašu kapitāla vērtība publiskā uzņēmumā atspoguļo šā uzņēmuma neto vērtības pieaugumu. Ja tā ir, tad pozitīvās neto vērtības (B.90) transformāciju pašu kapitālā (F.5) uzņēmuma kontā var aprakstīt pārvērtēšanas kontā, izmantojot turēšanas guvumu (K.7).

**3.4.2.2.** **CERĪBAS UZ LIELĀKU PEĻŅU**

1. 7. Tā vietā, lai valdības pašas tieši izmantotu aktīvus, tās var nodot nefinanšu aktīvus publiskai sabiedrībai, cerot tādējādi saņemt lielāku ekonomisko peļņu, jo tiek uzskatīts, ka sabiedrība spēs efektīvāk pārvaldīt šos aktīvus. Turklāt šī nodošana var ietilpt plašākā pasākumu pakotnē, ar kuriem tiek mainīti daži aspekti attiecībās starp valdību un sabiedrību (piemēram, tiek ieviesti jauni pienākumi, tiesības un prasības) vai izveidotas jaunas vienības.
2. 8. Šo situāciju var uzskatīt par nefinanšu aktīva maiņu pret finanšu aktīvu (valdības pašu kapitāls publiskā sabiedrībā). Iepriekš izklāstītajā gadījumā darījums nav jāieraksta. Tā vietā nodotais aktīvs ir jāieraksta sabiedrības bilancē (un attiecīgi jādzēš no valdības bilances), šim nolūkam izmantojot kontu, kurā reģistrē citas pārmaiņas aktīvu apjomā (K.61), skat. EKS 2010 20.203. punktu un EKS 2010 6.19. punktu.
3. 9. Šajā gadījumā, tāpat kā iepriekš minētajā gadījumā, neto aizdevums/aizņēmums (B.9) netiek ietekmēts. Arī neto vērtība netiek ietekmēta, jo ieraksta divas vienāda apmēra plūsmas, kuras līdzsvaro kontā “Citas aktīvu pārmaiņas”.

**3.4.3.** **Traktējuma pamatojums**

**3.4.3.1.** **LAI TRAKTĒTU KĀ IEGULDĪJUMU DOTĀCIJU**

1. 10. **EKS 2010 1.70. punktā noteikts:** *Sistēma visus darījumus ieraksta naudas izteiksmē. Tāpēc vērtības, kas jāieraksta par beznaudas darījumiem, jāmēra netieši vai jāaplēš citā veidā.*
2. 11. **EKS 2010 4.145. punkts:** *Kapitāla pārvedumiem nepieciešams, lai vismaz viena darījumā iesaistītā puse iegādājas vai atsavina aktīvu vai aktīvus. Neatkarīgi no tā, vai tie veikti naudā vai natūrā, kapitāla pārvedumu rezultātā rodas samērīgas pārmaiņas finanšu vai nefinanšu aktīvos, kas tiek uzrādītas vienas vai abu darījumā iesaistīto pušu bilancēs*.
3. 12. **EKS 2010 4.146. punkts:** *Kapitāla pārvedumu natūrā veido aktīva (izņemot inventāra un naudas) īpašumtiesību maiņa vai kreditora anulētas saistības, par to nesaņemot nekādu pretvērtību*.
4. 13. **EKS 2010 4.153. punkts:** *Ieguldījumu dotācijas natūrā veido valdību veikti transportlīdzekļu, mašīnu un citu iekārtu pārvedumi citām rezidentu vai nerezidentu vienībām, kā arī tieša ēku un citu celtņu nodrošināšana rezidentu vai nerezidentu vienībām*.
5. 14. Iepriekš minētie punkti norāda, ka atbilstoši EKS 2010 pamatlīdzekļa dāvinājumu var ierakstīt kā kapitāla pārvedumu natūrā (var izmantot arī pieeju, kas ir līdzvērtīga saistībā ar ietekmi uz uzskaiti, proti, kapitāla pārvedumu uzskata par nosacītu līdzekļu plūsmu, ko sabiedrība izmanto, lai iegādātos aktīvus no valdības).

**3.4.3.2.** **LAI TRAKTĒTU CITOS PLŪSMAS KONTOS**

1. 15. Aktīvu un saistību pārstrukturēšana, šim nolūkam izmantojot ievērojamu aktīvu pārvedumu, atšķiras no darījumiem šā termina ierastajā nozīmē un, jebkurā gadījumā, no vienkāršas aktīva piešķiršanas.
2. 16. **EKS 2010 6.20. punkts:** *Ja sabiedrību juridiski sadala divās vai vairākās institucionālās vienībās, finanšu aktīvu un saistību rašanos ieraksta kā sektoru klasifikācijas un struktūras pārmaiņas*.
3. 17. **EKS 2010 6.19. punkts:** *Institucionālo vienību struktūras pārmaiņas ietver noteiktu finanšu aktīvu un saistību rašanos un izzušanu, kas rodas no uzņēmumu pārstrukturēšanas*.
4. 18. Pozīcija “Sektoru klasifikācijas un struktūras pārmaiņas” (K.61), šķiet, arī ir piemērojama nefinanšu aktīviem. Pieņem, ka “struktūras pārmaiņas” ietver būtiskas izmaiņas vienības bilancē, ja tās sakrīt ar citām izmaiņām, piemēram, ar izmaiņām vienības funkcijās.

**3.4.3.3.** **KOMENTĀRS PAR DARĪJUMA IERAKSTĪŠANU POZĪCIJĀ F.5 KĀ IEGULDĪJUMU CITĀ PAŠU KAPITĀLĀ**

1. 19. Citu ieguldījumu pašu kapitālā nav atbilstoši ierakstīt finanšu kontā. Pozīciju F.519 (cits pašu kapitāls = kapitāls, kas nav apliecināts ar akcijām) nacionālajos kontos drīkst izmantot tikai dažos skaidri noteiktos gadījumos. Šāds traktējums mākslīgi uzlabotu valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) (ar ekvivalentu darījuma starpniecību pozīcijās P.51g vai NP).
2. 20. Turklāt, pat ja no uzskaites viedokļa šāda rīcība nebūtu nepareiza, tai nebūtu ekonomiska satura. Faktiski, ja vienībai ir neto aizņēmums (deficīts), tas nozīmē, ka ir pastāvējis līdzekļu iztrūkums, kas, iespējams, bijis jāfinansē, samazinot vienības aktīvus. Šajā situācijā cita pašu kapitāla rašanās ir diezgan automātiska, un to atbilstošāk ir ierakstīt kontā “Citas pārmaiņas aktīvu apjomā”.

**3.4.4.** **Uzskaites piemēri**

Turpmākajā piemērā tiek pieņemts, ka valdība nodod publiskai sabiedrībai ēku, kuras vērtība ir 100. Pirmajā gadījumā tas nepārprotami ir dāvinājums, un nav nekādu saistītu notikumu, un valsts arī necer uz īpašuma ienākuma palielināšanos, kas varētu rasties šā aktīva nodošanas rezultātā. Otrajā gadījumā šā aktīva nodošana ir daļa no dažu tādu pakalpojumu sniegšanas reorganizācijas, kuros sabiedrība ir iesaistīta.

**Kapitāla pārveduma un kapitāla veidošanas ierakstīšana**

Turpmākajā piemērā tiek pieņemts, ka kapitāla pārveduma dēļ, pirmkārt, palielinās publiska uzņēmuma neto vērtība. Pēc tam ir iespējams pieņemt, ka šo neto vērtības palielinājumu ar pārvērtēšanas konta starpniecību “absorbē” ekvivalents palielinājums valdības pašu kapitālā, kas tai pieder publiskajā uzņēmumā; šis otrais solis šeit nav apspriests. Turklāt beigu bilancē pārmaiņas ir uzrādītas vienīgi neto vērtībā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | |  | **Publisks uzņēmums** | | | | | | | | | |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  | | |  |  | **Sākuma bilance** | | | | | | | |  |  |  |  | |  |  |  |
| A | |  | | |  |  | L |  | | |  | | A | |  |  |  | L |  | |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| AN.11 | | 100 | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  | | |  |  | **Kapitāla konts** | | | | | | | |  |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| ΔA | |  | | |  |  | ΔL |  | | |  | | ΔA | |  |  |  | ΔL |  | |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| P.51g | | –100 | | | D.92 | | –100 |  |  |  |  | | P.51g | | 100 | D.92 | | 100 | |  |  |  |
| B.9 | | 0 | | | B.101 | | –100 |  |  |  |  | | B.9 | | 0 | B.101 | | 100 | |  |  |  |
|  |  |  | | |  |  | **Beigu bilance** | | | | | | | |  |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| ΔA | |  | | |  |  | ΔL |  | | | | | ΔA | |  |  |  | ΔL | | |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| AN.11 | | 0 | | |  |  |  |  |  |  |  | | AN.11 | | 100 |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  | | | B.90 | | –100 |  |  |  |  |  |  |  |  | B.90 | | 100 | |  |  |  |
|  |  | | | |  |  | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| **Klasifikācijas un struktūras pārmaiņu ierakstīšana** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  |  | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  |  |  |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | |  | **Publisks uzņēmums** | | | | | | | | | | |
|  |
|  |  |  | | |  |  | **Sākuma bilance** | | | | | | | |  |  |  |  | |  |  |  |
| A | |  | | |  |  | L | |  | |  | A | | |  |  |  | L |  | |  |  |
| AN.11 | | 100 | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  | | |  | **Konts citām pārmaiņām aktīvu apjomā** | | | | | | | | | |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  | |  |  |  |
|  | ΔA |  | | |  |  | ΔL | |  | |  | ΔA | | |  |  |  | ΔL |  | |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| AF.5 (K.12.1) | | | 100 | | |  |  |  |  |  |  | AN.11 (K.12.1) | | | 100 | AF.5 (K.12.1) | | 100 | |  |  |  |
| AN.11 (K.12.1) | | | | –100 | | B.102 | 0 | |  |  |  |  |  |  |  |  | B.102 | 0 | |  |  |  |
|  |  |  | | |  |  | **Beigu bilance** | | | | | | | |  |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| ΔA | |  | | |  |  | ΔL | |  | |  | ΔA | | |  |  |  | ΔL |  | |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| AF.5 | | 100 | | | |  |  |  |  |  |  | AN.11 | | | 100 | AF.5 | | 100 | |  |  |  |
| AN.11 | | 0 | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  | | |  | B.90 | 0 | |  |  |  |  |  |  |  |  | B.90 | 0 | |  |  |  |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |

**3.5. Kapitāla iepludināšana ārvalstu tiešajos ieguldījumos**

**3.5.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Dažkārt valdības var iepludināt kapitālu sabiedrībās, kas ir citu valstu rezidentvienības. Ja pašu kapitāla daļa ir pietiekami liela, tā atbildīs ārvalstu tiešo ieguldījumu (turpmāk tekstā – “*FDI*”) definīcijai. *FDI* ir subjekta (tiešā ieguldītāja) veikta starptautiska ieguldījuma kategorija tad, kad ieguldītājam pieder vismaz 10 % no pašu kapitāla vai balsstiesībām uzņēmumā, kas nav rezidentvienība.
2. 2. EKS 2010 4.65. punktā ir definēti *FDI* uzņēmumi, kas ietver sabiedrības kā rezidentvienības meitasuzņēmumus, asociētos uzņēmumus vai filiāles atkarībā no pašu kapitāla daļas vai balsstiesībām, kas izteiktas procentuālā apmērā. Šī definīcija ne vienmēr paredz kontrolpaketes izmantošanu, lai gan tiešais ieguldītājs zināmā mērā var ietekmēt šo sabiedrību vadību. Pretēji tam, kā tas ir pārrobežu portfeļa ieguldījumu gadījumā (kad pašu kapitāla daļa nepārsniedz 10 %), tiek paredzēts, ka tiešajiem ieguldījumiem ir jānodrošina stabils finansējums ilgtermiņā, lai laika gaitā palielinātu sabiedrību ražošanas efektivitāti un peļņu.
   1. 3. *FDI* uzņēmumu specifiskais statuss, visticamāk, būtiski nemaina valdības mērķus, veicot kapitāla iepludināšanu. Valdības vienīgais mērķis var būt veikt ieguldījumus un panākt pietiekamu peļņas normu tāpat, kā rīkotos privāts ieguldītājs (komerciāliem mērķiem), vai citu iemeslu dēļ, kas saistīti ar tās galvenajām funkcijām. Šajā ziņā valdība var rīkoties, vienojoties ar privātajiem partneriem vai citām valdībām, lai ieguldītu uzņēmumos.

**3.5.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 4. Kā paskaidrots EKS 2010 4.66. punktā, *tiek uzskatīts, ka nesadalītie ieņēmumi ir sadalīti un pārskaitīti ārvalstu tiešajiem ieguldītājiem proporcionāli viņiem piederošajai uzņēmuma pašu kapitāla daļai un tad ārvalstu tiešie ieguldītāji tos atkārtoti ieguldījuši, izmantojot pašu kapitāla papildinājumus finanšu kontā.* Tādēļ, ierakstot atkārtoti ieguldītos ieņēmumus (D.43, kas var būt pozitīvi vai negatīvi), darījumus (F.5) ieraksta tā, it kā valdība būtu ieguvusi (vai atsavinājusi) pašu kapitāla vērtību proporcionāli nesadalītajiem ieņēmumiem.
2. 5. Vairumā gadījumu kapitāla iepludināšana *FDI* uzņēmumos jāieraksta kā finanšu darījumi.
3. 6. Ja valdība iepludina kapitālu *FDI* uzņēmumā, lai segtu turēšanas zaudējumus un/vai ārkārtas norakstījumus, kas nav ietverti atkārtoti ieguldītajos ieņēmumos, šķiet, jāveic kapitāla iepludināšanas tests un nefinanšu darījumu (kapitāla pārvedumu (D.9)) par atbilstošo summu var ierakstīt kapitāla iepludināšanas brīdī.

**3.5.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 7. Nacionālajos kontos kapitāla iepludināšanas testu veic, lai izvairītos no tā, ka publisko sabiedrību zaudējumi, ko sedz valdība, netiek atbilstoši iekļauti valdības budžeta deficītā. Tomēr *FDI* gadījumā kapitāla iepludināšanas tests kopumā nav būtisks. Proti, EKS ierakstīšanas pieeja attiecībā uz *FDI* paredz sadalīt subjekta atvasinātos/spontānos neto uzkrājumus (B.8n)[[164]](#footnote-164) tā *FDI* ieguldītājiem proporcionāli viņu īpašumtiesību procentuālajai daļai. To panāk, izmantojot atkārtoti ieguldīto ieņēmumu (D.43) kategoriju, un tas nozīmē, ka subjekta attiecīgo “peļņas” vai “zaudējumu” vērtību, kas attiecas uz valdības ieguldījumiem, ieraksta vispārējās valdības neto aizdevumā/aizņēmumā (B.9). Atkārtoti ieguldītos ieņēmumus no ārvalstu tiešajiem ieguldījumiem ieraksta tad, kad tos nopelna (EKS 2010 4.67. punkts). Līdz ar to tipiskais gadījums, kad kapitāla iepludināšanu, kas paredzēta saimnieciskās darbības zaudējumu (iepriekšējo vai turpmāko) segšanai, iedala nefinanšu vai finanšu darījumos, uz *FDI* uzņēmumiem neattiecas, jo vispārējās valdības B.9 jau tika vai tiks ietekmēts.
2. 8. Ir jāaplūko gadījumi, kad *FDI* kapitāla iepludināšanas ierakstīšanai jābūt nefinanšu darījumam, sedzot ar saimniecisko darbību nesaistītus zaudējumus.

**3.6. Dividendes, superdividendes, starpperioda dividendes**

**3.6.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Maksājumus, kurus publiskas sabiedrības veic valdībai kā akcionāram, parasti dēvē par “dividendēm”, atsaucoties uz komerctiesībām un saimnieciskās darbības grāmatvedības uzskaiti.[[165]](#footnote-165) Lielākajā daļā gadījumu EKS šos starpposma maksājumus ieraksta arī kā īpašuma ienākumu (dividendes, D.42). Šajā nodaļā apspriests jautājums par to, vai pastāv tādi publisku sabiedrību veikti maksājumi valdībai, kuriem saistībā ar makroekonomikas statistiku ir nepieciešams atšķirīgs traktējums EKS, lai arī saimnieciskās darbības grāmatvedības uzskaitē tos var kvalificēt kā dividendes, t. i., vai tie ir jāieraksta atšķirīgi no īpašuma ienākuma. Turpmākos noteikumus parasti nepiemēro attiecībā uz privātu sabiedrību veiktiem dividenžu maksājumiem, kad valdība ir mazākuma akcionārs, ja vien nav pierādījumu, ka valdībai ir bijusi izšķiroša ietekme uz ienākumu piešķiršanu un sadali.[[166]](#footnote-166)
2. 2. Īpaši svarīgi var būt divi jautājumi, kas skar darījuma būtību un attiecīgi arī EKS paredzēto maksājuma klasifikāciju: maksājuma lielums saistībā ar sabiedrības uzkrāto peļņu un maksājuma laiks, turklāt dažkārt ir jāņem vērā abi šie jautājumi.
3. 3. Dividendes tiek izmaksātas un ierakstītas sabiedrības kontos, kad to nolemj sabiedrības īpašnieki (parasti tam nepieciešams valdes priekšlikums un lielākās akcionāru sapulces daļas apstiprinājums), parasti pamatojoties uz pārskata gadā gūtajiem ienākumiem. Šāds lēmums parasti tiek pieņemts nākamajā gadā pēc gūto ienākumu pārskata gada, kad attiecībā uz šo gadu ir apstiprināti pārskati. Tomēr nereti (jo īpaši tādu lielu sabiedrību gadījumā, kas sagatavo pusgada vai ceturkšņa pārskatus vai regulāri publicē paziņojumus par ienākumiem) starpperioda dividendes tiek izmaksātas pārskata gadā, pirms ir zināmi galīgie gada ienākumi. Komercuzņēmumu grāmatvedībā šī ir bieži izmantota prakse. Līdzīga prakse ir arī dažām publiskām sabiedrībām (tostarp centrālajām bankām) Eiropas Savienībā. EKS 2010 ir skaidri izskatīts jautājums par starpperioda dividendēm.
4. 4. Vēl viens jautājums ir par maksājuma apmēru. Saskaņā ar ienākuma definīciju nacionālajos kontos lielu maksājumu var veikt kā atskaitījumu no sabiedrības iepriekš uzkrātajām rezervēm, kas iekļautas tās pašu līdzekļos, nevis no tās gada peļņas. Maksājumi, kurus veic valdībai gan pēc tam, kad ir zināma sabiedrības gada peļņa, gan arī pirms tam (starpposma maksājumi), ir rūpīgi jāanalizē, lai noteiktu, kā ierakstīt darījumus nacionālajos kontos.

**3.6.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**3.6.2.1.** **DIVIDENDES UN SUPERDIVIDENDES. DEFINĪCIJAS**

1. 5. Dividendes. EKS 2010 4.53. punktā noteikts: *Dividendes (D.421) ir īpašuma ienākuma veids, ko ir tiesības saņemt akciju īpašniekiem (AF.5), piemēram, par sabiedrību rīcībā nodotajiem līdzekļiem*.
2. 6. EKS 2010 ir noteikti turpmākie principi.

* Līdzekļi, kas vienībai (sabiedrībai) ir pieejami sadalei kā dividendes, (..) ir vienības sadalāmie ienākumi, kas atbilst uzņēmējdarbības ienākumiem (B.4), kam pieskaita visus saņemamos kārtējos pārvedumus un no kā atskaita visus maksājamos kārtējos pārvedumus un korekciju saistībā ar pensiju tiesību pārmaiņām (EKS 2010 4.55. punkts).
* Ievērojot šādu loģiku, līdzekļos, no kuriem jāizmaksā dividendes, neiekļauj ne aktīvu pārdošanas ieņēmumus, ne turēšanas guvumus (..), kuri neietilpst sadalāmajos ienākumos.
* No rezervēm veikts liels maksājums, samazinot komercsabiedrības pašu līdzekļus, nav ienākuma sadale. Šāds maksājums būtībā ir kapitāla izņemšana, ko ieraksta kā darījumu ar akcijām un citu pašu kapitālu.
* Praksē[[167]](#footnote-167) attiecībā uz uzņēmējdarbības ienākumiem kā tuvinājumu var izmantot sabiedrības pamatdarbības peļņu vai pārpalikumu (tostarp neto procentu maksājumus, lai nodrošinātu atbilstību “B.4” jēdzienam, kas noteikts EKS 2010 8.26.–8.27. punktā).[[168]](#footnote-168)

1. 7. Sabiedrības var izlīdzināt dividenžu summas, kuras tās izmaksā katru gadu. Vienā gadā tās var novirzīt daļu peļņas rezervēs un izmantot to nākamajā gadā, lai nodrošinātu akcionāriem kaut cik regulāru ienākumu no saviem ieguldījumiem (dividenžu izlīdzināšanu). Konceptuāli nacionālo kontu sistēmā ir pieņemami šādus izlīdzinātus maksājumus uzskatīt par dividendēm, jo tie faktiski iegūti no sadalāmiem ienākumiem (ar nosacījumu, ka sabiedrības akcionāru sapulce ir to skaidri apstiprinājusi iepriekšējā gadā un tas ir ierakstīts identificētā rezervē, kas izveidota vienīgi šim nolūkam). Tomēr lielu maksājumu gadījumā, kuri pārsniedz īstermiņa koriģēšanai izveidoto speciālo rezervi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi, ka tie veidoti no rezervēm, kas uzkrātas no vairāk nekā viena iepriekšējā gada, tos pēc būtības uzskata par kapitāla izņemšanu, kas nacionālajos kontos ierakstāma kā finanšu darījums ar akcijām un citu pašu kapitālu.
2. 8. Superdividendes pēc savas būtības atšķiras no dividendēm, jo tās tiek izmaksātas no uzkrātajām rezervēm, kuras ir reģistrētas sabiedrības pašu līdzekļos. Jebkādus atvilkumus no pašu līdzekļiem ieraksta kā pašu kapitāla izņemšanu (F.5) vismaz attiecībā uz to summu, kas pārsniedz pārskata gada sadalāmos ienākumus.
3. 9. Lai arī EKS 2010 4.55. punktā ir prasīts veikt ticamības pārbaudi dividendēm, kuru sadale ir būtiski lielāka salīdzinājumā ar ienākumu[[169]](#footnote-169), attiecībā uz sadali, ko veic publiskās sabiedrības, to darīt nav lielas nozīmes. Tas tā ir tāpēc, ka EKS 2010 4.56. punktā ir iekļauti īpaši noteikumi attiecībā uz publiskām sabiedrībām, kas nosaka, ka superdividendes ir lieli un neregulāri maksājumi vai maksājumi, kas pārsniedz ienākumu attiecīgajā uzskaites periodā. EKS 2010 4.55. punktā ir minēts jēdziens “sadalāmais ienākums” attiecībā uz privātām sabiedrībām, savukārt EKS 2010 4.56. punktā ir minēts jēdziens “uzņēmējdarbības ienākums” attiecībā uz publiskām sabiedrībām. Visticamāk, ir paredzēts, ka tie abi ietver vienu principu un praksi, nevis šajā ziņā būtiski nošķir publiskās un privātās sabiedrības. Tāpēc skaidrības labad, norādot šo jēdzienu, turpmāk tekstā tiks izmantots termins “sadalāmais/uzņēmējdarbības ienākums”. Statistikas veidotājiem, vērtējot valdības saņemtās dividendes, ir jāizvērtē nepieciešamās korekcijas, pamatojoties uz izmantoto ienākumu.
4. 10. EKS 2010 20.206.–20.20,207. punktā noteiktais “superdividenžu tests” ir jāpiemēro attiecībā uz visiem lielajiem maksājumiem, kas ievērojami atšķiras no parastajām dividenžu summām un/vai kuriem ir neparasti augsta dividenžu izmaksu attiecība (kas nozīmē, ka dividenžu attiecība proporcionāli neatbilst vidējiem sadalāmajiem ienākumiem, kas gūti nesenā pagātnē). Kā īpašuma ienākumus var ierakstīt tikai to daļu, kas ir vienāda ar sadalāmajiem/uzņēmējdarbības ienākumiem. Pārsnieguma summa jāieraksta kā darījums ar pašu kapitālu (F.5). Šis ieteikums attiecas uz visām sabiedrībām, tostarp centrālo banku, lai arī attiecībā uz šo īpašo gadījumu EKS 2010 20.217. punktā sadalāmais/uzņēmējdarbības ienākums ir aizstāts ar neto darbības ienākumu.
5. 11. Gadījumā, ja maksājumus ir veicis kontrolakciju subjekts[[170]](#footnote-170), dažkārt ir grūti noteikt šīs vienības sadalāmo/uzņēmējdarbības ienākumu, jo tās uzņēmējdarbības kontos deklarēto ienākumu lielā mērā var veidot dividendes, kas saņemtas no meitasuzņēmumiem. Šīs dividendes nav uzskatāmas par mātes/kontrolakciju subjekta darbības ienākumu tīri to formas dēļ (dividendes), jo var gadīties, ka meitasuzņēmumi ir izmaksājuši dividendes, kas pārsniedz pašu sadalāmo/uzņēmējdarbības ienākumu (piemēram, aktīvu vai uzņēmuma pārvērtēšanas vai realizācijas dēļ). Šis jautājums ir piemērojams visām sabiedrībām, kurām ir meitasuzņēmumi. Tas nozīmē, ka ir rūpīgi jāanalizē katras grupā iekļautās vienības finanšu pārskati, kas var būt laikietilpīgi un ko ir grūti skaitliski novērtēt. Pragmatisks risinājums statistikas veidotājiem tādējādi būtu izmantot konsolidētos kontus, kas palīdz atklāt (būtiskus) neparastus meitasuzņēmumu darījumus. Ievērojot šo pieeju, statistikas veidotājiem ir jāizmanto auditēti/konsolidēti konti un tie konsekventi visu laiku jāpiemēro visiem maksājumiem, ko veikušas attiecīgās kontrolakciju sabiedrības.
6. 12. Ja kontrolakciju subjektu klasificē valdības sektorā, tā [ienākuma] sadali akcionāriem parasti uzskata par D.73 (kārtējie pārvedumi vispārējās valdības sektorā), ja vien (izņēmuma gadījumos) kontrolakciju subjekta pašu kapitāla daļa nav skaidri parādīta finanšu kontos (nevis atmesta). Pēdējais minētais gadījums var būt jo īpaši tad, ja kontrolakciju subjektam ir kādi akcionāri, kas nav klasificēti valdības sektorā.
7. 13. Iespējamais sadales veids ir akciju atpirkšanas programmas, kuras publiskās sabiedrības izmanto, lai iegādātos pašas savas akcijas ar mērķi mazināt nenomaksāto akciju skaitu. Akciju atpirkšanas programmas ekonomiski rada tādu pašu ietekmi kā dividendes. Saskaņā ar satura pār formu principu (EKS 2010 20.164. punkts) divi ekonomiski līdzīgi darījumi ir jāieraksta vienādā veidā. Tomēr EKS 2010 5.151. punktā ir norādīts, ka “akciju atpirkumu ieraksta kā finanšu darījumu, kas nodrošina naudu esošajiem akcionāriem apmaiņā pret daļu no sabiedrības emitētā pašu kapitāla. Tas nozīmē, ka naudu apmaina pret emitētā, bet neizpirktā akciju skaita samazinājumu”, un tas varētu nozīmēt, ka dividendes un akciju atpirkšanu ieraksta atšķirīgi.

**3.6.2.2.** **IERAKSTĪŠANAS LAIKS**

14. EKS 2010 ir sniegti turpmāk izklāstītie norādījumi.

* Attiecībā uz dividendēm (D.421), kas saistītas ar kotētajām akcijām, EKS 2010 4.57. punktā ir noteikts, ka *dividenžu ierakstīšana notiek laikā, kad akciju cenu sāk kotēt bez dividendēm, nevis par cenu, kurā ietvertas dividendes*. Praksē tas ir ļoti tuvu brīdim, kad tās tiek faktiski izmaksātas akcionāriem. Nekotētu akciju gadījumā tas ir brīdis, kad dividende ir jāizmaksā.[[171]](#footnote-171) Līdz ar to tas nav brīdis, kad tiek pieņemts/apstiprināts galīgais lēmums par sadali,[[172]](#footnote-172) un tas atbilst kotēto akciju bezdividenžu novērtēšanas principam.
* Attiecībā uz atvilkumiem no kvazisabiedrību ienākuma (D.422) EKS 2010 4.62. punktā ir noteikts, ka ierakstīšanas laiks ir tad, “kad tos veic īpašnieki”. Līdz ar to tie tiek ierakstīti saskaņā ar naudas plūsmas principu.

**3.6.2.3.** **STARPPERIODA DIVIDENŽU GADĪJUMS**

1. 15. Iepriekš jau tika minēts, ka “starpperioda dividende” attiecas uz gadījumu, kad sabiedrība veic maksājumu akcionāram pārskata gadā, pirms galīgo sabiedrības gada rezultātu uzzināšanas. Informācija par tām ir sniegta EKS 2010 20.207. punktā.
2. 16. Parasti atbilstīgi superdividendēm starpposma maksājumus, ko publiskas sabiedrības, tostarp centrālā banka, veic valdībai, ir jānovērtē katrā atsevišķā gadījumā, lai noteiktu, vai tie ir ierakstīti kā īpašuma ienākums vai kā finanšu avansi.
3. 17. Starpposma dividenžu maksājums nacionālajos kontos ir ierakstīts kā īpašuma ienākums (D.42), ja tiek izpildīti divi nosacījumi. Pirmkārt, izmaksātās dividendes summa ir noteikta, pamatojoties uz publiski pieejamiem pārskatiem par īsiem laika posmiem, kas ietver vismaz divus ceturkšņus (līdz ar to jābūt pierādījumiem, ka dividendes ir iespējams finansēt no sadalāmā/uzņēmējdarbības ienākuma (vai no darbības pārpalikuma uzņēmuma grāmatvedībā kā tuvinājuma)). Otrkārt, starpposma dividendei ir jāatbilst iepriekšējos gados novērotajai dividenžu sadalei, ņemot vērā uzņēmuma ienesīguma tendences.
4. 18. Ja neviens no šiem nosacījumiem nav izpildīts, starpposma maksājums jāieraksta kā finanšu avanss (attiecībā uz valdību F.8 pozīcijā “citas kreditoru saistības”). Tādējādi, piemērojot “superdividenžu testu”, visas dividendes nacionālajos kontos ieraksta kā īpašuma ienākumu (D.42) tikai tad, kad akcionāriem ir nodota pēdējā dividende, kas notiek tikai pēc tam, kad ir skaidri zināmi sabiedrības gada darbības rezultāti (nākamajā gadā).

**3.6.2.4.** **NOTEIKUMI PAR DARĪJUMA IERAKSTĪŠANU UN SADALĪŠANU**

1. 19. Lai pieņemtu lēmumu par to, kā sadalīt starpposma dividendes starp dividendēm un finanšu komponentiem, sadalīto summu salīdzina ar sadalāmo/uzņēmējdarbības ienākumu (kas praksē ir darbības pārpalikums) par laika posmu no pārskata gada sākumā līdz brīdim, kad tas tika paziņots. Ja šie ienākumi ir lielāki par sadalīto summu, visu summu ieraksta kā dividendes. Jebkuru sadales pārsniegumu virs sadalāmā/uzņēmējdarbības ienākuma, kas jau ir publicēts pārskatos[[173]](#footnote-173), ieraksta kā citas valdības kreditoru saistības, kamēr tiek gaidīti galīgie gada rezultāti. Galīgajā novērtēšanā šī plūsma tiks konvertēta vai nu dividendēs, vai arī pašu kapitāla izņemšanā (superdividenžu gadījumā).
2. 20. Vispārīgā pieeja galīgo dividenžu vai superdividenžu sadalīšanai starp dividendēm un finanšu komponentiem paredz, ka tiek salīdzināts sadalāmais/uzņēmējdarbības ienākums (kas praksē ir darbības pārpalikums) par attiecīgo laika posmu, atskaitot visas summas, kuras ir ierakstītas kā dividendes saistībā ar starpperioda dividendēm, kas ir izmaksātas kopš brīža, kad tika izmaksātas pēdējās gada dividendes.
3. 21. Ja sadalāmais/uzņēmējdarbības ienākums pārsniedz sadalīto summu, visu summu ieraksta kā dividendes. Jebkuru sadales pārsniegumu virs saistītā sadalāmā/uzņēmējdarbības ienākuma ieraksta kā pašu kapitāla izņemšanu. Tā kā galīgās dividendes parasti ir saistītas ar ienākumiem, kas gūti sabiedrības pārskata gadā pirms maksājuma veikšanas, tas ir atbilstošais sadalāmā/uzņēmējdarbības ienākuma periods.

**3.6.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 22. Pamatojums tam, ka sadale tiek ierakstīta kā dividendes, ir tas, ka šādai sadalei jāizriet no sabiedrības sadalāmā/uzņēmējdarbības ienākuma, kas uzkrāts periodā, uz kuru attiecas minētās dividendes. Šādā gadījumā pastāv cieša saistība starp dividenžu maksājumu un sabiedrības uzkrātajiem (kārtējiem) ienākumiem.
2. 23. Pamatojums tam, ka superdividendes tiek ierakstītas kā finanšu darījumi, ir tas, ka superdividendes pēc būtības atšķiras no dividendēm, proti, dividendes atbilst ienākuma sadalei, savukārt superdividendes atbilst sabiedrības bagātības sadalei, samazinot sabiedrības pašu līdzekļus. Ja tiek veikti lieli maksājumi no uzkrātajām rezervēm, nepastāv nekāda saistība ar ienākumiem, ko sabiedrība ir uzkrājusi attiecīgajā pārskata gadā. Nacionālajos kontos kā īpašuma ienākumus (D.42) var sadalīt tikai sadalāmo/uzņēmējdarbības ienākumu.
3. 24. Iespēja ierakstīt starpposma dividendes kā īpašuma ienākumu pamatojama ar to, ka noteiktos apstākļos, pamatojoties uz atsevišķiem kritērijiem (novērotie ienākumi, sadales attiecība un sabiedrības ieņēmumu pieauguma tendence), starpposma maksājumu var uzskatīt par uzkrātā ienākuma pārvedumu. Šajā gadījumā īpašuma ienākuma ierakstīšana, pirms ir zināmi gada rezultāti, nav pretrunā statistikas un grāmatvedības pamatnoteikumiem.
4. 25. Ja starpposma maksājuma veikšanas brīdī nav izpildīti dividenžu ierakstīšanas kritēriji un nosacījumi, šo maksājumu ieraksta kā finanšu avansu, atsaucoties uz EKS 2010 5.240. punktu, proti, citas debitoru/kreditoru saistības, izņemot tirdzniecības kredītus un avansus (F.89), ir “finanšu prasības, ko rada laika starpības starp sadales darījumiem (..) un atbilstošo maksājumu”. Dividendes ir minētas kā piemērs EKS 2010 5.241. punktā. Finanšu avansa ierakstīšanas pamatojums ir šāds – kamēr nav skaidri zināmi gada rezultāti un sadalāmais/uzņēmējdarbības ienākums, pastāv risks, ka maksājums var būt lielāks par sadalāmo/uzņēmējdarbības ienākumu, kas tādējādi ietver superdividenžu elementu.

**3.7. Pensiju saistību nodošanas ietekme uz valdības kontiem**

**3.7.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Šajā nodaļā apspriests jautājums par tādu ieņēmumu ierakstīšanu, ko valdība saņem no publiskas sabiedrības un, iespējams, arī no privātas sabiedrības (un ko bieži vien dēvē par “vienreizēju maksājumu”) saistībā ar pensiju saistību nodošanu valdībai.

**3.7.1.1.** **DARBA DEVĒJU PENSIJU SHĒMAS[[174]](#footnote-174)**

1. 2. Institucionālas vienības, tostarp publiskas sabiedrības un valdība, drīkst veidot pensiju shēmas, kas paredzētas vienīgi to darba ņēmējiem. EKS 2010 4.89. punkta b) apakšpunktā noteikts, ka šīs ir otrā veida sociālās apdrošināšanas shēmas papildus sociālā nodrošinājuma shēmām (kas ir pirmā veida shēmas): “*Otrā veida shēmas veido citas ar nodarbinātību saistītas shēmas. Šādas shēmas rodas darba devēja un darba ņēmēja attiecību rezultātā, nodrošinot pensiju un varbūtējas citas tiesības, kas ir daļa no nodarbinātības nosacījumiem, un ja* ***atbildība*** *par pabalstu nodrošināšanu netiek nodota vispārējai valdībai saskaņā ar sociālās nodrošināšanas noteikumiem.*” (Teksts izcelts treknrakstā atsevišķi.) Saskaņā ar EKS 2010 šāda atbildība tiek uzticēta “pensiju pārvaldītājam” (arī dēvētam par “sponsoru”), nevis “pensiju administratoram”, kurš rīkojas vienīgi minētā pārvaldītāja vārdā.
2. 3. Šādas shēmas var būt organizētas atsevišķi no mātesvienības (EKS 2010 2.106. punktā dēvētas par “autonomām” pensiju shēmām), un šādos gadījumos tās uzskata par finanšu starpproduktiem, kas klasificēti pensiju fondu apakšsektorā (S.129) vai pat apdrošināšanas sabiedrību apakšsektorā (S.128). Tāpat darba devējs(-i) (institucionāla vienība) tās var organizēt tieši ar atsevišķi nodalītu rezervi vai atbilstoši uzskaites principiem, kas var paredzēt bijušo un pašreizējo darba ņēmēju pensiju tiesību (“neautonomo” pensiju fondu) atzīšanu uzņēmuma kontos. Nacionālajos kontos šie neautonomie pensiju fondi netiek uzskatīti par atsevišķām institucionālām vienībām, un tos ieraksta darba devēju institucionālajās vienībās.
3. 4. Nacionālajos kontos citas ar nodarbinātību saistītas pensiju shēmas netiek traktētas kā sociālā nodrošinājuma shēmas. Tādēļ iemaksu (darba devēja un/vai darba ņēmēju) un pabalstu plūsmas, kā arī saistītie uzkrājumi tiek iekļauti pensiju fondu apakšsektorā (S.12) attiecībā uz autonomajiem fondiem vai sektorā, kurā darba devējs, kas organizē/pārvalda shēmu, ir klasificēts attiecībā uz neautonomām shēmām.
4. 5. Pārējās ar nodarbinātību saistītās shēmas var būt vai nu definētu iemaksu shēmas, vai arī definētu pabalstu shēmas. Attiecībā uz definētām pabalstu shēmām pensiju saistību apmēru nosaka vienīgi atkarībā no shēmas turētajiem aktīviem. Tādēļ nekad nav tā, ka definētu iemaksu shēmā (neatkarīgi no tā, vai tā ir autonoma vai nav) būtu pārāk maz vai pārāk daudz līdzekļu. Turpretim autonomā definētu pabalstu shēmā var būt pārāk maz vai pārāk daudz līdzekļu. Neautonomā definētu pabalstu shēmā līdzekļu pat var nebūt vispār.
5. 6. Neautonoma definētu pabalstu shēma ir fondēta shēma, ja darba devējs izveido atsevišķi nodalītu rezervi/aktīvus savā bilancē – neatkarīgi no tā, vai darba devējs šādi rīkojas tiesisku saistību, īpašu noteikumu, līgumsaistību vai grāmatvedības standartu dēļ vai brīvprātīgi –, kas varētu vai nevarētu atspoguļot pensiju saistības (atbilstīgi uzkrāšanas principam) attiecībā pret saņēmēju pensiju tiesībām. Pensiju tiesības uzkrājas neatkarīgi no faktiskajām rezervēm/aktīviem (nacionālajos kontos). Lai gan šķiet, ka neautonomas definētu pabalstu shēmas risks ir saistīts ar darba devēju, kuram ir jāpapildina nodalītā rezerve/aktīvi, lai spētu izpildīt pensiju tiesību prasības, arī saņēmēji var saskarties ar risku, ja darba devējs minēto nespēj izpildīt. Šai rezervei un ar to saistītajiem, noteiktam mērķim paredzētajiem aktīviem jānodrošina būtiska saņēmēju pensiju tiesību aizsardzība, jo īpaši darba devēja apvienošanas vai bankrota gadījumos (tā tiek uzskatīta par saņēmēju īpašumu). Dažkārt šo noteiktam mērķim paredzēto aktīvu apmērs var būt mazāks par pensiju saistībām. Šādā gadījumā definētu pabalstu shēmā ir pārāk maz līdzekļu.
6. 7. Ar nodarbinātību saistīta definētu pabalstu shēma ir nefondēta, ja tajā netiek turēti aktīvi/rezerves ar konkrētu mērķi izpildīt pensiju saistības. Šādas shēmas EKS 2010 bieži vien tiek dēvētas arī par “paaudžu solidaritātes” (*PAYG*) shēmām. *PAYG* shēmā pensiju pabalsti, kas jāizmaksā konkrētajā gadā, tiek finansēti no tajā pašā gadā uzkrātajām iemaksām un iespējamiem papildu maksājumiem. Vismaz dažu tādu sabiedrību gadījumā, kuras saviem darba ņēmējiem izmanto definētu pabalstu shēmu (jo īpaši sabiedrībās, kuras ir kotētas biržā), uzņēmējdarbības pārskatos ir jābūt atzītām saistībām, piemēram, uzkrājumiem, jo maksājuma veikšana tiek uzskatīta par neizbēgamu, lai arī attiecīgā vērtība ir aplēsta. Tas tā ir noteikts *IFRS* un *IPSAS*. Citos grāmatvedības standartos tā var būt vienīgi papildu informācija, kas tiek sniegta sabiedrības gada pārskatā. EKS 2010 pamatkontos citu ar nodarbinātību saistītu pensiju shēmu pensiju saistības (AF.63) tiek atzītas attiecībā uz sabiedrību sektoriem (S.11 un S.12).
7. 8. EKS 2010 atsevišķi tiek nošķirts “pensiju administrators”, kurš darbojas kā darba devēja pilnvarotais pārstāvis, veicot pensiju shēmas ikdienas administrēšanu, un pārvalda shēmas aktīvus (EKS 2010 17.74. punkts), un “pensiju pārvaldītājs”, kurš uzņemas galīgo atbildību par pensiju tiesībām (EKS 2010 17.75. punkts).
8. 9. Ja autonomajā[[175]](#footnote-175) definētu pabalstu shēmā nav pietiekami daudz līdzekļu, ieraksta *pensiju fondu prasības pret pensiju pārvaldītājiem* (AF.64), sedzot iztrūkumu starp pensiju tiesību (AF.63) pašreizējo vērtību, kas ir administratora saistības, un īpašam nolūkam paredzētiem aktīviem (ja shēma ir neautonoma, pārvaldītājs un administrators veido vienu unikālu institucionālu vienību). Definētu pabalstu shēmas gadījumā (kad pensiju tiesības tiek noteiktas saskaņā ar aktuāru formulu, kurā tās tiek saistītas ar algu) šīs AF.63 saistības tiek noteiktas kā darba devēja neizmaksāto pensiju saistību (darba ņēmēju pensiju tiesību) pašreizējā vērtība.
9. 10. Definētu iemaksu shēmas gadījumā neizmaksāto pensiju saistību vērtība pēc būtības atbilst ieguldījumu tirgus vērtībai, jo šajā gadījumā pārvaldītājs neuzņemas nekādu risku attiecībā uz pensiju saistībām.
10. 11. Atsevišķa pensiju administratora gadījumā attiecībā uz darba devēju, kurš veic pārvaldītāja funkcijas, AF.63 saistības pret mājsaimniecībām netiek ierakstītas, jo saistības ir uzskaitītas administratora bilancē. Turklāt pensiju shēmas pensiju administratora neto vērtība vienmēr ir nulle.

**3.7.1.2.** **DARBA DEVĒJU PENSIJU SAISTĪBU NODOŠANA VALDĪBAI**

1. 12. Attiecībā uz pensiju saistību nodošanu valdībai viens no visbiežāk aplūkotajiem jautājumiem ir pārvedums no publiskas vai privātas sabiedrības citas ar nodarbinātību saistītas pensiju shēmas.
2. 13. Valdība dažādu iemeslu dēļ var pārņemt pensiju saistības no darba devējiem vai pensiju pārvaldītājiem. Kā piemērus var minēt plānus attiecībā uz (pilnīgu vai daļēju) privatizāciju, jaunu biržas kotāciju vai situāciju, kad sabiedrība nonākusi grūtībās. Valdība kā publisku sabiedrību īpašniece (vai saistībā ar atbalstu privātai sabiedrībai) var vēlēties uzlabot sabiedrības finanšu stāvokli, “dzēšot” saistības vai citus pienākumus no to bilances. Piemēram, plānotas privatizācijas gadījumā ieguldītāji var nevēlēties pirkt tādas sabiedrības pašu kapitālu, kura ir uzņēmusies pensiju saistības, jo īpaši līdzekļu nepietiekamības gadījumā (kad shēmas aktīvu vērtība ir zemāka par to saistību vērtību un darba devējs ir uzņēmies segt iztrūkumu). Privātas sabiedrības gadījumā iemesls var būt arī uzlabot sabiedrības situāciju un, iespējams, arī paplašināt sociālā nodrošinājuma tvērumu.

**3.7.1.3.** **GALVENĀ PROBLĒMA NACIONĀLAJOS KONTOS**

1. 14. Brīdī, kad valdība pārņem pensiju saistības, tā no sabiedrības/pensiju pārvaldītāja saņem kompensāciju administratora nodotu aktīvu (autonoma fonda gadījumā) un, iespējams, papildu maksājumu veidā. Neautonoma fonda gadījumā kompensācija var būt nodalītās rezerves/aktīvi un/vai citā veidā piešķirti līdzekļi. Šo summu var maksāt ar “vienreizēju maksājumu” vai vairākiem maksājumiem noteiktā laika periodā. Summu var maksāt naudā vai citos aktīvos, piemēram, vērtspapīros. Tā kā no fondētajām pensiju shēmām bieži tiek veikti ieguldījumi valdības vērtspapīros, šādu aktīvu nodošana valdībai samazinātu valdības parādu ar konsolidācijas starpniecību. Šī saņemtā summa kompensē valdības atbildību par pensiju apkalpošanu (gan attiecībā uz pensionāriem, kuri saņem pensiju no pašreizējo un kādreizējo darba ņēmēju maksātajiem nodokļiem, gan turpmākajiem saņēmējiem). Vairumā gadījumu shēmas nosacījumi mainās, kad valdība to pārņem.
2. 15. Vienā no gadījumiem par fondētas shēmas pensiju pārvaldītāju kļūst valdība, līdz ar to shēmas fondēšana turpinās.
3. 16. Citā gadījumā uz sabiedrības darba ņēmējiem tiks attiecinātas “parastās” sociālā nodrošinājuma shēmas saistības, pamatojoties uz *PAYG* sistēmu, nevis citu ar nodarbinātību saistītu shēmu, kurā viņi bija iesaistīti pirms saistību nodošanas. Tas nozīmē, ka saņēmēji no fondētas shēmas pāriet uz nefondētu shēmu. No analītiskā viedokļa var uzskatīt, ka valdība apmaiņā pret vienreizēju maksājumu pārņem pensiju saistības, kas kļūst par daļu no nefondētas sociālā nodrošinājuma shēmas (tādēļ EKS 2010 nav paredzētas AF.63 saistības) neatkarīgi no tās shēmas būtības, kurā šīs saistības iepriekš tika atzītas.

**3.7.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 17. Kad aktīvu vērtība atbilst pensiju saistību vērtībai, tas jāuzskata par finanšu darījumu bez ietekmes uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), izņemot gadījumu, kad tiek nodoti nefinanšu aktīvi, piemēram, ēkas.[[176]](#footnote-176) Aktīvu pārvedums tiek līdzsvarots ar saistībām. Šīs saistības ieraksta kā AF.63 pret mājsaimniecībām, ja nodotā shēma nav klasificēta vai apvienota sociālajā nodrošinājumā. Ja nodotā shēma ir klasificēta vai apvienota sociālajā nodrošinājumā, tas saskaņā ar EKS 2010 20.273.–20.275. punktu uzskatāms par finanšu avansu (AF.89), kas atspoguļo *“sociālo iemaksu priekšmaksājumu”* (lai gan AF.89 pēc tam tiek samazināts ar vispārējās valdības ieņēmumiem no dažādiem kārtējiem pārvedumiem D.75, ko tā guvusi no mājsaimniecībām, nevis ar sociālajām iemaksām D.61).
2. 18. Izņēmuma gadījumos var būt pierādījumi, pamatojoties uz noteiktu publiski pieejamu informāciju un ekspertu un/vai parlamentārā apspriedē panāktu vienprātību, ka definētu pabalstu shēmas neto faktisko pensiju saistību novērtējums ir zemāks par to patieso vērtību[[177]](#footnote-177) vai ka valdība apmaiņā pret šādu pensiju saistību pārņemšanu nav saņēmusi pietiekami daudz aktīvu, novērtējot šos aktīvus ar vispārpieņemtiem aktuāriem aprēķināšanas paņēmieniem. Šādos gadījumos atbilstoši jākoriģē AF.89 vai AF.63 saistību vērtība un ikviena atšķirība starp šo saistību summu un visu aktīvu vērtību jau sākumā jāieraksta kā kapitāla pārvedums (D.99/F.89L vai F.63L), kas uzreiz ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Šajā gadījumā tiktu uzskatīts, ka valdība ir apzināti piekritusi nelīdzsvarotam darījumam ar skaidru nolūku sniegt atbalstu sabiedrībai.

**3.7.2.1.** **PIRMAIS GADĪJUMS. PENSIJU SAISTĪBAS TIEK ATZĪTAS VALDĪBAS KONTOS KĀ AF.6 SAISTĪBAS**

1. 19. Pirmajā gadījumā pensiju saistības tiek nodotas valdībai, kas ievieto tās shēmā, kur saņēmēju tiesības tiek atzītas nacionālajos pamatkontos kā AF.6 saistības valdības kontos (valdībai tiekot uzskatītai par jauno pensiju pārvaldītāju) par pilnu vērtību (AF.63) vai neto aktīvu vērtību (AF.64).
2. 20. Šajā pirmajā gadījumā valdība, visticamāk, nepārņems pensiju administratora pienākumus, tāpēc pensiju saistības joprojām tiks klasificētas sektoros S.129 vai S.128.[[178]](#footnote-178) Ja administrators ir klasificēts sektoros S.129 vai S.128, valdība ir aizvietojusi sabiedrību kā “pārvaldītājs”, taču tā nepilda “administratora” pienākumus. Pirms šīm izmaiņām shēmas nepietiekama finansējuma gadījumā fondam/administratoram bija prasība pret sabiedrību/pārvaldītāju, kas EKS 2010 ierakstīta zem instrumenta “Pensiju fondu prasības pret pensiju pārvaldītājiem” (AF.64). Līdz ar to sabiedrības AF.64 saistības uzņemas valdība. Ja pārvaldītājs pilnībā nekompensē valdībai šo saistību uzņemšanos, attiecībā uz starpību ieraksta kapitāla pārvedumu no valdības uz sabiedrību ar AF.64 kā pretējo darījumu.
3. 21. Ja valdība tomēr papildus uzņemas pensiju administratora pienākumus, administratora aktīvus ieraksta kā aktīvus, kurus ieguvusi valdība, savukārt saistības pret mājsaimniecībām (AF.63) – kā saistības, kuras uzņēmusies valdība, veicot darījumus. Kapitāla pārvedumu ieraksta attiecībā uz jebkuru starpību starp aktīvu vērtību un saistībām. Ja valdība kļūst arī par pensiju administratoru, nerodas AF.64 saistības.
4. 22. Kopumā pamatpieņēmums ir tāds, ka valdībai nodoto aktīvu tirgus vērtība (skaidra nauda, akcijas, parāda vērtspapīri un, iespējams, arī nefinanšu aktīvi) atbilst nodoto pensiju saistību (ierakstītas kā AF.63) vērtībai (nodošanas brīdī). Par šo gadījumu liecina tas, ka tad, ja pensiju pārvaldītājs un pensiju administrators ir atsevišķas vienības, sistēmā netiek atzītas nekādas AF.64 saistības. Pensiju saistību nodošana šajā gadījumā neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
5. 23. Ja tomēr finanšu aktīvu tirgus vērtība atšķiras no saistību vērtības (kā minēts iepriekš, tas nav attiecināms uz noteiktu iemaksu shēmu), pārveduma laikā pastāvošā starpība jāieraksta kā kapitāla pārvedums (D.99), kas ietekmē neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), lai atspoguļotu nelīdzsvarota darījuma radīto valdības neto vērtības samazinājumu.

**3.7.2.2.** **OTRAIS GADĪJUMS. PENSIJU SAISTĪBAS PĒC TO NODOŠANAS NETIEK ATZĪTAS VALDĪBAS KONTOS KĀ AF.63 SAISTĪBAS**

1. 24. Otrais gadījums, kas ir sastopams biežāk, ir citas ar nodarbinātību saistītas pensiju shēmas saistību nodošana nefondētai shēmai valdības atbildībā, kas parasti ir sociālā nodrošinājuma shēma. Definētu pabalstu gadījumā saistības (to pašreizējā vērtība) jāaprēķina, pamatojoties uz dažādiem aktuāriem parametriem, kas novēroti konkrētā nodošanas brīdī, savukārt definētu iemaksu gadījumā, pamatojoties uz aktīvu vērtību.
2. 25. Nodošanas brīdī pensiju saistību aprēķināšana nav atkarīga no iespējamiem valdības turpmākajiem lēmumiem, ar ko tiek mainīti atsevišķi šajā aprēķinā izmantotie parametri, piemēram, diskonta likme.[[179]](#footnote-179) Pat tad, ja neilgi pēc nodošanas valdība mainītu dažus parametrus (piemēram, izmaksājamās pensijas līmeni vai noteikto iemaksu veikšanas laiku), piemēram, pielīdzinot tos valdības shēmas parametriem, to apsver neatkarīgi no sākotnējiem apstākļiem, kādos nodošana tika veikta.
3. 26. Citu ar nodarbinātību saistīto pensiju shēmu saistības tiek pārveidotas tieši pirms vienreizējā maksājuma pārveduma un ierakstītas vienīgi sabiedrību un mājsaimniecību kontos kā cita klasifikācijas plūsma/izmaiņas (K.62), lai dzēstu AF.63 saistības un veidotu AF.89 saistības. Tas neietekmē valdības kontus. Brīdī, kad notiek aktīvu vienreizējā maksājuma pārvedums no citas ar nodarbinātību saistītas pensiju shēmas uz valdību, darījumu gaitā AF.89 maina darījumu partneri, veidojot valdības saistības pret mājsaimniecībām.
4. 27. Kopumā tiek pieņemts, ka “vienreizējais maksājums”,[[180]](#footnote-180) kas tiek maksāts valdībai, atbilst vai atbildīs pensiju saistībām, ko valdība uzņemas. Valdības bilancē nav jāieraksta AF.63 saistības, bet gan vienīgi AF.89 saistības atbilstoši pretī saņemto aktīvu vērtībai, kas nodošanas laikā neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
5. 28. Ja nodoto aktīvu vērtība ir mazāka par pensiju saistību neto faktisko vērtību, tiek ierakstīts valdības kapitāla pārvedums uz sabiedrību, kā paskaidrots 18. punktā.

**3.7.2.3.** **DARĪJUMU IERAKSTĪŠANA PĒC NODOŠANAS**

1. 29. Pēc nodošanas tam, ka valdība pārvalda pensiju shēmu (proti, saņem sociālās iemaksas un izmaksā pensiju pabalstus, tos abus ierakstot atbilstoši uzkrāšanas principam), kopumā salīdzinoši maz jāietekmē valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9).
2. 30. Otrajā gadījumā (nodošana bez AF.63 atzīšanas) plānoto “maksājumu grafiku” ieraksta kā AF.89 saistību samazinājumu, kas kompensēts ar nosacītajiem D.759 ieņēmumiem. AF.89 saistību dzēšana ir saistīta ar dažādiem citiem kārtējiem pārvedumiem (D.759), ko fiksē nodošanas brīdī. Šie fiksētie darījumi (D.759/F.89) sāks atšķirties no pensiju pabalstu naudas maksājumiem (D.6211/F.2), ņemot vērā aktuāros pieņēmumus nodošanas brīdī, kas atšķiras no faktiskajiem pensiju maksājumiem. Ja veikts atbilstošs aktuārais novērtējums, šiem pensiju maksājumiem laika gaitā lielākoties jāatbilst D.75 ieņēmumiem, līdz ar to tiem laika gaitā ir maza tieša ietekme[[181]](#footnote-181) uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
3. 31. Kopumā nav būtiski pārbaudīt, vai pensiju izmaksa sabiedrības bijušajiem darba ņēmējiem precīzi atbilst tam, kas bija paredzēts nodošanas brīdī. Valdība, visticamāk, faktiski izmaksātu pensiju pabalstus, kas aptuveni atbilst tiem, kuri bija paredzēti nodošanas brīdī, kas ietekmētu neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Tas notiktu jo īpaši tādēļ, ka daži parametri izrādītos atšķirīgi no pieņēmumiem.[[182]](#footnote-182) Šādā gadījumā nosacītie D.759 ieņēmumi, kas sākotnēji fiksēti visam shēmas darbības laikam, sāktu atšķirties no faktiskajiem D.6 maksājumiem, ņemot vērā atšķirības starp pieņēmumiem saistību nodošanas brīdī.
4. 32. B.9 turpmākajos pārskata periodos ietekmēs arī starpība starp īpašuma ienākumu (un citu ienākumu) no aktīviem, kas nodoti ar vienreizēju maksājumu, un nosacītajiem procentu izdevumiem, kas aprēķināti par AF.89 saistībām, izmantojot atbilstošu, jau sākotnēji fiksētu diskonta likmi.
5. 33. Proti, saistībā ar laika ekvivalenci šī situācija pabalstu faktiskās izmaksāšanas brīdī ir jāpavērš pretējā virzienā, jo saistības tiek aprēķinātas izrietoši no pastāvošajiem apstākļiem (izdevumiem nākotnē ir zemāka faktiskā vērtība) atbilstoši tam, kā diskonts pakāpeniski samazinās (EKS 2010 17.68 un 17.137. punkts). Šā iemesla dēļ procentu izdevumus piedēvē valdības nefinanšu kontiem, uzkrājoties attiecībā uz AF.89 saistībām. Šajā saistībā jāizmanto diskonta likme, kas izmantota tam, lai aprēķinātu pensiju saistības brīdī, kad tās tiek nodotas valdībai, vai valdības ilgtermiņa procentu pamatlikme. Veicot šādu piedēvēšanu, vienreizējo maksājumu var uzskatīt par tādu, kas ieguldīts īpašam mērķim paredzētos aktīvos (piemēram, darījuma kontā), no kuriem gūtie ieņēmumi tiktu izmantoti “iepriekš apmaksāto sociālo iemaksu” (AF.89 saistību) vērtības palielināšanai. Parasti valdība gūst labumu no šā vienreizējā maksājuma, lai samazinātu tās aizņemšanās vajadzības nodošanas gadā vai atpērkot savu valdības parādu. Šajā gadījumā samazināsies aizņēmums (samazinoties valdības parādam un parāda apkalpošanas izmaksām), kas konceptuāli ir līdzvērtīgs ieguldījumam aktīvos.[[183]](#footnote-183)
6. 34. D.759 ierakstīšana attiecībā uz AF.89 aktīvu izsīkumu ir raksturota EKS 2010 20.275. punktā, līdz ar to tā nav interpretējama dažādi. Tomēr jānorāda, ka tiek ietekmēti mājsaimniecību konti, jo īpaši attiecībā uz izmantojamo ienākumu (B.6) salīdzinājumā ar situāciju pirms nodošanas, jo D.759 izdevumi tagad tiek ierakstīti mājsaimniecību kontos, savukārt sociālās iemaksas un sociālie pabalsti paliek nemainīgi. D.759 *de facto* aizvieto D.8, ko iepriekš ierakstīja, lai līdzsvarotu mājsaimniecību nefinanšu un finanšu kontus F.63 kontekstā. Citiem vārdiem, D.8 iepriekš tika ierakstīta kā tāda, kas samazina mājsaimniecību uzkrājumu (B.8), savukārt D.6221 arī pozitīvi ietekmēja izmantojamo ienākumu (B.6). D.759 ierakstīšana kopā ar D.6211 pabalstu nozīmē to, ka pensiju pabalstu maksājums pēc nodošanas vairs neietekmē mājsaimniecību izmantojamo ienākumu.
7. 35. Pirmajā gadījumā (nodošana ar AF.63 atzīšanu) attiecībā uz definētu pabalstu shēmām atšķirība starp plānoto un īstenoto B.9 ietekmi radīsies vienīgi īpašuma ienākuma ietekmes dēļ (skat. iepriekš 3.6.2.1. daļā), ņemot vērā, ka starpība starp plānotajiem un īstenotajiem pensiju pabalstiem (un sociālajām iemaksām) ir neitralizēta ar D.8.
8. 36. Definētu iemaksu shēmu nodošanas gadījumā B.9 turpmāk netiek ietekmēti.

**3.7.3.** **Traktējuma pamatojums**

37. Turpmāk sniegtas galvenās atsauces uz EKS 2010.

* EKS 2010 20.273. punkts: *“Atsevišķos gadījumos vienības var maksāt vienreizēju maksājumu valdībai par atsevišķu to pensiju saistību pārņemšanu. Šādi lieli vienreizēji darījumi notiek starp valdību un citu vienību, parasti publisku sabiedrību, un tie bieži ir saistīti ar pārmaiņām sabiedrības statusā vai ar tās privatizāciju. Valdība parasti pārņem attiecīgās saistības apmaiņā pret maksājumu naudā, kas sedz paredzamo pārveduma radīto deficītu.”*
* EKS 2010 20.274. punkts: *“Tā kā konceptuāli darījums ir līdzvērtīgs naudas apmaiņai pret pienākuma pārņemšanu, kas ir saistība, darījumam nevajadzētu ietekmēt neto vērtības un finanšu neto vērtības mērus, ne arī izmainīt valdības neto aizdevumus/aizņēmumus (B.9). Tomēr pensiju saistības var neparādīties kā saistības nevienas vienības (ne tās, kas nodod, ne tās, kas pārņem saistības) bilancē. Piemēram, pensiju saistības, ja tās nodod valdībai, var tikt apvienotas ar sociālā nodrošinājuma shēmu, kurai neatzīst saistības.”* [[184]](#footnote-184)
* EKS 2010 20.275. punktā noteikts: *“Šajā kontekstā šādu vienreizēju maksājumu uzskata par sociālo iemaksu priekšapmaksu. Ņemot vērā dažādas praksē novērotas vienošanās un lai izvairītos no jebkādiem sagrozījumiem dažu agregātu, piemēram, darbaspēka izmaksu un obligāto nodevu, aprēķinā, vienreizēju maksājumu ieraksta kā finanšu avansu (F.8) – dažādu kārtējo pārvedumu (D.75) priekšapmaksu, ko ierakstīs nākotnē proporcionāli attiecīgajiem pensiju maksājumiem. Rezultātā vienreizējs maksājums neietekmē vispārējās valdības neto aizdevumus/aizņēmumus (B.9) gadā, kurā tiek nodotas saistības.”*

1. 38. Struktūra D.75 ieņēmumiem, ar kuriem laika gaitā tiek samazinātas AF.89 saistības, ir jāfiksē jau sākumā, lai izvairītos no svārstībām faktisko pensiju maksājumu (D.62) saskaņošanā, kā rezultātā AF.89 procesa beigās būtu nepietiekamas vai pārmērīgas. Fiksētās D.75 struktūras pieeju ieteicams izmantot tādēļ, ka patiesībā nav iespējams viegli vai precīzi atšķirt D.62, kas shēmas ietvaros maksāti konkrētā laikposmā, no D.62, ko sedz ar vienreizējo maksājumu, jo pensiju pabalsti ietver jaunas tiesības, kas izriet no jaunām iemaksām, vai arī attiecībā uz vienreizējo maksājumu netika ņemta vērā reklāmas vai līdzīgu apstākļu ietekme.[[185]](#footnote-185) Turklāt D.75 ir jāfiksē, lai izvairītos no situācijas, kad AF.89 saistību apmērs beigās ir pārmērīgs vai nepietiekams, kas būtu par pamatu apšaubāmai D.75 korekcijai.[[186]](#footnote-186) Faktiskie un paredzamie pensiju maksājumi atšķiras tādēļ, ka pensionāriem ir garāks (vai īsāks) mūžs nekā sagaidāms, vai arī faktiskā indeksācija atšķiras no prognozētās, vai arī saņēmēji maina karjeru, kā rezultātā tostarp mainījās viņu tiesības uz pensiju.
2. 39. AF.89 saistību ierakstīšana arī atbilst EKS 2010 17.148. punkta noteikumiem: *“Ja valdība uzņemas atbildību par pensiju nodrošināšanu ar valdību nesaistītas vienības darba ņēmējiem, veicot skaidri izteiktu darījumu, jebkurš ar valdību nesaistītās vienības maksājums ir jāieraksta kā iepriekš apmaksātas sociālās iemaksas (F.89). Sīkāks izklāsts par šāda veida vienošanos ir sniegts 20.27[3].–20.275. punktā.”*
3. 40. EKS 2010 17.149. punktā ir precizēta D.9 ierakstīšana gadījumā, ja saistību pārveduma vērtība precīzi neatbilst pārvesto aktīvu vērtībai: (..) *“Pirmais ir pensiju tiesību pārvedums no sākotnējās pensiju shēmas uz jauno pensiju shēmu. Otrais var būt naudas vai citu finanšu aktīvu pārvedums, lai kompensētu jauno pensiju shēmu. Iespējams, ka finanšu aktīvu pārveduma vērtība precīzi neatbilst pārvesto pensiju tiesību vērtībai. Šādā gadījumā kapitāla pārvedumu darījumos ir nepieciešams trešais ieraksts, lai precīzi atspoguļotu pārmaiņas šo divu attiecīgo vienību neto vērtībā.”*
4. 41. Gadījumā, ja saistības, ko valdība uzņemas, nav atzītas tās bilancē, pensiju tiesību vērtību parasti nosaka neatkarīgi no paša subjekta grāmatvedības, šo vērtību uzskatot par ticamu pamatu vienreizējā maksājuma aprēķināšanai, tādēļ kapitāla pārvedumu neieraksta. Proti, tiek pieņemts, ka šādi pensiju pārvedumi parasti notiek saskaņā ar procedūru, ar kuru nodrošina, ka valdība saņem “godīgu” kompensāciju. Pastāv demokrātijas kontrole, ko īsteno parlaments, un tādiem gadījumiem, kad valdība faktiski saņem būtiski nepietiekamu kompensāciju un iesaistās “neizdevīgā darījumā”, ko apliecinātu neatkarīgi eksperti, jānotiek ārkārtīgi reti. Turklāt parasti būtu nepieciešama Eiropas Komisijas piekrišana, jo pensiju saistību samazināšanu bez atbilstoša samazinājuma sabiedrības aktīvos, sniedzot kompensāciju valdībai, atbilstīgi konkurences noteikumiem varētu uzskatīt par izkropļojuma avotu. Šādi nelīdzsvaroti darījumi nekavējoties uzlabos sabiedrības finanšu stāvokli (kas atbilstīgi tam, kā minēts iepriekš, parasti ir iemesls šādas operācijas īstenošanai). Tas tiktu uzskatīts par nepārprotamu valdības atbalstu sabiedrībai, kas pārredzamības nodrošināšanas nolūkā un pēc ekonomiskās būtības ir jāieraksta nacionālajos kontos.
5. 42. Šādas atšķirības var rasties īpašu apstākļu ietekmē un dažādu iemeslu dēļ (piemēram, uz sabiedrībām nav attiecināmi konkurences noteikumi, ņemot vērā to darbības jomu vai to, ka tajā brīdī tiek īstenots privatizācijas plāns). Tāpēc šajā rokasgrāmatā ir jāpapildina EKS 2010, jo iepriekš minētajā gadījumā tiktu ietekmēta gan valdības neto vērtība (negatīva ietekme), gan darījumā iesaistītās sabiedrības neto vērtība (pozitīva ietekme).
6. 43. Saskaņā ar vispārīgu principu kapitāla pārvedums jāieraksta nacionālajos kontos, kad valdība īsteno nevienlīdzīgu darījumu un ir pierādījumi, ka tas netiek darīts “tikai komerciālos nolūkos”, kas nozīmētu, ka abiem darījuma posmiem jābūt savstarpējā līdzsvarā. EKS 2010 5.21. punktā noteikts, ka finanšu darījuma (pilnīga vai daļēja) pretējā pārveduma gadījumā *“par darījuma vērtību uzskata iesaistīto finanšu aktīvu un/vai saistību pašreizējo tirgus vērtību”*. Citiem vārdiem, finanšu darījums attiecībā uz iesaistītajām saistībām tiek ierakstīts par summu, kas augstāka par aktīvu pusē novēroto summu (piemēram, vienreizējo maksājumu), un tajā iekļauta kapitāla pārveduma komponente, kura ir pievienota to aktīvu faktiskajai summai, ar kuriem puses apmainās.
7. 44. Atšķirību ierakstīšana ir skaidri raksturota NKS 2008 17.188. punktā: *“Ja valdība uzņemas atbildību par pensiju nodrošināšanu ar valdību nesaistītas vienības darba ņēmējiem, veicot skaidri izteiktu darījumu, pensiju saistības ir jāieraksta valdības bilancē. Ja valdība pretī nesaņem atbilstošus aktīvus, atšķirība starp valdības saistību pieaugumu un saņemtajiem aktīviem tiek norādīta kā kapitāla pārvedums ar valdību nesaistītam darba devējam*.”
8. 45. Atšķirībā no NKS 2008 EKS 2010 neatzīst pensiju saistības valdības bilancē, jo īpaši attiecībā uz sociālā nodrošinājuma shēmām vai tās pašas nefondētām, ar nodarbinātību saistītām definētu pabalstu pensiju shēmām, jo uzskatāms, ka tās atbilst valsts sociālā nodrošinājuma pensiju shēmai(-ām) (EKS 2010 17.127. punkts). Tieši tādēļ, veicot pensiju shēmas pārvedumu uz sociālā nodrošinājuma shēmu, valdības kontos ieraksta AF.89 saistības (nevis AF.63).
9. 46. Tomēr gan AF.63, gan AF.89 atzīšanas gadījumā var gadīties, ka, pārņemot pensiju saistības, valdība uzņemas nākotnes saistības, un ir skaidrs, ka valdība nav iesaistījusies darījumā ar mērķi saņemt pilnu kompensāciju par pārņemtajām saistībām. Tā ir apzināti iesaistījusies darījumos, attiecībā uz kuriem ir pierādījumi, ka tajos ietilpst neatlīdzināms elements. No ekonomiskā viedokļa šo abu gadījumu būtība ir visnotaļ līdzīga.
10. 47. Šādos apstākļos nacionālo kontu speciālistiem, kuriem ir jāsniedz tāds apraksts, kas ir “piemērots ekonomiskajai analīzei un ekonomiskās politikas novērtēšanai” (EKS 2010 1.25. punkta d) apakšpunkts), jāpieņem, ka saistību kodifikācija ir konvencionāla, un jāuztver tā kā otršķirīgs tehnisks aspekts. Tas ir jo īpaši svarīgi gadījumos, kad tiktu apsvērts nelīdzsvarots darījums; valdība pat varētu nolemt pārņemt no sabiedrības pensiju saistības, nepārņemot nevienu atbilstošo aktīvu vai pārņemot saistības par simbolisku samaksu.
11. 48. Līdz ar to neatkarīgi no vienošanās par to, kā nacionālajos kontos tiek ierakstītas pensiju saistības, attiecībā uz darījumu ekonomisko būtību nav atšķirības starp NKS 2008 un EKS 2010 – valdības bilancē jābūt norādītām saistībām to vērtībā. Tādējādi, ja darījums kāda iemesla dēļ nav līdzsvarots (t. i., pensiju saistības pārsniedz pretī saņemto aktīvu vērtību), darījums ir jākoriģē (“jāpārlīdzsvaro”), un saskaņā ar EKS 2010 vienīgais veids, kā to paveikt, ir ierakstīt pārvedumu valdības kontos neatkarīgi no tā kodifikācijas. Tādējādi tiks izlīdzināts iztrūkums starp aktīviem, ko valdība saņēmusi darījumā, un “galīgo” saistību summu, kas ierakstīta bilancē. Nacionālajos kontos tas jāieraksta kā kapitāla pārvedums ar ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
12. 49. Tas nebūtu atkarīgs ne no viena pasākuma (kura ietekme un laiks nav zināms un paredzams darījuma laikā), ko valdība varētu piemērot nākotnē, lai segtu iztrūkumu (piemēram, palielinot iemaksas, samazinot pabalstus vai palielinot pensionēšanās vecumu). Citos gadījumos kapitāla pārvedums tiek ierakstīts, pamatojoties vienīgi uz ietekmi uz valdības finanšu stāvokli, kas novērots darījuma brīdī, nevis uz informāciju par iespējamajām (taču pilnīgi nenoteiktajām un visnotaļ neparedzamajām) valdības turpmākajām darbībām vai turpmākajiem notikumiem.

**3.7.4.** **Uzskaites piemēri (vienkāršoti)[[187]](#footnote-187)**

Gada t beigās publiskā sabiedrība nodod valdībai AF.63 pensiju saistības 1000 vienību apmērā attiecībā uz tās pašreizējiem vai bijušajiem darba ņēmējiem.

**1.a gadījums. Darījums ir līdzsvarots, un pensiju saistības ir atzītas valdības kontos pēc saistību nodošanas**

Valdība pensijas nākotnē maksās no shēmas, attiecībā uz kuru AF.63 pensiju saistības joprojām ir atzītas (un šeit ierakstītas valdībā).

Valdība pretī saņem skaidras naudas maksājumu 1000 vienību apmērā.

Tiek pieņemts, ka diskonta likme ir 5 % un ka pensiju maksājumi tiek veikti 20 gadus ilgā laika periodā. Pensiju maksājumi ir lielāki 20 gadu laika perioda sākumā un pakāpeniski samazinās.

Nākotnē noteiktā gadā (t+20) pensiju izdevumi (D.6221) ir līdzvērtīgi 53 vienībām un tiek maksāti no aktīviem (un ieguldījumu ienākuma no aktīviem), kas nodoti gadā 0, ko šeit norāda kā uzglabātu noguldījumu (AF.2).[[188]](#footnote-188)

Vienkāršības labad nav ņemtas vērā shēmas pārvaldīšanas izmaksas, saistītā izlaide (P.1) un pakalpojuma maksa (D.61sc).

Pensiju maksājumi neietekmē valdības neto aizdevumu/neto aizņēmumu (B.9), jo korekcija nefinanšu kontos ir ierakstīta kā D.8, kas aprēķināta kā starpība starp neto sociālajām iemaksām un pensiju maksājumiem.

Procentu ieņēmumi (D.41) no valdības turējumiem (AF.2) ir līdzvērtīgi 3 vienībām. Procentu ieņēmumi[[189]](#footnote-189) tiek tieši aprēķināti, balstoties uz ierastajiem datu avotiem, neveicot piedēvēšanu. Lai gan paredzams, ka D.41 atbildīs diskonta samazinājumam, laika gaitā joprojām var rasties starpība, ja faktiskie procentu ieņēmumi atšķiras no sākumā plānotajiem ieņēmumiem.

Pensiju tiesību turētāju ieguldījumu ienākums (D.442) un mājsaimniecību papildu sociālās iemaksas (D.614) ir līdzvērtīgas D.41 ieņēmumiem 3 vienību apmērā, ja sākotnēji plānotais piepildās, tādēļ B.9 netiek ietekmēts.

Citā noteiktā gadā nākotnē (t+20) pieņem, ka faktiskais rezultāts patiešām atšķiras no plānotā. Tagad procentu ieņēmumi ir par 1 vienību zemāki nekā prognozēts, savukārt pensiju pabalsts ir par 3 vienībām lielāks. Tā kā pensiju izdevumi ir saskaņoti ar zemāku D.8 un uzkrāto pensiju tiesību (AF.63) citu ekonomisko plūsmu, tikai mainītais pieņēmums zemāka īpašuma ienākuma dēļ ietekmē B.9, proti, par –1 vienību **(alternatīvais 1.a gadījums)**.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | | | |  | | | |  |  | |  | |  |  | | |  |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  |  | **S13** | | |  |  | | |  | | |  | |  | | | **S14** | | | |  | | | |  |  | | **Darba devējs** | | |  | | |  |
|  |  |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | | | |  |  | |  | | |  |
|  |  |  | | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | | |  |  | |  | |  |  | | |  |
|  |  |  | | |  |  | | |  | | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | |  |  | |  | |  |  | | |  |
| A | |  |  |  | | | | | | L |  | | | A | | | |  |  | | | L | | |  | | A | |  |  | | L | | |  |
|  |  |  |  |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |  | | |  |
| AF.2 | | 0 |  | | | | | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | | |  | AF.2 1000 | | | |  |  | | |  |
|  |  |  |  |  | | | | | |  |  | | | AF.63 | | | | 1000 |  | | |  | | |  | |  | |  | AF.63 | | 1000 | | |  |
|  |  |  |  | B.90 | | | | | | 0 |  | | |  | | | |  | B.90 | | | 1000 | | |  | |  | |  | B.90 | | 0 | | |  |
|  |  |  |  |  | | | | | |  |  | | |  | | | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | |  | | |  |
|  | | |  | | | | |  | | | | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |
| ΔA | | | | | | | | ΔL | | | |  | | | ΔA |  | | |  | ΔL | | | | ΔA | | | |  | |  | | | ΔL | |
|  | | |  | | | | |  | | | |  | | |  |  | | |  |  | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |
| F.21 000 | | |  | | | | |  | | | |  | | |  |  | | |  |  | | |  | | F.2 | | | –1000 | |  | | |  | |
|  | | |  | | | | |  | | | |  | | | F.63 ar darba devēju |  | | |  |  | | |  | |  | | |  | | F.63 ar S.14 | | |  | |
|  | | |  | | | | |  | | | |  | | | –1000 | | |  |  | | |  | |  | | |  | | –1000 | |
|  | | | F.63 ar S.14 | | | | |  | | | |  | | | F.63 ar S.13 |  | | |  |  | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | | | 1000 | | | | |  | | 1000 | | |  |  | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | | | B.9F | | | | | 0 | | | |  | | |  |  | | | B.9F | 0 | | |  | |  | | |  | | B.9F | | | 0 | |
|  | | |  | | | | |  | | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |
| A | | | | | | | | L | | | |  | | | A |  | | |  | L | | |  | | A | | |  | |  | | | L | |
|  | | |  | | | | |  | | | |  | | |  |  | | |  |  | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |
| AF.2 1000 | | |  | | | | |  | | | |  | | |  |  | | |  |  | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | | | AF.63 | | | | 1000 | | | | |  | | | AF.63 | 1000 | | |  |  | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | | | B.90 | | | | | 0 | | | |  | | |  |  | | | B.90 | 1000 | | |  | |  | | |  | | B.90 | | | 0 | |
|  | | |  | | | | |  | | | |  | | |  |  | | |  |  | | |  | |  | | |  | |  | | |  | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+20, bez atšķirībām no sākotnēji plānotā** | | | | | | | | |  |
|  | **S.13** | |  |  |  |  | **S.14** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 50 |  |  |  | AF.2 | 1473 |  |  |  |
|  |  | AF.63 | 50 |  | AF.63 | 50 |  |  |  |
|  |  | B.90 | 0 |  |  |  | B.90 | 1523 |  |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| U |  |  | R |  | U |  |  | R |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| D.442 | 3 |  |  |  |  |  | D.442 | 3 |  |
|  |  | D.41 | 3 |  |  |  |  |  |  |
|  |  | D.614 | 3 |  | D.614 | 3 |  |  |  |
| D.6221 | 53 |  |  |  |  |  | D.6221 | 53 |  |
|  |  |  |  |  |  |  | B.6n | 53 |  |
| D.8 | –50 |  |  |  |  |  | D.8 | –50 |  |
|  |  | B.9 | 0 |  |  |  | B.9 | 3 |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –50 |  |  |  | F.2 | 53 |  |  |  |
|  |  | F.63 | –50 |  | F.63 | –50 |  |  |  |
|  |  | B.9F | 0 |  |  |  | B.9F | 3 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 0 |  |  |  | AF.2 | 1526 |  |  |
|  |  | AF.63 | 0 |  | AF.63 | 0 |  |  |
|  |  | B.90 | 0 |  |  |  | B.90 | 1526 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Gads t+20, ar atšķirību no sākotnēji plānotā** | | | | | |  |
|  | **S.13** | |  |  |  |  | **S.14** |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 50 |  |  |  | AF.2 | 1473 |  |  |
|  |  | AF.63 | 50 |  | AF.63 | 50 |  |  |
|  |  | B.90 | 0 |  |  |  | B.90 | 1523 |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| U |  |  | R |  | U |  |  | R |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| D.442 | 3 |  |  |  |  |  | D.442 | 3 |
|  |  | D.41 | 2 |  |  |  |  |  |
|  |  | D.614 | 3 |  | D.614 | 3 |  |  |
| D.6221 | 56 |  |  |  |  |  | D.6221 | 56 |
|  |  |  |  |  |  |  | B.6n | 56 |
| D.8 | –53 |  |  |  |  |  | D.8 | –53 |
|  |  | B.9 | –1 |  |  |  | B.9 | 3 |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –54 |  |  |  | F.2 | 56 |  |  |
|  |  | F.63 | –53 |  | F.63 | –53 |  |  |
|  |  | B.9F | –1 |  |  |  | B.9F | 3 |
|  |  |  | **Citas ekonomiskās plūsmas** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | AF.63 | 3 |  | AF.63 | 3 |  |  |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | –4 |  |  |  | AF.2 | 1529 |  |  |
|  |  | AF.63 | 0 |  | AF.63 | 0 |  |  |
|  |  | B.90 | –4 |  |  |  | B.90 | 1529 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**2.a gadījums. Darījums ir līdzsvarots, un pensiju saistības nav atzītas valdības kontos**

Valdība saņem skaidras naudas maksājumu 1000 vienību apmērā, kas atbilst pārņemtajām pensiju saistībām.

Valdība piekrīt maksāt turpmākās pensijas no nefondētās valsts sociālā nodrošinājuma shēmas. Noteikts, ka pensiju saistību pašreizējā neto vērtība (PNV) nodošanas brīdī ir 1000 vienības.

Tiek pieņemts, ka diskonta likme ir 5 % un ka pensiju maksājumi tiek veikti 20 gadus ilgā laika periodā. Pensiju maksājumi ir lielāki 20 gadu laika perioda sākumā un pakāpeniski samazinās.

Noteiktā gadā nākotnē (t+20) pensiju pabalstu (D.6211) izdevumi saņēmējiem ir 53 vienības – līdzvērtīgi tam, kas tika plānots nodošanas brīdī (ko ieraksta kā D.75 ieņēmumus).

Procentu ieņēmumi (D.41) gadā t+20 no valdības turējumiem (AF.2 *vis a vis* pret banku, kas nav norādīti) ir līdzvērtīgi 3 vienībām.

Lai gan procentu izdevumi kā diskonta likme (fiksēta jau sākotnēji), kura nepieciešama, lai nodošanas brīdī ierakstītās PNV summas apvērstu faktiskajos izmaksātajos pabalstos, ir noteikti 33 vienību apmērā, šajā gadījumā, kad piepildās sākotnēji plānotais, B.9 netiek ietekmēts.

Citā noteiktā gadā nākotnē (*t+20*) pieņem, ka faktiskais rezultāts patiešām atšķiras no plānotā. Tagad procentu ieņēmumi ir par 1 vienību zemāki nekā prognozēts, savukārt pensiju pabalsts ir par 3 vienībām lielāks. Tā kā pensiju pabalsts un procentu ieņēmumi tagad ir mainījušies, lai arī D.75 joprojām ir līdzvērtīgi 53 vienībām, ietekme uz B.9 tagad novērojama –4 vienību apmērā **(alternatīvais 2.a gadījums)**.

Vienkāršības labad tiek pieņemts, ka atšķirība starp D.4 ieņēmumiem un D.4 izdevumiem rodas vienīgi gadā t+20 un ka uzkrātie procenti ir līdzvērtīgi samaksātajiem procentiem.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | **S13** |  |  |  |  |  | **S14** | | |  |  |  |  | **Darba devējs** | | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | **Sākuma bilance** | | | | |  |  |  |  | |  |  |  |
| A |  |  |  |  | L | | A |  |  | | L |  | | A |  | |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  | | |  |  |  |
| AF.2 |  | 0 | |  |  |  |  |  |  | |  |  | AF.2 | | | 1000 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | AF.63 | 1000 |  | |  |  |  |  |  | | AF.63 | 1000 |  |
|  |  |  |  | B.90 | 0 |  |  |  | B.90 | 1000 | |  |  |  |  | | B.90 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| **Konts “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” (K.62)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA |  |  |  |  | ΔL | | ΔA |  |  | | ΔL |  | | ΔA |  | |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  | | |  |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | AF.63 | –1000 |  | |  |  |  |  |  | | AF.63 | –1000 |  |
|  |  |  |  | B.102 | 0 |  | AF.89 | 1000 |  |  | |  |  |  |  | | AF.89 | 1000 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | B.102 | | 0 |  |  |  |  | | B.102 | 0 |  |

**Finanšu konts**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ΔA | | |  |  | |  | | | ΔL | | ΔA | |  | | |  | | | | ΔL | |  | | | ΔA | |  | |  | | ΔL |
|  | | |  |  | |  | | |  |  |  | |  | | |  | | | |  | |  | |  |  | | | |  | |  |
| F.2 | 1000 | | | | |  | | |  |  |  | |  | | |  | | | |  | |  | |  | F.2 | | –1000 | |  | |  |
|  | | |  |  | |  |  | | |  | F.89 ar darba devēju | | –1000 | | |  | | | |  | |  | |  |  | |  | | F.89 ar S.14 | | –1000 |
|  | | |  |  | | F.89 ar S.14 | 1000 | | |  | F.89 ar S.13 | | 1000 | | |  | | |  | | |  | |  |  | |  | |  | |  |
|  | | |  |  | | B.9F | | | 0 |  |  | |  | | | B.9F | | | | 0 | |  | |  |  | |  | | B.9F | | 0 |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | | | L | |  | | A | |  |  | | | L | | |  | | A | | |  | |  | | L | | |
|  | | | | |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | 1000 | | |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
|  | | | | | AF.89 | | 1000 | | |  | | AF.89 | | 1000 |  | | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
|  | | | | | B.90 | | | 0 | |  | |  | |  | B.90 | | 1000 | | | |  | |  | | |  | | B.90 | | 0 | | |
|  | | | | |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+20, bez atšķirībām no sākotnēji plānotā** | | | | | | | | |  |
|  | **S.13** | |  |  |  |  | **S.14** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 50 |  |  |  | AF.2 | 1473 |  |  |  |
|  |  | AF.89 | 50 |  | AF.89 | 50 |  |  |  |
|  |  | B.90 | 0 |  |  |  | B.90 | 1523 |  |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| U |  |  | R |  | U |  |  | R |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| D.41 | 3 |  |  |  |  |  | D.41 | 3 |  |
|  |  | D.41 | 3 |  |  |  |  |  |  |
| D.6211 | 53 |  |  |  |  |  | D.6211 | 53 |  |
|  |  | D.75 | 53 |  | D.75 | 53 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | B.6n | 3 |  |
|  |  | B.9 | 0 |  |  |  | B.9 | 3 |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –50 |  |  |  | F.2 | 53 |  |  |  |
|  |  | F.89 | –50 |  | F.89 | –50 |  |  |  |
|  |  | B.9F | 0 |  |  |  | B.9F | 3 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 0 |  |  |  | AF.2 | 1526 |  |  |
|  |  | AF.89 | 0 |  | AF.89 | 0 |  |  |
|  |  | B.90 | 0 |  |  |  | B.90 | 1526 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Gads t+20, ar atšķirību no sākotnēji plānotā** | | | | | |  |
|  | **S.13** | |  |  |  | **S.14** | |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 50 |  |  |  | AF.2 | 1473 |  |  |
|  |  | AF.89 | 50 |  | AF.89 | 50 |  |  |
|  |  | B.90 | 0 |  |  |  | B.90 | 1523 |
|  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| U |  |  | R |  | U |  |  | R |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| D.41 | 3 |  |  |  |  |  | D.41 | 3 |
|  |  | D.41 | 2 |  |  |  |  |  |
| D.6211 | 56 |  |  |  |  |  | D.6211 | 56 |
|  |  | D.75 | 53 |  | D.75 | 53 |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | B.6n | 6 |
|  |  | B.9 | –4 |  |  |  | B.9 | 6 |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –54 |  |  |  | F.2 | 56 |  |  |
|  |  | F.89 | –50 |  | F.89 | –50 |  |  |
|  |  | B.9F | –4 |  |  |  | B.9F | 6 |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | –4 |  |  |  | AF.2 | 1529 |  |  |
|  |  | AF.89 | 0 |  | AF.89 | 0 |  |  |
|  |  | B.90 | –4 |  |  |  | B.90 | 1529 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**1.b gadījums. Darījums nav līdzsvarots, un pensiju saistības ir atzītas valdības kontos**

Tāda paša darījuma ietvaros kā 1.a gadījumā par pensiju saistībām 1000 vienību apmērā valdība apmaiņā saņem summu 600 vienību apmērā. Naudas aktīva apmaiņa pret lielāku AF.63 saistību uzrādīšanu bilancē tiek atspoguļota kā nelīdzsvarotā daļa, proti, valdība veic kapitāla pārvedumu publiskai sabiedrībai 400 vienību apmērā.

Tas kompensē likvidējamās aktīvu/saistību pozīcijas starp sabiedrību un mājsaimniecībām, kā rezultātā valdība iekļauj savā bilancē papildu AF.63 saistības 400 vienību apmērā un B.90 –400 vienību apmērā pēc nodošanas.

Atšķirība starp līdzsvarotajiem gadījumiem ir tāda, ka AF.2 ir izsmelti līdz 20. gadam un valdībai ir jāemitē parāda vērtspapīri (piemērā norādīti AF.3), lai finansētu pensiju pabalstu.

Gadā t+20 par šiem parāda vērtspapīriem uzkrātie procenti rada ietekmi uz B.9 49 vienību apmērā, savukārt ieņēmumi ir 0, jo valdības turējumi ir pilnībā izsīkuši. Īpašuma ienākuma (D.442) izdevumi, kas saistīti ar pensiju saistību (AF.63) PNV apvēršanu, paliek nemainīgi 3 vērtību apmērā, pēc nodošanas radot ietekmi uz B.9 –52 vienību apmērā. Gadā t+20 B.90 ir uzkrājusies līdz –1081 vienībām.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **S13** | | | | | |  | | | | | **S14** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | **Darba devējs** | | | | | | | |  | |
|  |  | | | | |  | |  | |
|  |  | | | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |  | | | | | | | |  | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
| A | | | | | | | | | | L | |  | | A | | |  | | |  | | | | | | L | | |  | | | A | | | | |  | | |  | | L | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | | AF.2 | | | | | 600 | | |  | |  | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | | AF.63 | | | 1000 | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | | AF.63 | | 1000 | | |
|  | | | | | | B.90 | | | | 0 | |  | |  | | |  | | | B.90 | | | | 1000 | | | | |  | | |  | | | | |  | | | B.90 | | –400 | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
| U | | | | | | | | | | R | |  | | U | | |  | | |  | | | | | | R | | |  | | | U | | | | |  | | |  | | R | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
| D.99 | | | | 400 | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | | D.99 | | 400 | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | | B.90 | | 400 | | |
|  | | | | | | B.90 | | | | –400 | |  | |  | | |  | | | B.90 | | | | 0 | | | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
|  | | | | | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | | |  | | | | ΔL | | |  | | | ΔA | | |  | | |  | | | | ΔL | | |  | | | ΔA | | | | |  | | |  | | ΔL | | |
|  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
| F.2 | | | 600 | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | | F.2 | | | | | –600 | | |  | |  | | |
|  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | | F.63 ar darba devēju | | | –1000 | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | | F.63 | | –1000 | | |
|  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |
|  | | |  | | | F.63 ar  S.14 | | | |  | | |  | | | F.63 ar S.13 | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
|  | | |  | | | 1000 | | |  | | | 1000 | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
|  | | |  | | | B.9F | | | | –400 | | |  | | |  | | |  | | | B.9F | | | | 0 | | |  | | |  | | | | |  | | | B.9F | | 400 | | |
|  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  | |  | | | | L | |  | | A | | |  | | |  | | | | L | | | |  | | | A | | | |  | | | |  | | | L | | | |
|  | | | |  | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | | |
| AF.2 | | | | 600 | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | | |
|  | | | |  | | AF.63 | | | 1000 | | |  | | AF.63 | | | 1000 | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | | B.90 | | | 0 | | | |
|  | | | |  | | B.90 | | | –400 | | |  | |  | | | B.90 | | | 1000 | | | | |  | | |  | | | |  | | | |
|  | | | |  | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **Gads *t+20*** | |  |  |  |
|  | **S.13** | |  |  |  |  |  |  | **S.14** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Sākuma bilance** | | | |  |  |  |
| A |  |  |  | L |  |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | –44 |  |  |  |  |  | AF.2 | 1473 |  |  |
|  |  |  | AF.3 | 935 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | AF.63 | 50 |  |  | AF.63 | 50 |  |  |
|  |  |  | B.90 | –1030 |  |  |  |  | B.90 | 1523 |
|  |  |  |  | **Nefinanšu konts** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| U |  |  |  | R |  |  | U |  |  | R |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| D.442 | 3 |  |  |  |  |  |  |  | D.442 | 3 |
|  |  |  | D.41 | 0 |  |  |  |  |  |  |
| D.41 | 49 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | D.614 | 3 |  |  | D.614 | 3 |  |  |
| D.6221 | 53 |  |  |  |  |  |  |  | D.6221 | 53 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | B.6n | 53 |
| D.8 | –50 |  |  |  |  |  |  |  | D.8 | –50 |
|  |  |  | B.9 | –52 |  |  |  |  | B.9 | 3 |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  |  | ΔL |  |  | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –102 |  |  |  |  |  | F.2 | 53 |  |  |
| F.2 no F.3 | 97 |  | F.3 | 97 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | F.63 | –50 |  |  | F.63 | –50 | B.9F | 3 |
|  |  |  | B.9F | –52 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Beigu bilance** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| A |  |  |  | L |  |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | –49 |  |  |  |  |  | AF.2 | 1526 |  |  |
|  |  |  | AF.3 | 1032 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | AF.63 | 0 |  |  | AF.63 | 0 | B.90 | 1526 |
|  |  |  | B.90 | –1081 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**2.b gadījums. Darījums nav līdzsvarots, un pensiju saistības nav atzītas valdības kontos**

Valdība saņem naudas maksājumu 600 vienību apmērā apmaiņā pret pensiju saistību uzņemšanu savā bilancē 1000 vienību apmērā. Attiecībā uz iztrūkumu ieraksta kapitāla pārvedumu. Jebkurā citā ziņā sākums ir tāds pats kā 2.a gadījumā.

AF.89 saistības nav līdzvērtīgas darījuma ceļā saņemtajiem aktīviem. Tas ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) gadā, kurā noticis darījums. Atšķirība starp līdzsvarotajiem gadījumiem ir tāda, ka AF.2 ir izsmelti līdz 20. gadam un valdībai ir jāemitē parāda vērtspapīri (piemērā norādīti AF.3), lai finansētu pensiju pabalstu.

Gadā t+20 par šiem parāda vērtspapīriem uzkrātie procenti rada ietekmi uz B.9 49 vienību apmērā, savukārt ieņēmumi ir 0, jo valdības turējumi ir pilnībā izsīkuši. Procentu izdevumi, kas saistīti ar AF.89 saistību PNV apvēršanu, paliek nemainīgi 3 vērtību apmērā, pēc nodošanas radot ietekmi uz B.9 –52 vienību apmērā un B.9 uzkrājoties –1081 vienību apmērā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **S13** | | | |  | | | | **S14** | | | | | | | | | | | | |  | **Darba devējs** | | | | | | | |  | |
|  |  | | | |  |  | |
|  |  | | | |  | | | |  | | | | | | | | | | | | |  |  | | | | | | | |  | |
|  | | | |  | | |  | |  | **Sākuma bilance** | | | | | | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| A | | | | | | | L | |  | A |  | |  | | | | L | |  | | A | | | |  | |  | | | L | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | | AF.2 | | | | 600 | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  | AF.63 | 1000 | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | AF.63 | | | 1000 | | |
|  | | | | B.90 | | | 0 | |  |  |  | | B.90 | | 1000 | | | |  | |  | | | |  | | B.90 | | | –400 | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| U | | | | | | | R | |  | U |  | |  | | | | R | |  | | U | | | |  | |  | | | R | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| D.99 | | 400 | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | D.99 | | | 400 | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | B.9 | | | 400 | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | | B.90 | | | –400 | |  |  |  | | B.90 | | 0 | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| **Konts “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” (K.62)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | | L | |  | A |  | |  | | | | L | |  | | A | | | |  | |  | | | L | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| D.99 | | 400 | |  | | |  | |  | AF.63 | –1000 | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | AF.63 | | | –1000 | | |
|  | | | |  | | |  | |  | AF.89 | 1000 | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | AF.89 | | | 1000 | | |
|  | | | | B.102 | | | 0 | |  |  |  | | B.102 | | | | 0 | |  | |  | | | |  | | B.102 | | | 0 | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | |  | | | ΔL | |  | | ΔA | |  | |  | | ΔL | |  | | ΔA | | | |  | |  | | ΔL | | | |
|  | |  | |  | | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |
| F.2 | | 600 | |  | | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | F.2 | | | | –600 | |  | |  | | | |
|  | |  | |  | | |  | |  | | F.89 ar darba devēju | | –1000 | |  | |  | |  | |  | | | |  | | F.89 ar S.14 | | | –1000 | | |
|  | |  | |  | | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | | |  | |
|  | |  | | F.89 ar S.14 | | |  | |  | | F.89 ar S.13 | |  | |  | |  | |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |
|  | |  | | 1000 | |  | | 1000 | |  | |  | |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |
|  | |  | | B.9F | | | –400 | |  | |  | |  | | B.9F | | 0 | |  | |  | | | |  | | B.9F | | 400 | | | |
|  | |  | |  | | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | | L | |  | A |  | |  | | | | L | |  | | A | | | |  | |  | | | L | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| AF.2 | | 600 | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | |  | | AF.89 | | | 1000 | |  | AF.89 | 1000 | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | |  | | B.90 | | | –400 | |  |  |  | | B.90 | | | | 1000 | |  | |  | | | |  | | B.90 | | | 0 | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Gads t+20** | |  |  |  |  |
|  | **S.13** | |  |  |  |  |  | **S.14** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |  |
| A |  |  |  | L |  | A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | –44 |  |  |  |  | AF.2 | 1473 |  |  |  |
|  |  |  | AF.3 | 935 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | AF.89 | 50 |  | AF.89 | 50 |  |  |  |
|  |  |  | B.90 | –1030 |  |  |  | B.90 | 1523 |  |
|  |  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| U |  |  |  | R |  | U |  |  | R |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| D.41 | 3 |  |  |  |  |  |  | D.41 | 3 |  |
| D.41–AF.3 | 49 |  | D.41 | 0 |  |  |  |  |  |  |
| D.6211 | 53 |  |  |  |  |  |  | D.6211 | 53 |  |
|  |  |  | D.75 | 53 |  | D.75 | 53 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  | B.6n | 3 |  |
|  |  |  | B.9 | –52 |  |  |  | B.9 | 3 |  |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –102 |  |  |  |  | F.2 | 53 |  |  |  |
| F.2 no F.3 | 97 |  | F.3 | 97 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | F.89 | –50 |  | F.89 | –50 |  |  |  |
|  |  |  | B.9F | –52 |  |  |  | B.9F | 3 |  |
|  |  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| A |  |  |  | L |  | A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | –49 |  |  |  |  | AF.2 | 1526 |  |  |  |
|  |  |  | AF.3 | 1032 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | AF.89 | 0 |  | AF.89 | 0 |  |  |  |
|  |  |  | B.90 | –1081 |  |  |  | B.90 | 1526 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**2.b gadījums. Darījums nav līdzsvarots, un pensiju saistības nav atzītas valdības kontos**

Valdība saņem naudas maksājumu 600 vienību apmērā apmaiņā pret pensiju saistību uzņemšanu savā bilancē 1000 vienību apmērā. Attiecībā uz iztrūkumu ieraksta kapitāla pārvedumu. Jebkurā citā ziņā sākums ir tāds pats kā 2.a gadījumā.

AF.89 saistības nav līdzvērtīgas darījuma ceļā saņemtajiem aktīviem. Tas ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) gadā, kurā noticis darījums. Atšķirība starp līdzsvarotajiem gadījumiem ir tāda, ka AF.2 ir izsmelti līdz 20. gadam un valdībai ir jāemitē parāda vērtspapīri (piemērā norādīti AF.3), lai finansētu pensiju pabalstu.

Gadā t+20 par šiem parāda vērtspapīriem uzkrātie procenti rada ietekmi uz B.9 49 vienību apmērā, savukārt ieņēmumi ir 0, jo valdības turējumi ir pilnībā izsīkuši. Procentu izdevumi, kas saistīti ar AF.89 saistību PNV apvēršanu, paliek nemainīgi 3 vērtību apmērā, pēc nodošanas radot ietekmi uz B.9 –52 vienību apmērā un B.9 uzkrājoties –1081 vienību apmērā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **S13** | | | |  | | | | **S14** | | | | | | | | | | | | |  | **Darba devējs** | | | | | | | |  | |
|  |  | | | |  |  | |
|  |  | | | |  | | | |  | | | | | | | | | | | | |  |  | | | | | | | |  | |
|  | | | |  | | |  | |  | **Sākuma bilance** | | | | | | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| A | | | | | | | L | |  | A |  | |  | | | | L | |  | | A | | | |  | |  | | | L | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | | AF.2 | | | | 600 | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  | AF.63 | 1000 | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | AF.63 | | | 1000 | | |
|  | | | | B.90 | | | 0 | |  |  |  | | B.90 | | 1000 | | | |  | |  | | | |  | | B.90 | | | –400 | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| U | | | | | | | R | |  | U |  | |  | | | | R | |  | | U | | | |  | |  | | | R | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| D.99 | | 400 | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | D.99 | | | 400 | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | B.9 | | | 400 | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | | B.90 | | | –400 | |  |  |  | | B.90 | | 0 | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| **Konts “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” (K.62)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | | L | |  | A |  | |  | | | | L | |  | | A | | | |  | |  | | | L | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| D.99 | | 400 | |  | | |  | |  | AF.63 | –1000 | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | AF.63 | | | –1000 | | |
|  | | | |  | | |  | |  | AF.89 | 1000 | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | AF.89 | | | 1000 | | |
|  | | | | B.102 | | | 0 | |  |  |  | | B.102 | | | | 0 | |  | |  | | | |  | | B.102 | | | 0 | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | |  | | | ΔL | |  | | ΔA | |  | |  | | ΔL | |  | | ΔA | | | |  | |  | | ΔL | | | |
|  | |  | |  | | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |
| F.2 | | 600 | |  | | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | F.2 | | | | –600 | |  | |  | | | |
|  | |  | |  | | |  | |  | | F.89 ar darba devēju | | –1000 | |  | |  | |  | |  | | | |  | | F.89 ar S.14 | | | –1000 | | |
|  | |  | |  | | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | | |  | |
|  | |  | | F.89 ar S.14 | | |  | |  | | F.89 ar S.13 | |  | |  | |  | |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |
|  | |  | | 1000 | |  | | 1000 | |  | |  | |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |
|  | |  | | B.9F | | | –400 | |  | |  | |  | | B.9F | | 0 | |  | |  | | | |  | | B.9F | | 400 | | | |
|  | |  | |  | | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | | L | |  | A |  | |  | | | | L | |  | | A | | | |  | |  | | | L | | |
|  | | | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| AF.2 | | 600 | |  | | |  | |  |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | |  | | AF.89 | | | 1000 | |  | AF.89 | 1000 | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | |  | | B.90 | | | –400 | |  |  |  | | B.90 | | | | 1000 | |  | |  | | | |  | | B.90 | | | 0 | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Gads t+20** | |  |  |  |  |
|  | **S.13** | |  |  |  |  |  | **S.14** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Sākuma bilance** | | |  |  |  |  |
| A |  |  |  | L |  | A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | –44 |  |  |  |  | AF.2 | 1473 |  |  |  |
|  |  |  | AF.3 | 935 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | AF.89 | 50 |  | AF.89 | 50 |  |  |  |
|  |  |  | B.90 | –1030 |  |  |  | B.90 | 1523 |  |
|  |  |  |  | **Nefinanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| U |  |  |  | R |  | U |  |  | R |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| D.41 | 3 |  |  |  |  |  |  | D.41 | 3 |  |
| D.41–AF.3 | 49 |  | D.41 | 0 |  |  |  |  |  |  |
| D.6211 | 53 |  |  |  |  |  |  | D.6211 | 53 |  |
|  |  |  | D.75 | 53 |  | D.75 | 53 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  | B.6n | 3 |  |
|  |  |  | B.9 | –52 |  |  |  | B.9 | 3 |  |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| ΔA |  |  |  | ΔL |  | ΔA |  |  | ΔL |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.2 | –102 |  |  |  |  | F.2 | 53 |  |  |  |
| F.2 no F.3 | 97 |  | F.3 | 97 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | F.89 | –50 |  | F.89 | –50 |  |  |  |
|  |  |  | B.9F | –52 |  |  |  | B.9F | 3 |  |
|  |  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| A |  |  |  | L |  | A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.2 | –49 |  |  |  |  | AF.2 | 1526 |  |  |  |
|  |  |  | AF.3 | 1032 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | AF.89 | 0 |  | AF.89 | 0 |  |  |  |
|  |  |  | B.90 | –1081 |  |  |  | B.90 | 1526 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**3.8. Ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksu pārneses ietekme uz valdības kontiem**

**3.8.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Ekspluatācijas pārtraukšana ir darbība, kas ietver ražošanas/rūpniecības vietas demontāžu (nojaukšanu), lai to sakārtotu tā, lai šī vieta vai teritorija ap to būtu pieejama turpmākai izmantošanai. Mērķis varētu būt atkārtoti izmantot ēkas un/vai citas ietaises vai pilnībā pārveidot šo vietu citiem nolūkiem (piemēram, pārveidot to par parku).
2. 2. Šajā nodaļā tiek skatīts galvenokārt jautājums par ekspluatācijas pārtraukšanas ierakstīšanu gadījumos, kad no ekspluatācijas noņemamais aktīvs tiek nodots valdībai, kas pārņems turpmākās ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksas. Šis gadījums atšķiras no tā, kad valdībai jau no paša sākuma pieder aktīvs, kura ekspluatācija būs kādreiz nākotnē jāpārtrauc. Ir vairāki šādi situāciju piemēri, piemēram, “eksperimentālās” iekārtas (piemēram, kodolenerģētikas jomā), militārās bāzes, laboratorijas, citas ļoti nozīmīgas ietaises utt. Tas atšķiras arī no gadījuma, kurā publiska sabiedrība tur tikai no ekspluatācijas noņemamos aktīvus, un tā būtu pārklasificējama vispārējās valdības sektorā, tiklīdz tā vairs neatbilst tirgus vienības kritērijam, kas notiks vēlākais tad, kad vienība vairs nenodarbosies ar ražojošu darbību (piemēram, spēkstacija tiek atvienota no elektroenerģijas tīkla).
3. 3. Šajā nodaļā tiek skatīts jautājums arī par iemaksām ekspluatācijas pārtraukšanas fondos, ko klasificē vispārējās valdības sektorā. Šie fondi ietver visu veidu aktīvus, kas īpaši paredzēti ietaišu ekspluatācijas pārtraukšanai nepieciešamo izdevumu segšanai, un parasti tos pārvalda iecelta struktūra, kas pieņem lēmumus neatkarīgi no subjektiem, kas veic iemaksas šajā fondā un kas var būt publiski vai privāti subjekti.
4. 4. Ekspluatācijas pārtraukšanas process var attiekties uz šādiem aktīviem: kodolspēkstacijām, naftas urbjtorņiem, raktuvēm, karjeriem, kompleksām ražošanas rūpnīcām (ķīmijas, pārstrādes utt.), pildizgāztuvēm u. c. Šis saraksts ir nepilnīgs. Dažu aktīvu ekspluatācijas pārtraukšana var ilgt vairākus gadus. Tas jo īpaši tā ir kodolspēkstaciju gadījumā, kad esošā radioaktivitātes līmeņa dēļ būtiskas darbības ar reaktora serdi drīkst veikt tikai tad, kad radioaktivitātes līmenis ir ievērojami samazinājies. Citos gadījumos šīs darbības var veikt salīdzinoši īsākā laikā.
5. 5. Izmaksas var būt ļoti dažādas, sākot no visai niecīgām salīdzinājumā ar pamatlīdzekļu sākotnējo vērtību līdz pat ļoti būtiskām, jo īpaši, ja ir jānodrošina vides aizsardzība. Praksē ekspluatācijas pārtraukšanas projekts var iekļaut arī būtiskas izmaksas, kas ir saistītas ar ilgtermiņa atkritumu apsaimniekošanas darbībām, piemēram, bieži vien kodolspēkstaciju gadījumā projekta kopējām izmaksām varētu pievienot kodolatkritumu turpmākās apstrādes un/vai uzglabāšanas izmaksas (t. i., pēc to drošas aizvākšanas no kodolspēkstacijas). Vienkāršības labad ekspluatācijas pārtraukšanas un ilgtermiņa atkritumu apsaimniekošanas apvienotās izmaksas šajā dokumentā norāda kā ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksas.
6. 6. Kopumā šādas ražošanas vietas parasti pieder sabiedrībām, kas tiek uzskatītas par tirgus ražotājiem, ko klasificē nefinanšu sabiedrību sektorā (S.11), un kas arī ir atbildīgas par izbeigšanas (ekspluatācijas pārtraukšanas) izmaksām, valdībai tieši finansiāli neiesaistoties. Dažām no tām (jo īpaši, kad tās ir kotētas sabiedrības) uzņēmējdarbības struktūra un grāmatvedības prasības var uzlikt par pienākumu izstrādāt noteikumus, lai arī ir skaidrs, ka būs nepieciešami turpmākie izdevumi, precīzas summas nav skaidras un tiek noteiktas, balstoties uz aplēsēm. Ņemot vērā, ka ir iespējamas papildu sekas, var būt arī īpaši starptautiski nolīgumi dažās ražošanas jomās, kā tas ir attiecībā uz kodolenerģiju.
7. 7. Valdība var iesaistīties ekspluatācijas pārtraukšanas darbībās dažādos veidos. Valdības vienībai var piederēt šādi aktīvi jau no to ekspluatācijas laika sākuma vai arī tā var tos iegādāties vēlāk dažādos veidos. Valdība var arī finansēt ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksas par aktīviem, kas pieder sabiedrībām, ar dotāciju (D.92) starpniecību, ja tiek uzskatīts, ka izmaksas ir būtiskas, vai arī kādu citu iemeslu dēļ, piemēram, ja valdība ir atbildīga par vides aizsardzību.
8. 8. Valdība var arī pieprasīt īpašu fondu izveidi, zinot, ka nefinanšu sabiedrību sektorā ir iekārtas, kuras nākotnē būs jāizņem no ekspluatācijas. Šos fondus var pat nodot valdības pārziņā, lai nodrošinātu to pieejamību un pietiekamību. Var veikt regulāras iemaksas fondos (piemēram, gada maksājumus) vai arī izmantot vienreizējus maksājumus. Atbildība par iespējamu turpmāko fonda nepietiekamību būs atkarīga no valsts tiesiskā un normatīvā regulējuma.

**3.8.1.1.** **PĀRSKATS PAR TRAKTĒJUMU NACIONĀLAJOS KONTOS**

1. 9. Noteikumi par ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksām tika ieviesti 2008 NKS un EKS 2010. Atzīstot praktiskas grūtības NKS 2008 pieejas vispārējā piemērošanā, rokasgrāmatā *Manual on the changes between ESA 95 and ESA 2010* [Rokasgrāmata par izmaiņām EKS 2010 attiecībā pret EKS 95] sniegts ieteikums izmantot praktisku pieeju.
2. 10. Praktiska pieeja nozīmē, ka ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksas var parādīt pamatkapitāla patēriņā (P.51c) aktīva ekspluatācijas termiņa beigās (brīdī, kad rodas faktiskie izdevumi). Vai arī gaidāmās ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksas var parādīt pamatkapitāla patēriņā visā aktīva ekspluatācijas periodā, kas ir NKS teorētiskā pieeja, ja ir pieejama uzticama informācija. Ir pieļaujami abi traktējuma veidi.
3. 11. EKS 2010 3.129. punkta h) apakšpunktā norādīts, ka gala izmaksas, t. i., lielas izmaksas, kas saistītas ar likvidāciju, piemēram, kodolspēkstaciju ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksas vai pildizgāztuvju uzkopšanas izmaksas, tiek uzskatītas par bruto pamatkapitāla veidošanu (*GFCF*, P.51g) periodā, kurā tās faktiski notiek. Tomēr sliekšņa noteikšana šādām “lielām” izmaksām varētu būt visai patvaļīga. Attiecīgi nav ieteicams ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksu vērtību uzskatīt par operatīvu kritēriju attiecībā uz šo izmaksu klasificēšanu kā *GFCF*, jo tas var mazināt ES dalībvalstu datu salīdzināmību. Tā vietā pieņemamāka alternatīva varētu būt kā kritēriju izmantot periodu, kas nepieciešams ekspluatācijas pārtraukšanai, t. i., “vairāk vai mazāk par vienu gadu”, lai izlemtu, vai ar ekspluatācijas pārtraukšanas darbību saistītās izmaksas ir ierakstāmas kā *GFCF*. Tomēr kā iespējamais izņēmums varētu būt arī gadījumi, kad nozīmīgi ekspluatācijas pārtraukšanas izdevumi notiek periodā, kas ir īsāks par vienu gadu, tomēr joprojām tiek uzskatīti par *GFCF*.
4. 12. Izmaksas, kas nav kvalificējamas kā ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksas, traktē nevis kā *GFCF*, bet kopumā kā starppatēriņu (P.2).

**3.8.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**3.8.2.1.** **AKTĪVU PĀRVEDUMS VALDĪBAI**

1. 13. *GFCF* postenī ir jāieraksta darījuma novērotā summa. Ja aktīvs tiek pārnests bez maksas, valdības *GFCF* palielinājums būtu jākompensē ar kapitāla pārvedumu (natūrā), neietekmējot valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 14. Kad aktīvs tiek pārnests valdībai, būtībā pārvedumā iekļauj arī ar aktīva ekspluatācijas pārtraukšanu saistītās saistības. Pārnesot aktīvu, valdībai līdztekus var veikt vienu vai vairākus secīgus vienreizējus maksājumus.
3. 15. Ja valdībai tiek sniegts vienreizējs maksājums, kas paredzēts kādu turpmāko ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksu segšanai, šī summa ir jāieraksta nevis kā valdības ieņēmumi, bet gan kā finanšu avanss valdībai. Nodotā aktīva sākotnējais īpašnieks vairs nebūs iesaistīts turpmākajā ekspluatācijas pārtraukšanas procesā, tādējādi tas kompensē valdībai to, ka tā uzņemas šo atbildību. Finanšu aktīvu pārvedums “vienreizēja maksājuma” veidā, kas atbilst noteiktai uzkrātai rezervei, ir finanšu darījums ar atbilstošu ierakstu citās kreditoru saistībās (F.8).
4. 16. Ja ir uzskatāms, ka pieejamā informācija ir uzticama, sākumā ir jāsalīdzina ekspluatācijas pārtraukšanas provizoriskās izmaksas un saņemtais vienreizējais maksājums.
5. 17. Var gadīties, ka spēkā esošās ekspluatācijas pārtraukšanas neto saistības ir zemākas par to patieso vērtību; tādējādi valdība saņem nepietiekamus aktīvus apmaiņā pret to, ka pārņem ekspluatācijas pārtraukšanas saistības, kuru vērtība ir noteikta saskaņā ar vispārpieņemtām aprēķina metodēm. Šādos gadījumos minētās AF.8 saistības palielina līdz pareizai vērtībai un šīs vērtības un nodoto aktīvu vērtības starpību izlīdzina, izmantojot D.99 kapitāla pārvedumu, tādējādi uzreiz tiek ietekmēts valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9). Uzskatāms, ka valdība ir apzināti piekritusi nelīdzsvarotam darījumam, lai sniegtu atbalstu sabiedrībai.
6. 18. Kad valdībai rodas ekspluatācijas pārtraukšanas izdevumi, tā tos ieraksta kā finansētus no paredzētajām rezervēm, kas tādējādi nozīmē, ka tiek samazinātas citas kreditoru saistības (F.8) līdz pilnīgai summas izsmelšanai. Tā kā vienreizējs maksājums ir diskontētas vērtības veidā (t. i., tiek ņemts vērā tas, ka izdevumi rodas kādā laikposmā), tas ir atbilstīgi jāpārvērtē, izmantojot īpašuma ienākumu.
7. 19. Tādējādi līdzīgi kā pensiju saistību nodošanas gadījumā tiklīdz rodas ar ekspluatācijas pārtraukšanu saistīti izdevumi, ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) neitralizē ar nosacītu ierakstu (ieņēmumiem) valdībai. Šādu ieņēmumu ieraksta vai nu kā saņemamo kapitāla pārvedumu (D.99) (kapitālizdevumiem, kas attiecas uz aktīviem), vai kā saņemamo kārtējo pārvedumu (D.75) (starppatēriņa izdevumiem) par tādu pašu summu, kāda ir ekspluatācijas pārtraukšanas izdevumu summa. Lai arī sākotnējais aktīvu īpašnieks (sabiedrība) šajā laikā varētu jau būt izzudis, tas neliedz īstenot minēto neitralizācijas noteikumu. Tādējādi pēc rezervju (AF.8) izsīkšanas rodas negatīva ietekme uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**3.8.2.2.** **MAKSĀJUMI VALDĪBAI, NEVEICOT CITUS AKTĪVU PĀRVEDUMUS**

1. 20. Var gadīties, ka valdība saņem vienu vai vairākus maksājumus apmaiņā pret to, ka uzņemas turpmākās ekspluatācijas pārtraukšanas saistības, taču attiecīgo iekārtu īpašumtiesības nemainās.
2. 21. Var arī gadīties, ka normatīvā vide paredz, ka aktīva ekspluatanti regulāri veic iemaksas neatkarīgi pārvaldītā fondā, parasti saskaņā ar stingriem valdības izstrādātiem noteikumiem, tādējādi valdība *de facto* kontrolē fondu. Šāda regulējuma mērķis ir nodrošināt fondu pieejamību vajadzīgajā brīdī neatkarīgi no tā, vai par ekspluatācijas pārtraukšanas darbībām joprojām ir atbildīgs ekspluatants.
3. 22. Abos gadījumos šo grāmatvedības traktējumu var pielāgot situācijai, kad aktīvu (piemēram, kodolspēkstaciju) arī nodod valdībai, lai arī šajā gadījumā aktīvs attiecas uz saņemto naudu vai citiem finanšu aktīviem, nevis uz pašu aprīkojumu.
4. 23. Kā minēts iepriekš, ja īpašnieks sniedz valdībai vienreizēju maksājumu (vai vairākus secīgus maksājumus), kas paredzēts kādu turpmāko ekspluatācijas pārtraukšanas izmaksu segšanai, šo summu ieraksta kā finanšu avansu valdībai. Finanšu aktīvu pārvedums ir finanšu darījums, kuram atbilstošais ieraksts tiek veikts citās kreditoru saistībās (F.8). Ja līdzekļu pārvedums nozīmē, ka tiek nodota atbildība par ekspluatācijas pārtraukšanas darbību veikšanu, un ja pieejamā informācija ir uzskatāma par ticamu, sākumā ir jāsalīdzina ekspluatācijas pārtraukšanas provizoriskās izmaksas un saņemtais vienreizējais maksājums (ja tiek veikts viens maksājums) vai saņemamie maksājumi (ja tiek veikti vairāki secīgi maksājumi).
5. 24. Ja uzņēmums, pārskaitot līdzekļus īpaši paredzētam fondam, nenodod atbildību (piemēram, gadījumā, kad naudu uzkrāj papildu garantiju fondā), attiecīgās summas ieraksta kā finanšu avansu. Vēlāk no šā fonda izņemtos līdzekļus ierakstīs finanšu kontos.

**3.8.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 25. Pastāv stingra analoģija ar pensiju saistību nodošanu, lai arī kopumā provizoriskās turpmākās izmaksas pensiju saistību gadījumā ir ticamākas (skat. šīs rokasgrāmatas 3.6. nodaļu). Tādējādi var izmantot līdzīgu pamatojumu (EKS 2010 20.273. un 20.274. punkts), t. i., tiek uzskatīts, ka darījums ir līdzvērtīgs finanšu aktīvu apmaiņai pret pienākuma uzņemšanos, kas ir saistība, un tādējādi “darījumam nevajadzētu ietekmēt neto vērtības un finanšu neto vērtības mērus”. Identiska situācija pastāv saistībā ar noteikumiem par EKS 2010 aktīvu/saistību robežu. Tā kā nacionālajos kontos ekspluatācijas pārtraukšanas saistības netiek uzskatītas par rezervju nodrošinājuma posteni, tās var ierakstīt tikai kā citas kreditoru saistības (F.8).
2. 26. Lai nacionālajos kontos nodrošinātu vispārēju atbilstību (“četrkāršā ieraksta” principu), maksājamā summa valdības sektorā ir jālīdzsvaro, ierakstot saņemamo summu nefinanšu sabiedrību sektorā. Ja aktīva iepriekšējais īpašnieks vairs nav institucionāla vienība likvidācijas, apvienošanas/iegādes u. c. iemeslu dēļ (pat ja tiesību pārņēmējs neatzīst šādu debitoru saistību aktīvu savā uzņēmējdarbības grāmatvedības bilancē), saņemamā summa joprojām ir jāieraksta sektora kontos kā šā sektora nosacītā vienība. Lai arī statistikas veidotājiem dažkārt ir grūti savākt datus no parastajiem datu avotiem par šādu trūkstošo vērtību aprēķināšanu, tā ir nepieciešama ierakstīšanas sastāvdaļa.

**3.8.4.** **Uzskaites piemērs (vienkāršots)**

1. 27. Tieši pirms t gada beigām valdība īsteno jaunu enerģētikas politiku, kas paredz slēgt kodolspēkstacijas 5 gadu laikā. Tā ir aplēsusi, ka visu kodolspēkstaciju ekspluatācijas pārtraukšanas kopējās izmaksas varētu būt 25 miljardi EUR. Sākotnēji tika uzskatīts, ka par procesu atbildīgi būs enerģētikas uzņēmumi. Valdība uzskata, ka tas ir pārāk augsts risks privātiem enerģijas ražotājiem, un nolemj pārņemt ar kodolenerģiju saistītās saistības apmaiņā pret 20 miljardiem EUR (tā ir summa, kas enerģētikas uzņēmumiem bija grāmatvedības noteikumos uz nolīguma noslēgšanas dienu).
2. 28. Vienlaikus valdība izveido kodolatkritumu apsaimniekošanas fondu, lai risinātu turpmākās izmaksas saistībā ar komerciālās kodolenerģijas ražošanas procesā radīto radioaktīvo materiālu drošu utilizāciju. Fonds saņem 20 miljardus EUR naudā no enerģētikas uzņēmumiem. Fonda valde apstiprina ieguldījuma stratēģiju finanšu aktīvos, kuriem ir ļoti zems svārstīgums, iegūstot ilgtermiņa peļņu 1,7 % apmērā, tādējādi pārveduma nosacītā vērtība ir 23 miljardi EUR (nevis 20 miljardi EUR).
3. 29. Ekspluatācijas pārtraukšanas un atkritumu apsaimniekošanas darbības sākas uzreiz pēc ražotņu slēgšanas (t+5 gada beigās). Vienkāršības labad pieņemsim, ka tās tiek pabeigtas viena gada laikā un ka inflācijas līmenis ir 0 %. Ienākošās naudas plūsmas laikposmā no t+1 gada līdz t+5 gadam ietver procentus par finanšu aktīviem.

Valdības naudas plūsmas mlj. EUR

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Gads t | t+1 | t+2 | t+3 | t+4 | t+5 | t+6 |
| 20 000 | 340 | 346 | 352 | 358 | 364 | –25 000 |

Procentu pieaugums un galīgais saldo (noapaļots) AF.89 mlj. EUR

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Gads t | t+1 | t+2 | t+3 | t+4 | t+5 | Gala summa |
| 23 000 | 390 | 394 | 402 | 408 | 406 | 25 000 |

Ekspluatācijas pārtraukšanas turpmāko izmaksu neto pašreizējā vērtība (mlj. EUR) ir:

*NPV*: 25 000 EUR ∕ (1+1,7 %)5 ≈ 23 000 EUR

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **Gads t** | | | |  |  |  |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | **Sabiedrības** | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | |
| U/ΔA |  |  | R |  |  | | U/ΔA |  |  | R |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| D.99 | 3000 |  |  |  |  | |  |  | D.99 | 3000 |
| B.9 | –3000 |  |  |  |  | | B.9 | 3000 |  |  |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | | |  |  |  |
| ΔA |  |  | ΔL |  |  | | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| F.2 | 20 000 | F.8 | 23 000 |  |  | | F.2 | –20 000 |  |  |
|  |  |  |  |  |  | | F.8 | 23 000 |  |  |
|  |  | B.9F | –3000 |  |  | |  |  | B.9F | 3000 |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | A |  | | | |  | | | | | L | | |  | | | | | | A | | | |  | |  | | | | L | | | |
|  |  |  | | | |  | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  |
|  | AF.2 | 20 000 | | | | AF.8 | | | | | 23 000 | |  | | | |  | | | AF.2 | | | | –20 000 | |  | | | |  | | |  |
|  |  |  | | | | B.90 | | | | | –3000 | |  | | | |  | | | AF.8 | | | | 23 000 | | B.90 | | | | 3000 | | |  |
|  |  |  | | | |  | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  |
|  |  |  | | | |  | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  |
|  |  |  | | | |  | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | | **Gads t+1** | | | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | | |  | | **Sabiedrības** | | | | | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  | U/ΔA | |  | | |  | | | | R | | | |  | | | | | | U/ΔA | |  | | | |  | | | R | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | D.4 | | 390 | | | D.4 | | | | 340 | | |  | | | |  | | |  | |  | | | | D.4 | | | 390 | | | |  |
|  | B.9 | | –50 | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | B.9 | | 390 | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | | **Finanšu konts** | | | | | | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | ΔA | |  | | |  | | | | ΔL | | | |  | | | | | | ΔA | |  | | | |  | | | ΔL | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | F.2 | | 340 | | | F.8 | | | | 390 | | |  | | | |  | | | F.8 | | 390 | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | | B.9F | | | | –50 | | |  | | | |  | | |  | |  | | | | B.9F | | | 390 | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | A | |  | | |  | | | | L | | | |  | | | | | | A | |  | | | |  | | | L | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | AF.2 | | 20 340 | | | AF.8 | | | | 23 390 | | |  | | | |  | | | AF.2 | | –20 000 | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | AF.8 | | 23 390 | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | | B.90 | | | | –3050 | | |  | | | |  | | |  | |  | | | | B.90 | | | 3390 | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | | **Gads t+5** | | | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | | |  | | **Sabiedrības** | | | | | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | | | | | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  | U/ΔA | |  | | |  | | | | R | | | |  | | | | | U/ΔA | | |  | | | |  | | | R | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | D.4 | | 406 | | | D.4 | | | | 364 | | |  | | | |  | | |  | |  | | | | D.4 | | | 406 | | | |  |
|  | B.9 | | –42 | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | B.9 | | 406 | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | | **Finanšu konts** | | | | | | | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | ΔA | |  | | |  | | | | ΔL | | | |  | | | | | | ΔA | |  | | | |  | | | ΔL | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | F.2 | | 364 | | | F.8 | | | | 406 | | |  | | | |  | | | F.8 | | 406 | | | |  | | |  | | | |  |
|  |  | |  | | | B.9F | | | | –42 | | |  | | | |  | | |  | |  | | | | B.9F | | | 406 | | | |  |
|  |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | A | | |  | | |  | | L | | | | |  | | | | A | | | | |  | | |  | |  | | | L |
|  |  | | |  | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |  |
|  | AF.2 | | | 21 760 | | | AF.8 | | 25 000 | | | | |  | | | | AF.2 | | | | | –20 000 | | |  | |  | | |  |
|  |  | | |  | | |  | |  | | | | |  | | | | AF.8 | | | | | 25 000 | | |  | |  | | |  |
|  |  | | |  | | | B.90 | | –3240 | | | | |  | | | |  | | | | |  | | | B.90 | | 5000 | | | |
|  |  | | |  | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |  |
|  |  | | |  | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | |  | | |  |
|  | **Gads t+6** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |
|  |  | | | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | |  | | | | | **Sabiedrības** | | | | | |  | | | |  |
|  |  | | | |  | | |  |  | | |  | | |  |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | U/ΔA | | | |  | | |  |  | | | R | | |  | U/ΔA | | | | |  | | | |  | |  | | | | R |
|  |  | | | |  | | |  |  | | |  | | |  |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |  |
|  | P.51g | | | | 25 000 | | | D.99 | 25 000 | | | | | |  | D.99 | | | | | 25 000 | | | |  | |  | | | |  |
|  | B.9 | | | | 0 | | |  |  | | |  | | |  | B.9 | | | | | –25 000 | | | |  | |  | | | |  |
|  | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |
|  | ΔA | | | |  | | |  |  | | | ΔL | | |  | ΔA | | | | |  | | | |  | |  | | | | ΔL |
|  |  | | | |  | | |  |  | | |  | | |  |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |  |
|  | F.2 | | | | –25 000 | | | F.8 | –25 000 | | | | | |  | F.8 | | | | | –25 000 | | | |  | |  | | | |  |
|  |  | | | |  | | | B.9F | 0 | | | | | |  |  | | | | |  | | | | B.9F | | 25 000 | | | | |
|  |  | | | |  | | |  |  | | |  | | | |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |  |
|  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | | | |  | | |  |  | | |  | | |  |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |  |
|  | A | | | |  | | |  |  | | | L | | |  | A | | | | |  | | | |  | |  | | | | L |
|  |  | | | |  | | |  |  | | |  | | |  |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |  |
|  | AF.2 | | | | –3240 | | | AF.8 | 0 | | | | | |  | AF.2 | | | | | –20 000 | | | |  | |  | | | |  |
|  |  | | | |  | | |  |  | | |  | | |  | AF.8 | | | | | 0 | | | |  | |  | | | |  |
|  |  | | | |  | | | B.90 | –3240 | | | | | |  |  | | | | |  | | | | B.90 | | –20 000 | | | | |
|  |  | | | |  | | |  |  | | |  | | |  |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |  |

**3.9. Pielikums. EKS 2010 darījumu izlase**

**3.9.1.** **Publisku sabiedrību maksājumi valdībai**

1. 1. **Citi ražošanas nodokļi (D.29)**

Šajā kategorijā ietilpst visi nodokļi, kas uzņēmumiem jāmaksā, nodarbojoties ar ražošanu. Tie var būt maksājami par zemi, pamatlīdzekļiem vai darbaspēku, kas nodarbināts ražošanas procesā, vai par noteiktām darbībām vai darījumiem. Tie ir būtiska daļa no maksājumiem, ko sabiedrības maksā valdībai.

1. 2. **Ienākuma un mantas kārtējie nodokļi (D.5) un kapitāla nodokļi (D.91)**

Kopumā jābūt skaidrībai par to, kas ir nodoklis un ka publiskas sabiedrības nodokļus maksā tāpat kā citi.

Tomēr klasifikācijas jautājumos valdības funkcija nodokļu iekasēšanas jomā var būt pretrunā tās kā publiskas vienības īpašnieces funkcijai, tāpēc nodokļu maksājumus ir pareizāk traktēt kā pašu kapitāla izņemšanu. Tas visticamāk attieksies uz nodokļiem, ko piemēro attiecībā uz valdības ierosinātajiem darījumiem.

Attiecīgie piemēri ir lieli ar privatizāciju saistīti maksājumi un lieli maksājumi, kas saistīti ar ārvalstu aktīvu rezervju ārkārtas pārdošanu vai pārvērtēšanu.

1. 3. **Dažādi kārtējie pārvedumi (D.75)**

Šajā kategorijā ietilpst naudas sodu maksājumi, ja tie nav nošķirami no nodokļiem.[[190]](#footnote-190)

1. 4. **Dividendes (D.421)**

Dividendes izriet no īpašumtiesībām uz vienību. Tās šajā gadījumā attiecas uz maksājumiem, kurus vienība veic valdībai no vienības ienākumiem. EKS 2010 ir noteikts, ka dividendes neattiecas uz maksājumiem, kurus finansē no aktīvu tirdzniecības, kapitāla pieauguma vai vairāku gadu laikā uzkrātajām rezervēm (izņemot dividenžu izlīdzināšanai paredzētos maksājumus), pat ja vienības kontos šādus maksājumus atzīmē kā dividendes. Pozīcijā F.5 šādus maksājumus ieraksta kā pašu kapitāla izņemšanu. Skat. iepriekš 3.6. nodaļu par jēdzieniem “ienākumi” un “dividendes”.

1. 5. **Citi kapitāla pārvedumi (D.99)**

Kapitāla dotācijas ir neatlīdzināmi maksājumi, tāpēc ir grūti paredzēt apstākļus, kuros pozīciju D.99 varētu piemērot, lai klasificētu maksājumu, ko tirgus vienība veic valdībai, jo nav paredzēts, ka sabiedrības atdod savu naudu, pretī neko nesaņemot. EKS 2010 ir uzskaitītas tostarp šādas iespējas:

* EKS 2010 4.165. punkta h) apakšpunkts “Lieli maksājumi, lai atlīdzinātu būtisku kaitējumu vai miesas bojājumus, ko nesedz apdrošināšanas polises” (izņemot maksājumus, ko vispārējā valdība vai pārējā pasaule maksā kapitālpreču īpašniekiem par precēm, kas iznīcinātas vai bojātas karadarbības, citu politisku notikumu vai dabas katastrofu (plūdu utt.) dēļ). Maksājumus var piešķirt ar tiesas lēmumu vai nokārtot ārpustiesas kārtībā (skat. EKS 2010 4.165. punkta h) apakšpunktu). Piemēram, kompensācijas maksājumi par kaitējumu, ko radījuši lieli sprādzieni, naftas noplūde, medikamentu blakusiedarbība utt.;
* EKS 2010 4.165. punkta i) apakšpunkts. Ārkārtas maksājumi sociālās apdrošināšanas fondos, ko veic darba devēji (tostarp valdība) vai valdība (kā daļu savas sociālās funkcijas) tiktāl, ciktāl tādi maksājumi ir paredzēti tādu fondu aktuāru rezervju palielināšanai. Šādas iespējas īstenošanai nepieciešams tāds faktisks aktīvu fonds sociālo pabalstu finansēšanai, kura rīcībā ir aktīvi un saistības, kas ierakstītas kā AF.6. Tas neattiecas uz valdības pārvaldītām nefondētām sociālās apdrošināšanas shēmām; gadījums, kad sākotnējais debitors atmaksā līdzekļus valdībai par iepriekš pieprasītu garantiju (jāveic superdividenžu tests, kā noteikts EKS 2010 20.259. punktā).

1. 6. **Standartizētās garantiju shēmas (F.66)**

F.66 pozīcijā “uzkrājumi standarta garantiju prasījumiem” iekļauj paredzamo zaudējumu summas, ko valdība paredz saistībā ar garantijām, kas izsniegtas šādās shēmās. Ekvivalents ir kapitāla pārvedums, skat. 7.4. nodaļu “Valdības garantijas”.

1. 7. **Aizdevumi (F.4)**

Tas ietver aizdevuma faktisko atmaksu un nosacītās atmaksas, kas saistītas ar parāda anulēšanu. Vairumā gadījumu parāda anulēšana ir jāieraksta kā darījums pozīcijā F.4. Ekvivalents parasti ir kapitāla pārvedums no valdības, ko veic valdība (D.99), izņemot gadījumu, ja privatizācija ir nenovēršama, tādā gadījumā ekvivalents ir darījums ar pašu kapitālu (F.5).

Dažos gadījumos parāda norakstīšana tiek ierakstīta kā citur neklasificētas citas apjoma pārmaiņas (K.5). To varētu ierakstīt arī kā sektoru klasifikācijas un institucionālās vienības struktūras pārmaiņas (K.61), bet tikai tad, ja norakstīšana ir saistīta ar vienību parādīšanos un izzušanu.

1. 8. **Cits pašu kapitāls (F.519)**
2. **Pašu kapitāla izņemšana**

Šeit ietilpst nozīmīgi valdībai veikti vienreizēji maksājumi, kad šāds maksājums tiek finansēts, likvidējot aktīvus, piemēram, no uzkrātajām rezervēm, finanšu vai nefinanšu aktīvu tirdzniecības vai kapitāla pieauguma realizācijas. Šeit neiekļauj maksājumus, kas klasificējami kā dividendes.

Maksājumus, kas veikti valdībai un izriet no ievērojamas aktīvu tirdzniecības pēc valdības pieprasījuma vai radušies saistībā ar valdības politiku, ieraksta kā pašu kapitāla izņemšanu, nevis kā dividendes vai citus nefinanšu darījumus.

Šāda klasifikācija ir atbilstoša pat tad, ja vienības publiskajos kontos minētais darījums ir norādīts kā kaut kas cits, piemēram, kā dividende vai dažos gadījumos kā nodoklis.

Šis traktējums attiecas uz netiešo privatizāciju (skat. 5.2. nodaļu “Finanšu un nefinanšu aktīvu pārdošana”). Privatizācijas ieņēmumi nacionālajos kontos tiek traktēti kā valdības pašu kapitāla pārdošana apmaiņā pret cita veida finanšu aktīviem (kopumā pret likvīdiem aktīviem). Ievērojot šādu loģiku, privatizācijas ieņēmumi nesamazina valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), bet maina tā finansējumu. Valdības jaunajiem likvīdajiem aktīviem būtu jāsamazina valdības parāds vai nu tieši, atpērkot valdības parāda vērtspapīrus, vai netieši, samazinot nepieciešamību pēc jaunas parāda vērtspapīru emisijas.

Lai garantētu konsekvenci un pārredzamību, tiešas privatizācijas traktējumu attiecina arī uz netiešu privatizāciju, kad valdības pašu kapitālu pārdod starpnieks, parasti centrālais birojs, un pārdošanas ieņēmumus nodod valdībai. Tas tā ir neatkarīgi no tā, kāda ir šīs atmaksas valdībai juridiskā forma – dividendes, nodoklis, pārvedums utt.

Lai nodrošinātu konsekvenci ar finanšu aktīvu tirdzniecību, šo traktējumu attiecina arī uz ievērojamu nefinanšu aktīvu netiešo tirdzniecību (bez ietekmes uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9)).

**Pašu kapitāla izņemšana natūrā**

Maksājumi valdībai natūrā ir sarežģīts gadījums, jo pastāv pretrunīga vēlme ievērot konsekvenci gan attiecībā uz nefinanšu aktīvu netiešās tirdzniecības traktējumu (traktēts kā F.5), gan attiecībā uz vēlmi ievērot simetriju ar maksājumiem natūrā, kurus valdība veic publiskai sabiedrībai (skat. D.9 turpmāk).

Ja aktīvu pārvedums starp publisku sabiedrību un valdību ir saistīts ar citu pārstrukturēšanos un pārmaiņām funkcijās un pienākumos, tad ir atbilstoši šos pārvedumus natūrā ierakstīt kā klasifikācijas un struktūras pārmaiņas (K.12) kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas”.

**Pašu kapitāla izņemšana no centrālās bankas**

Klasifikācija pozīcijā F.5 attiecas arī uz dažiem darījumiem starp valdību un centrālajām bankām. Tas tā ir, jo centrālās bankas aktīvus nacionālajos kontos traktē kā publisko īpašumu. Piemēram, samazinoties centrālās bankas zelta un ārvalsts valūtu rezervēm, varētu samazināties valdības pašu kapitāla vērtība centrālajā bankā.

1. 9. **Izmaiņas sektoru klasifikācijā un institucionālās vienības struktūrā (K.61)**

Attiecas uz gadījumiem, kad dibina, slēdz vai apvieno vienības vai kad veic tādas būtiskas izmaiņas vienību funkcijās un atbildībā, kuras nevar atbilstoši ierakstīt darījumu kontos. Šī kategorija attiecas arī uz gadījumiem, kad aktīvus atdod valdības īpašumā pēc perioda, kurā tos bija atļauts izmantot publiskai sabiedrībai (skat. 6.3. nodaļu par līgumiem saistībā ar pamatlīdzekļiem, piemēram, koncesijas līgumiem).

**3.9.2.** **Valdības veiktie maksājumi publiskām vienībām**

1. 10. Vairākos šādos gadījumos ir svarīgi apsvērt, vai valdība veic maksājumu, lai palielinātu savus ieguldījumus finanšu aktīvos, kā to darītu ikviens racionāls ieguldītājs, vai arī tā cenšas atbalstīt noteiktu veidu saimniecisko darbību. Frāzi “kapitāla iepludināšana” bieži lieto, lai aprakstītu lielus maksājumus, ko valdība veic publiskām sabiedrībām. Tas nav nacionālo kontu jēdziens. Nacionālajos kontos tas varētu būt vai nu kapitāla pārvedums, vai darījums ar pašu kapitālu, vai šo abu sadalīšana.
2. 11. **Subsīdijas (D.3)**

Subsīdijas ir regulāri maksājumi, ko valdība veic, lai samazinātu vienības noteiktās cenas un segtu zaudējumus. Ir neatbilstoši šādus maksājumus uzskatīt par ieguldījumiem pašu kapitālā (F.5), jo ar tiem finansē kārtējos izdevumus, un bieži šos maksājumus veic atkarībā no vienības, kura darbojas kādā konkrētā veidā, piemēram, nosakot zemas cenas, kas var samazināt pašu kapitāla vērtību.

1. 12. **Citi kārtējie pārvedumi (D.7)**

Normai neatbilstoši pensiju maksājumi tiktu iekļauti dažādos kārtējos pārvedumos (D.75), skat. EKS 2010 4.138. punkta b) apakšpunktu.

1. 13. **Ieguldījumu dotācijas (D.92)**

Šī pozīcija attiecas uz visiem publiskām vienībām veiktiem neatlīdzināmiem maksājumiem, kurus izmanto ieguldījumiem pamatkapitālā, nevis kārtējo izdevumu segšanai.

Kapitālizdevumi, kurus finansē ar valdības veiktajiem maksājumiem, sākumā veicina valdības pašu kapitāla vērtības pieaugumu publiskā sabiedrībā. Tomēr tas nav pietiekams iemesls, lai šo maksājumu klasificētu kā ieguldījumu pašu kapitālā (F.5), skat. EKS 2010 20.200. punktu, jo īpaši tāpēc, ka nav pārliecības par to, ka valdības pašu kapitāla vērtība palielināsies tādā pašā apmērā. Sabiedrība kapitālieguldījumus var izmantot tam, lai īstenotu valdības ekonomisko un sociālo politiku (piemēram, dzelzceļa līniju būvniecībai vai slimnīcu celtniecībai), nevis ienesīguma palielināšanai. Proti, veicot “kapitāla iepludināšanu” publiskā sabiedrībā, ir svarīgi apsvērt valdības noteiktos mērķus.

“Kapitāla iepludināšana natūrā” ir valdības pamatkapitāla aktīvu īpašumtiesību nodošana kādai publiskai sabiedrībai (skat. 3.3. nodaļu “Kapitāla iepludināšana publiskās kvazisabiedrībās” un 3.3.2. iedaļu “Traktējums nacionālajos kontos”). Vienkāršu gadījumu, kad valdība nodod pamatlīdzekļu dāvinājumu sabiedrībai, pārkārto kā ieguldījumu dotācijas un atbilstīgās summas ieraksta kā aktīvu iegādi pozīcijā “bruto pamatkapitāla veidošana”. Tas neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

Sarežģītākos gadījumos, kad ieguldījumi natūrā ir saistīti ar citu aktīvu un saistību pārstrukturēšanu un, iespējams, jaunu vienību dibināšanu, rezultātu labāk ierakstīt kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” (K.5) vai kontā “Izmaiņas klasifikācijā un struktūrā” (K.61) atbilstīgi uzkrājumiem, kas saistīti ar šīm plūsmām. Tādējādi arī valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9) paliek nemainīgs.

1. 14. **Citi kapitāla pārvedumi (D.99)**

EKS 2010 4.165. punktā ir noteikts, ka D.99 ir piemērojams attiecībā uz šādiem gadījumiem:

* kaitējuma atlīdzībai;
* maksājumiem, lai segtu zaudējumus, kas radušies vairākos gados, vai ārkārtas zaudējumiem;
* ekvivalentu parādu anulēšanas darījumiem, izņemot, ja minētais ir daļa no privatizācijas (ierakstīts pozīcijā F.5).

Pozīcija D.99 attiecas arī uz gadījumiem, kad valdības veiktais finanšu aktīvu iegādes darījums notiek nevis par tirgus cenām, bet galvenokārt lai atbalstītu konkrēto vienību. Piemēram, valdība varētu nopirkt bezcerīgos parādus, piešķirt aizdevumus ar atvieglotiem nosacījumiem vai piešķirt no ienākumiem atkarīgus aizdevumus (skat. 4.8. nodaļu). Šādos gadījumos ir jānovērtē starpība starp iegūto finanšu aktīvu tirgus vērtību un valdības samaksāto cenu. Minēto starpību ieraksta kā valdības kapitāla pārvedumu vienībai. Būtībā šo maksājumu, ko veic valdība, traktē daļēji kā finanšu aktīvu iegādi un daļēji kā dāvinājumu. Šāds traktējums bieži ir atbilstošs finanšu darījumu anulēšanas struktūrvienībām, kas izveidotas banku glābšanai.

1. 15. **Aizdevumi (F.4)**

Gadījumos, kad maksājumus publiskām vienībām klasificē kā aizdevumus, ir svarīgi pārbaudīt atmaksas iespējamību, kā arī atmaksas un procentu maksājumu komerciālos noteikumus. Gadījumos, kad atmaksa ir nenoteikta, aizdevumus var būt atbilstošāk ierakstīt kā kapitāla pārvedumus vai, ja nav noteikti procentu maksājumi, ierakstīt tos kā cita pašu kapitāla iegādi.

1. 16. **Pašu kapitāls un ieguldījumu fondu apliecības vai daļas (F.5)**

Pašu kapitāla iegāde publiskās sabiedrībās – šajā kategorijā neietilpst maksājumi, ko veic saistībā ar pamatkapitāla iegādi, un maksājumi natūrā: tie jāieraksta kā ieguldījumu dotācijas. Svarīga pazīme ieguldījumam pašu kapitālā ir tā, ka publiskai vienībai jābūt rīcības brīvībai izmantot līdzekļus tā, kā tās skatījumā tie vislabāk palielinātu uzņēmuma vērtību. Ir trīs gadījumi.

**Valdība ir vienīgais publiskas vienības akcionārs**

Dažus valdības veiktus maksājumus varētu būt atbilstoši klasificēt kategorijā F.51 (pašu kapitāls), bet tikai tad, ja tiek piemēroti stingri nosacījumi. Maksājumi ir jāveic finansiālu apsvērumu dēļ ar tādiem pašiem mērķiem, kādi būtu privātam ieguldītājam, ieguldot līdzekļus kādā uzņēmumā.

Proti, valdībai ir jāgūst peļņa atbilstoši tirgus likmēm, piemēram, jāsaņem lielākas dividendes no sava ieguldījuma, vai arī jāgūst augstāka pašu kapitāla vērtība. Maksājumi, kas vienībai veikti citos nolūkos (piemēram, zaudējumu segšanai), jāklasificē kā kapitāla pārvedumi.

**Valdība un dažas citas vienības ir īpašumtiesību partneri**

Daži valdībai veiktie maksājumi dod tai tiesības saņemt lielāku vienības akciju un paredzamās peļņas daļu. Ja vienība saimnieciski darbojas tā, ka valdība varētu saņemt ienākumus no saviem ieguldījumiem, to būtu atbilstoši klasificēt pozīcijā F.5.

Ja mērķis palielināt valdības akciju daļas nesniedz tai finansiālu labumu (iespējams, tādēļ, ka vienības mērķis ir atbalstīt valdības ekonomisko un sociālo politiku, nevis gūt peļņu), piemērotāk būtu to klasificēt kā kapitāla pārvedumu.

**Valdībai publiskajā vienībā pieder tirgojamas akcijas**

Ja valdība apmaiņā pret savu maksājumu iegūst tirgojamas akcijas, ko tā nekavējoties varētu pārdot par samaksāto cenu, to ir pareizi klasificēt kā akciju iegādi.

**3.10. Atslēgvārdi un atsauces**

|  |  |
| --- | --- |
| Beznaudas darījumi | EKS 2010 1.70. punkts |
| Citas debitoru un kreditoru saistības | EKS 2010 5.230.–5.244. punkts |
| Citi kapitāla pārvedumi | EKS 2010 4.164.–4.167. punkts |
| Dividendes | EKS 2010 4.53. punkts |
| Finanšu darījumi | EKS 2010 5.17., 5.19.–5.22., 5.32.–5.35. punkts |
| Gala (piem., ekspluatācijas pārtraukšanas) izmaksas | EKS 2010 3.129. punkta h) apakšpunkts |
| Ieguldījumu dotācijas | EKS 2010 4.152.–4.163. punkts |
| Institucionālā vienība | EKS 2010 2.12. punkts |
| Īpašuma ienākums | EKS 2010 4.41. punkts |
| Kapitāla pārvedumi | EKS 2010 4.145.–4.167. punkts |
| Kapitāla pārvedumi natūrā | EKS 2010 4.146. punkts |
| Klasifikācijas un struktūras pārmaiņas | EKS 2010 6.17.–6.20. punkts |
| Kvazisabiedrības | EKS 2010 2.13. punkts |
| Neto vērtība | EKS 2010 7.01. punkts |
| Pamatkapitāla patēriņš gala izmaksām | EKS 2010 3.139. punkts |
| Parāda anulēšana, saistību uzņemšanās | EKS 2010 5.36.–5.39. punkts |
| Pastāvīgi zaudējumi | EKS 2010 4.35. punkta c) apakšpunkts, 4.61. punkts |
| Pašu kapitāls | EKS 2010, 5.141. un 5.167. punkts |
| Pašu kapitāls | EKS 2010 5.148. punkts |
| Pašu līdzekļi | EKS 2010 7.07. punkts |
| Sabiedrības pārstrukturēšana | EKS 2010 6.19.–6.20. punkts |
| Subsīdijas | EKS 2010 4.30. punkts |
| Uzņēmējdarbības ienākumi | EKS 2010 8.26.–8.28. punkts |

**A purple rectangular object with a corner

Description automatically generated**

|  |  |
| --- | --- |
| **4.** | **Attiecības starp valdību un finanšu sektoru** |

**4.1. Pārskats**

1. 1. Šajā daļā ir aprakstīta valdības un valsts centrālās bankas (VCB), kā arī valdības un citu finanšu iestāžu, savstarpējo attiecību ierakstīšana saistībā ar tām sniegto valsts atbalstu.
2. 2. Ir konstatēts, ka dažas VCB veic ievērojamus maksājumus valdībai. Ja šādus maksājumus ieraksta kā nefinanšu darījumus, tie samazina valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Ne vienmēr ir viegli noteikt, vai šādi maksājumi ir finanšu darījumi vai tomēr nefinanšu darījumi, jo valdība zināmā mērā ir valsts centrālās bankas īpašniece un var to ietekmēt, uzdodot veikt darījumus, lai samazinātu valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Galvenā problēma ir noteikt, vai valdības ieņēmumi no VCB, kurus apzīmē kā dividendes vai nodokļus, būtu jāieraksta nacionālajos kontos kā pašu kapitāla izņemšana, jo tas labāk atspoguļo ekonomisko realitāti (taču nesamazina valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9)).
3. 3. Šajā rokasgrāmatā nav aplūkots valdības atbalsts finanšu iestādēm smagu finanšu krīžu laikā, taču uz to attiecas atsevišķas *Eurostat* izstrādātas vienošanās par uzskaiti. Citi finanšu atbalsta gadījumi, kad nav šādu krīžu un kurus dažkārt dēvē par “finanšu sanāciju”, ir apspriesti 4.5. nodaļā.

**4.2. Maksājumi starp centrālo banku un valdību**

**4.2.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Aktīvu portfeļu pārvaldība un intervence ārvalstu valūtu tirgos ar nolūku īstenot monetārās politikas mērķus var radīt centrālajām bankām kapitāla pieaugumu, ko var izmaksāt vispārējai valdībai galvenokārt dividenžu veidā. Iesaistītās summas dažkārt var būt ļoti lielas.
2. 2. Kapitāla pieaugumu nacionālajos kontos neuzskata par ienākumiem, un attiecīgi no kapitāla pieauguma finansētus maksājumus valdībai nevar ierakstīt kā īpašuma ienākumus. Šajā nodaļā ir izklāstīts, kā nepieļaut to, ka no centrālās bankas gūtais kapitāla pieaugums tiek ierakstīts valdības kontos kā īpašuma ienākumi. Šeit ir arī ierosināts piemērot noteikumus par kapitāla iepludināšanu, kad valdība veic maksājumu centrālajai bankai. Valdība šādus maksājumus var veikt, lai segtu centrālajai bankai radušos zaudējumus. Kapitāla zaudējumi var rasties ārvalstu valūtu turēšanas zaudējumu dēļ. Pamatdarbības zaudējumi var rasties tādēļ, ka procenti un citi pamatdarbības ienākumi nesedz centrālās bankas pamatdarbības izmaksas.[[191]](#footnote-191)

**4.2.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 3. Nacionālajos kontos kapitāla pieaugums ir jāizslēdz no centrālās bankas sadalāmajiem ienākumiem, kas līdz ar to galvenokārt izriet no neto procentu ieņēmumiem (no ārvalstu valūtas, banku sistēmā veiktajām naudas operācijām un citiem aktīviem un saistībām) un centrālo banku darbības izmaksām. Ieņēmumi dažādās proporcionālās daļās var būt gūti arī no noteiktu pakalpojumu pārdošanas (tostarp valdībai). Šajā saistībā var piemērot praktisku metodi, izmantojot vispārēju pieejamo informāciju par centrālās bankas peļņu, zaudējumiem un maksājumiem starp centrālo banku un valdību. Tās pamatā ir divu šādu summu salīdzināšana:
   1. a) pamatdarbības peļņas/zaudējumu summa – šī summa ir vienāda ar VCB kopējo peļņu/zaudējumiem pirms sadales, atņemot kopējā peļņā/zaudējumos iekļauto kapitāla pieaugumu/zaudējumus. Tādējādi tā ir vienāda ar neto procentu ienākumu un citiem pamatdarbības ienākumiem, no kuriem atņem pamatdarbības izmaksas, piemēram, personāla izmaksas;
   2. b) summa, kas izmaksāta vispārējai valdībai kā daļa no sadalītās peļņas.
2. 4. Centrālajām bankām, kuras piemēro Eirosistēmas uzskaites noteikumus (tostarp daudzām ES dalībvalstīm, kas neietilpst eirozonā), postenis “Finanšu operāciju, norakstījumu un riska uzkrājumu neto rezultāts” (Pamatnostādņu ECB/2010/20 IX pielikumā iekļautā peļņas un zaudējumu pārskata 2.1., 2.2. un 2.3. postenis) ir jāatņem no gada kopējās peļņas/zaudējumiem, tādējādi iegūstot pamatdarbības peļņu/zaudējumus. Finanšu operāciju neto rezultāts ietver realizētos turēšanas guvumus/zaudējumus, kas izriet no finanšu operācijām, kā arī nerealizētos turēšanas zaudējumus (ko dēvē par “norakstījumiem”) un pārskaitījumus uz valūtas kursa un procentu likmes riska uzkrājumu un pārskaitījumus no tā. Lai pamatdarbības peļņas/zaudējumu aprēķins ES dalībvalstīs būtu saskaņots, nerealizētos guvumus no finanšu aktīviem, kas ir daļa no kopējās peļņas, kuru ir guvušas Eirosistēmā neietilpstošas centrālās bankas, jāatskaita no kopējās peļņas kopā ar jebkādiem realizētajiem turēšanas guvumiem un (ne)realizētajiem zaudējumiem, kas iekļauti kopējā peļņā.
3. 5. Piemēro turpmākos noteikumus:

1) ja maksājums valdībai (B) ir vienāds ar pamatdarbības peļņu (A), visu maksājumu valdībai (B) ieraksta kā īpašuma ienākumu (D.421) valdības kontos;

2) ja maksājums valdībai (B) ir mazāks par pamatdarbības peļņu (A), visu maksājumu valdībai (B) arī ieraksta kā īpašuma ienākumu valdības kontos. Tas attiecas uz visiem gadījumiem, kuros maksājums valdībai (B) ir mazāks par pamatdarbības peļņu (A) saistībā ar kapitāla zaudējumu vai arī iekļaušanu centrālās bankas rezervēs;

3) ja maksājums valdībai netiek veikts, valdības kontos īpašuma ienākumus neieraksta;

* 1. 4) ja maksājums valdībai (B) ir lielāks par pamatdarbības peļņu (A), summu, kas ir vienāda ar (A), ieraksta kā īpašuma ienākumu (D.421). Starpību starp (B) un (A) ieraksta kā valdības veiktu pašu kapitāla izņemšanu (F.519);
  2. 5) ja pamatdarbības peļņa (A) ir nulle vai ja ir pamatdarbības zaudējumi, nevienu summu neieraksta kā īpašuma ienākumus un visu maksājumu (B) ieraksta kā valdības īstenotu pašu kapitāla izņemšanu (F.51).

1. 6. Šie noteikumi attiecas uz maksājumiem, kurus valdība saņem kā centrālās bankas akcionāre. Regulāros uzņēmuma peļņas nodokļus (kurus iekasē arī no citu sabiedrības peļņas), ko centrālā banka maksā valdībai, ieraksta kā kārtējo ienākuma un mantas nodokli.
2. 7. Ja valdība nav vienīgais centrālās bankas peļņas saņēmējs un peļņu sadala vairākiem īpašniekiem, 4.2.2. iedaļā izklāstītos noteikumus izmanto, lai noteiktu, kāda kopējās sadalāmās peļņas daļa būtu jāieraksta kā īpašuma ienākums, kuru centrālā banka maksā visiem īpašniekiem, un kāda tās daļa būtu jāieraksta kā visu īpašnieku veikta kapitāla izņemšana. Ja valdība saņem daļu no sadalāmās peļņas, tad tādu pašu kopējā īpašuma ienākuma daļu var ierakstīt valdības kontos kā īpašuma ienākumu un tāda pati no pašu kapitāla izņemtās kopsummas daļa ir jāieraksta valdības kontos kā valdības veikta pašu kapitāla izņemšana.

**4.2.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 8. Turēšanas guvumi un zaudējumi rodas aktīvu cenu pārmaiņu dēļ. Tie nav ražošanas vai ražošanas ienākuma sadalīšanas rezultāts, un tos ieraksta kontā “Citas aktīvu pārmaiņas”, proti, kā aktīvu un saistību vērtības pārmaiņas (skat. EKS 2010 1.80. un 1.81. punktu). Tā kā turēšanas guvumi nav sadales darījumi, tos nevar ierakstīt kā īpašuma ienākumu (skat. EKS 2010 4.01. punktu).
2. 9. Centrālo banku kapitāla pieaugums, kas norādīts privātajā grāmatvedībā, konceptuāli neatšķiras no turēšanas guvumiem tādā izpratnē, kāda tiek pieņemta nacionālajos kontos. Vienīgā atšķirība ir to aprēķināšanas veids. Piemēram, Eirosistēmā ietilpstošo centrālo banku grāmatvedībā kopējā peļņā kā kapitāla pieaugums/zaudējumi tiek iekļauti realizētie turēšanas guvumi, kā arī realizētie un nerealizētie turēšanas zaudējumi. Dažas Eirosistēmā neietilpstošas centrālās bankas nerealizētus turēšanas guvumus var iekļaut to kopējā peļņā.[[192]](#footnote-192) Neatkarīgi no tā, kā kapitāla pieaugums tiek aprēķināts, tas nav daļa no ienākumiem.
3. 10. Ja kapitāla zaudējumu dēļ centrālās bankas maksājums valdībai (B) ir mazāks par pamatdarbības peļņu (A), kopējo maksājumu (B) ieraksta kā īpašuma ienākumu (skat. 2. noteikumu 4.2.2. iedaļas 5. punktā). Šādā gadījumā nav atļauts ierakstīt summu (A) kā īpašuma ienākumus un starpību starp (B) un (A) kā valdības veiktu centrālās bankas pašu kapitāla iegādi. Tādējādi kapitāla pieauguma un zaudējumu traktējums zināmā mērā nav simetrisks. Šis jautājums ir izskatīts sīkāk 1. tabulā.

Turpmāk 1. tabulā ir minēti šādi divi gadījumi:

* *X* gadījums – centrālā banka cieš kapitāla zaudējumus;
* *Y* gadījums – centrālajai bankai ir kapitāla pieaugums.

**1. tabula. Centrālās bankas un valdības gada pārskati**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Ierakstīšana centrālās bankas grāmatvedībā** | ***X* gadījums** | ***Y* gadījums** |
| Pamatdarbības peļņa (a) | 100 | 100 |
| Kapitāla pieaugums/zaudējumi (d) | –20 | 20 |
| Kopējā peļņa (e) = (a) + (d) | 80 | 120 |
| Maksājums valdībai (b) | 80 | 120 |
| **Maksājuma ierakstīšana valdības kontos** | ***X* gadījums** | ***Y* gadījums** |
| D.4R. Īpašuma ienākums | 80 | 100 |
| B.9. Neto aizdevums/aizņēmums | 80 | 100 |
| F.2A. Valūta un noguldījumi | 80 | 120 |
| F.5A. Pašu kapitāla iepludināšana | 0 |  |
| F.5A. Pašu kapitāla izņemšana |  | –20 |
| AF.5A. Pārvērtēšana | 0 | 20 |

1. 11. Abos gadījumos kopējā peļņa tiek izmaksāta valdībai. Tabulas augšējā daļā ir attēlota uzskaite centrālās bankas grāmatvedības sistēmā.

Pirmās tabulas apakšējā daļā ir attēlota *X* un *Y* gadījuma uzskaite saskaņā ar 4.2.2. iedaļā izklāstītajiem noteikumiem.

1. 12. Saskaņā ar 4.2.2. iedaļā minēto 2. noteikumu *X* gadījumā viss maksājums jāieraksta kā īpašuma ienākumi. Savukārt 4. noteikums paredz to, ka *Y* gadījumā daļa no maksājuma jāieraksta kā īpašuma ienākumi un ka otra daļa no maksājuma jāieraksta kā pašu kapitāla izņemšana. *X* gadījumā kapitāla pieauguma un zaudējumu simetriska ierakstīšana nozīmētu to, ka 100 tiktu ierakstīts kā īpašuma ienākumi un 20 kā valdības pašu kapitāla iepludināšana. Šāds traktējums būtu piemērots saistībā ar atkārtoti ieguldītu peļņu, taču šāda pieeja starptautiskajos uzskaites standartos (EKS 2010, SVF Maksājumu bilances rokasgrāmata) tiek pieņemta vienīgi tieša ārvalstu ieguldījuma gadījumā.

**4.2.3.1.** **JURIDISKĀS UN EKONOMISKĀS ĪPAŠUMTIESĪBAS**

1. 13. Noteikumi, kas minēti 4.2.2. iedaļā, attiecas tikai uz maksājumiem, kas veikti valdībai kā centrālās bankas akcionārei. Pat ja no juridiskā viedokļa starp valdību un centrālo banku nepastāv īpašumtiesību attiecības, nacionālajos kontos ir jāieraksta pašu kapitāls, lai atspoguļotu faktu, ka centrālā banka tautas un valdības vārdā tur un pārvalda rezervju aktīvus. Turklāt, ja valdība regulāri saņem daļu peļņas vai tai ir tiesības uz neto aktīviem likvidācijas gadījumā, arī tas liecina, ka valdība ir centrālās bankas ekonomiskā īpašniece. Šādos gadījumos, ja valdībai ir ekonomiskās īpašumtiesības, pat ja tā nav juridiskā īpašniece, valdības īpašumtiesības centrālajā bankā ieraksta nacionālajos kontos kā “citu pašu kapitālu” (EKS 2010 5.154. punkta c) apakšpunkts).

**4.2.3.2.** **VALDĪBAS PAŠU KAPITĀLA NOVĒRTĒŠANA**

1. 14. Valdības pašu kapitāla daļu centrālajā bankā novērtē atbilstoši neto aktīviem. Tā ietver pašu kapitālu (emitēto), pārvērtēšanas rezerves (jo īpaši zeltu un ārvalstu valūtas), juridiskās un speciālās rezerves un paturētos ieņēmumus.

**4.2.3.3.** **CITI MAKSĀJUMI**

1. 15. Iepriekš minētie noteikumi neattiecas uz maksājumiem, kurus centrālā banka ir veikusi par valdības sniegtajiem pakalpojumiem vai saistībā ar nodokļu nomaksu. Arī citām komercsabiedrībām piemērojamos regulāros uzņēmuma nodokļus, kurus centrālā banka ir samaksājusi valdībai, ieraksta kā ienākuma nodokli (D.51), izņemot nodokļus, kas ir samaksāti par izņēmuma darījumiem (skat. 4.3. nodaļu “Zelta tirdzniecība un ārvalstu valūtu maiņa centrālajā bankā”). Sarežģījumus nerada arī tas, ka kapitāla pieaugumu var aplikt ar nodokli. Saskaņā ar EKS 2010 ienākuma nodokļus iekasē ne tikai par ienākumiem, bet arī par peļņu un kapitāla pieaugumu (skat. EKS 2010 4.78. punktu).

**4.2.4.** **Uzskaites piemēri**

2. tabulā ir iekļauti astoņi tipiski piemēri attiecībā uz centrālās bankas gada peļņas un zaudējumu pārskatu un maksājumiem valdībai. Atbilstošu ierakstīšanu valsts kontos var noteikt, salīdzinot maksājumu valdībai (B) ar pamatdarbības peļņu/zaudējumiem (A). Vispārējās valdības turēšanas guvumus/zaudējumus AF.5 aprēķina, no kopējās peļņas atskaitot samaksāto īpašuma ienākumu summu.

**2. tabula. Centrālās bankas maksājumi valdībai un to ierakstīšana nacionālajos kontos**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** |
| Kopējā peļņa (+) / zaudējumi (–) | 100 | 150 | 150 | 100 | 100 | 150 | 50 | 50 |
| Pamatdarbības peļņa (+) / zaudējumi (–) | 100 | 100 | 100 | 150 | 150 | 100 | –50 | –50 |
| Kapitāla pieaugums (+) / zaudējumi (–) | 0 | 50 | 50 | –50 | –50 | 50 | 100 | 100 |
| VCB maksājums valdībai | 100 | 100 | 50 | 100 | 150 | 150 | 50 | 100 |
| Pārmaiņas rezervēs ieņēmumu paturēšanas dēļ\* | 0 | 50 | 100 | 0 | –50 | 0 | 0 | –50 |
| **Ierakstīšana valdības kontos** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Saņemtais D.4R īpašuma ienākums | 100 | 100 | 50 | 100 | 150 | 100 |  |  |
| Ietekme uz B.9 neto aizdevumu (+) | 100 | 100 | 50 | 100 | 150 | 100 |  |  |
| Pašu kapitāla iegāde F.5A |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Pašu kapitāla izņemšana F.5A |  |  |  |  |  | –50 | –50 | –100 |
| F.5A turēšanas guvums (+) / zaudējumi (–) |  | 50 | 100 | 0 | –50 | 50 | 50 | 50 |

\* Šajos piemēros nav ņemtas vērā izmaiņas rezervēs, kas radušās citu iemeslu dēļ (likumīgās un īpašam nolūkam paredzētās rezervēs).

**4.2.5.** **Pielikums. Grāmatvedība centrālajās bankās**

**4.2.5.1.** **IEVADS**

1. 16. Pēc eirozonas izveides Eiropas Centrālo banku sistēma (ECBS) ir saskaņojusi savu uzskaites praksi visos centrālo banku darbības pasākumos saistībā ar Eirosistēmas finanšu pārskatiem. Saskaņošanas noteikumi ir izklāstīti ECB 2010. gada 11. novembra pamatnostādnēs par Eiropas Centrālo banku sistēmas tiesisko regulējumu un finanšu pārskatiem (ECB/2010/20) un grozošajās ECB 2012. gada 10. decembra pamatnostādnēs (ECB/2012/29).
2. 17. ECB pamatnostādnes ir juridiski saistošas eirozonas VCB (Eirosistēmai), taču lielākā daļa tajā neietilpstošo ES dalībvalstu VCB arī ir saskaņojušas savu praksi ar pamatnostādnēm, tādējādi gatavojoties iespējamai *euro* ieviešanai. Pamatnostādnes nav obligātas attiecībā uz dažiem posteņiem (“Citi aktīvi”), attiecībā uz kuriem noteikumiem ir tikai ieteikuma raksturs. Ja kāds postenis nav apspriests pamatnostādnēs, centrālās bankas rīkojas saskaņā ar starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem vai valsts tiesību aktiem.
3. 18. Ieviešot iepriekš minētās ECB pamatnostādnes, tika saskaņots ienākumu un zaudējumu uzskaites traktējums Eirosistēmā. Tomēr iepriekš minētās pamatnostādnes nenosaka VCB peļņas sadali, jo šo jautājumu reglamentē valsts tiesību akti vai līgums ar finanšu ministriju, un šie nosacījumi katrā valstī joprojām ievērojami atšķiras.

Turpmāk 3. tabulā ir attēloti tādas centrālās bankas publicētie peļņas un zaudējumu pārskati, kura piemēro Eirosistēmas grāmatvedības noteikumus.

**3. tabula. Centrālās bankas peļņas un zaudējumu pārskats**

|  |
| --- |
| 1.1. Procentu ienākumi |
| 1.2. Procentu izdevumi |
| 1. Neto procentu ienākumi |
| 2.1. Realizētie guvumi/zaudējumi no finanšu operācijām |
| 2.2. Finanšu aktīvu un uzkrājumu norakstīšana |
| 2.3. Pārskaitījumi uzkrājumiem un no tiem atbilstīgi ārvalstu valūtas kursam, procentu likme, kredīta un zelta likmes riskiem |
| 1. 2. Finanšu operāciju, norakstījumu un riska uzkrājumu neto rezultāts |
| 1. 3.1. Ienākumi no maksājumiem un komisijas maksām |
| 1. 3.2. Izdevumi par maksājumiem un komisijas maksām |
| 1. 3. Maksājumu un komisijas maksu neto ienākumi/izdevumi |
| 1. 4. Ienākumi no akcijām un līdzdalības daļām |
| 1. 5. Monetārā ienākuma apvienošanas kopējā fondā neto rezultāts |
| 1. 6. Citi ienākumi |
| **Kopējais neto ienākums** |
| 1. 7. Personāla izmaksas |
| 1. 8. Administratīvie izdevumi |
| 1. 9. Materiālo un nemateriālo pamatlīdzekļu nolietojums |
| 1. 10. Banknošu ražošanas pakalpojumi |
| 1. 11. Citi izdevumi |
| 1. 12. Ienākuma nodoklis un citi maksājumi valstij par ienākumiem |
| **Gada (zaudējumi)/peļņa** |

1. 19. Pamatdarbības peļņu/zaudējumus parasti var aprēķināt, atņemot centrālās bankas peļņas un zaudējumu pārskata (skat. iepriekš 3. tabulu) 2. posteni “Finanšu operāciju, norakstījumu un riska uzkrājumu neto rezultāts” no gada kopējās peļņas/zaudējumiem, iegūstot pamatdarbības peļņu/zaudējumus, kā arī atņemot visus pārējos 2. postenī neierakstītos uzkrājumus un rezerves, jo nav iespējams pilnībā izslēgt, izņemot 2. posteni, ka arī citi centrālās bankas peļņas un zaudējumu pārskata posteņi nesatur uzkrājumus un rezerves (piemēram, 5. postenis). Arī šādi uzkrājumi un rezerves ir jāatņem no kopējās peļņas/zaudējumiem, lai iegūtu pamatdarbības peļņu/zaudējumus.

**4.2.5.2.** **KAPITĀLA PIEAUGUMA/ZAUDĒJUMU IERAKSTĪŠANA**

1. 20. Realizētie ienākumi vai zaudējumi rodas, tiklīdz tiek pārdoti finanšu aktīvi, savukārt nerealizētos ienākumus vai zaudējumus rada finanšu aktīvu saglabāšana grāmatvedības uzskaitē un to pārvērtēšana. Šajā iedaļā ir aplūkots, pirmkārt, gan realizēto, gan nerealizēto guvumu un zaudējumu traktējums Eirosistēmas grāmatvedībā un, otrkārt, pastāvošā prakse attiecībā uz ES VCB peļņas sadali. Izmantotie Eirosistēmas uzskaites jēdzieni var neatbilst nacionālajos kontos izmantotajam formulējumam (piemēram, ienākumi).

**4.2.5.2.1.** **Eirosistēmas noteikumi attiecībā uz ienākumu atzīšanu un bilances novērtēšanu**

1. 21. Ienākumu atzīšanas un bilances novērtēšanas noteikumu pamatā ir piesardzīga uzskaites pieeja, kurā nerealizētais kapitāla pieaugums netiek uzskatīts par ienākumiem (un līdz ar to netiek sadalīts). Piemēro šādus galvenos noteikumus:

* realizētos guvumus un zaudējumus iekļauj peļņas un zaudējumu pārskatā;
* nerealizētos guvumus neatzīst par ienākumiem peļņas un zaudējumu kontā, taču ieraksta bilancē pārvērtēšanas kontā;
* nerealizētos zaudējumus gada beigās iekļauj peļņas un zaudējumu pārskatā, ja tie pārsniedz pārvērtēšanas kontā reģistrētos iepriekšējos pārvērtēšanas ienākumus; peļņas un zaudējumu pārskatā iekļautos nerealizētos zaudējumus turpmākajos gados neapvērš, pamatojoties uz jauniem nerealizētajiem ienākumiem;
* netiek veikts nekāds nerealizēto zaudējumu ieskaits jebkādā vērtspapīrā, valūtā vai zelta krājumos pret nerealizētajiem ienākumiem citos vērtspapīros, valūtā vai zeltā.

1. 22. Šie noteikumi attiecas uz zeltu, aktīviem un saistībām ārvalstu valūtā, tirgojamiem vērtspapīriem, kas nav līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri, un tirgojamiem pašu kapitāla instrumentiem, kas nav dalības tiesības un netiek turēti kā pastāvīgi ieguldījumi, un ārpusbilances instrumentiem. Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri un netirgojami vērtspapīri tiek uzrādīti ar amortizētajām izmaksām atbilstīgi vērtības samazinājumam. Nelikvīdas pašu kapitāla daļas, dalības tiesības un citas kapitāla daļas, kas tiek turētas kā pastāvīgs ieguldījums, arī tiek novērtētas ar izmaksām atbilstīgi vērtības samazinājumam, savukārt aizdevumi tiek uzrādīti nominālvērtībā (vai ar izmaksām).

**4.2.5.2.2.** **Citas sistēmas**

1. 23. Tām valstu centrālajām bankām, kuras nav ieviesušas ECBS pamatnostādnes, var būt pieejams arī bilances pārvērtēšanas postenis, kas ietver nerealizētos guvumus. Tomēr atsevišķos gadījumos visus novērtējamos ieņēmumus un zaudējumus uzskaita peļņas un zaudējumu pārskatā.

**4.2.5.3.** **PEĻŅAS SADALES IERAKSTĪŠANA**

1. 24. Valdības parasti ir valstu centrālo banku galvenās akcionāres un attiecīgi arī galvenās to sadalītās peļņas saņēmējas. Tomēr noteikumi, saskaņā ar kuriem VCB peļņu sadala un izmaksā attiecīgajām valdībām, katrā ES dalībvalstī atšķiras, jo tos nosaka katrā valstī pastāvošā prakse.
2. 25. Lielākajā daļā gadījumu VCB peļņas izmaksa ir reglamentēta valsts tiesību aktos, taču dažos gadījumus peļņu sadala saskaņā ar centrālās bankas un Finanšu ministrijas līgumu. Īpašā gadījumā, kad valdība juridiski nav akcionāre, lielākā daļa centrālās bankas peļņas tiek nodota valdībai, turklāt valdības ekonomiskās īpašumtiesības uz banku nacionālajos kontos ir atzītas, ierakstot valdību kā cita pašu kapitāla (AF.519) turētāju VCB.
3. 26. Akcionāriem izmaksātās peļņas apmērs ECBS atšķiras. Dažos gadījumus peļņu sadala vienādās daļās starp centrālo banku un akcionāriem, savukārt citos gadījumos akcionāri (galvenokārt valdība) saņem lielāko daļu no tīrās peļņas. Dažas VCB sadala iepriekš noteiktu tīrās peļņas procentuālo daļu, savukārt citas VCB ierobežo peļņas sadali atkarībā no rezervju un uzkrājumu līmeņa.
4. 27. Lai pasargātu sevi no ārvalstu valūtu maiņas kursa un procentu likmju riska, virkne VCB var novirzīt daļu peļņas uzkrājumos un rezervēs. Peļņas/zaudējumu traktējums ir asimetrisks, jo peļņas gadījumā valdība saņem vismaz nepilnus maksājumus, savukārt zaudējumu gadījumā valdība ne vienmēr veic maksājumu VCB (tikai izņēmuma gadījumos). Lai segtu iespējamos zaudējumus to rašanās gadījumā, finanšu drošības nolūkā var izveidot vispārējus riska uzkrājumus un rezerves.
5. 28. ECB Pamatnostādnēs ECB/2012/29 tika iekļauts šāds punkts: *Ņemot vērā valsts centrālo banku darbības būtību, valsts centrālā banka var izveidot savā bilancē uzkrājumu attiecībā uz ārvalstu valūtas kursu, procentu likmes, kredīta un zelta cenu riskiem. VCB ir jānosaka uzkrājuma apmērs un izmantošana, pamatojoties uz argumentētu VCB riska līmeņa novērtējumu.* Tomēr ar šo normu nevar aizstāt valsts tiesību aktus, un uzkrājumi un rezerves kopumā joprojām jāveido saskaņā ar valsts tiesību aktiem. Turpmāk sniegta šo abu jēdzienu vispārpieņemta definīcija (šīs definīcijas tiek izmantotas ECBS uzskaites pamatnostādnēs).

* “**Uzkrājumi** ir summas, kas atskaitītas pirms peļņas vai zaudējumu aprēķināšanas, lai nodrošinātos pret jebkādu zināmu vai gaidāmu saistību vai risku, kura izmaksas nevar precīzi noteikt.”
* “**Rezerves** ir summas, kuras atskaitītas no sadalāmās peļņas un kuras nav paredzētas tam, lai segtu jebkādas īpašas saistības, neparedzētus izdevumus vai gaidāmu aktīvu vērtības samazināšanos, kas pastāv bilances datumā.”

**4.2.5.4.** **ĪPAŠI PĀREJAS NOTEIKUMI VALSTĪM, KAS PIEVIENOJAS EIROZONAI**

1. 29. Valstu centrālās bankas pārvērtē visus finanšu aktīvus un saistības datumā, kad tās kļūst par Eirosistēmas dalībniecēm. Nerealizētos guvumus, kas radušies pirms iestāšanās eirozonā, nodala no tiem nerealizētajiem novērtēšanas guvumiem, kas radušies pēc iestāšanās eirozonā. ECB Uzskaites pamatnostādnēs VCB ir ieteikts nesadalīt nerealizētos guvumus pārejas periodā, pēc kura notiek iestāšanās Eirosistēmā. Šajā gadījumā nerealizētos guvumus, kas radušies pirms iestāšanās eirozonā, var sadalīt, tiklīdz tie ir faktiski realizēti darījumos, kas veikti pēc iestāšanās eirozonā.

**4.3. Zelta tirdzniecība un ārvalstu valūtu maiņa centrālajā bankā**

**4.3.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Ieņēmumi no centrālās bankas zelta vai citu rezervju aktīvu pārdošanas var tikt nodoti valdībai. Šajā nodaļā paskaidrots, kāpēc šāds pārvedums neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu, jo tas tiek uzskatīts par pašu kapitāla izņemšanu. Šis traktējums ir īsi pieminēts EKS 2010 20.217. punkta b) apakšpunktā.
2. 2. Pirmkārt, ir lietderīgi sniegt rezervju aktīvu definīciju. Šāda definīcija ir sniegta SVF Maksājumu bilances rokasgrāmatā: *Rezervju aktīvi ir tādi monetārajām iestādēm nekavējoties pieejami un to kontrolē esoši ārējie aktīvi, kurus tās izmanto maksājumu bilances finansēšanas vajadzībām, intervencei valūtas maiņas tirgos nolūkā ietekmēt valūtas kursu un citiem saistītiem mērķiem (piemēram, lai uzturētu uzticību valūtai un tautsaimniecībai un izmantotu par pamatu ārvalstu aizņēmumu saņemšanai).* Rezervju aktīvi ir ārvalstu valūtu aktīvi. Aktīvam ir reāli jāpastāv, un iespējamie aktīvi netiek iekļauti. Rezervju aktīvu jēdziena pamatā ir tādi jēdzieni kā monetāro iestāžu “kontrole” un “pieejamība izmantošanai” šādām iestādēm.[[193]](#footnote-193) Rezervju aktīvi ir monetārais zelts, SDR turējumi, rezerves posteņi SVF, valūta un noguldījumi, vērtspapīri (tostarp parāda un pašu kapitāla vērtspapīri), atvasinātie finanšu instrumenti un citi prasījumi (aizdevumi un citi finanšu instrumenti).[[194]](#footnote-194) Turpmākajās iedaļās apspriests tikai zelts un ārvalstu valūtas aktīvi.

**4.3.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 3. Centrālā banka var pārdot ievērojamu daļu no saviem rezervju aktīviem un pārskaitīt valdībai visus ieņēmumus vai to daļu. Šādā gadījumā ieņēmumu maksājumu valdībai pilnībā ieraksta valsts un centrālās bankas finanšu kontos kā finanšu darījumu. To ieraksta kā valdības veiktu akciju vai cita pašu kapitāla (F.5) izņemšanu no centrālās bankas ar pretēju ierakstu valdības turēto finanšu aktīvu palielināšanai (lielākoties noguldījumi (F.2)) vai, iespējams, valdības finanšu prasījuma pret centrālo banku samazināšanai (piemēram, aizdevumi (F.4)).
2. 4. Šāds traktējums nacionālajos kontos jāievēro neatkarīgi no tā, kā šis maksājums ir nosaukts centrālās bankas grāmatvedībā vai publiskajos kontos, piemēram, vai kā dividendes vai nodokļi. Lielu ar zelta vai ārvalstu valūtu rezervju ārkārtas pārdevumu saistītu maksājumu gadījumā nodokļu maksājumu ieraksta kā pašu kapitāla izņemšanu (skatīt 4.2. nodaļu “Maksājumi starp centrālo banku un valdību”).
3. 5. Nacionālajos kontos zelta pārdevuma pareiza ierakstīšana centrālās bankas apakšsektora kontos ir atkarīga no tā, kāds zelts ir pārdots – monetārais vai nemonetārais. Monetārais zelts ir finanšu aktīvs, un monetārajām iestādēm (vai citām iestādēm, kuras atrodas faktiskā monetāro iestāžu kontrolē) pieder īpašumtiesības uz šādu zeltu, un tas tiek turēts kā rezervju aktīvs. Nemonetārais zelts ir klasificēts kā dārgmetāls un tātad – nefinanšu aktīvs. Monetārā zelta pārdošana nekādi neietekmēs centrālās bankas neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), taču nemonetārā zelta pārdevums to ietekmēs (t. i., demonetizētais monetārais zelts ietekmēs centrālās bankas neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9)). Abos gadījumos centrālās bankas ieņēmumu maksājums valdībai neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**4.3.3.** **Traktējuma pamatojums**

**4.3.3.1.** **REZERVJU AKTĪVU ĪPAŠĀS IEZĪMES**

1. 6. Salīdzinājumā ar citiem finanšu aktīviem rezervju aktīviem ir īpašas iezīmes. Lai gan centrālajai bankai ir pilnīga autonomija attiecībā uz aktīvu pārvaldību, šī iestāde nerīkojas savās interesēs kā sabiedrība, piemēram, palielinot savu akcionāru peļņu vai bagātību. Centrālās bankas uzdevums ārvalstu aktīvu pārvaldības jomā ir noteikts īpašos tiesību aktos. Tos atbilstoši monetārajai politikai pārvalda ar nolūku īstenot makroekonomikas mērķus un sabiedrības intereses. Tādējādi šie aktīvi faktiski nav to vienību īpašums, kuras tos pārvalda. Tie pieder valstij, ko nacionālajos kontos pārstāv vispārējā valdība.

**4.3.3.2.** **ĀRVALSTU VALŪTAS REZERVJU AKTĪVU IERAKSTĪŠANA CENTRĀLĀS BANKAS BILANCĒ**

1. 7. Iepriekš minētās centrālo banku īpašumā esošo ārvalstu valūtas rezervju aktīvu īpašās iezīmes jāatspoguļo nacionālajos kontos kā pašu kapitāls, kas ierakstīts vispārējās valdības aktīva pusē un centrālās bankas pasīva pusē. Statistiskā traktējuma vienveidīgumam un apsvērumiem visās ES dalībvalstīs ir lielāka nozīme nekā centrālās bankas juridiskajam statusam. Pat ja no juridiskā viedokļa starp valdību un centrālo banku nepastāv īpašumtiesību attiecības, nacionālajos kontos ir jāieraksta pašu kapitāls, lai atspoguļotu faktu, ka centrālā banka tautas un valdības vārdā tur un pārvalda rezervju aktīvus. Vēl viens iemesls ir tāds, ka valdība ir centrālās bankas ekonomiskais īpašnieks, jo tai ir tiesības saņemt neto aktīvus centrālās bankas likvidācijas gadījumā vai tā saņem daļu peļņas regulāri (EKS 2010 5.148. punkts).
2. 8. Jautājums ir par to, kā novērtēt valdības pašu kapitālu centrālajā bankā attiecībā uz rezervju aktīvu turējumu. Lai atbildētu uz šo jautājumu, ir lietderīgi izvērtēt naudas rašanās procesu ārvalstu darījumu rezultātā, proti, laikā, kad centrālā banka iegūst rezervju aktīvus, visticamāk, tās bilancē veic pretēju ierakstu pasīva pusē, lai ierakstītu (pamata) naudas emisiju. Turēšanas guvumi rodas tad, kad palielinās šādi iegūto rezervju aktīvu tirgus cena. Nacionālo kontu bilancēs turēšanas guvumi izraisa instrumenta vērtības palielināšanos centrālās bankas bilances aktīva pusē. Šādam palielinājumam aktīva pusē ir ekvivalents pasīva pusē: valdības pašu kapitāla palielināšanās.
3. 9. Tādējādi kādā konkrētā brīdī valdības pašu kapitāla vērtība centrālās bankas bilancē attiecībā uz rezervju aktīviem tiks atspoguļota ar starpību starp cenām, par kurām centrālā banka iegādājās šos aktīvus, un to pašreizējām tirgus cenām. Precīzāk, tā ir vienāda ar turēšanas guvumu/zaudējumu uzkrājumu, no kā atņem valdības izņemto pašu kapitālu. Šajā posmā ir lietderīgi nošķirt monetāro zeltu un ārvalstu valūtas aktīvus.
4. 10. Parasti centrālās bankas zeltu ir iegādājušās ļoti sen, un zelta cenas kopš tā brīža ir ievērojami pieaugušas. Tādējādi valdības pašu kapitāls attiecībā uz monetārā zelta turējumiem ir kopumā svarīgs tiktāl, ciktāl centrālās bankas ir paturējušas rezervju aktīvus saskaņā ar šo formu.
5. 11. Grūtāk ir izdarīt pārliecinošus secinājumus par pašu kapitālu, kas saistīts ar ārvalstu valūtu aktīviem; valūtas kursu svārstību galīgā ietekme ir atkarīga no ļoti daudziem faktoriem, piemēram, no ietekmes uz importu un eksportu, norēķinu valūtu u. c. Iespējams, ka turēšanas zaudējumu dēļ pašu kapitāla vērtība krīt vai pat kļūst negatīva.
6. 12. Tomēr tas, ka valdībai ir maksājumi, kas saistīti ar ārvalstu valūtu aktīviem, nozīmē, ka pastāv pozitīva starpība starp ārvalstu valūtu pašreizējo tirgus vērtību un to iegādes cenu – ja būtu radušies zaudējumi, nebūtu iespējams veikt maksājumus no centrālās bankas valdībai. Tātad šeit aplūkotajos gadījumos pastāv turēšanas guvums, un tādējādi valdības pašu kapitāla vērtība centrālajā bankā attiecībā uz ārvalstu valūtu aktīviem ir palielinājusies.
7. 13. Visi centrālās bankas maksājumi valdībai ir saistīti ar rezervju aktīvu turēšanu un pārvaldību, jo valdībai pieder pašu kapitāls centrālajā bankā attiecībā uz šādiem rezervju aktīviem. Tādējādi maksājumus traktē kā akciju un cita pašu kapitāla (F.5) izņemšanu.

**4.3.3.3.** **MONETĀRAIS UN NEMONETĀRAIS ZELTS**

1. 14. Monetārā zelta pārdevuma uzskaite centrālās bankas kontos atšķiras no nemonetārā zelta pārdevuma uzskaites. Monetārais zelts ir finanšu aktīvs, kuru tur monetārās iestādes (centrālā banka vai dažās valstīs – centrālā valdība) kā daļu no ārvalstu rezervēm (skat. EKS 2010 5.57. punktu). Ja centrālā banka pārdod zeltu citām (t. i., ārvalstu) monetārajām iestādēm, to ieraksta iekšzemes centrālās bankas finanšu kontos kā AF.11 finanšu aktīvu samazinājumu ar ekvivalentu samazinājuma ierakstu centrālās bankas pasīvā attiecībā pret ārvalstu monetārajām iestādēm (vai kā centrālās bankas finanšu prasību pieaugumu pret ārvalstu monetārajām iestādēm). Ja zeltu pārdod nemonetārajām iestādēm, monetāro zeltu centrālās bankas kontos pirms tam demonetizē, savukārt pārdevumu traktē kā dārgmetāla realizāciju.
2. 15. Demonetizēšana, proti, monetāra zelta pārklasificēšana par nemonetāru zeltu, tiek ierakstīta centrālās bankas kontā “Citas aktīvu un pasīvu klasifikācijas pārmaiņas” (K.62) (skat. EKS 2010 6.22.–6.24. punktu).[[195]](#footnote-195) Lai arī centrālās bankas kontā nemonetāra zelta pārdošana tiek ierakstīta atšķirīgi no monetārā zelta pārdošanas, ieņēmumu pārvedums abos gadījumos tiek ierakstīts kā pašu kapitāla izņemšana, jo abos gadījumos centrālā banka pārvalda zeltu valsts un līdz ar to arī valdības vārdā.
3. 16. Turklāt zelta pārdevums neietekmē centrālās bankas pamatdarbības peļņu. Tādējādi pārdevuma ieņēmumu pārvedumu valdībai nevar ierakstīt kā īpašuma ienākumu valdības kontos neatkarīgi no tā, kam ir pārdots zelts – monetārajām iestādēm vai citiem institucionālajiem sektoriem. Šis nemonetārā zelta pārdevuma traktējums atbilst nefinanšu aktīvu netiešo pārdevumu uzskaitei, kā norādīts šīs rokasgrāmatas 5. daļā (skat. 5.2.2.4. apakšiedaļu “Nefinanšu aktīvu netieša pārdošana”).

**4.3.3.4.** **UZSKAITES PIEMĒRI**

**1. piemērs**

* Pieņemsim, ka centrālā banka tur monetāro zeltu, kura vērtība 1. gadā palielinās par 100 miljoniem EUR.
* 2. gadā centrālā banka pārdod ārvalstu monetārajām iestādēm zeltu 90 miljonu EUR vērtībā.
* 3. gadā ieņēmumus pārskaita valdībai.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **VCB** | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | L | | |  | | | A | | | |  | |  | | L | |
|  | | | | |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |
| AF.2 | | | | a |  |  | | |  |  |  | AF.1 | | | | y | | AF.2 | | b | |
| AF.5 | | | | z |  |  | | |  |  |  |  | | | |  | | AF.5 | | z | |
|  | | | | |  | **Pārvērtēšanas konts** | | | | | | | | | |  | |  | |  | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | |
| ∆A | | | | | | ∆L | | |  | | |  |  | ∆A | |  | |  | | ∆L | |
|  | | | | |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |
| AF.5 | | 100 | | |  |  |  | |  |  |  |  |  | AF.1 | | 100 | | AF.5 | | 100 | |
|  | | | | |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | |  | |  | |  | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | |
| A | | | | | | L | | |  |  | | |  | | A | |  | |  | | L |
|  | | | | |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |
| AF.2 | | | a | |  |  | | |  |  |  |  |  | AF.1 | | y+100 | | AF.2 | | b | |
| AF.5 | | | z+100 | |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  | | AF.5 | | z+100 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | **2. gads** | | | | | | | | | | | | | |
|  | **VCB** | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | L | |  | | | | A | | | |  | |  | | L | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | | a |  |  | |  | |  |  | AF.1 | | | | y+100 | | AF.2 | | b | | |
| AF.5 | | | | z+100 |  |  | |  | |  |  |  | | | |  | | AF.5 | | z+100 | | |
|  | | | | |  | **Finanšu konts** | | | | | | | | | |  | |  | |  | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | |
| ∆A | | | | | | ∆L | |  | | | |  |  | ∆A | |  | |  | | ∆L | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | |
|  | |  | | |  |  |  |  | |  |  |  |  | F.1 | | –90 | | F.2/S.2 | | –90 | | |
|  | | | | |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | |  | |  | |  | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | |
| A | | | | | | L | |  |  | | | | |  | A | |  | |  | | L | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | a | |  |  | |  | |  |  |  |  | AF.1 | | y+10 | | AF.2 | | b–90 | | |
| AF.5 | | | z+100 | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | | AF.5 | | z+100 | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | **3. gads** | | | | | | | | | | | | |
|  | **VCB** | | | | | | | | | | | | |
|  |  | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | | L | |  | | | | A | | |  | |  | | L | | |
|  | | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | | | a |  |  | |  | |  |  | AF.1 | | | y+10 | | AF.2 | | b–90 | | |
| AF.5 | | | | | z+100 |  |  | |  | |  |  |  | | |  | | AF.5 | | z+100 | | |
|  | | | | | |  | **Finanšu konts** | | | | | | | | |  | |  | |  | | |
|  | | | | | |  |  | |  | |  | | |
| ∆A | | | | | | | ∆L | |  | | | |  |  | ∆A |  | |  | | ∆L | | |
|  | | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | | |
| F.2 | | | 90 | | |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | | F.2/S.13 | | 90 | | |
| F.519 | | –90 | | | |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | |  | | F.519 | | –90 | | |
|  | | | | | |  |  | |  | |  | | |
| A | | | | | | | L | |  |  | | |  | A | | |  | |  | | L | |
|  | | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | | a+90 | |  |  | |  | |  |  |  |  | AF.1 | y+10 | | AF.2 | | b | | |
| AF.5 | | | | z+10 | |  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | | AF.5 | | z+10 | | |

**2. piemērs**

* Pieņemsim, ka centrālā banka tur monetāro zeltu, kura vērtība 1. gadā palielinās par 100 miljoniem EUR.
* 2. gadā centrālā banka pārdod finanšu sabiedrībām zeltu 90 miljonu EUR vērtībā. Pirms faktiskā pārdevuma zeltu demonetizē.
* 3. gadā ieņēmumus pārskaita valdībai.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | **1. gads** | | | | | | | | | | | | | |
|  | **VCB** | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | L | | |  | | | A | | | |  | |  | | L | | |
|  | | | | |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | | a |  |  | | |  |  |  | AF.1 | | | | y | | AF.2 | | b | | |
| AF.5 | | | | z |  |  | | |  |  |  | AN.13 | | | | 0 | | AF.5 | | z | | |
|  | | | | |  | **Pārvērtēšanas konts** | | | | | | | | | |  | |  | |  | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | |
| ∆A | | | | | | ∆L | | |  | | |  |  | ∆A | |  | |  | | ∆L | | |
|  | | | | |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | |
| AF.5 | | 100 | | |  |  |  | |  |  |  |  |  | AF.1 | | 100 | | AF.5 | | 100 | | |
|  | | | | |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | |  | |  | |  | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | |
| A | | | | | | L | | |  |  | | |  | | A | |  | |  | | L | |
|  | | | | |  |  | | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | a | |  |  | | |  |  |  |  |  | AF.1 | | y+100 | | AF.2 | | b | | |
| AF.5 | | | z+100 | |  |  | | |  |  |  |  |  | AN.13 | | 0 | | AF.5 | | z+100 | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | **2. gads** | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **VCB** | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | L | |  | | | | A | | | |  | |  | | L | | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | | |
| AF.2 | | | | a |  |  | |  | |  |  | AF.1 | | | | y+100 | | AF.2 | | b | | | |
| AF.5 | | | | z+100 |  |  | |  | |  |  | AN.13 | | | | 0 | | AF.5 | | z+100 | | | |
|  | | | | |  | **Pārvērtēšanas konts** | | | | | | | | | |  | |  | |  | | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | | |
| ∆A | | | | | | ∆L | |  | | | |  |  | ∆A | |  | |  | | ∆L | | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | | |
|  | |  | | |  |  |  |  | |  |  |  |  | AN.13 | | 90 | |  | |  | | | |
|  | |  | | |  |  |  |  | |  |  |  |  | AF.1 | | –90 | |  | |  | | | |
|  | | | | |  | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | |  | |  | |  | | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | | |
| U/∆A | | | | | | R/∆L | |  |  | | | | U/∆A | | | |  | |  | | R/∆L∆ | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | | |
|  | | |  | |  |  | |  | |  |  |  |  | AN.13 | | –90 | |  | |  | | | |
|  | | | | |  | **Finanšu konts** | | | | | | | | | |  | |  | |  | | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | | |
| ∆A | | | | | | ∆L | |  | | | |  |  | ∆A | |  | |  | | ∆L | | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | | |
|  | |  | | |  |  |  |  | |  |  |  |  |  | |  | | F.2/nav S.13 | | | | –90 | |
|  | | | | |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | |  | |  | |  | | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | | |
| A | | | | | |  | | L |  | | | |  | | A | |  | |  | | L | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | | | |
| AF.2 | | | a | |  |  | |  | |  |  |  |  | AF.1 | | y+10 | | AF.2 | | b–90 | | | |
| AF.5 | | | z+100 | |  |  | |  | |  |  |  |  | AN.13 | | 0 | | AF.5 | | z+100 | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | **3. gads** | | | | | | | | | | | | |
|  | **VCB** | | | | | | | | | | | | |
|  |  | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | L | |  | | | | A | | |  | |  | | L | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | | a |  |  | |  | |  |  | AF.1 | | | y+10 | | AF.2 | | b-90 | | |
| AF.5 | | | | z+100 |  |  | |  | |  |  | AN.13 | | | 0 | | AF.5 | | z+100 | | |
|  | | | | |  | **Finanšu konts** | | | | | | | | |  | |  | |  | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | |
| ∆A | | | | | | ∆L | |  | | | |  |  | ∆A |  | |  | | ∆L | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | | |
| F.2 | | 90 | | |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | | F.2/S.13 | | 90 | | |
| F.5 | | –90 | | |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | |  | | F.519 | | –90 | | |
|  | | | | |  |  | |  | |  | | |
| A | | | | | | L | |  |  | | |  | A | | |  | |  | | L | |
|  | | | | |  |  | |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | a+90 | |  |  | |  | |  |  |  |  | AF.1 | y+10 | | AF.2 | | b | | |
| AF.5 | | | z+10 | |  |  | |  | |  |  |  |  | AN.13 | 0 | | AF.5 | | z+10 | | |

**4.4. Neatgūtās banknotes un monētas pēc naudas nomaiņas**

**4.4.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Naudas nomaiņas laikā apgrozībā esošās valsts valūtas banknotes un monētas nodod atpakaļ to attiecīgajiem emitentiem, kas attiecībā uz banknotēm ir valstu centrālās bankas, bet attiecībā uz monētām parasti ir valdības. Tomēr daļa no iepriekš apgrozībā bijušās valsts valūtas nekad netiks saņemta atpakaļ, jo tā ir tikusi iznīcināta vai nozaudēta, vai arī tāpēc, ka turētāji ir nolēmuši to paturēt savā kolekcijā vai citiem mērķiem.
2. 2. Tiklīdz valsts centrālā banka (VCB) vairs nemaina vai neplāno mainīt vecās valsts valūtas banknotes, tā noraksta saistību. Šo norakstīšanu pēc tam ieraksta kā peļņu VCB peļņas un zaudējumu pārskatā. Valdībai pēc tam var uzkrāties peļņa no valsts valūtas banknošu nesaņemšanas vai nu kā valstu centrālo banku veikts atsevišķs maksājums, vai kā daļa no regulāriem dividenžu un/vai ienākuma nodokļa maksājumiem. Jautājums ir par to, vai šādam maksājumam jāietekmē valdības neto aizņēmums/aizdevums (B.9).
3. 3. EKS 2010 ierakstīšanas noteikumi attiecas tikai uz krājumu un plūsmu ierakstīšanu nacionālajos kontos, un tajos nekas nav paredzēts attiecībā uz VCB faktisko grāmatvedības sistēmu. ECB Pamatnostādnes 2006/16 nosaka tiesisko regulējumu uzskaitei un finanšu ziņojumu sniegšanai Eiropas Centrālo banku sistēmā.
4. 4. Kopumā monētas ir valdības saistības, un rodas jautājums, vai to neatgūšanai jāietekmē valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9) un parāds (skat. turpmāk 4.4.2.2. apakšiedaļas “Neatgūtās monētas” traktējumu, par kuru panākta vienošanās EKS 2010).
5. 5. Šajā nodaļā izklāstītos ierakstīšanas principus piemēro ne tikai attiecībā uz naudas nomaiņu uz *euro*, bet arī attiecībā uz citiem gadījumiem, kad esošās monētu un banknošu sērijas aizstāj ar jaunajām sērijām, piemēram, banknošu noformējuma maiņas dēļ.

**4.4.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**4.4.2.1.** **NEATGŪTĀS BANKNOTES**

1. 6. Ienākumi no neatgūtajām banknotēm nekādi neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Apgrozībā esošās banknotes uzrāda kā saistības VCB bilances postenī “Valūta un noguldījumi” (AF.2). Naudas nomaiņas gadījumā vecās valsts valūtas banknotes, kuras vairs nav likumīgs maksāšanas līdzeklis un nav atdotas VCB, klasificē VCB EKS bilancē kā citas kreditoru saistības (AF.8). Kad banknotes, kuras vairs nav likumīgs maksāšanas līdzeklis, apmaina pret jaunām banknotēm, posteņa “Citas kreditoru saistības” samazinājumu ieraksta ar pretēju ierakstu postenī “Valūta un noguldījumi”.
2. 7. Neatgūtās valsts valūtas banknotes noraksta no VCB bilances nacionālajos kontos, tiklīdz VCB vairs neveic to apmaiņu pret jaunām banknotēm. Valstīs, kurās vecās nacionālās valūtas banknotes var apmainīt pret jaunajām banknotēm neierobežotu laiku, vecās banknotes noraksta no VCB bilances brīdī, kad ir skaidrs, ka tās vairs netiks atgūtas, pat ja joprojām pastāv juridisks pienākums tās apmainīt. Šķiet, ka praksē tiek ievērota piesardzīga pieeja, saskaņā ar kuru statistiķi vairs neatzīst VCB saistības finanšu kontu veidošanas mērķiem, lai gan VCB grāmatveži vēl joprojām to dara. Šādu norakstīšanu ieraksta kā citas apjoma pārmaiņas VCB postenī “Citas kreditoru saistības”.
3. 8. Valdībai piederošā pašu kapitāla vērtība palielināsies par summu, kas atbilst norakstītajai summai, pieņemot, ka valdība ir vienīgā akcionāre, kurai ir tiesības uz ienākumiem no neatgūtajām banknotēm. Šādu palielinājumu ieraksta gan VCB pārvērtēšanas kontā (attiecībā uz AF.5 saistībām), gan valdības pārvērtēšanas kontā (attiecībā uz AF.5 aktīviem). Ja ienākumus no neatgūtajām banknotēm izmaksā valdībai, izmaksātās summas ieraksta kā finanšu darījumus (valdības veikta pašu kapitāla izņemšana (F.5)), nevis kā valdības ieņēmumus (dividendes, peļņas nodokļus vai kapitāla pārvedumus). Atsevišķās valstīs valdība juridiski nav VCB akcionāre, tomēr saskaņā ar tiesību aktiem valdībai ir tiesības saņemt ieņēmumus no neatgūtajām banknotēm. Šādos gadījumos nacionālajos kontos atzīst valdības ekonomiskās īpašumtiesības un ieraksta valdības pašu kapitāla daļu (AF.519) VCB, kas līdzvērtīga banknošu daudzumam.
4. 9. Ja VCB veic maksājumus valdībai, paredzot neatgūto banknošu norakstīšanu, maksājumus nacionālajos kontos uzskata par avansa maksājumiem. Maksājumus ieraksta kā citas kreditoru saistības (F.89) vispārējās valdības sektora kontos un kā citas debitoru saistības (F.89) centrālās bankas apakšsektora kontos ar pretējiem ierakstiem postenī “Valūta un noguldījumi” (F.2.). Tiklīdz notiek faktiska norakstīšana, F.89 iepriekš ierakstītās summas pārvērš par valdības veiktu pašu kapitāla izņemšanu.

**4.4.2.2.** **NEATGŪTĀS MONĒTAS**

1. 10. Neatgūtās monētas ietekmē valsts parādu atbilstīgi tam, kā noteikts attiecībā uz pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūru, bet neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Traktējums nacionālajos kontos ir tāds pats kā attiecībā uz neatgūtajām naudaszīmēm.
2. 11. Apgrozībā esošās monētas publiskajos kontos ir centrālās valdības saistības, nevis centrālās bankas saistības, tāpēc centrālā banka samaksā centrālajai valdībai emitēto monētu nominālvērtību. Tomēr monētas ir daļa no naudas rādītājiem un saistības, kas atbilst emitētajai summai, ir pieņemts norādīt kategorijā “Apgrozībā esošā valūta” centrālās bankas bilancē ar nosacītu prasījumu pret centrālo valdību (ieraksta kā AF.29 aktīvu attiecībā uz VCB un AF.29 saistības attiecībā uz centrālo valdību), skat. EKS 2010 5. nodaļas B.5.2. ierāmējumu un šīs rokasgrāmatas 8.2. nodaļu par vispārējās valdības parāda aprēķināšanu.
3. 12. Naudas maiņas laikā vecās valsts valūtas monētas, kuras vairs nav likumīgs maksāšanas līdzeklis un vēl nav atdotas valdībai, taču kuras joprojām var apmainīt pret likumīgu maksāšanas līdzekli, pārklasificē kā citas kreditoru saistības (F.89) konta “Citas aktīvu pārmaiņas” postenī “Citas apjoma pārmaiņas” (K.5). Tas samazina *EDP* parāda uzkrājumu, tiklīdz vecā valūta vairs nav likumīgs maksāšanas līdzeklis, jo citas kreditoru saistības nav daļa no *EDP* valsts parāda. Ja veco valūtu apmaina pret jaunām monētām, valdības parāds palielināsies, jo palielinās apgrozībā esošo monētu daudzums.
4. 13. Neatgūtās valsts valūtas monētas valdības bilancē noraksta brīdī, kad valdība vairs nemaina vecās valsts valūtas monētas pret jaunu likumīgo maksāšanas līdzekli vai arī tad, kad kļuvis skaidrs, ka tās vairs netiks atgūtas. Nacionālajos kontos tas jāieraksta kā citas apjoma pārmaiņas (K.5), kas neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**4.4.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 14. EKS 2010 aktīvu kategorijā “Valūta” (F.12) ietilpst monētas un banknotes, kuras plaši izmanto norēķiniem (skat. EKS 2010 5.76.–5.78. punktu). Tiklīdz vecās valsts valūtas banknotes un monētas vairs nav likumīgs maksāšanas līdzeklis, tās vairs nevar izmantot norēķiniem un attiecīgi tās ir jāizslēdz no EKS 2010 aktīvu kategorijas “Valūta”. Tā nav institucionālo vienību sadarbība uz savstarpējas vienošanās pamata un tāpēc to neieraksta kā finanšu darījumu (skat. EKS 2010 1.66. punktu). Tā vietā aktīva pārklasificēšanu, izņemot zelta (de)monetizāciju (K.62), ieraksta (EKS 2010 6.24. punktā) gan debitora, gan kreditora kontā “Citas aktīvu pārmaiņas”. Kamēr vecās monētas un banknotes vēl var apmainīt pret jaunām, tās ir uzskatāmas par finanšu prasījumiem pret emitentiem, līdz ar to arī par finanšu aktīviem (atšķirībā no dārgmetāliem), tāpēc tās ir jāpārklasificē EKS 2010 kategorijā “Citas debitoru/kreditoru saistības”. Tās *de facto* pilda vērtību uzkrāšanas funkciju to turētājiem, savukārt to emitentam ir saistības, jo šo instrumentu uzrādīšanas gadījumā tie ir jāizpērk.
2. 15. Tiklīdz vecās valsts valūtas banknotes un monētas vairs nevar apmainīt pret jauno valūtu un tādējādi tās vairs neveido prasījumu pret to emitentu, ir jāieraksta citas finanšu aktīvu un saistību apjoma pārmaiņas (K.5) gan debitora, gan kreditora kontā “Citas aktīvu pārmaiņas”, jo šādas pārmaiņas nav radušās ne savstarpējas vienošanās, ne arī finanšu darījuma vai kapitāla pārveduma rezultātā. Praksē grāmatveži noraksta veco valūtu arī tad, kad ir (gandrīz pilnīgi) skaidrs, ka vecās banknotes un monētas vairs netiks mainītas, pat ja joprojām pastāv juridisks pienākums tās apmainīt. Grāmatveži no pieredzes zina, ka ne visas vecās banknotes un monētas tiks apmainītas vai nu ārkārtas zaudējumu dēļ (skat. EKS 2010 6.14. punkta a) apakšpunktu), vai arī tāpēc, ka vecās banknotes un monētas tiek paturētas kolekcionēšanai. Šādā gadījumā statistiķi ievēro tādu pašu pieeju kā grāmatveži un arī ieraksta norakstīšanu nacionālajos kontos, lai atspoguļotu ekonomisko, nevis juridisko realitāti. Ja norakstītās vecās banknotes un monētas pretēji gaidītajam tomēr nodod apmaiņai pret jaunām banknotēm un monētām, norakstīšanu apvērš gan debitora, gan kreditora kontā “Citas aktīvu pārmaiņas”.
3. 16. Banknošu norakstīšanas dēļ palielināsies valdībai piederošā VCB pašu kapitāla vērtība, jo samazināsies VCB nenokārtoto saistību summa. Izmaiņas pašu kapitāla novērtēšanā reģistrē pārvērtēšanas kontā.
4. 17. Maksājumus, kurus VCB veic valdībai pēc ienākumu no neatgrieztajām banknotēm gūšanas, nevar ierakstīt kā dividenžu ienākumus (ņemot vērā, ka pašu kapitālu novērtē pēc VCB neto aktīviem). Šie ienākumi ir gūti norakstīšanas rezultātā, nevis ražošanas vai ražošanas pārdales rezultātā, un tāpēc tie nevar būt daļa no VCB pamatdarbības peļņas. Šā iemesla dēļ maksājums valdībai ir jāieraksta kā valdības veikta pašu kapitāla izņemšana bez izmaiņām valdības neto aizdevumā/aizņēmumā (B.9).
5. 18. Pārklasificēšana vai veco monētu norakstīšana arī nerada nekādas izmaiņas neto aizdevumā/aizņēmumā (B.9). Saskaņā ar definīciju, ko izmanto pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūrā, valdības parādā ietilpst valūtas un noguldījumi (AF.2), parāda vērtspapīri (AF.3) un aizdevumi (AF.4). Veco monētu pārklasificēšana no valūtas un noguldījumiem uz citām kreditoru saistībām (AF.89), tiklīdz tās vairs nav likumīgs maksāšanas līdzeklis, samazina parāda uzkrājumu, jo citas kreditoru saistības nav daļa no valdības parāda. Ja veco valūtu apmaina pret jaunām monētām, valdības parāds palielināsies, jo palielinās apgrozībā esošo monētu daudzums.

**4.4.4.** **Uzskaites piemēri**

**1. piemērs**

* *Euro* kā jauno valūtu ievieš 1. gada 1. dienā.
* Pēc sešiem mēnešiem vecās nacionālās valūtas banknotes vairs nepieņem kā likumīgu maksāšanas līdzekli, taču tās joprojām var apmainīt pret *euro* centrālajā bankā. 1. gada beigās pret *euro* vēl nav apmainītas vecās banknotes 100 miljonu EUR vērtībā.
* Pēc pusotra gada vecās banknotes vairs nevar apmainīt pret *euro*. Līdz 2. gada beigām pret *euro* vēl nav apmainītas vecās banknotes 15 miljonu EUR vērtībā, kuras attiecīgi tiek norakstītas.
* 2. gada otrajā pusē VCB samaksā valdībai summu 15 miljonu EUR apmērā.
* Vienkāršošanas nolūkā tiek pieņemts, ka vecās banknotes apmaina pret jaunām banknotēm, nevis pret monētām vai noguldījumiem, un ka neviena no vecajām banknotēm netika turēta vispārējās valdības sektorā.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **1. gads** | | |
| **Vispārējā valdība** | **VCB** | |
|  | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Sākuma bilance** | | | | | |  |
| A | | | L |  | A | | L |
|  | | |  |  |  |  |  |
| AF.22 | | a |  |  |  | AF.21 | x |
| AF.51 | | y |  |  |  | AF.22 | a |
|  | |  |  |  |  | AF.51 | y |
|  | |  |  |  |  | AF.89 | z |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Konts “Citas aktīvu pārmaiņas”** | | | |  |
| ΔA | ΔL |  | ΔA | | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | AF.21 | –100 |
|  |  |  |  | AF.8 | 100 |
|  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Beigu bilance** | | | | | |  |
| A | | | L |  | A | | L |
|  | | |  |  |  |  |  |
| AF.22 | | a |  |  |  | AF.21 | x–100 |
| AF.51 | | y |  |  |  | AF.22 | a |
|  | |  |  |  |  | AF.51 | y |
|  | |  |  |  |  | AF.89 | z+100 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2. gads** | | |
| **Vispārējā valdība** | **VCB** | |
|  | |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Sākuma bilance** | | | | | |  |
| A | | | L |  | A | | L |
|  | | |  |  |  |  |  |
| AF.22 | | a |  |  |  | AF.21 | x–100 |
| AF.51 | | y |  |  |  | AF.22 | a |
|  | |  |  |  |  | AF.51 | y |
|  | |  |  |  |  | AF.89 | z+100 |
|  | | **Finanšu konts** | | | | |  |
| ΔA | | | ΔL |  | AΔ | | ΔL |
|  | | |  |  |  |  |  |
| F.22 | | 15 |  |  |  | F.21 | 85 |
| F.51 | | –15 |  |  |  | F.22 | 15 |
|  | |  |  |  |  | F.51 | –15 |
|  | |  |  |  |  | F.89 | –85 |
|  | | | **Konts “Citas aktīvu pārmaiņas”** | | | |  |
| ΔA | | | ΔL |  | ΔA | | LΔ |
|  | | |  |  |  |  |  |
| AF.51 | | 15 |  |  |  | AF.51 | –15 |
|  | | |  |  |  | AF.8 | 15 |
|  | | |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Beigu bilance** | | | | | |  |
| A | | | L |  | A | | L |
|  | | |  |  |  |  |  |
| AF.22 | | a+15 |  |  |  | AF.21 | x–15 |
| AF.51 | | y |  |  |  | AF.22 | a+15 |
|  | |  |  |  |  | AF.51 | y |
|  | |  |  |  |  | AF.89 | z |

**2. piemērs**

* *Euro* kā jauno valūtu ievieš 1. gada 1. dienā.
* Pēc sešiem mēnešiem vecās nacionālās valūtas banknotes vairs nepieņem kā likumīgu maksāšanas līdzekli, taču tās joprojām var apmainīt pret *euro* centrālajā bankā. 1. gada beigās pret *euro* vēl nav apmainītas vecās banknotes 100 miljonu EUR vērtībā.
* Pēc pusotra gada vecās banknotes vairs nevar apmainīt pret *euro*. 2. gadā no VCB bilances noraksta vecās banknotes 15 miljonu EUR vērtībā. 1. gada laikā VCB samaksā valdībai avansā summu 15 miljonu EUR apmērā. Maksājumu veic, izmantojot noguldījumu kontus (AF.22).
* Vienkāršošanas nolūkā tiek pieņemts, ka vecās banknotes apmaina pret jaunām banknotēm, nevis pret monētām vai noguldījumiem, un ka neviena no vecajām banknotēm netika turēta vispārējās valdības sektorā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | | **1. gads** | | | | | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | |  | |  | |  | | |  |  | | | | **VCB** | | | | |  | | |  | |
|  |  |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | A |  | | | |  |  | | | L | | | |  | | |  | A | | | |  | | |  | | L | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | AF.22 | a | | | |  | F.89 | | | b | | | |  | | |  | F.89 | | | | c | | | AF.21 | | x | | |  | |
|  | AF.51 | y | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.22 | | a | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.51 | | y | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.89 | | z | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | ΔA |  | | | |  |  | | | ΔL | | | |  | | |  | ΔA | | | |  | | |  | | ΔL | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | F.22 | 15 | | | |  | F.89 | | | 15 | |  | |  | | |  | F.89 | | | | 15 | | | F.22 | | 15 | | |  | |
|  |  |  | | | |  | **Konts “Citas aktīvu pārmaiņas”** | | | | | | | | | | | | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | | |  | |
|  | ΔA |  | | | |  |  | | | ΔL | | | |  | | |  | AΔ | | | |  | | |  | | ΔL | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.21 | | –100 | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.89 | | 100 | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | A |  | | | |  |  | | | L | | | |  | | |  | A | | | |  | | |  | | L | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | AF.22 | a+15 | | | |  | F.89 | | | b+15 | | | |  | | |  | F.89 | | | | c+15 | | | AF.21 | | x–100 | | |  | |
|  | AF.51 | y | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.22 | | a+15 | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.51 | | y | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.89 | | z+100 | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | | **2. gads** | | | | | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | |  | |  | |  | | |  |  | | | | **VCB** | | | | |  | | |  | |
|  |  |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | A |  | | | |  |  | | | L | | | |  | | |  | A | | | |  | | |  | | L | | |  | |
|  |  |  | | | |  | | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
|  | AF.22 | a+15 | | | | F.89 | | | | b+15 | | | |  | | |  | F.89 | | | | c+15 | | | AF.21 | | x–100 | | |  | |
|  | AF.51 | y | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.22 | | a+15 | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.51 | | y | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | | AF.89 | | z+100 | | |  | |
|  |  |  | | | |  |  | | |  | |  | |  | | |  |  | | | |  | | |  | |  | | |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | | |  | | ΔL | | | | |  | | | | ΔA | | |  | | | |  | | | | ΔL | | |
|  | | |  | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |
| F.51 | | | –15 | | | F.89 | | –15 | | | | |  | | | | F.89 | | | –15 | | | | F.21 | | | | 85 | | |
|  | | |  | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | | F.51 | | | | –15 | | |
|  | | |  | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | | F.89 | | | | –85 | | |
|  | | |  | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |
| **Konts “Citas aktīvu pārmaiņas”** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | | | |  |  | | | | ΔL | | | |  | | | |  | AΔ | | |  | | |  | | ΔL | | | |
|  | |  | | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | |  |  | | |  | | |  | |  | | | |
|  | |  | | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | |  |  | | |  | | | AF.51 | | –15 | | | |
|  | |  | | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | |  |  | | |  | | | AF.89 | | 15 | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  | |  | | | L | | | | |  | | | A | | | | |  | | |  | | | | L | | |
|  | | |  | |  | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | |  | | | |  | | |
| AF.22 | | | a+15 | | F.8 | | | b | | | | |  | | | F.89 | | | | | c | | | AF.21 | | | | x–15 | | |
| AF.51 | | | y | |  | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | AF.22 | | | | a+15 | | |
|  | | |  | |  | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | AF.51 | | | | y | | |
|  | | |  | |  | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | AF.89 | | | | z | | |
|  | | |  | |  | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | |  | | | |  | | |

**3. piemērs**

* *Euro* kā jauno valūtu ievieš 1. gada 1. dienā. Monētas ir valdības saistības.
* Pēc sešiem mēnešiem vecās valsts valūtas monētas vairs nepieņem kā likumīgu maksāšanas līdzekli. Līdz 1. gada beigām pret *euro* vēl nav apmainītas vecās monētas 100 miljonu EUR vērtībā.
* Pēc pusotra gada vecās monētas vairs nevar apmainīt pret *euro*. Līdz konkrētajam datumam pret *euro* nav apmainītas vecās monētas 15 miljonu EUR vērtībā. No 85 miljoniem veco monētu, kas tika apmainītas bankās, 40 miljoni tika apmainīti pret jaunajām *euro* monētām, savukārt bankas kontos tika noguldītas vecās monētas 45 miljonu EUR apmērā.
* Vienkāršošanas nolūkā tiek pieņemts, ka vecās monētas netika turētas vispārējās valdības sektorā.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads**  **Valdības sektors** | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | |
| A |  | |  | | L | |
|  |  | |  | |  | |
| AF.22 | a | | AF.21 | | x | |
|  |  | | AF.89 | | y | |
|  |  | |  | |  | |
| **Konts “Citas aktīvu pārmaiņas”** | | | | | |
| ΔA |  |  | | ΔL | |
|  |  |  | |  | |
| AF.22 | a | AF.21 | | –100 | |
|  |  | AF.89 | | 100 | |
|  |  |  | |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | |
| A |  |  | | L | |
|  |  |  | |  | |
| AF.22 | a | AF.21 | | x–100 | |
|  |  | AF.89 | | y+100 | |
|  |  |  | |  | |

Jāņem vērā, ka 1. gada beigās valdības parāds ir samazinājies par 100, kam par iemeslu ir veco nacionālās valūtas monētu pārkvalificēšana no AF.21 uz AF.89.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2. gads**  **Valdības sektors** | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | |
| A | |  | |  | | L | |
|  | |  | |  | |  | |
| AF.22 | | a | | AF.21 | | x–100 | |
|  | |  | | AF.89 | | y+100 | |
|  | |  | |  | |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | |
| ΔA |  | | |  | ΔL | |
|  |  | | |  |  | |
| F.22 | –45 | | | F.21 | 40 | |
|  |  | | | F.89 | –85 | |
|  |  | | |  |  | |
| **Konts “Citas aktīvu pārmaiņas”** | | | | | | | |
| ΔA | |  |  | | ΔL | | |
|  | |  |  | |  | | |
|  | |  | AF.89 | | –15 | | |
|  | |  |  | |  | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | |
| A | |  |  | | L | | |
|  | |  |  | |  | | |
| F.22 | | a–45 | AF.21 | | x–60 | | |
|  | |  | AF.89 | | y | | |
|  | |  |  | |  | | |

Galīgā ietekme uz valdības parādu līdz 2. gada beigām naudas nomaiņas dēļ ir mazāka nekā ietekme pēc 1. gada, jo liels daudzums veco monētu ir apmainīts pret jauno likumīgo maksāšanas līdzekli, kas laists apgrozībā.

**4.5. Valdības iejaukšanās, lai atbalstītu finanšu iestādes: finanšu glābšana un sanācija**

**4.5.1.** **Ievads**

1. 1. Rokasgrāmatā par valdības budžeta deficītu un parādu (*MGDD*) kopš tās pirmā izdevuma 2000. gadā vienmēr ir bijusi iekļauta nodaļa par finanšu sanāciju, lai palīdzētu statistiķiem piemērot EKS 1995 konceptuālo sistēmu finanšu glābšanas gadījumos, kas 90. gadu beigās notika daudzās valstīs. Šī *MGDD* nodaļa tās turpmākajos izdevumos ir tikusi pārskatīta, tomēr izmaiņas ir nelielas.
2. 2. *Eurostat* 2009. gadā pieņēma lēmumu par to, kā statistikā ierakstāma valsts iejaukšanās, kuras mērķis ir atbalstīt finanšu iestādes un finanšu tirgus finanšu krīzes laikā.[[196]](#footnote-196) Pieņemot šo lēmumu, tas uzsvēra konkrētus finansiālās nestabilitātes apstākļus, jo īpaši lielo nenoteiktību saistībā ar aktīvu vērtībām un riskiem, kurus valdība uzņemas. *Eurostat* lēmuma mērķis bija nodrošināt vispārēju statistikas noteikumu sistēmu, kura pilnībā atbilst 1995. gada Eiropas Kontu sistēmai (turpmāk tekstā – EKS 95) un kurā aplūkotas galvenās līdz šim novērotās valsts iejaukšanās pasākumu formas.
3. 3. EKS 2010 ļāva iekļaut EKS daudzas norādes par sanācijas struktūrām un finanšu glābšanu, kas izrietēja no pārskatīšanas ietvaros veiktā darba, kā rezultātā tika izstrādāts NKS 2008, tostarp finanšu krīzes kontekstā.
4. 4. Šīs nodaļas jaunās 2022. gada versijas mērķis ir aplūkot un ieviest vairākas izmaiņas, kas īpaši atspoguļo norises saistībā ar finanšu iestādēm sniedzamo atbalstu. Proti, pārskatītās nodaļas mērķis ir to izvērst, lai tā ietvertu ne tikai finanšu sanāciju, bet gan visus valdības iejaukšanās pasākumus finanšu iestāžu atbalstīšanai,[[197]](#footnote-197) veicot nepieciešamos atjauninājumus, lai saskaņotu šo nodaļu ar EKS 2010, līdz ar to atspoguļojot un pielāgojot *Eurostat* 2009. gada lēmumu un ņemot vērā Eiropas paplašināto pieredzi šajā kontekstā un diskusijas, kas notikušas vairākos metodoloģiskos forumos kopš 2016. gada.

**4.5.2.** **Vispārīga informācija**

1. 5. Šis jautājums ir apspriests EKS 2010 20.32.–20.34. punktā (finanšu starpniecība un valdība), 20.46. punktā (sanācijas vienību klasifikācija), kā arī 20.243.–20.248. punktā (finanšu iestāžu glābšanas iejaukšanās pasākumu ietekme uz valdības kontiem).
2. 6. Šajā nodaļā, ja atbilstīgi, ir citēti arī citi svarīgi piemērojami EKS 2010 punkti:

* 1.66. punkts (darījumi);
* 1.72.–1.78. punkts (darījumu pārkārtošana);
* 2.27. punkts (vispārējās valdības dibinātas īpaša nolūka vienības);
* 2.55.–2.58. punkts, 2.67.–2.68. punkts un 2.75. punkts (finanšu sabiedrības);
* 3.134. punkts (bruto pamatkapitāla veidošanas ierakstīšanas laiks);
* 4.164. un 4.165. punkts (citu kapitāla pārvedumu definīcija un darbības joma);
* 5.19. un 5.21. punkts (novērtējums);
* 5.35. punkts (finanšu darījumu uzskaites noteikumi);
* 5.36. un 20.127. punkts (finanšu darījums, kura pretējais darījums ir pārvedumi);
* 5.122. punkts (sekundārais aizdevumu tirgus);
* 6.14. un 6.15. punkts (citur neklasificētas citas apjoma pārmaiņas);
* 6.58. un 20.141. punkts (aizdevumi, citas plūsmas);
* 7.70. punkts (aizdevumi, bilance);
* 20.02. punkts (valdības ekonomiskās funkcijas);
* 20.44. punkts (pārstrukturēšanas aģentūras);
* 20.121. punkts (darījumi ar aizdevumiem);
* 20.198., 20.199. un 20.201. punkts (kapitāla iepludināšana);
* 20.221. punkts, 20.225.–20.236. punkts, 20.256. un 20.257. punkts (parādu darbības).

1. 7. Atbilstīgi Eiropas pieredzei 20. gadsimta 90. gados un kopš 2008. gada finanšu glābšana ir atzīta kā iejaukšanās pasākumi finanšu iestāžu (un līdz ar to finanšu tirgu) atbalstīšanai, jo īpaši to problemātisko (ienākumus nenesošo / “slikto”) aktīvu pārvaldības dēļ, kas būtiski nelabvēlīgi ietekmē to rentabilitāti un bieži vien arī to maksātspēju (EKS 2010 20.243.–20.248. punkts).
2. 8. Lai glābtu subjektu no finansiālām grūtībām, valdība var iegādāties problemātiskos aktīvus vai pārņemt savā īpašumā sākotnējo subjektu, vai izveidot jaunu subjektu, kas pārņem problemātiskos aktīvus, vai arī īstenot iejaukšanās pasākumus, kas paredz kapitāla iepludināšanu zaudējumu segšanai, tostarp piešķirot aizdevumus vai garantijas (EKS 2010 20.244. punkts).
3. 9. Praksē var būt noteikti sarežģīti pasākumi, valdībai īstenojot netiešāku iejaukšanos ar tādu vienību starpniecību, kas atrodas tās kontrolē vai ietekmē, piemēram, ar noteiktu publisku finanšu sabiedrību starpniecību. Ir pilnībā jānoskaidro valdības loma šādās situācijās, jo īpaši ņemot vērā garantijas, kuras dažas valdības vienības parasti piešķir kādam no glābšanas procesā iesaistītajiem subjektiem. Parasti šīs ir konkrēti noteiktas garantijas, taču dažos gadījumos vienībai ir netieša valdības garantija tās publiskā juridiskā statusa dēļ.
4. 10. Nacionālo kontu principi paredz, ka operāciju uzskaites pieejai ir jāatspoguļo ekonomiskā realitāte, nevis juridiskās vai administratīvās sistēmas, kuru ietvaros šos glābšanas pasākumus/operācijas veic. Līdz ar to var rasties nepieciešamība ierakstīt operācijas nacionālajos kontos citādi nekā citās uzskaites sistēmās, atsaucoties uz EKS 2010 1.72.–1.78. punktu, kurā aplūkota darījumu pārkārtošana, proti, pārvirzīšana, sadalīšana un galvenā darītāja atzīšana.
5. 11. Sabiedriskās politikas nolūkos valdība var īstenot iejaukšanās pasākumus saistībā ar finanšu glābšanu vērtībās, kas pārsniedz attiecīgo aktīvu tirgus vērtību, nonākot situācijā, kad tai vai nu jāuzņemas daļa vai vairums risku saistībā ar aktīviem un/vai iestādēm, un/vai jānodrošina to pārvaldība ilgtermiņā.
6. 12. Tādēļ tad, kad iesaistās valdība, ar finanšu glābšanu saistītie iejaukšanās pasākumi bieži vien izraisa vispārējās valdības rīcībā esošo līdzekļu samazināšanos, par ko liecina tās (finanšu) neto vērtības samazināšanās sākotnēji vai laika gaitā, kā rezultātā labumu gūst citi ekonomikas sektori. Tas var notikt vairākos veidos, proti:

* kad valdība tieši iegādājas vai pārņem problemātiskos aktīvus par cenu, kas pārsniedz to tirgus vērtību;
* kad valdība tieši sedz ar problemātiskajiem aktīviem saistītos zaudējumus, izveidojot vai pārņemot sanācijas struktūru, pretī sniedzot kompensāciju (piemēram, naudā un/vai radot vai pārņemot saistības) vērtībā, kas pārsniedz šo aktīvu vērtību;
* kad aktīvi, kurus valdība iegādājusies vai pārņēmusi, vēlāk tiek anulēti, samazināti, norakstīti, izpirkti vai pārdoti, radot zaudējumus;
* kad valdība sniedz garantijas, kuru izpilde vēlāk tiek pieprasīta, vai
* kad valdība sniedz tiešo finansējumu, piešķirot dotācijas, iegūstot pašu kapitālu vai izsniedzot aizdevumus, kuri, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti attiecībā uz kapitālu un/vai īpašuma ienākumu.

1. 13. Līdz ar to galvenais jautājums attiecībā uz finanšu glābšanu ir par to, kā atbilstoši ierakstīt vispārējās valdības rīcībā esošo līdzekļu samazinājumu gan sākotnēji, gan vēlāk, kam par iemeslu ir tās iejaukšanās pasākumi finanšu iestāžu atbalstīšanai, īpašu uzmanību pievēršot tam, lai tiktu nošķirts, kas izriet vai neizriet no regulārām tirgus norisēm.
2. 14. Šajā ziņā sarežģījumus rada tas, ka ir ļoti daudz veidu, kā valdība var īstenot šādus iejaukšanās pasākumus, kā arī to dinamiskums un novatoriskums, kas var apgrūtināt statistiķa uzdevumu par prioritāti izvirzīt būtību, nevis formu, t. i., neatkarīgi no noregulēšanas procesā izmantotās formas un līdzekļiem līdzvērtīgs valdības (finanšu) neto vērtības samazinājuma apmērs, ko nevar pamatot ar regulārajām tirgus norisēm, ideālā gadījumā jāieraksta tādā pašā veidā.
3. 15. Grūtības rodas arī ar to, kā nodrošināt vispārējo EKS 2010 noteikumu pielāgošanu, piemēram, aktīvu likvidācijas laikā, ņemot vērā, ka EKS 2010 noteikumi, iespējams, ir pielāgoti, lai sākotnēji ierakstītu finanšu glābšanu, un kā mazināt novirzes no EKS noteikumiem. Šķiet acīmredzami, ka, stingri piemērojot vispārējos EKS noteikumus likvidācijas posmos, varētu tikt iegūti kļūdaini rezultāti, ja sākotnēji vispārējie EKS noteikumi tika pielāgoti attiecīgajiem apstākļiem.
4. 16. Būtisks aspekts ir problemātisko aktīvu pastāvēšana. Saskaņā ar vispārēju definīciju problemātiskie aktīvi ir tie ieņēmumus nenesošie aktīvi (finanšu aktīvi un mazākā mērā arī nefinanšu aktīvi), kuri nelabvēlīgi ietekmē tās finanšu iestādes ienesīgumu, kas tur šos aktīvus, un kuru apjoms ir pietiekami liels, lai apdraudētu vienības maksātspēju. Aktīvs ir ieņēmumus nenesošs, ja tā apmaksa ir nokavēta (novēlota vai iztrūkstoša pamatsummas vai procentu maksājuma gadījumā) vai netiek veikta (ja aizdevējs uzskata, ka debitors nespēj pilnībā vai daļēji izpildīt savas saistības). Līdz ar to liela apjoma gadījumā tie ir aktīvi, no kuriem “parasts” finanšu starpnieks parasti būtu jāatbrīvo. Šādus aktīvus var nodot tirgus darījumos ar būtisku diskontu, tomēr šādā gadījumā vienībai rastos tūlītēji un ievērojami zaudējumi, kurus nevarētu dzēst, izmantojot pašas vienības ierasto absorbēšanas mehānismu. Līdz ar to ir nepieciešams par labāku cenu nodot šos aktīvus vai vismaz būtiski samazināt ar tiem saistītos riskus un priekšrocības, iesaistot valdību. Par problemātiskiem aktīviem uzskata samazinātas vērtības aktīvus un nelikvīdus aktīvus.
5. 17. Uzņēmuma bilancē novērtēts, ka samazinātas vērtības aktīvi pārsniegs to ilgtermiņa tirgus vērtību vai patieso vērtību, un tāpēc prognozēts, ka turpmāk tiks ciesti zaudējumi. Šādu samazinātas vērtības aktīvu vērtība jau var būt samazināta (vai daļēji norakstīta), taču nepietiekami. Tomēr parasti joprojām sagaidāmi iespējami papildu zaudējumi, un finanšu iestāde tos nespēs segt, izmantojot savu zaudējumu absorbēšanas mehānismu un/vai finanšu iestāde nespēs ievērot reglamentējošās prasības. Tirgojamo aktīvu īpašajā gadījumā vienība tos nevarētu realizēt īsā laikā, neciešot zaudējumus, tāpēc tā ir *de facto* spiesta tos paturēt un piespiedu kārtā tiek pakļauta tirgus riskam.
6. 18. Dažos gadījumos problemātiskie aktīvi var būt nelikvīdie aktīvi. Šajā rokasgrāmatā tiek pieņemts, ka tie ir tirgojami aktīvi, kuriem nav iespējams noteikt cenu un kurus nevar realizēt īsā laikā, jo nav tirgus, kas darbotos normālos apstākļos, un tas bieži vien izpaužas kā neparasti liela “piedāvātās cenas un pieprasītās cenas starpība”. Līdz ar to pastāv liela neskaidrība par to turpmāko tirgus vērtību, un vienīgais veids, kā aktīvu turētājs var mainīt riska darījuma vērtību, ir panākt valdības iejaukšanos. Tāpēc, lai nodrošinātu konsekventu traktējumu visās valstīs, šajā nodaļā izmantotā problemātisko aktīvu definīcija attiecas arī uz šāda veida aktīviem, lai gan tie ne vienmēr ir samazinātas vērtības aktīvi.

**4.5.3.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**4.5.3.1. TRAKTĒJUMI, KAS SĀKOTNĒJI JĀIEVĒRO, JA VALDĪBA IEGĀDĀJAS PROBLEMĀTISKOS AKTĪVUS**

1. 19. Finanšu glābšanas kontekstā valdība var tieši iegādāties (vai pārņemt) problemātiskos aktīvus. Tā to dara tiešā veidā vai ar tādu īpaši izveidotu vienību starpniecību, kuras uzskata par daļu no valdības sektora. Šajā iedaļā pieņem, ka abos šajos gadījumos iegādi ir veikusi valdība. Galvenais apsvērums ir tas, ka valdība iegādājas problemātiskos aktīvus no finanšu iestādes par cenu, kas konkrētajā brīdī atšķiras no tirgus vērtības vai pat patiesās vērtības vai ir par šīm vērtībām augstāka.
2. 20. Kopumā pieņemts uzskatīt, ka aktīvu iegāde ir finanšu darījums. Tomēr EKS 2010 5.35., 5.36. un 20.127. punkts paredz gadījumu, kad finanšu darījuma pretējais darījums var būt pilnīgs vai daļējs pārvedums. To uzskata par atbilstošu ierakstu, ja valdība iegādājas aktīvu portfeli par atlīdzību, kas (ievērojami) pārsniedz tā tirgus vērtību, patieso vērtību vai samazināto vērtību. Šajā konkrētajā gadījumā finanšu iestādei veicamā kapitāla pārveduma summai ir jābūt vienādai ar starpību starp summu, kas samaksāta par iegādi (naudā vai citos aktīvos un/vai saistībās, kas radušās), un atgūstamo summu ticamu aplēsi (EKS 2010 20.246. un 20.247. punkts). Turklāt, izvērtējot ietekmi uz B.9, tiks ņemta vērā jebkuru pārņemto nefinanšu aktīvu iegāde. Šo darījumu partneris ir aktīvu (un saistību) portfeļa iepriekšējais īpašnieks, t. i., grūtībās nonākusī(-šās) finanšu iestāde(-es) (skat. 3. uzskaites piemēra 1. gadījumu).
3. 21. Aktīviem, kurus regulāri piedāvā tirgū, var konstatēt tirgus vērtību. Tā tas ir parāda vērtspapīru un kotēto akciju gadījumā, kā arī mazākā mērā (atkarībā no dažiem īpašiem apstākļiem) nefinanšu aktīvu, jo īpaši nekustamā īpašuma, gadījumā. Citiem aktīviem, piemēram, aizdevumiem, citiem debitoru parādiem un nekotētajam pašu kapitālam (un dažiem nekotētajiem parāda vērtspapīriem) nevar konstatēt tirgus vērtību, taču tiem var aplēst patieso vērtību. Ja šo aktīvu iegādes vērtība atšķiras no to tirgus/patiesās vērtības, kapitāla pārveduma summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu pārdošanas cenu un aplēsto patieso vērtību vai attiecīgi tirgus vērtību.

* Saistībā ar nekustamā īpašuma aktīviem finanšu iestādes var būt nonākušas grūtībās tādēļ, ka tirgū samazinās nekustamā īpašuma cenas vai samazinās pieprasījums (kā rezultātā uzkrājas nepārdotie vai nepabeigtie aktīvi). Lai aprēķinātu nekustamā īpašuma aktīvu tirgus vērtību, var piemērot nekustamo īpašumu cenu indeksus.
* Vērtspapīru un akciju gadījumā, izņemot funkcionējoša tirgus pastāvīga trūkuma gadījumus, tirgus cenas iespējams noskaidrot, pamatojoties uz biržas informāciju par kotētajiem instrumentiem. Nekotēto akciju cenu var atvasināt no kotēto akciju tendencēm līdzīgā sektorā.
* Problemātisko aizdevumu gadījumā patiesā vērtība būs mazāka par pamatsummu, kāda debitoriem jāmaksā. Finanšu iestādes tos bieži vien nodod valdībai par līgumā noteikto sākotnējo izpirkšanas vērtību (kas palielināta ar uzkrātajiem procentiem un samazināta ar līdz šim veiktajām parāda atmaksām salīdzinājumā ar sākotnējo nominālo vērtību sākumā). Tā kā aizdevumi pēc būtības nav pastāvošajos tirgos apgrozāmi instrumenti, tiem nav tirgus vērtības, tāpēc tad, ja tiek īstenota ievērojama nodošana valdībai, to patiesā vērtība jāaprēķina neatkarīgai struktūrai, pamatojoties uz “reālistiskiem pieņēmumiem” (atbilstoši Banku atveseļošanas un noregulējuma direktīvas (*BRRD*) 36. pantam).[[198]](#footnote-198) Tā kā darījums, kā liecina pierādījumi, netiek īstenots tikai komerciālos nolūkos (t. i., cerot gūt peļņu, skat. EKS 2010 5.21. punktu), starpība starp pirkšanas cenu un neatkarīgi aplēsto cenu ir jānosaka kā kapitāla pārvedums (vai citādi, skat. turpmāk 4.5.4.5. iedaļu). Ja tomēr ir pieejama ticama informācija, ka daži aizdevumi ir pilnībā vai gandrīz pilnībā neatgūstami (jo, piemēram, ir pazudis debitors), jāpieņem, ka to patiesā vērtība ir vienāda ar nulli un kapitāla pārvedums jāieraksta pilnā aizdevuma apmērā (skat. EKS 2010 20.121. punktu). Parasti sanācijas struktūrai šādi aizdevumi pēc darījuma būtu jānoraksta.

1. 22. Statistiķi arī var alternatīvi izvēlēties izmantot tirgus vērtības, kas pieejamas, balstoties uz līdzīgiem kotētiem aktīviem (tostarp cenām par līdzīgu aizdevumu portfeļu realizāciju, ko veikušas citas bankas, iespējams, citās valstīs vai iepriekšējos periodos), nevis aplēsto patieso vērtību. Šādā gadījumā sākotnēji ieraksta lielāku kapitāla pārvedumu.

**4.5.3.2. TRAKTĒJUMI, KAS SĀKOTNĒJI JĀIEVĒRO, JA VALDĪBA IZVEIDO VAI PĀRŅEM SANĀCIJAS STRUKTŪRU**

1. 23. Līdzās juridiskajai/strukturālajai pieejai attiecībā uz problemātisko aktīvu tiešu iegādi valdības bieži vien izveido jaunu vai pārņem esošo sanācijas struktūru vai arī pārņem no izglābtās vienības nodalītus subjektus. Šādos gadījumos jāievēro iepriekš 4.5.3.1. iedaļā minētais uzskaites traktējums, t. i., kad valdība iegādājas aktīvu portfeli. Galvenais iemesls ir tas, ka nav būtiskas atšķirības starp gadījumiem, kas saistīti ar valdības politikas pamatmērķiem, un gadījumiem, kas saistīti ar ietekmi uz valdības bagātību.

**4.5.3.2.1. Sektora klasifikācija. Vispārēji noteikumi**

1. 24. Problemātiskus aktīvus var konstatēt jebkurā finanšu iestādē, un daudzos gadījumos tie neapdraud iestādes turpmāko darbību. Ir svarīgi nošķirt finanšu iestādes, kuras ir finanšu starpnieki, kas noteikti EKS 2010 2.55.–2.58. punktā, no tām, kurām ir finanšu sanācijas struktūrām raksturīgas iezīmes, neatkarīgi no to juridiskā statusa.
2. 25. Grūtībās nonākušo iestāžu rīcībā parasti ir samazinātas vērtības aktīvu portfelis, kura tirgus vērtība var vai nevar būt viegli nosakāma. Var veikt darījumu, lai pārvirzītu šos aktīvus uz kādu atsevišķu struktūru, veicot maksājumu (iespējams, mijmaiņas līguma formā), līdz ar to “dzēšot” bankas bilanci.
3. 26. Līdz ar to finanšu sanācijas struktūra ir institucionāla vienība, kurai ir ievērojams daudzums problemātisko aktīvu un kuras pamatdarbība ir šo aktīvu noregulēšana parasti ilgākā laikā.
4. 27. Visas turpmāk sniegtajā sarakstā norādītās iezīmes vai dažas no tām liecina par to, ka vienība pēc būtības ir sanācijas struktūra, un tās liek apšaubīt to, ka attiecīgo iestādi varētu klasificēt kā finanšu starpnieku:

* vienības rīcībā ir ievērojams daudzums problemātisko (samazinātas vērtības vai nelikvīdu) aktīvu;
* vienība ir slēgta aizdevumiem jauniem klientiem vai arī atvērta šādiem aizdevumiem tikai daļēji un saskaņā ar ierobežojumiem. Tādu aizdevumu termiņa pagarināšana, kuri saistīti ar pastāvošo aktīvu pārvaldību, nav pietiekams pamatojums secinājumam, ka iestāde ir iesaistīta finanšu starpniecībā;
* stingri, ārēji noteikti ierobežojumi attiecībā uz konkurēšanu banku un finanšu tirgos;
* vienība ir slēgta noguldījumu pieņemšanai no jauniem klientiem vai arī atvērta šādiem noguldījumiem tikai daļēji un saskaņā ar ierobežojumiem. Tas ietver arī noguldījumu pieņemšanas pārtraukšanu no iedzīvotājiem vai noteiktām un samērā lielām sabiedrības apakšgrupām. Proti, vienīgi noguldījumu pieņemšana no valdības un/vai konkrētām publiskām sabiedrībām nav pietiekams pamatojums, lai varētu secināt, ka iestāde ir iesaistīta finanšu starpniecībā;
* iestāde saņem atbalstu no sponsora, kas sniedzas tālāk par īpašumtiesību saikni, kā rezultātā vienība *de facto* var iegādāties aktīvus par summu, kas pārsniedz tirgus vērtību, vai
* paredzēts ierobežots darbības laiks, kas saistīts ar aktīvu pakāpenisku likvidāciju, veicot piedziņu vai pārdodot tos tirgū.

1. 28. Attiecībā uz tām iestādēm, kuras neatbilst finanšu starpnieku klasifikācijas prasībām, var izšķirt vairākus gadījumus:
2. 1) valdība var īpaši izveidot publisku struktūru ar skaidru mērķi uzticēt tai galvenokārt problemātiskos aktīvus bieži vien līdz to pilnīgai likvidēšanai un tieši uzņemties zaudējumus, ko “parasti” tirgus subjekti nevar atļauties;
3. 2) citos gadījumos aktīvi tiek piešķirti valdībai piederošam subjektam, kas izveidots saistībā ar problemātiskos aktīvus turošās finanšu iestādes pārstrukturēšanu. Tas var notikt vairākos veidos, atbilstīgi tam, kā tiek piešķirti problemātiskie aktīvi:
   1. a) finanšu iestāde tiek sadalīta starp vienu vai vairākiem jauniem subjektiem, kas pieder valdībai un ko valdība kontrolē, ar mērķi uzticēt tiem problemātisko aktīvu pārvaldību (“sliktās bankas”) un vienu vai vairākiem atlikušajiem subjektiem, kas, iespējams, turpinās nodarboties ar finanšu starpniecību, konkurējot banku/finanšu tirgū (“labās bankas”), tādēļ pēc šā pārstrukturēšanas procesa *de facto* var izveidot vairākas sanācijas struktūras;
   2. b) finanšu iestāde, piemērojot dažādas procedūras, nodod citām vienībām savu “komerciāli ienesīgo darbību” (piemēram, noguldījumu pieņemšanu, kvalitatīvos aktīvus, zema riska aizdevumus). Tādējādi sākotnējās vienības pārvaldībā paliek visi problemātiskie aktīvi vai to lielākā daļa, kas līdz ar to kļūst par vienības galveno nodarbošanos, un tas tiek panākts ar stingru valdības atbalstu vai valdības kontrolē (valdībai tieši vai netieši ar citu publisku struktūru starpniecību esot galvenajam akcionāram);
4. 3) vienības, lai arī tās likumīgi ir privātas, faktiski atrodas valdības kontrolē, pamatojoties uz līgumiem, un atbilst iepriekš 1) vai 2) punktā minētajām iezīmēm. Noderīgs rādītājs, lai izdarītu secinājumus par publisko kontroli, neraugoties uz dominējošajām likumā noteiktajām privātajām īpašumtiesībām, ir gadījums, kad subjekts ir valdības vienības meitasvienība un valdības *IFRS/IPSAS* kontā tās meitasvienība ir konsolidēta tās konsolidētajos finanšu pārskatos, līdz ar to uzskatot, ka meitasvienība tiek kontrolēta;
5. 4) citas formas, ja būtība ir tāda pati, t. i., attiecīgajam subjektam raksturīgas visas iepriekš 27. punktā minētās iezīmes vai dažas no tām.
6. 29. Sanācijas struktūra ekonomiskā ziņā var atrasties privātā vai publiskā īpašumā (vai arī kontrolē), un pēdējā no gadījumiem tā var būt klasificēta vispārējās valdības sektorā (“valdības sanācijas struktūra”) vai ārpus tā (“citas publiskās sanācijas struktūras”). Citas publiskās sanācijas struktūras ir struktūras, ko izveidojušas valsts bankas bez valdības palīdzības/iesaistīšanās, līdzīgi kā privātās sanācijas struktūras.

30. Ja ir pierādījumi, kas liecina par to, ka valdība uzņemas visus riskus un atlīdzību vai to lielāko daļu saistībā ar sanācijas struktūras īstenotajām darbībām, kuras minētas iepriekš, šī struktūra ir “vispārējās valdības struktūra”, t. i., tā ir klasificēta vispārējās valdības sektorā neatkarīgi no tās juridiskā statusa, proti, pat tad, ja valdība likumīgi nav vairākuma akcionārs. Piemēram, valdība apņemas segt lielāko daļu no paredzamajiem aktīvu radītajiem zaudējumiem, sniedzot garantijas attiecībā uz aktīviem vai tā subjekta finansēšanu, kurš tur problemātiskos aktīvus, un maksa par garantiju neatbilst pastāvošajiem riskiem vai arī tā tieši vai netieši ir galvenais finansējuma avots. Kā vēl vienu piemēru var minēt gadījumu, kad valdība iegūst visu no aktīvu likvidācijas izrietošo atlīdzību / lielāko tās daļu neatkarīgi no likumīgās akciju daļu sadales. Šie subjekti ir jāklasificē vispārējās valdības sektorā vai nu no brīža, kad tie tikuši izveidoti, vai arī to reorganizācijas brīdī.

1. 31. Visos gadījumos lēmums jautājumā par valdības kontrolētas sanācijas struktūras sektora klasifikāciju ir jāpieņem, analizējot valdības finansiālās līdzdalības un riska līmeni glābšanas procesā.

**4.5.3.2.2. Sektora klasifikācija. Īpaši īstenošanas jautājumi**

1. 32. Sanācijas struktūrās lielāko daļu no to aktīviem veido problemātiskie aktīvi. “Lielākā daļa” var nozīmēt, ka to aktīvu uzskaites vērtība, attiecībā uz kuriem ir ierakstīti ārkārtēji zaudējumi un joprojām var būt paredzami arī turpmāki zaudējumi, veido lielāko daļu (dažkārt pat 100 %) no subjekta turētajiem aktīviem. Līdz ar to sanācijas struktūrā zināmā mērā var būt apvienoti labie un sliktie aktīvi.
2. 33. Iespējami robežgadījumi, kad subjekti, kuri atbilst lielākajai daļai no iepriekš minētajām sanācijas struktūras pamatpazīmēm, atrodas to ECB monetāro finanšu iestāžu (MFI) sarakstā, kurām ir jāuztur Eirosistēmas noteiktās minimālās rezerves un jābūt darījumu partneriem, kam ir tiesības uz Eirosistēmas operācijām. Šos gadījumus analizēs *Eurostat* un valsts statistikas institūts (kas atbild par vienību sektora klasifikāciju nacionālajos kontos) sadarbībā ar ECB un valsts centrālo banku, ņemot vērā EKS 2010 2.67., 2.68. un 2.75. punktu (kuros definētas monetārās finanšu iestādes, citas monetārās finanšu iestādes un noguldījumus pieņemošas sabiedrības, izņemot centrālo banku), no vienas puses, un EKS 2010 20.44., 20.46. un 20.248. punktu (kuros definētas sanācijas struktūras / “sliktās bankas”, kas klasificētas vispārējās valdības sektorā), no otras puses.
3. 34. Var gadīties, ka grūtībās nonākušas finanšu sabiedrības likvidāciju sāk saskaņā ar “parasto” procedūru, ko piemēro jebkurai ekonomikas vienībai, jo īpaši ar valdības atbalstu. Šādai vienībai var būt lielākā daļa finanšu sanācijas struktūras pazīmju, jo īpaši tai var būt problemātiski aktīvi, tā var būt slēgta jaunai uzņēmējdarbībai un tai var būt ierobežots darbības laiks. Likvidējamā vienība var būt arī atlikusī daļa no grūtībās nonākušas finanšu iestādes, kas ir pārstrukturēta. Tas, ka šī vienība[[199]](#footnote-199) tiek likvidēta, nenozīmē, ka to nedrīkst klasificēt vispārējās valdības sektorā, ja valdība *de iure* vai *de facto* kontrolē likvidācijas procesu (piemēram, īstenojot dominējošo ietekmi pār kreditoru komiteju) un/vai ir gaidāms, ka tā uzņemsies lielāko daļu likvidācijas procesā gaidāmo zaudējumu vai guvumu (t. i., tai ir nozīmīgas prasības pret vienību, ņemot vērā tās stāvokli citu kreditoru vidū) un/vai atbalsta dēļ, kas piešķirts saistībā ar glābšanas procesa vadību.
4. 35. Ja struktūra ir īpašam nolūkam izveidots mehānisms, tā jātraktē kā vispārējās valdības sektora būtiska sastāvdaļa vai atbilstoši jāatspoguļo valdības kontos, ja struktūra nav rezidentvienība (EKS 2010 2.27. punkts).

**4.5.3.2.3. Ietekme uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un parādu**

1. 36. Kas attiecas uz ietekmi uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), ja pārklasificēšana nozīmē subjekta un/vai tā aktīvu portfeļa (tostarp nefinanšu aktīvu) izveidi, nodošanu vai pārņemšanu, samaksājot atlīdzību, kas pārsniedz neatkarīgi aplēšamo vērtību (vai citu vērtību, skat. turpmāk 4.5.4.5. iedaļu), šī starpība sākotnēji jāieraksta kā kapitāla pārvedums.
2. 37. Turklāt saskaņā ar EKS 2010 3.134. punktu jebkuram pamatlīdzekļu pārvedumam (traktētajām neražoto aktīvu iegādēm mīnus atsavinājumiem) sanācijas struktūras darbības sākumā jāietekmē valdības nefinanšu konti.
3. 38. Šo ietekmi valdības kontos var ierakstīt divējādi (skat. 3. uzskaites piemēru):[[200]](#footnote-200)

* 1. variants. Ierakstīt visas pārmaiņas bilancē kā aktīvu un saistību darījumus, ietekmei uz B.9 finanšu kontos atspoguļojot starpību starp finanšu aktīvu iegādi un apmaiņā samaksāto atlīdzību (t. i., citu saistību rašanos un naudas vai citu aktīvu realizāciju);
* 2. variants. Ierakstīt pārmaiņas bilancē kā citas apjomu pārmaiņas, nevis aktīvu un saistību darījumus. Šo pieeju sāk īstenot, ierakstot nefinanšu kontos F.89 kreditoru darījumus (sanācijas struktūras aktīvus pirms pārklasificēšanas un valdības saistības), kas līdzvērtīgi ietekmei uz B.9. Ietekme uz B.9 izriet no kapitāla pārveduma izdevumiem (līdzvērtīgi negatīvajiem neto aktīviem un pēc tam vienādi ar nulli) un nodotajiem nefinanšu aktīviem (uzskata, ka tie pārdoti pirms pārklasificēšanas). Sanācijas struktūras portfelis, kas vēlāk līdzsvaro neto aktīvus, valdības sektorā pēc tam jāpārkvalificē kā “aktīvu apjoma citu pārmaiņu konts” (sektoru klasifikācijas un institucionālās vienības struktūras pārmaiņas (K.61)).

Aprēķinātie AF.89 konsolidācijas rezultātā tiek dzēsti no konsolidētajiem valdības kontiem, tiklīdz sanācijas struktūra ir klasificēta valdības sektorā. Ir vēlams arī no nekonsolidētajiem valdības kontiem dzēst AF.89 uzreiz pēc to pārklasificēšanas, kas efektīvi iespējams, tos traktējot kā darījumu (ar konsolidēta kapitāla pārveduma atdevi) vai citas apjoma pārmaiņas.

Ietekme uz B.9, īstenojot abas iepriekš minētās pieejas, ir vienāda. Nefinanšu kontos to veido kapitāla pārveduma izdevumi (D.9) saistībā ar iegādātā portfeļa negatīvajiem neto aktīviem (kas šajā gadījumā ietver nefinanšu aktīvus), pieskaitot izdevumus saistībā ar nefinanšu aktīvu nodošanu (kas rada vienādu finanšu un nefinanšu ietekmi uz B.9F/B.9).

1. 39. 1. variantam ir acīmredzamas priekšrocības: a) tiek atzīts, ka valdība nelīdzsvarota darījuma ceļā *de facto* iegādājas aktīvu un radušos saistību portfeli, par ko liecina ietekme uz deficītu; b) tiek ierobežots uzskaites ierakstu skaits vienam un tam pašam gadījumam; c) līdz ar to tiek ierobežots uzskaites kļūdu skaits un d) konti ir pārskatāmāki un lietotājiem tos ir vieglāk nolasīt. Savukārt 2. varianta priekšrocība ir tāda, ka tiek saglabāts paralēlums ar vienību “parasto” klasificēšanu sektoros, ko iespējams vieglāk pamatot attiecībā uz vienībām, kuras nodalītas no izglābtās bankas, vai vecākām vienībām, turklāt šī pieeja iepriekš ir izmantota daudzos gadījumos.
2. 40. Pievēršoties ietekmei uz valdības parādu, jānorāda, ka, klasificējot šos subjektus/portfeļus valdības sektorā, jebkurā gadījumā tiks uzskatīts, ka aktīvus ir iegādājusies valdība un saistības ir radušās valdībai, līdz ar to aktīvus un saistības iekļauj valdības bilancē, tādēļ valdības bruto parāds ietvers attiecīgos sanācijas struktūru parāda instrumentus.
3. 41. Finanšu kontos radušos parādu novērtē tā tirgus/patiesajā vērtībā, kas atšķiras atkarībā no tā, vai parāds saistīts ar tiešu vai netiešu garantiju. Netiešas garantijas gadījumā vērtība atspoguļo aktīvu vērtību.
4. 42. Uzkrāto parādu EKS bilancē novērtē atbilstoši EKS novērtēšanas noteikumiem vai no jauna noteiktai aizdevumu (un noguldījumu) saistību vērtībai. Turpretim attiecībā uz Māstrihtas parādu jāizmanto nominālvērtība.
5. 43. Aktīvus parasti iekļauj valdības bilancē to darījuma vērtībā, iespējams, izņemot aizdevumus / citus debitoru parādus. Tomēr attiecībā uz aizdevumiem / citiem debitoru parādiem statistikas veidotāji šajā nodaļā tiek aicināti tos ierakstīt to darījuma vērtībā (“no jauna noteiktajā nominālvērtībā”), nevis to sākotnējā nominālvērtībā, lai izvairītos no vispārējās valdības neto aktīvu uzskaites sagrozījumiem attiecībā uz lielām summām (skat. turpmāk 4.5.4.4. iedaļā pamatojumu šai atkāpei no EKS 2010 lietotā formulējuma, kas ir formālāks).

**4.5.3.3. IERAKSTI SANĀCIJAS PROCESA LAIKĀ**

1. 44. Normālos komerciālos apstākļos turpmākās finanšu aktīvu tirgus (patiesās) vērtības pārmaiņas būtu par pamatu tam, lai ierakstītu turēšanas guvumus/zaudējumus, kas neietekmē neto ienākumu/aizņēmumu. Arī atšķirības novērtējumā starp pirkšanas cenu un izpirkšanas vērtību vai tālākpārdošanas cenu neradītu ietekmi uz B.9 (attiecībā uz finanšu aktīviem).
2. 45. Tomēr šie EKS 2010 pamatnoteikumi par veidu, kā ierakstāmas turpmākās vērtības pārmaiņas, paredz, ka aktīvi sākotnēji bija iegādāti to tirgus vērtībā, kas ir EKS 2010 novērtēšanas pamatnoteikums attiecībā uz darījumiem.[[201]](#footnote-201) Taču sanācijas struktūras gadījumā ne pirkšanas, ne darījuma cena kopumā neatspoguļo tirgus vērtību – tās vietā izmanto ekonomisko vērtību. Savukārt tas vien pamato atkāpi no ierastajiem noteikumiem likvidācijas procesā.[[202]](#footnote-202)
3. 46. Šī atkāpe ir pamatota arī pēc būtības, jo sanācijas sākotnējais nolūks līdz ar pārņemto aktīvu vērtības samazināšanos un tādējādi valdības rīcībā esošo līdzekļu (neto vērtības) samazināšanos ir sniegt atbalstu. Šajā ziņā gan sākotnējie, gan turpmākie zaudējumi principā jāuzskata par izpausmi tam, ka valdības iejaukšanās pasākumi finanšu iestāžu atbalstīšanai netiek īstenoti tikai komerciālos nolūkos, bet gan ar mērķi pārdalīt ienākumu un bagātību (EKS 2010 20.46. punkts), kas ir viena no valdības galvenajām ekonomiskajām funkcijām (EKS 2010 20.02. punkta b) apakšpunkts).
4. 47. Sanācijas struktūrām atšķirībā no “parastām” komerciāli orientētām finanšu iestādēm bieži vien nav jāatbilst kapitāla, likviditātes vai finansējuma regulējuma prasībām un nav jāpilda ierastā aizdevumu izsniegšanas funkcija, proti, valdības sanācijas struktūras ir izveidotas sabiedriskās politikas nolūkos.
5. 48. Turklāt šajā saistībā turpmākie zaudējumi no netirgojamiem aktīviem “sliktas bankas” darbības izbeigšanas laikā dažkārt nerodas nedz tirgus norišu dēļ, kā tas parasti pieņemts, nedz vienīgi nepareizu sākotnējo aplēšu dēļ. Tie drīzāk rodas par sanāciju atbildīgās struktūrvienības un/vai pašas valdības diskrecionāru lēmumu dēļ.
6. 49. Visbeidzot, praktiskā ziņā sanācija bieži vien tiek veikta saistībā ar nefunkcionāliem tirgiem (vai, iespējams, funkcionāliem tirgiem, kuros novērojami būtiski cenu kritumi), kas saistāms ar lielāku nenoteiktību, proti, ka sākotnēji portfeļa novērtēšanas gaitā var tikt pieļautas būtiskas kļūdas.
7. 50. Šajā saistībā pēc sanācijas struktūras (valdības tiešāk iegādātā aktīvu portfeļa) darbības sākuma un tās darbības laikā statistiķiem nāksies saskarties ar trīs raksturīgiem gadījumiem, kad jāpieņem lēmumi par ierakstu veikšanu un jāveic ieraksti,[[203]](#footnote-203) proti, saistībā ar sākotnējo pārrēķināšanu, turpmāko pārrēķināšanu (nerealizētajiem guvumiem/zaudējumiem) un aktīvu (realizēto pārdevumu/zaudējumu) tālākpārdošanu/izpirkšanu.
8. 51. Kā norādīts iepriekš, sanācijas struktūras vai shēmas bieži vien tiek izveidotas saistībā ar nefunkcionāliem tirgiem, kas dažkārt saistāms ar zināmu nenoteiktību, un tas attiecīgo apstākļu dēļ parasti notiek īsā laikā un bez sagatavošanās, kā rezultātā tiek pieļautas kļūdas un veiktas nepareizas aplēses. Līdz ar to bieži tiek novērots, ka īsā laikā sanācijas aktīvu sākotnējā vērtība tiek pārrēķināta – pat vairākas reizes, radot būtisku ietekmi. Ir acīmredzami, ka šāda pārrēķināšana tiek veikta, lai koriģētu sākotnējo aplēsi.
9. 52. Šajā saistībā ik reizi, kad šāda pārrēķināšana tiek veikta aptuveni viena gada laikā pēc pirmā *EDP* paziņošanas perioda, kurā pirmo reizi tika ziņots par izveidoto sanācijas struktūru, var pārskatīt sākotnējo ietekmi uz vispārējās valdības nefinanšu un finanšu kontiem.[[204]](#footnote-204)
10. 53. Turpmāka aktīvu vērtības pārrēķināšana var tikt veikta arī vēlāk, proti, sanācijas shēmas vadības laikā. Turklāt, ņemot vērā, ka sanācijas mērķis ir likvidēt aktīvu portfeli, tiks veikta arī pārdošana/tālākpārdošana. Līdz ar to galvenais jautājums ir par to, kā un kad ierakstīt realizētos un/vai nerealizētos guvumus un zaudējumus no aktīviem, ņemot vērā, pirmkārt, nepieciešamību vispārējās valdības neto aizdevumā/aizņēmumā pārskatāmi atspoguļot glābšanas rezultātā radīto valdības rīcībā esošo līdzekļu samazinājumu, ko nav iespējams pamatot ar tirgus faktoriem, jo tas veikts sabiedriskās politikas nolūkos ar sākotnējo nolūku sniegt atbalstu, un, otrkārt, EKS 2010 pamatprincipu noteikumus par šo aktīvu uzskaiti.

1. **a) Aizdevumi**

Ierakstīšanas princips

1. 54. Noregulēšanas nolūkos sanācijas struktūras aizdevumu aktīvus var samazināt, norakstīt, izpirkt, pārdot vai konvertēt (pašu kapitālā, nekustamajā īpašumā vai citos aktīvos).
2. 55. EKS 2010 vispārīgais princips attiecībā uz aizdevumiem, kas galu galā netiek atmaksāti un līdz ar to tiek norakstīti, paredz divas iespējamās procedūras, proti, parāda anulēšanu, kas paredz kapitāla pārvedumu, ja debitors joprojām pastāv (EKS 2010 6.15. punkta b) apakšpunkts, 4.165. punkta f) apakšpunkts, kā arī 20.221., 20.225. un 20.236. punkts), vai arī parāda norakstīšana ir jāieraksta aktīvu apjoma citu pārmaiņu kontā, ja debitors vairs nepastāv un līdz ar to vairs nevar izpildīt parāda prasījumu (EKS 2010 6.14. punkta b) apakšpunkts, kā arī 20.141. un 20.233.–20.235. punkts). Tomēr šie vispārīgie principi ir jāinterpretē saistībā ar valdības izsniegtiem aizdevumiem, jo īpaši tādēļ, lai palīdzētu statistiķiem veikt atbilstošos ierakstus, saskaroties ar konkrēto glābšanas gadījumu. Līdz ar to ir nepieciešamas precīzākas vadlīnijas.
3. 56. Norakstīšana un samazināšana ir kreditora iekšējās uzskaites darbības bez abpusējas vienošanās, līdz ar to tās ieraksta kā pārvērtēšanu, kas neietekmē kreditora neto aizdevumu/aizņēmumu (EKS 2010 20.234. un 20.235. punkts).
4. 57. Tomēr tad, kad kreditors ir valdība, abpusēja vienošanās parasti tiek pieņemta, bet netiek oficiāli noformēta. Šajā saistībā norakstīšanu uzskata par parāda atcelšanas darījumu, kas ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (EKS 2010 20.225. punkts).[[205]](#footnote-205) To apstiprina fakts, ka prasījuma būtība, proti, tas, ka valdība pārņem grūtībās nonākuša finanšu subjekta prasījumus, liecina par sākotnējo nodomu sniegt atbalstu (EKS 2010 20.229. punkts).
5. 58. Līdz ar to prasījumu norakstīšanu, ko valdība veic saistībā ar sanāciju, ieraksta kā kapitāla pārvedumu, lai arī parāds nav oficiāli atcelts saskaņā ar skaidru abpusēju vienošanos vai nav darījuma partnera, jo var pieņemt, ka notikusi vienošanās, un valdības sākotnējais nolūks bija sniegt atbalstu, pārņemot šādus aizdevumus (kopumā par zemāku un pat daudz zemāku cenu nekā komerciālus aizdevumus). Darījumu partneris saistībā ar valdības izdevumiem ir prasījuma debitors, kas šajā brīdī ir parāda atlaišanas patiesais saņēmējs (EKS 2010 20.230. punkts).
6. 59. Sanācijas struktūra sākotnēji ir izveidota ar mērķi nodrošināt kontrolētu un ierobežotu aktīvu portfeļa likvidāciju, līdz ar to savstarpēji saistītos finanšu tirgos izvairoties no problēmas sistēmiskas izplatīšanās no vienas finanšu iestādes uz pārējām. Tajā pašā laikā finanšu glābšana bieži vien notiek pēc finanšu krīzes, radot tālejošas ekonomiskas sekas, tādēļ sanācijas struktūras vadība arī ir viens no valdības līdzekļiem, lai netieši sniegtu finansiālu atbalstu nevis tikai finanšu iestādēm, bet arī citām vienībām, kā norādīts EKS 2010 20.221. punktā.
7. 60. Tas nenozīmē, ka valdības kontrolētās sanācijas struktūras mērķis nav maksimāli palielināt aktīvu atgūšanu, ciktāl šāda rīcība ir iespējama, mērķtiecīga un ekonomiska. Tomēr, saskaroties ar turpmākiem, pastāvīgiem vai būtiskiem zaudējumiem, tam, ka sanācijas uzņēmējdarbības modeļa (un tā patiesās darbības) nolūks var būt izvairīšanās no turpmākiem zaudējumiem, nav jāattur statistiķi no grūtībās nonākušā finanšu subjekta likvidācijas cēloņa un būtības noskaidrošanas.
8. 61. Visa pasākuma būtība atšķiras no tirgus subjektu darbības, kas vērsta uz peļņas maksimālu palielināšanu. Tas arī ir vēl viens iemesls, kādēļ veiksmīga, uz valdību orientēta noregulēšana ir atbilstoši jāatspoguļo kontos, t. i., vispārējās valdības kontos jāatspoguļo arī gadījums, kad valdības rīcībā esošo līdzekļu galīgais faktiskais samazinājums, kam par pamatu ir ar tirgu nesaistīti iemesli finanšu glābšanas rezultātā, nav tik liels, kā tas sākotnēji bija sagaidāms. Līdz ar to finanšu glābšanas un sanācijas nekomerciālajai būtībai un mērķim vispārējās valdības kontos ir jābūt gan simetriskam, gan līdzsvarotam.
9. 62. Šajā ziņā valdības nefinanšu kontos jāatzīst tas, ka valdības kontrolētās sanācijas struktūras aizdevuma aktīvs tiek izpirkts par summu, kas ir mazāka vai lielāka par sākotnēji paredzamo summu (kā tas atspoguļots atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā), veicot kapitāla pārvedumu. Šajā gadījumā galvenais jautājums ir par to, kad jāieraksta šis pārvedums un kurš ir šā darījuma partneris.

Turpmākie zaudējumi

1. 63. Ja debitors izpērk valdības kontrolēto sanācijas struktūru par summu, kas ir mazāka par atkārtoti noteikto nominālvērtību, un valdība samazina, noraksta vai anulē pārējo, ir jāpiemēro EKS 2010 20.225. punkts. Valdība atņem tiesības uz prasījumiem pret debitoru saskaņā ar abpusēju vienošanos, un šajā brīdī ieraksta kapitāla pārveduma izdevumus, labumu gūstot debitoram (skat. 1. gadījuma 6. piemēru).
2. 64. Viens no gadījumiem, izņemot galīgo izpirkšanu vai konversiju (skat. turpmāk), ir saistīts ar aizdevuma aktīva anulēšanu sanācijas struktūras vadības laikā, proti, atkal tieši vai netieši tiek pieņemta abpusēja vienošanās, ja anulēšanu veic valdība, kā norādīts EKS 2010 20.225. punktā. Turklāt EKS 2010 1.66. punkts pieļauj zināmas darbības institucionālajā vienībā, ko traktē kā darījumu. Līdz ar to šādu valdības prasījumu anulēšanu uzskata par darījumiem un ieraksta kā kapitāla pārvedumus. Atsevišķos gadījumos var būt pamatota arī ar samazināšanu saistīto kapitāla darījumu ierakstīšana tā, it kā tā būtu daļa no daļējas norakstīšanas.

Turpmākie guvumi

1. 65. Ja debitors veic atmaksu, pārsniedzot atkārtoti noteikto nominālvērtību, rodas jautājums par to, vai šāda pārmaksa ierakstāma kā ieņēmumi vai kā pārvērtēšana un kad ieraksts veicams. *A priori* nevar uzskatīt, ka aizdevuma debitors sniedz valdībai atbalstu, kad tas izpērk aizdevumu par summu, kas ir lielāka par atkārtoti noteikto nominālvērtību; patiesībā debitors saskaņā ar likumu ir parādā noteikto nominālvērtību / līgumā noteikto vērtību, un tas atmaksā sanācijas struktūrai zināmu summu, kas ir mazāka par līgumā noteikto vērtību vai ir vienāda ar to, taču ir lielāka par atkārtoti noteikto nominālvērtību, t. i., debitors neveic izpirkšanu virs līgumā noteiktās vērtības un līdz ar to faktiski nesniedz sanācijas struktūrai atbalstu. Šā darījuma patiesais partneris ir sākotnējais kreditors, kurš pārdevis/nodevis aktīvus valdībai. Lai gan sākotnēji tika aplēsts, ka valdība sniedza šim kreditoram atbalstu zināmā apmērā, ņemot vērā (samazinātās vērtības) aizdevuma norakstīšanu un pirkšanas cenu, izrādās, ka neatgūstamības iespējamība tika pārvērtēta. Turklāt, ļaujot neierobežoti ierakstīt guvumus kā ieņēmumus, valdība tiktu nepareizi stimulēta rūpīgi izvēlētos brīžos likvidēt izraudzītos sanācijas aktīvus, tādējādi mākslīgi uzlabojot vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu.
2. 66. Lai izvairītos no šīm problēmām, sākotnējais kapitāla pārvedums starp valdību un sākotnējo(-ām) finanšu iestādi(-ēm) principā ir jāpārskata, ja guvumi vēlāk tiek realizēti. Tomēr tam, iespējams, būtu nepieciešama atkārtota un apjomīga sākotnēji ierakstītā kapitāla pārveduma pārskatīšana, ko lietotājiem būtu grūti pamatot.
3. 67. Šajā saistībā pragmatiska un līdzsvarota pieeja (“atlikto ieņēmumu pieeja”), kas nodrošina pilnīgu simetriju starp guvumiem un zaudējumiem, ļauj: 1) kompensēt realizētos guvumus ar kapitāla pārveduma izdevumiem (un līdz to robežai), ko saistībā ar sanāciju ieraksta kā realizēto zaudējumu rezultātu tajā pašā pārskata periodā (kalendārajā gadā), 2) pārnest iespējamos atlikušos guvumus (ierakstīt nosacītos F.89, ko maksā attiecībā uz gūtajiem ieņēmumiem) un 3) turpināt kompensēt turpmākajos periodos uzskaitīto guvumu līdz tā pilnīgai realizācijai. Ja nav pietiekami daudz zaudējumu, lai segtu šādus guvumus (t. i., sanācija rada neto guvumu no aizdevumu aktīviem salīdzinājumā ar sākotnēji paredzēto), galīgie un unikālie kapitāla pārveduma ieņēmumi ir jāieraksta pēc tam, kad sanācijas struktūra ir pilnībā likvidēta (skat. 6. piemēra 2. gadījumu).
4. 68. Kompensēšanas elements, ko paredz “atlikto ieņēmumu pieeja”, ir atbilstoši pielāgots sanācijas struktūrām, kurās parasti tiek turēts apjomīgs daudzu prasījumu portfelis. Līdz ar to konkrētajā pārskata periodā daži aizdevumi rada guvumu, savukārt citi – zaudējumus, tādēļ ir jāņem vērā daudzo pārskata periodā notikušo notikumu neto ietekme (ko var dēvēt arī par “portfeļa pieeju”). Neto ieņēmumu atlikšana uz nākamo periodu ir piesardzīga metode, kas palīdz izvairīties no nevēlamu stimulu radīšanas.
5. 69. Tomēr “atlikto ieņēmumu pieeju” konsekvences apsvērumu dēļ piemēro arī tad, ja izsniegti daži, taču lieli aizdevumi.

Konversija

1. 70. Sanācijas struktūra var būt izveidota arī tādēļ, lai nodrošinātu aizdevumu konversiju citos aktīvos (piemēram, nekustamajā īpašumā vai pašu kapitālā). Ja aizdevums tiek konvertēts citā finanšu aktīvā, jāpiemēro iepriekš minētajos punktos norādītie noteikumi, proti, zaudējumus ieraksta konversijas brīdī, savukārt guvumus pārnes (“atlikto ieņēmumu pieeja”).
2. 71. Ja aizdevums tiek konvertēts nefinanšu aktīvā (kas iepriekš nodrošināts), kā rezultātā aizdevums tiek pilnībā norakstīts un sanācijas rezultātā tiek pārņemts bāzes nefinanšu aktīvs, nefinanšu aktīvs tiek novērtēts un darījums tiek ierakstīts (piemēram, P.51g), atspoguļojot īpašumtiesību pāreju konversijas brīdī. Arī šajā gadījumā šā nefinanšu aktīva vērtība konversijas brīdī var būt zemāka vai augstāka par bāzes aizdevuma atkārtoti noteikto nominālvērtību. Līdz ar to starpība starp nefinanšu aktīva vērtību un bāzes aizdevuma atkārtoti noteikto nominālvērtību ir jāieraksta kā kapitāla pārveduma izdevumi (zemākā vērtībā) vai kapitāla pārveduma ieņēmumi (augstākā vērtībā). Tā kā šajā gadījumā konversijas pilnā ietekme uz B.9 vienmēr ir negatīva (nefinanšu aktīva iegādes dēļ), kapitāla pārveduma ieņēmumi (guvuma gadījumā) ir atbilstoši jāieraksta konversijas brīdī, proti, nekavējoties (skat. 5. uzskaites piemēru).[[206]](#footnote-206) Neatkarīgi no tā, kāda ir nefinanšu aktīva vērtība salīdzinājumā ar finanšu aktīva vērtību, ietekme uz B.9 konversijas brīdī vienmēr ir vienāda, proti, tā ir vienāda ar aizdevuma atkārtoti noteikto nominālvērtību un arī ar nefinanšu aktīvu iegādi, pieskaitot vai atskaitot kapitāla pārveduma izdevumus vai ieņēmumus.
3. 72. Ja konkrētais prasījums ir pakļauts noteiktai notikumu secībai, piemēram, turpmākai konversijai, uz katru notikumu attiecināmai summai kopumā jāattiecas tikai uz attiecīgā prasījuma konkrēto daļu. Ja statistiķis nespēj šīs daļas atšķirt, viņš var uzskatīt, ka šis prasījums ir pilnībā dzēsts pirmās konversijas brīdī, līdz ar to ar būtiskiem kapitāla pārveduma izdevumiem. Ja pēc tam tiek veikta turpmāka konversija, ieņēmumi tiek ierakstīti atbilstoši “atlikto ieņēmumu pieejai”.

Pārdevumi

1. 73. Sanācijas struktūra var paredzēt arī aizdevumu pārdošanu (parasti kā portfeli vai partiju) kādam subjektam, kas ir vairāk specializējies parādu (vai citu summu) atgūšanā, lai veiktu parāda pārstrukturēšanu. Tā kā prasījuma sākotnējais nolūks bija sniegt atbalstu, jāievēro EKS 2010 5.21., 20.229., 20.230. un 20.236. punkts. Jebkura pozitīvā vai negatīvā starpība starp valdības saņemto darījuma vērtību un šo sākotnēji uzskaitīto aizdevumu atkārtoti noteikto nominālvērtību valdības kontos ir jāieraksta kā kapitāla pārvedums atbilstoši “atlikto ieņēmumu pieejai”. Uzskatāms, ka aizdevuma jaunais pircējs iegādājas aizdevumu tā tirgus vērtībā. Tajā pašā laikā tiek uzskatīts, ka labumu gūst aizdevuma sākotnējais debitors, kas tādējādi ir kapitāla pārveduma darījuma partneris (līdz ar to šāda veida darījumos ir iesaistītas trīs puses, skat. 7. uzskaites piemēru).

Citi

1. 74. Likvidācijas periodā atkārtoti noteiktā nominālvērtība laika gaitā svārstās, kam par iemeslu ir uzkrātie procenti (pieaugums) un izpirkumi, pārdevumi, konversijas vai norakstīšana/anulēšana (samazinājums). Uzkrātie procenti, ko ieraksta attiecībā uz šiem aktīviem, atspoguļo līguma uzkrātos procentus, kas ir proporcionāli atkārtoti noteiktajai nominālvērtībai, lai izvairītos no sanācijas struktūru ieņēmumu sagrozīšanas, un tiem ir jāatbilst atkārtoti noteiktās nominālvērtības pieejai.
   1. **b) Nefinanšu aktīvi**
2. 75. Attiecībā uz nefinanšu aktīviem, ko var turēt sanācijas struktūra, tirgus vērtība to turēšanas laikā var mainīties. Vērtības izmaiņas jāieraksta pārvērtēšanas kontā, neietekmējot valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
3. 76. Nefinanšu aktīvus bieži vien ieraksta sanācijas struktūras bilancē likvidācijas laikā pēc aizdevumu konversijas vai citu iegāžu veikšanas. Tomēr daudzos gadījumos ievērojami šādu aktīvu apjomi tika iegādāti jau sākotnēji.
4. 77. Ja nefinanšu aktīvi tiek pārdoti ārpus vispārējās valdības sektora klasificētām vienībām, EKS 2010 noteikumi skaidri paredz, ka šos aktīvus ieraksta īpašumtiesību pārejas brīdī. Tā kā tas paredz nefinanšu darījuma ierakstīšanu, nefinanšu aktīvu sanācijas pārvaldības radītā ietekme ir nepārprotama, proti, negatīvos izdevumus ieraksta brīdī, kad īpašumtiesības uz šiem aktīviem, kas tika iekļauti sanācijas struktūrā jau sākotnēji vai konversijas brīdī, tiek nodotas trešajai pusei, līdz ar to radot pozitīvu ietekmi uz vispārējās valdības B.9 tālākpārdošanas brīdī. Līdz ar to nefinanšu aktīvu iegāde/pārņemšana un turpmāka pārdošana, ko veic sanācijas struktūra, šādā veidā automātiski un efektīvi atspoguļo uzkrātajā B.9 valdības rīcībā esošo līdzekļu patieso neto samazinājumu (skat. 4. uzskaites piemēru).
   1. **c) Vērtspapīri un pašu kapitāls** (skat. 8. uzskaites piemēru)
5. 78. Attiecībā uz vērtspapīriem EKS 2010 neparedz, ka vērtspapīru vērtības pārrēķināšana un to izpirkšana vai pārdošana kopumā ietekmētu valdības neto aizdevumu/aizņēmumu, jo šos notikumus uzskata par pārvērtēšanu vai attiecīgi tikai par finanšu darījumiem. Tomēr, kā norādīts iepriekš, valdības rīcībā esošo līdzekļu samazinājums, kas izriet no finanšu glābšanas iejaukšanās pasākumiem, un valdības zaudējumu nekomerciālā būtība shēmas darbības laikā ir atbilstoši jāatspoguļo valdības neto aizdevumā/aizņēmumā.
6. 79. Kotēto vērtspapīru pārdošanu, kas rada guvumu vai zaudējumus, vispārīgi uzskata par vienkāršu finanšu darījumu, līdz ar to jebkurus guvumus vai zaudējumus ieraksta kā pārvērtēšanu. Tas izriet no tā, ka gan iegādi/pārvedumu sākumā, gan pārdošanu principā veic par novērojamām tirgus cenām.
7. 80. Tomēr tad, kad sanācijas struktūra nekotēto vērtspapīru aktīvus vēlāk pārdod (vai izpērk), radot guvumu vai zaudējumu, tiek uzskatīts, ka kapitāla pārvedums sākotnēji attiecībā uz šiem aktīviem tika nepareizi aplēsts, tādēļ tas ir jākoriģē atbilstoši “atlikto ieņēmumu pieejai”. Tas izriet no fakta, ka šo vērtspapīru iegāde/pārvedums sākotnēji netika veikts par tirgus cenām. Veicot nekotēto vērtspapīru pārrēķināšanu (izņemot iepriekš minēto pirmo pārrēķināšanu), automātiski notiek pārvērtēšana vispārējās valdības kontos, līdz noslēdzas galīgā pārdošana vai izpirkšana. Tomēr kapitāla pārvedums šo aktīvu tālākpārdošanas/izpirkšanas brīdī ir jānovērtē, pamatojoties uz sākotnējo vērtību pašā sākumā (darījuma vērtību), nevis to pārvērtēto vērtību (iepriekšējā perioda beigās / pirms pārdošanas).
8. 81. Tomēr, ja var pierādīt, ka visu nekotētā vērtspapīra vērtības pārmaiņu vai tās daļu salīdzinājumā ar tā sākotnējo (patieso) vērtību ir radījušas tirgus svārstības, saskaņā ar EKS 2010 20.231. punktu daļēja vai pilnīga pārvērtēšana ir jāieraksta valdības kontos. Praksē statistiķiem šādu pierādījumu sniegšana var būt apgrūtinoša, turklāt tā principā var būt arī sarežģīta, jo sanācijas struktūra, iespējams, ir izveidota saistībā ar nefunkcionējošiem tirgiem, tādēļ “sākotnējās” un precīzās tirgus cenas noteikšana var sagādāt grūtības. Pirmkārt, nav sagaidāms, ka statistiķis spēs sniegt šādus pierādījumus, jo principā sanācijas struktūras operatīvais vadītājs, grāmatvedis un/vai finansists ir persona, kura atbilstošāk spēs veikt šādus aprēķinus un līdz ar to būs atbildīga par šādu pierādījumu sniegšanu statistiķim.[[207]](#footnote-207) Otrkārt, vērtspapīra efektīvo tirgus attīstību iespējams novērtēt, izmantojot salīdzināmus pasaules mēroga indeksus vai līdzekļus, ko sanācijas eksperti uzskata par piemērotiem (līdz sanācijas struktūras revidents sniedz turpmāku apstiprinājumu).
9. 82. Attiecībā uz (kotētajiem un nekotētajiem) pašu kapitāla aktīviem jāievēro tie paši noteikumi kā attiecībā uz parāda vērtspapīriem.
   1. **d) Citi aktīvi**
10. 83. Sanācijas struktūrām var piederēt arī cita veida finanšu aktīvi, lai arī mazākā apmērā. Šo aktīvu samazināšana, anulēšana, konversija un pārdošana kopumā jāanalizē un jāieraksta atbilstoši iepriekš minētajiem principiem, proti, tā kā sākotnējais nolūks ir sniegt atbalstu, valdības rīcībā esošo līdzekļu samazinājums laika gaitā ir atbilstoši jāatspoguļo tās neto aizdevumā/aizņēmumā (ja vien nav pierādījumu par tirgus svārstībām), turklāt ir precīzi jānorāda darījuma partneris.
11. 84. Viens no šādiem raksturīgiem piemēriem ir īpašumtiesības uz citiem debitoru prasījumiem. Principā citu kreditoru parādu gadījumā ir labi piemērojami iepriekš minētie noteikumi par aizdevumu prasījumiem.

**4.5.3.4.** **TRAKTĒJUMS, KAS JĀIEVĒRO, JA VALDĪBA IESAISTĀS KĀ GALVOTĀJA**

1. 85. Finanšu iestādes vai īpašas šo finanšu iestāžu kontrolētas vienības (klasificētas ārpus valdības sektora) var saņemt valdības garantiju attiecībā uz visiem problemātiskajiem/samazinātas vērtības aktīviem, kuri norādīti to portfelī, vai kādu to daļu.
2. 86. Lai gan EKS 2010 ir noteikts, ka vienreizējās garantijas kopumā traktējamas kā iespējamība, EKS 2010 20.245. punktā (un 20.256. punktā) skaidri paredzēti gadījumi (tostarp finanšu glābšanas laikā), kad vienreizējās garantijas finansiālās grūtībās nonākušiem subjektiem tiek uzskatītas par tādām, kuru izpilde sākotnēji tiek pieprasīta. Viens no piemēriem ir gadījums, kad subjekts nespēj izpildīt savas saistības vai tam ir ievērojamas grūtības tās izpildīt, jo tam ir ierobežotas naudas pelnīšanas spējas vai tā aktīvu pieprasījums tirgū ir ievērojami ierobežots ārkārtas notikumu dēļ. Šajā saistībā EKS 2010 20.245. punktā norādīts, ka tad, kad garantija tiek sniegta saistībā ar finanšu glābšanu, sākumā ieraksta kapitāla pārvedumu par visu prasījumu vai par summu, kas, visticamāk, tiks zaudēta.
3. 87. Praksē var būt gadījumi, kad valdība uzņemas visus tieši ar problemātiskajiem aktīviem saistītos riskus un priekšrocības vai to lielāko daļu (skat. 5.5.2.6. nodaļu). Šādos gadījumos valdība tiek uzskatīta par aktīvu ekonomisko īpašnieci un valdības kontos jāieraksta finanšu aktīva iegūšana, kā pretvērtības darījumu ierakstot finanšu iestādes aizdevumu valdībai. Ja valdība pārņem aktīvus virs to tirgus cenas vai patiesās vērtības, attiecībā uz tirgus cenas vai patiesās vērtības pārsniegumu jāieraksta valdības kapitāla pārvedums, kā to paredz EKS 2010 20.246., 20.247. un 20.257. punkts un 4.5.3.1. iedaļa.
4. 88. Ja valdības garantija sedz vienīgi ierobežotos problemātisko aktīvu radītos zaudējumus, traktējumam nacionālajos kontos jāatbilst EKS 2010 20.245. punktam (un 20.256. punktam) un kapitāla pārvedums jāieraksta attiecībā uz gaidāmajiem zaudējumiem.
5. 89. Ja zaudējumi nav gaidāmi, piemēro vispārējos noteikumus attiecībā uz garantijām, kā noteikts šīs rokasgrāmatas 7.4. nodaļā. It īpaši jāņem vērā turpmāk minētie gadījumi:

* problemātiska aktīva garantijas prasījums, ja prasījums ir daļējs un aktīvs tiek uzskatīts vismaz par daļēji atgūstamu (t. i., tas paliek garantijas bilancē), tādā gadījumā kapitāla pārvedumu (valdības izdevumus) jāieraksta garantijas prasījuma summas apmērā prasījuma iesniegšanas brīdī;
* problemātiska aktīva garantijas prasījums, ja nav gaidāms kaut ko turpmāk atgūt, ir jāieraksta kā kapitāla pārvedums (valdības izdevumi) prasījuma iesniegšanas brīdī par pilnu prasījuma summu;
* ja finanšu iestāde ir pārdevusi problemātisko aktīvu ar zaudējumiem un tiek pieprasīta garantijas izpilde, kapitāla pārvedums (valdības izdevumus) jāieraksta garantijas prasījuma summas apmērā prasījuma iesniegšanas brīdī;
* var būt noteikta kārtība, saskaņā ar kuru, ja netiek veikts maksājums par problemātiskajiem aktīviem, ko garantējusi valdība, var tikt ierosināts attiecīgā aktīva pārvedums valdībai; tas jāieraksta valdības kontos kā kapitāla pārvedums (valdības izdevumi), ja vien var ticami aprēķināt, ka kādas summas var atgūt (neatkarīga struktūra), un šādā gadījumā atgūstamo daļu varētu ierakstīt kā finanšu darījumu.

1. 90. Ja pēc tam, kad kapitāla pārvedums sākotnēji ierakstīts par konkrēto summu, tiek pieprasīta garantijas izpilde par summu, kas ir zemāka par sākotnēji aplēsto summu, kapitāla pārveduma ieņēmumus ieraksta atbilstoši “atlikto ieņēmumu pieejai” un ne vēlāk kā garantijas termiņa beigās (skat. 2. uzskaites piemēru).

**4.5.3.5. TRAKTĒJUMS, KAS JĀIEVĒRO, JA VALDĪBA SNIEDZ TIEŠU FINANSĒJUMU (VIENREIZĒJU)**

1. 91. Saistībā ar finanšu glābšanu valdība vai kāds cits valdības kontrolēts subjekts attiecībā uz finanšu iestādēm var īstenot tiešā finansējuma iejaukšanās pasākumus vairākos veidos. Piemēram, valdība var sniegt tiešās dotācijas, iegādāties grūtībās nonākuša subjekta pašu kapitālu vai izsniegt tam aizdevumu vai arī valdība var finansēt subjektu, kas pats veic konkrētus darījumus, kurus parasts privāts ieguldītājs neveiktu.
   1. **a) Dotācijas/subsīdijas**
2. 92. Saistībā ar finanšu glābšanu valdība var piešķirt grūtībās nonākušai finanšu iestādei tiešu dotāciju vai subsīdiju, lai uzlabotu bankas kapitalizācijas rādītājus vai novērstu situāciju saistībā ar negatīviem pašu līdzekļiem, nodrošinot subjekta likviditāti un/vai maksātspēju. Dotācijas, kuras valdība piešķir grūtībās nonākušām finanšu iestādēm, atspoguļo bagātības pārdali, ko ieraksta kā kapitāla pārveduma izdevumus (D.99).
   1. **b) Kapitāla iepludināšana**
3. 93. Vēl viens no veidiem, kā valdība var sniegt atbalstu grūtībās nonākušai finanšu iestādei, ir kapitāla iepludināšana, kas ir likumīgs pašu kapitāla ieguves veids. Saistībā ar valdības īstenotajiem finanšu glābšanas iejaukšanās pasākumiem iepriekš minētajos apstākļos un lai par prioritāti izvirzītu pasākumu būtību, nevis formu, arī šādu kapitāla iepludināšanu daļēji vai pilnībā ieraksta kā kapitāla pārveduma izdevumus.
4. 94. Ja izglābtā banka ir publiska, kapitāla pārvedumu bieži vien ieraksta tā pilnajā vērtībā. Tas atbilst EKS 2010 20.198. punkta a) apakšpunktam, saskaņā ar kuru *maksājumu, lai segtu uzkrātus, ārkārtas vai gaidāmus nākotnes zaudējumus vai ko veic sabiedriskās politikas nolūkos, ieraksta kā kapitāla pārvedumu. Ārkārtas zaudējumi ir lieli zaudējumi, kas ierakstīti sabiedrības uzņēmējdarbības grāmatvedības uzskaitē vienā pārskata periodā un kas parasti rodas, pārvērtējot bilances aktīvus lejup, radot sabiedrībai finanšu problēmu draudus (negatīvi pašu līdzekļi, maksātspējas zaudēšana utt.).* Līdz ar to EKS 2010 ir skaidri noteikts, ka (negatīvie) pašu līdzekļi ir kritērijs tam, lai traktētu kapitāla iepludināšanu kā izdevumus.
5. 95. Ja izglābtā iestāde ir privāta, kapitāla pārvedums attiecas uz starpību starp kapitāla iepludināšanu un šādi iegūtās pašu kapitāla daļas tirgus vērtību vai visu summu, ja izredzes ir neskaidras. Šajā saistībā EKS 2010 20.199. punktā papildus norādīts, ka *valdības maksājumus uztver kā pašu kapitāla iegādi tikai tad, ja ir pietiekami pierādījumi par sabiedrības turpmāko rentabilitāti un tās spēju maksāt dividendes.*
6. 96. Izņēmums no iepriekš minētajiem noteikumiem ir kapitāla iepludināšana, ko veic privatizācijas procesa kontekstā, ja privatizācija gaidāma drīzumā (ātrāk par gadu), lai valdība atgūtu savus naudas līdzekļus (EKS 2010 20.201. punkts). Šādu kapitāla iepludināšanu ieraksta pozīcijā F.5 par summu, kas nepārsniedz privatizācijas ieņēmumus (kā norādīts EKS 2010 20.227. punkta pamatojumā parāda anulēšanas/pārņemšanas gadījumā).
   1. **c) Aizdevumi**
7. 97. EKS 2010 20.121. punktā ir norādīts, ka *valdības aizdevumus, kuri, visticamāk, netiks atmaksāti, ieraksta EKS kā kapitāla pārvedumus*. Šajā svarīgajā teikumā par prioritāti tiek izvirzīta būtība, nevis forma, kas valdības kontu / valdības finanšu statistiķiem ir svarīgs aspekts, lai izvairītos no situācijām, kurās valdības dāvinājumi varētu tikt izmantoti aizdevumu likumīgās formas aizsegā, kad aizdevuma ņēmējs neplāno atmaksāt aizdevumu (un/vai kreditors neplāno pieprasīt atmaksu) vai to nespēj.
8. 98. Praksē problēmas rodas saistībā ar to, kā noteikt, ka aizdevums, visticamāk, netiks atmaksāts. Ņemot vērā iepriekšējos lēmumus, kas aplūkoti šajā rokasgrāmatā (skat. 2.4.3.20., 3.2.3. un 4.8.3. nodaļu), kā pierādījumus var izmantot šādus rādītājus:

* negatīvi aizdevuma ņēmēja neto aktīvi vai mazas izredzes uz atmaksu, uz ko norāda mazas izredzes uz rentabilitātes atjaunošanu pirms atmaksas termiņa beigu datuma(-iem);
* noteiktas konkrētas un neparastas aizdevuma līguma iezīmes, piemēram, pārmērīgi ilgs atvieglojuma periods (vairāk par 5 gadiem), aizdevuma subordinēšana vai iespēja konvertēt aizdevumu pašu kapitālā;
* mazas izredzes uz pilnu atmaksu, uz ko norāda būtisku zaudējumu nodrošinājumu ieraksti publiskajos kontos;
* kvalificēta eksperta novērtējums par mazām izredzēm atgūt līdzekļus;
* neveiksmīgas un ilgas pārrunas ar valdības aizdevuma saņēmēju par prasījumu apmierināšanu.

1. 99. Tomēr praksē var novērtēt, ka neatgūstama ir tikai daļa no aizdevuma, nevis viss aizdevums, pat ja tā ir lielākā daļa. Šādos apstākļos, ņemot vērā iepriekš aplūkoto traktējumu par dotācijām un pašu kapitāla iepludināšanu, kā arī par sanācijas struktūrām, statistiķim kā kapitāla pārvedums jāieraksta aizdevuma neatgūstamā daļa, kas aprēķināta kā starpība starp aizdevuma nominālvērtību un aplēsto atgūstamo daļu atbilstoši EKS 2010 20.246. punktam. Šādā veidā par prioritāti tiek izvirzīta būtība (valdības atbalsts finansiālās grūtībās nonākušam subjektam), nevis forma (kapitāla iepludināšana, aizdevums, garantija utt.). Aizdevuma samazināšanas, norakstīšanas vai anulēšanas gadījumā visus turpmākos faktiskos zaudējumus salīdzinājumā ar sākotnējiem aplēstajiem zaudējumiem (un kapitāla pārvedumu) ieraksta kā kapitāla pārveduma izdevumus ne vēlāk kā atmaksas termiņa beigās.
2. 100. Ja pēc tam, kad kapitāla pārvedums sākotnēji ierakstīts par konkrēto summu, aizdevumi tiek izpirkti par summu, kas ir augstāka par sākotnēji aplēsto summu, kapitāla pārveduma ieņēmumus ieraksta galīgās izpirkšanas brīdī atbilstoši “atlikto ieņēmumu pieejai”, līdz ar to nodrošinot simetrisku traktējumu ar gadījumiem, kad aizdevumi tiek izpirkti par summu, kas ir zemāka par sākotnēji aplēsto summu (skat. 1. uzskaites piemēru).
3. 101. Atsevišķos gadījumos jau sākotnēji var šķist, ka aizdevums nav īsts aizdevums, bet gan tam drīzāk pēc būtības ir raksturīgas kapitāla iepludināšanas iezīmes. Šādos gadījumos jāievēro iepriekš aplūkotie noteikumi par kapitāla iepludināšanu, turklāt aizdevumu uzskata par pilnīgu vai daļēju kapitāla pārvedumu.
   1. **d) Netieša glābšana**
4. 102. Vienība, kas klasificēta ārpus valdības sektora un tur problemātiskos aktīvus vai piedalās ar problemātiskajiem aktīviem saistītā atbalsta operācijā, var saņemt valdības finanšu atbalstu (tieši ar tiešo finansējumu vai netieši), lai īstenotu īpašus darījumus pēc valdības ierosmes, ko parasts privāts ieguldītājs neuzņemtos un kas neietilpst tā ierastajā darbības jomā. Šādos gadījumos valdība jāuzskata par galveno attiecīgajā darījumā iesaistīto pusi un darījums ir jāpārvirza caur valdības kontiem (EKS 2010 1.73.–1.75. punkts). Ja pārvirzītie darījumi ietver finanšu starpnieka līdzekļu iepludināšanu finanšu vai nefinanšu sabiedrībā valdības vārdā, šāda kapitāla iepludināšana jāieraksta atbilstoši iepriekš a), b) un c) punktā minētajam.

**4.5.4.** **Traktējuma pamatojums un praktiski īstenošanas jautājumi**

**4.5.4.1. KLASIFIKĀCIJAS PROBLĒMAS**

1. 103. Sanācijas struktūras šķietami veic finanšu darbību – tās ir aizņēmušās līdzekļus (nodotus vai izdotus no jauna), lai finansētu savus aktīvus. Tomēr šīs struktūras nevar uzskatīt par īstiem finanšu starpniekiem, jo faktiski tās neuzņemas risku, kurš saistīts ar finanšu aktīvu iegādi un saistību uzņemšanos savā vārdā, kas atbilstīgi tam, kā norādīts EKS 2010 2.57. punktā, ir tipiska finanšu starpnieku pazīme. Gluži pretēji, tās rīkojas valdības vārdā un/vai valdība uzņemas lielāko daļu risku un priekšrocību. Tās pārdala bagātību valdības vārdā. Tādēļ sanācijas struktūras klasificē vispārējās valdības sektorā, pat ja tās ir MFI sarakstā. Šādos apstākļos kompetentajām iestādēm ir rūpīgi jāizskata iepriekš minētie izņēmuma (MFI) gadījumi.

**4.5.4.2.** **VISPĀRĒJS KAPITĀLA PĀRVEDUMU IERAKSTĪŠANAS PRINCIPS**

1. 104. No valdības saņemtu kapitāla pārvedumu, kas ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), var ierakstīt vairākos laikposmos:

* laikā, kad tiek sagatavots sanācijas process un valdība pērk (vai pārņem) attiecīgos aktīvus par summu, kas pārsniedz to tirgus vērtību vai pat patieso vērtību, kura pastāv pārveduma laikā;
* sākotnēji vai finanšu glābšanas pārvaldības laikā, kad valdība (parasti ar garantijas izmantošanas pieprasījumiem attiecībā uz aktīviem vai noteiktām saistībām) uzņemas zaudējumus no finanšu iestādēm vai citām vienībām, kas klasificētas ārpus vispārējās valdības sektora;
* finanšu glābšanas procesa laikā, kad valdība iepludina kapitālu glābjamajā vienībā, lai segtu zaudējumus vai/un nodrošinātu nepieciešamos finanšu līdzekļus;
* likvidācijas procesa laikā neatmaksātās vai konvertētās daļas norakstīšanas vai anulēšanas brīdī;
* sanācijas pārvaldības laikā, kad valdība anulē aizdevumus, ko tā piešķīrusi glābjamajai vienībai;
* citā laikposmā.

1. 105. Šajos un citos gadījumos ieraksta kapitāla pārvedumu, jo starp dažādajām iesaistītajām vienībām tiek pārdalīta bagātība, kas izriet no valdības sākotnējā nolūka sniegt atbalstu. Tas arī ir pamatoti, jo šajā gadījumā valdības rīcībā esošo līdzekļu (vai tās neto finanšu vērtības) samazinājumu var ierakstīt tās uzkrātajā neto aizdevumā/aizņēmumā, ja tas netiek pamatots ar regulārajām tirgus norisēm. Tas atbilst jēdziena “citi kapitāla pārvedumi” (D.99) definīcijai, kas sniegta EKS 2010 4.164. punktā.

106. Kapitāla pārvedumu ieraksta laikā, kad jānotiek bagātības pārvedumam. Gadījumā, ja aktīvus pārņem valdība, to var veikt brīdī, kad puses vienojas par šo operāciju (tieši vai netieši) un/vai tiek izveidota sanācijas struktūra. Citos gadījumos to ieraksta brīdī, kad valdība veic tādu summu pārvedumu, kas atbilst parāda pārņemšanai vai anulēšanai vai iepludinātajam kapitālam, vai brīdī, kad valdība atņem tiesības uz šādām summām.

1. 107. Tomēr, veicot statistikā ierakstu saistībā ar valdības iejaukšanās pasākumiem finanšu glābšanas kontekstā, statistiķiem ir jāievēro piesardzība, nodrošinot “B.9 ierobežojumu”. Tas nozīmē, ka valdības uzkrātais B.9 (jo īpaši tās uzkrātie deficīti saistībā ar finanšu sanāciju) nedrīkst pārsniegt valdības neto (finanšu) vērtības kopējo samazinājumu, kas radies iejaukšanās pasākumu ietekmē, izņemot no tirgus svārstībām izrietošos turēšanas guvumus/zaudējumus.

**4.5.4.3. VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PROBLĒMAS SAISTĪBĀ AR AKTĪVIEM, KAS NAV AIZDEVUMI**

1. 108. Vispārējs noteikums attiecībā uz šādu veidu aktīvu novērtēšanu nacionālajos kontos paredz, ka tie jāieraksta to tirgus vērtībā (patiesajā vērtībā) gan attiecībā uz uzkrātajiem lielumiem, gan uz plūsmām. Kopumā finanšu iestādes, piemēram, bankas, var rīkoties saskaņā ar īpašiem noteikumiem, ievērojot uzraudzības noteikumus.
2. 109. EKS 2010 5.19. punkts paredz, ka finanšu darījumus ieraksta to darījumu vērtībās. Tajā pašā laikā EKS 2010 5.21. punktā atzīts, ka *gadījumos, kad finanšu darījuma pretējais darījums ir, piemēram, pārvedums, un tādēļ finanšu darījumu var veikt ne tikai komerciālos nolūkos, par darījuma vērtību uzskata iesaistīto finanšu aktīvu un/vai saistību pašreizējo tirgus vērtību.*
3. 110. Finanšu iestāžu iekšējā grāmatvedībā dažus samazinātas vērtības aktīvus var novērtēt atbilstīgi to iegādes cenai. Citiem vārdiem, šo aktīvu uzskaites vērtība neatbilst to tirgus vērtībai vai patiesajai vērtībai. Lai arī bankām saskaņā ar piesardzības pieeju būtu jāparedz iespējamie zaudējumi saistībā ar atsevišķiem aktīviem, ierakstot uzkrājumus, tās bieži vien mēdz nepietiekami novērtēt šādu ietekmi un nogaidīt, cik ilgi vien tas ir iespējams, ja vien tās nav saņēmušas skaidrus rīkojumus no uzraudzības iestādēm.
4. 111. Fakts, ka šādi aktīvi tiek nodoti sanācijas struktūrai vai tiek likvidēti, nozīmē to, ka paredzamā realizācijas vērtība ir ievērojami zemāka par uzskaites vērtību. Ja tos pārved ar šādu uzskaites vērtību, nacionālajos kontos ir jāieraksta kapitāla pārvedums, lai atspoguļotu šo starpību starp darījuma vērtību un tirgus (patieso) vērtību.
5. 112. Gadījumā, ja šādu vērtību nav iespējams noskaidrot, taču paredzamos zaudējumus var aprēķināt neatkarīga struktūra, pamatojoties uz parastajiem cenas noteikšanas paņēmieniem, šo aprēķināto vērtību var izmantot kā tuvinājumu starpībai starp darījuma vērtību un patieso vērtību.

**4.5.4.4. AIZDEVUMU GADĪJUMS**

1. 113. EKS 2010 attiecībā uz aizdevumiem (un dažiem citiem aktīviem) novērojama atkāpe no vispārīgā principa par aktīvu un saistību ierakstīšanu tirgus vērtībā gan attiecībā uz uzkrāto lielumu pozīcijām, gan uz darījumiem. Aizdevumus (bilancē) ieraksta to nominālvērtībā, kas ir diskontētā naudas plūsma, kuru maksā saskaņā ar līgumu, sākotnēji izmantojot diskonta likmi.
2. 114. Šādu pieeju izmanto lielākoties praktisku apsvērumu dēļ, jo aizdevumu tirgus vērtība nav tieši, ticami vai viegli novērojama.
3. 115. EKS 2010 atkāpe attiecībā uz aizdevumiem sākotnēji nav problemātiska, jo var pieņemt, ka aizdevuma (izņemot koncesiju aizdevumu) nominālvērtība ir vienāda ar tā tirgus vērtību. EKS 2010 atkāpe laika gaitā kļūst nepraktiskāka, jo diskonta naudas plūsmas dažādos laika periodos var būtiski mainīties paredzamo naudas plūsmu pārmaiņu (vērtības samazināšanās) vai tirgus likmju pārmaiņu dēļ.
4. 116. Finanšu sanācijas gadījumā, kad finanšu iestādes pārdod/nodod aizdevumus īpašai valdības vienībai, pirkšanas cena var būt vienāda ar aizdevumu izpirkuma vērtību, t. i., to sākotnējo nominālvērtību. Tomēr sanācijas struktūrai nodotie aizdevumi, visticamāk, netiks izpirkti par pēdējo no minētajām vērtībām. Tā kā saskaņā ar pieejamajiem pierādījumiem valdība darījumu veic ne tikai komerciālos nolūkos (skat. EKS 2010 5.21. punktu), darījumu vērtības būtu jānorāda kā aizdevumu “pašreizējās tirgus (patiesās) vērtības”, ko ne vienmēr iespējams novērot praksē. Daudzos gadījumos kā samaksātās summas un patiesās vērtības (vai pat tirgus vērtības) starpības tuvinājumu var izmantot pieejamās paredzamo zaudējumu aplēses. Turklāt finanšu iestāžu grāmatvedības uzskaitē (bieži vien atbilstīgi uzraudzības iestāžu norādījumiem) attiecībā uz aizdevumu portfeļiem visticamāk būs piemēroti uzkrājumi (vērtības samazinājumi). Tas var sniegt papildu informāciju par ierakstāmā kapitāla pārveduma iespējamo apmēru.
5. 117. Turklāt tad, ja, pamatojoties uz nodotajiem aktīviem, pieejama ticama informācija, ka daži aizdevumi nekad netiks atmaksāti, kapitāla pārvedums finanšu iestādei, ar kuru šie aizdevumi tiek realizēti, jāuzskaita šādu aizdevumu pilnā vērtībā (EKS 2010 20.247. punkts).
6. 118. Pēc tam, kad ierakstīti aizdevumi, kas iegādāti, nodoti vai pārņemti par to darījuma cenu (t. i., pirkšanas cenu / pārveduma cenu, atskaitot kapitāla pārvedumu), rodas jautājums par to, kā novērtēt uzkrātos lielumus sanācijas struktūras un valdības bilancē – kā darījuma vērtību (t. i., atkārtoti noteikto nominālvērtību) vai sākotnējo nominālvērtību.
7. 119. Aizdevumu (tostarp tirgoto aizdevumu) novērtējums ir apspriests EKS 2010 7.70. punktā. Saskaņā ar vispārēju noteikumu gan kreditoru, gan debitoru bilancē ieraksta “pamatsummas, kas debitoriem pēc līguma jāatmaksā kreditoriem pat tādos gadījumos, kad aizdevums tika tirgots ar diskontu vai prēmiju”. Šī ir nenomaksātā pamatsumma (līgumā noteiktā sākotnējā izpirkšanas vērtība). Tā ir arī summa, attiecībā uz kuru tiek uzkrāti procenti.
8. 120. EKS 2010 5.122. punktā un EKS 2010 6.58. punktā sniegti turpmāki norādījumi attiecībā uz gadījumiem, kad aizdevumus tirgo (izņēmuma kārtā) par cenu, kas atšķiras no EKS nominālvērtības. Pārdevējam un pircējam darījums jāieraksta to finanšu kontos atbilstīgi tā faktiskajai cenai, taču attiecībā uz starpību starp darījuma vērtību (ko ieraksta finanšu kontos) un nominālvērtību (ko ieraksta bilancē) pirms (pārdevējs) un pēc (pircējs) darījuma jāizmanto pārvērtēšanas konts.
9. 121. Tomēr finanšu sanācijas gadījumā, ierakstot iegādātā aizdevuma aktīva sākotnējo nominālvērtību, valdības neto aktīvi tiek ievērojami sagrozīti, kas sākumā izpaužas kā liela atšķirība starp ietekmi uz B.9 un (finanšu) neto vērtības pārmaiņu. Šī atšķirība ir izteikta valstīs, kurās tiek izmantota sākotnējā nominālvērtība, ņemot vērā šo konkrēto operāciju raksturīgo apmēru.[[208]](#footnote-208)
10. 122. Tā paša iemesla dēļ šo prasījumu turpmāka likvidācija vērtībā, kas zemāka par to nominālvērtību, nozīmē neto aktīvu mākslīgu samazināšanu, kas rada maldīgu iespaidu (vismaz neinformētiem lietotājiem) par valdības rīcībā esošo līdzekļu samazinājumu / neatbilstošu pārvaldību likvidācijas laikā.
11. 123. Balstoties uz vairāku dalībvalstu praksi, *Eurostat* ļauj un aicina konkrētajā finanšu glābšanas gadījumā ierakstīt aizdevumus bilances S.13 sektorā to jaunajā (vai atkārtoti noteiktajā) nominālvērtībā, kas ir vienāda ar darījuma vērtību. Šī ierakstīšana attiecas uz sanācijas struktūras turētajiem aizdevumu aktīviem, līdz ar to uz debitoru pretējām aizdevuma saistībām.
12. 124. Tam par pamatu ir pieņēmums, ka pirms darījuma tika veikta prasījumu “daļēja norakstīšana”. Šāda daļējas norakstīšanas pieeja *de facto* uzspiež vienpusēju kreditora (sākotnējās bankas, kura nodod prasījumus sanācijas struktūrai) viedokli par informāciju, kas iegūta no debitora. Proti, EKS 2010 6.14. punkta b) apakšpunktā aizdevumi tiek ierakstīti, vadoties pēc “kreditora viedokļa” (jo īpaši saistībā ar norakstīšanu). Šādā gadījumā prasījums vienlaicīgi tiek dzēsts gan no kreditora, gan no debitora bilances, neraugoties uz to, ka norakstīšana nenozīmē juridisku atteikšanos no prasījuma, bet gan tikai kreditora grāmatvežu uzskaites darbību. Līdz ar to grāmatveži (savā uzskaitē) nereti iegrāmato (“ierakstīšana”) ieņēmumus no atceltās norakstīšanas, kas gūti, atgūstot iepriekš norakstītos aizņēmumus (EKS 2010 20.233.–20.235. punkts).
13. 125. Tomēr ieteikums ievieš daļējas norakstīšanas jēdzienu. Tādēļ tas attiecas uz konkrēto sanācijas struktūru gadījumu. Šī ideja par daļēju norakstīšanu var būt pamatota ar EKS 2010 20.233. punktu par parāda norakstīšanu, kas notikusi tādēļ, ka grāmatvedis ir secinājis, ka saistībā ar prasījumu *reāli nevar piedzīt parādu tā, lai attaisnotu dažādās iesaistītās izmaksas*, ja uzskata, ka aktīvu pircējs atzīst, ka daļa no prasījuma ir neatgūstama un, pamatojot izmaksas, iespējams atgūt tikai daļu (piemēram, patieso ekonomisko vērtību (PEV), skat. 132. punktu).
14. 126. Atšķirībā no samazināšanas, kas parasti atspoguļo cenas izmaiņas, daļēja norakstīšana ir saistīta ar apjomu, proti, prasības apmēra samazināšanu, kā noteikts EKS 2010 20.233. un 20.235. punktā. Šāds samazinājums atspoguļo ekonomiskā, nevis juridiskā apmēra samazināšanu (kā rezultātā norakstīšana dažkārt tiek atcelta, kā minēts iepriekš).
15. 127. Daļējas norakstīšanas pieeja ir pamatota arī portfeļa kontekstā. Šis pamatojums ir atbilstošāks sanācijas struktūrām (kuras bieži vien tur apjomīgus aizdevumu portfeļus).
16. 128. Šāda ideja par daļēju norakstīšanu un ar to saistītā ierakstīšana ļauj labāk atspoguļot ekonomisko būtību, jo sākotnēji dāvinājums / ietekme uz B.9 rada atbilstošu ietekmi uz (finanšu) neto vērtības pārmaiņu EKS izpratnē. Tas tā nebūtu, ja aizdevumu aktīvi būtu ierakstīti to sākotnējā nominālvērtībā.
17. 129. Jānorāda, ka saskaņā ar EKS 2010 prasījumi šādā gadījumā turpmākajos periodos pēc to nodošanas sanācijas struktūrai paliktu to jaunajā / atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā. Atkārtoti noteiktā nominālvērtība palielinās līdz ar uzkrātajiem procentiem un samazinās līdz ar atmaksu, konversiju un norakstīšanu.
18. 130. Līdz ar to dalībvalstīm jāļauj ierakstīt šo atkārtoti noteikto vērtību, kas skaidrāk atspoguļo vispārējās valdības (finanšu) neto vērtību, jo tas papildus neskar ietekmi uz B.9.
19. 131. Turklāt, ja vispārējās valdības patiesā (finanšu) neto vērtība tiek atspoguļota precīzāk, šāda ierakstīšana turpmāk arī var atvieglot statistiķa darbu, uzskaitot turpmāko nefinanšu ietekmi, jo tā ir jānovērtē salīdzinājumā ar atkārtoti noteikto / jauno nominālvērtību, nevis sākotnējo nominālo/norādīto/izpirkšanas vērtību. Proti, ierakstot aktīvus bilancē to atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā, palīdz nodrošināt, ka tiek ierobežots B.9, t. i., ka valdības iejaukšanās pasākumu ietekme uz uzkrāto B.9, ko tā īsteno sanācijas struktūras formā, laika gaitā nepārsniedz tās neto (finanšu) vērtības kopējo samazinājumu.

**4.5.4.5. UZ NETO AIZDEVUMU / NETO AIZŅĒMUMU RADĪTĀS IETEKMES SĀKOTNĒJĀ NOVĒRTĒŠANA**

1. 132. Sanācijas struktūra ietver aktīvu portfeļa, piemēram, aizdevumu, iegādi. Iespējams veikt dažādus novērtējumus (skat. arī turpmāk aplūkoto piemēru):

* sākotnējā bruto uzskaites vērtība (100), ko dēvē par **“nominālvērtību”** (kas ietvertu arī vēl nesamaksātos uzkrātos procentus);
* **uzskaites vērtība** (80), kas ietver dažus bankas grāmatvežu norakstījumus (20). Raugoties no grāmatveža vai revidenta perspektīvas, norakstīšana bankas bankrota gadījumā dažkārt nav pietiekama, taču to bieži vien ierobežo aktīvus turošās bankas pašu kapitāla trūkums;
* Konkurences ģenerāldirektorāta (*DG COMP*) noteiktā **patiesā ekonomiskā vērtība** (PEV), kas atspoguļo diskontēto realizācijas vērtību, pieņemot, ka ir pietiekami daudz laika, lai optimizētu atgūtos līdzekļus, kā arī mērenu diskonta likmi. Līdz ar to PEV ir lielā mērā atkarīga no: a) hipotētiskajiem atgūtajiem līdzekļiem un b) izvēlētās diskonta likmes. Raugoties no juridiskā viedokļa, apmaiņā samaksātajai atlīdzībai jābūt mazākai par PEV, lai to uzskatītu par valsts atbalstu, kas atbilst ES konkurences politikas principiem;
* **pārveduma cena** (60), kas ir apmaiņā samaksātā atlīdzība. “Apmaiņā samaksātā atlīdzība” par iegādātajiem/nodotajiem aktīviem ietver samaksāto naudu vai citus aktīvus un saistības, kas valdībai radušās. Turklāt saskaņā ar EKS 2010 20.245. un 20.256. punktu vērā ņem arī garantijas summas, kas, visticamāk, tiks pieprasītas, atskaitot paredzamos atgūstamos līdzekļus;
* **ticamā aplēse** (40) atbilstoši *BRRD* 36. pantam, kas aizdevumu gadījumā ir **atkārtoti noteiktā nominālvērtība**;
* **tirgus vērtība** (15). Ir svarīgi izvērtēt šā tirgus novērtējuma pamatojumu. Paredzams, ka tiktu izmantota vērtība, kas novērota līdzīgu aktīvu faktiskajos pārdošanas darījumos.

A diagram of a diagram

Description automatically generated

1. 133. Sākotnēji analizējot finanšu subjekta glābšanu (ar sanācijas struktūru vai līdzvērtīgiem līdzekļiem), statistiķim vispirms jānoskaidro, vai ir pieejama ticama aplēse par attiecīgo aktīvu turpmākajiem zaudējumiem, un jāizvērtē, vai ir veikta piesardzīga, neatkarīga, pienācīgi detalizēta un objektīva analīze. Valsts ierēdņu vai iestāžu, vai arī līdzīgu struktūru aplēses parasti neuzskata par neatkarīgām. To pamato Banku atveseļošanas un noregulējuma direktīvas (*BRRD*) 36. pants, saskaņā ar kuru *(..) no publiskā sektora iestādēm, tostarp no noregulējuma iestādes (..), neatkarīga persona veic objektīvu, piesardzīgu un reālistisku (..) aktīvu un saistību vērtējumu (..).*
2. 134. Līdz ar to pirmais variants, kas statistiķiem jāizvēlas, sākotnēji novērtējot kapitāla pārveduma apmēru, kā arī vērtējot valdības bilancē ierakstītos aktīvus, ir ticama aplēse, kas veikta *BRRD* 36. punkta kontekstā. Kapitāla pārvedums (20) ir vienāds ar apmaiņā samaksāto atlīdzību (pārveduma cenu (60)), atskaitot ticamo aplēsi (40).
3. 135. Lai gan EKS 2010 kopumā paredz, ka kapitāla pārvedums jānovērtē salīdzinājumā ar tirgus vērtībām, grūtības sagādā tas, ka aizdevumiem (kas parasti veido ievērojamu daļu no to finanšu subjektu aktīvu portfeļa, attiecībā uz kuriem tiek īstenoti iejaukšanās pasākumi) parasti nav tirgus vērtības un ka šādas vērtības bieži vien nav arī nekotētajam pašu kapitālam un vērtspapīriem. Saistībā ar grūtībās nonākušu vienību, kas saņem valdības atbalstu, un vēl jo vairāk finanšu krīzes kontekstā šādi netirgojami aktīvi tiktu “kotēti” ievērojami mazākā vērtībā. Šajā ziņā, sākotnēji šādu iejaukšanās pasākumu izvērtēšanā izmantojot vienīgi “tirgus vērtības”, vēlāk varētu izrādīties, ka šāda pieeja bijusi pārāk piesardzīga. Tādējādi godīga, piesardzīga un neatkarīga novērtēšana, kā to paredz *BRRD*, var izrādīties reālistiskāka un līdz ar to pārāka pieeja.
4. 136. Tomēr, ja šis variants netiek izvēlēts, statistiķiem jāieraksta valdības sniegtais atbalsts saistībā ar novērojamām tirgus cenām un, ja nepieciešams, ņemot vērā salīdzināmu aktīvu tirgus cenas.
5. 137. Ja nav pieejama ticama aplēse un tirgus cenas (vai salīdzināmu aktīvu tirgus cenas) nav novērojamas, kas bieži vien ir raksturīgi netirgojamiem aktīviem un vēl jo vairāk attiecībā uz tirgojamiem aktīviem vispārīgāku tirgus traucējumu gadījumā, tad saskaņā ar EKS 2010 20.247. punktu aktīvus ieraksta nulles vērtībā, līdz ar to kapitāla pārvedums (D.9, kas ietekmē B.9) ir vienāds ar apmaiņā samaksāto atlīdzību par iegādātajiem/nodotajiem aktīviem, t. i., kapitāla pārvedumam jābūt vienādam ar samaksāto naudas vai citu aktīvu un valdības saistību summu.
6. 138. Praksē dažu aktīvu (vai salīdzināmu līdzekļu) cena var būt novērojama, savukārt citas cenas ne (vērtspapīri un pašu kapitāls, iespējams, iedalāmi pirmajā grupā, bet aizdevumi – otrajā grupā). Šādos gadījumos statistiķim ir jāizvēlas pragmatiska pieeja, kas aplūkota abos iepriekšējos punktos.

**4.5.5.** **Uzskaites piemēri**

**1. piemērs. Aizdevums tiek piešķirts grūtībās nonākušam subjektam**

Gadā *t* grūtībās nonākušam finanšu subjektam tiek piešķirts ar vienu maksājumu atmaksājams aizdevums 100 naudas vienību apmērā, kas atmaksājams pēc 2 gadiem. Tomēr sagaidāms, ka tiks atgūtas tikai 30 naudas vienības (vienkāršības labad procenti netiek ņemti vērā).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | **Finanšu sektors** | | | | | | |
|  | | | | | | |  | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | |
| A |  | |  | | L |  | | ΔA |  | |  | L | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
| AF.2 | 100 | |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
|  |  | | BF.90 | | 1000 |  | |  |  | | BF.90 | 0 | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | |
| U |  | |  | | R |  | | U |  | |  | R | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
| D.9 | 70 | |  | |  |  | |  |  | | D.9 | 70 | |
| B.9 | –70 | |  | |  |  | | B.9 | 70 | |  |  | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA |  | |  | | ΔL |  | | ΔA |  | |  | ΔL | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
| F.2 | –100 | |  | |  |  | | F.2 | 100 | | F.4 | 30 | |
| F.4 | 30 | |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
|  |  | | B.9F | | –70 |  | |  |  | | B.9F | 70 | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  |  | L | |  | | A | |  |  | | L |
|  | |  |  |  | |  | |  | |  |  | |  |
| AF.2 | | 900 |  |  | |  | | AF.2 | | 100 | AF.4 | | 30 |
| AF.4 | | 30 |  |  | |  | |  | |  |  | |  |
|  | |  | BF.90 | 930 | |  | |  | |  | BF.90 | | 70 |

**1. gadījums.** Gadā t+2 tiek atmaksāta pamatsumma 20 naudas vienību apmērā, savukārt atlikušās 10 naudas vienības tiek anulētas vai norakstītas (vai iepriekš samazinātas).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t+2*** | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | **Vispārējā valdība** | | | | |  |  |  | | **Finanšu sektors** | | | | |  |
|  | |  | |  | | |  |  |  | |  |  | | | |  |
| **Sākuma bilance (gada *t* beigu bilance)** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | |  | | | L |  | A | |  |  | | | | L |
|  | |  | |  | | |  |  |  | |  |  | | | |  |
| AF.2 | | 900 | |  | | |  |  | AF.2 | | 100 | AF.4 | | | | 30 |
| AF.4 | | 30 | |  | | |  |  |  | |  |  | | | |  |
|  | |  | | BF.90 | | | 930 |  |  | |  | BF.90 | | | | 70 |
|  | |  | |  | | |  |  |  | |  |  | | | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | |  |  | R |  | | | U |  | |  | | | R | | |
|  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | | |  | | |
| D.9 | | 10 |  |  |  | | |  |  | | D.9 | | | 10 | | |
| B.9 | | –10 |  |  |  | | | B.9 | 10 | |  | | |  | | |
|  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | | |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  |  | ΔL |  | | | ΔA |  | |  | | | ΔL | | |
|  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | | |  | | |
| F.2 | | 20 |  |  |  | | | F.2 | –20 | | F.4 | –30 | | | | |
| F.4 | | –30 |  |  |  | | |  |  | |  | | |  | | |
|  | |  | B.9F | –10 |  | | |  |  | | B.9F | | | 10 | | |
|  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | | |  | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  |  | L |  | | | A |  | |  | | L | | |
|  | | |  |  |  |  | | |  |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | 920 |  |  |  | | | AF.2 | 80 | | AF.4 | | 0 | | |
| AF.4 | | | 0 |  |  |  | | |  |  | |  | |  | | |
|  | | |  | BF.90 | 920 |  | | |  |  | | BF.90 | | 80 | | |

Kopumā vispārējās valdības uzkrātais B.9 kopš gada t ir vienāds ar –80 (= –70 – 10), kas līdzvērtīgs valdības (finanšu) neto vērtības pārmaiņām (920 – 1000).

**2. gadījums.** Šajā gadījumā gadā t+2 tiek atmaksātas 40 naudas vienības. Valdībai salīdzinājumā ar sākotnējo prognozi rodas guvums. Ierakstīšana finanšu kontos notiek dabiski; nefinanšu kontos saņemamais kapitāla pārvedums tiek ierakstīts valdības kontos.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+2** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | |  | |  |  |  | **Finanšu sektors** | | | | | |  | |
|  |  | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | |
| **Sākuma bilance (gada *t* beigu bilance)** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A |  | |  | | L |  | | | A |  | | |  |  | | L | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  |  | | |  |  | |  | |
| AF.2 | 900 | |  | |  | |  |  | AF.2 | 100 | | |  | AF.4 | | 30 | |
| AF.4 | 30 | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | |
|  |  | | BF.90 | | 930 |  | |  |  |  | | |  | BF.90 | | 70 | |
|  |  | |  | | **Nefinanšu konts** | | | | |  | | |  |  | |  | |
|  |  | |  | |  | | |  |  | |  | |
| U |  | |  | | R |  | | | U |  | | |  |  | | R | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  |  | | |  |  | |  | |
|  |  | | D.9 | | 10 |  | |  | D.9 | 10 | | |  |  | |  | |
| B.9 | 10 | |  | |  | |  |  | B.9 | –10 | | |  |  | |  | |
|  | | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA |  | |  | | ΔL |  | | | ΔA |  | | |  |  | | ΔL | |
|  |  | |  | |  |  | |  |  |  | | |  |  | |  | |
| F.2 | 40 | |  | |  | |  |  | F.2 | –40 | | |  | F.4 | | –30 | |
| F.4 | –30 | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | |
|  |  | | B.9F | | 10 |  | |  |  |  | | |  | B.9F | | –10 | |
|  |  | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  |  | L | |  | A | | | |  |  | | | L | |
|  | |  |  |  | |  |  | | | |  |  | | |  | |
| AF.2 | | 940 |  |  | |  | AF.2 | | | | 60 | AF.4 | | | 0 | |
| AF.4 | | 0 |  |  | |  |  | | | |  |  | | |  | |
|  | |  | BF.90 | 940 | |  |  | | | |  | BF.90 | | | 60 | |

Kopumā vispārējās valdības uzkrātais B.9 kopš gada t ir vienāds ar –60 (= –70 + 10), kas līdzvērtīgs valdības (finanšu) neto vērtības pārmaiņām (940 – 1000).

**2. piemērs. Vienreizējās garantijas**

Turpmākajos trīs gadījumos tiek aplūkota situācija, kad 200 naudas vienību apmērā tiek sniegta valdības garantija, kas beidzas līdz gada t+2 beigām. Visos gadījumos garantijas prasījumu summa ir 180 naudas vienības (90 naudas vienības gan gadā t+1, gan gadā t+2). 1. un 2. gadījumā garantija tiek sniegta par grūtībās nonākuša subjekta ieņēmumus nenesošajiem aktīviem.

* 1. gadījumā gadā t sagaidāms, ka subjekts nespēs izpildīt saistības un ka galu galā tiks pieprasīta garantijas lielākā daļa. Tomēr nav iespējams neatkarīgi aplēst ticamu prasījumu summu, līdz ar to garantiju traktē kā sākotnēji pieprasītu garantiju par pilnu summu (200), kā noteikts EKS 2010 20.245. punktā.
* 2. gadījumā tiek neatkarīgi aplēsts, ka aktīvu vērtības samazinājums ir 80 %, līdz ar to sagaidāms, ka tiks pieprasīta garantijas izpilde 160 naudas vienību apmērā.
* 3. gadījumā nav ticami sagaidāms, ka garantijas izpilde jebkad tiks pieprasīta, līdz ar to jāievēro vispārējie noteikumi par vienreizējām garantijām.

Vienkāršības labad pieņem, ka valdības sākuma bilancē ir ierakstīti naudas līdzekļi 500 naudas vienību apmērā, tādēļ nav jāatspoguļo valdības aizņēmuma vajadzības, lai finansētu garantijas prasījumus.

**1. gadījums.** Gadā t sagaidāms, ka subjekts nespēs atgūt savus aizdevumu aktīvus un ka galu galā tiks pieprasīta garantijas lielākā daļa. Tomēr nav iespējams neatkarīgi aplēst ticamu prasījumu summu, līdz ar to garantiju traktē kā sākotnēji pieprasītu garantiju par pilnu summu (200), kā noteikts EKS 2010 20.245. punktā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | |  | |  |  |  | **Finanšu sektors** | | | | | |  |
|  |  | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A |  | |  | | L |  | | | A |  | | |  |  | | L |
|  |  | |  | |  |  | |  |  |  | | |  |  | |  |
| AF.2 | 500 | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  |
|  |  | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  |
|  |  | | BF.90 | | 500 |  | |  |  |  | | |  | BF.90 | | 0 |
|  |  | |  | | **Nefinanšu konts** | | | | |  | | |  |  | |  |
|  |  | |  | |  | | |  |  | |  |
| U |  | |  | | R |  | | | U |  | | |  |  | | R |
|  |  | |  | |  |  | |  |  |  | | |  |  | |  |
| D.9 | 200 | |  | |  | |  |  |  |  | | |  | D.9 | 200 | |
| B.9 | –200 | |  | |  | |  |  | B.9 | 200 | | |  |  | |  |
|  | | |  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA |  | |  | | ΔL |  | | | ΔA |  | | |  |  | | ΔL |
|  |  | |  | |  |  | |  |  |  | | |  |  | |  |
|  |  | | F.8 | | 200 |  | |  | F.8 | 200 | | |  |  | |  |
|  |  | | B.9F | | –200 |  | |  |  |  | | |  |  | |  |
|  |  | |  | |  |  | |  |  |  | | |  | B.9F | | 200 |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  |  | L | |  | A | | | |  |  | | | L | |
|  | |  |  |  | |  |  | | | |  |  | | |  | |
| AF.2 | | 500 | AF.8 | 200 | |  | AF.2 | | | | 0 | AF.4 | | | 0 | |
|  | |  |  |  | |  | AF.8 | | | | 200 |  | | |  | |
|  | |  | BF.90 | 300 | |  |  | | | |  | BF.90 | | | 200 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+1** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | **Vispārējā valdība** | | | | | | |  | | |  |  | | | | | | **Finanšu sektors** | | | | |  | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | | |  |  | | | | | |  | |  | | |  | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | | | |  | | | L | | |  | A | | | | | |  | |  | | | L | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | | |  |  | | | | | |  | |  | | |  | | | |
| AF.2 | | 500 | | | | AF.8 | | | 200 | | |  | AF.2 | | | | | | 0 | |  | | |  | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | | |  | AF.8 | | | | | | 200 | |  | | |  | | | |
|  | |  | | | | BF.90 | | | 300 | | |  |  | | | | | |  | | BF.90 | | | 200 | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | | |  |  | | | | | |  | |  | | |  | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | | |  |  | | | | | R |  | | | | | | U | | |  |  |  | | | | R | |
|  | | | |  |  | | | | |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | | |  | |
| B.9 | | | | 0 |  | | | | |  | | | | |  |  |  | | |  |  |  | | |  | | |
|  | | | |  |  | | | | |  | | | | B.9 | | | | | | 0 |  |  | | | |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | | | |  | ΔL | | |  | | | ΔA | | | |  | | |  | | ΔL | | | |
|  | |  | | | |  |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |
| F.2 | | –90 | | | | F.8 | –90 | | |  | | | F.2 | | | | 90 | | |  | |  | | | |
|  | |  | | | |  |  | | |  | | | F.8 | | | | –90 | | |  | |  | | | |
|  | |  | | | | B.9F | 0 | | |  | | |  | | | |  | | | B.9F | | 0 | | | |
|  | |  | | | |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | | |  | | |  | |  | | | |
|  | |  | | | |  |  | | |  | |  | | | |
| A | |  | | | |  | L | | |  | | | A | | | |  | | |  | | L | | | |
|  | |  | | | |  |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | |  | | | |
| AF.2 | | 410 | | | | AF.8 | 110 | | |  | | | AF.2 | | | | 90 | | |  | |  | | | |
|  | |  | | | |  |  | | |  | | | AF.8 | | | | 110 | | |  | |  | | | |
|  | |  | | | | BF.90 | 300 | | |  | | |  | | | |  | | | BF.90 | | 200 | | | |

Līdz gada t+2 beigām, kad garantija izbeidzas, prasījumu summa ir 180 naudas vienības. Tā kā kapitāla pārveduma / citu kreditoru saistību apmērs sākumā bija 200 naudas vienības, jāieraksta valdības saņemamais kapitāla pārvedums. Tādējādi pēc gada t+2 beigām valdības uzkrātais B.9 un tās (finanšu) neto vērtības pārmaiņa ir –180.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | |  | | | |  | **Gads t+2** | | |  | | | |  | |  |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | |  |  |  |  | **Finanšu sektors** | | | | | |  |
|  |  | | |  | | | |  |  |  |  |  | | | |  | |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A |  | | |  | | | | L |  |  | A |  | | | |  | | L |
|  |  | | |  | | | |  |  |  |  |  | | | |  | |  |
| AF.2 | 410 | | | AF.8 | | | | 110 |  |  | AF.2 | 90 | | | |  | |  |
|  |  | | |  | | | |  |  |  | AF.8 | 110 | | | |  | |  |
|  |  | | | BF.90 | | | | 300 |  |  |  |  | | | | BF.90 | | 200 |
|  |  | | |  | | | |  |  |  |  |  | | | |  | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | |  |  | R | | | | |  | U | | | |  | R | | |
|  | | |  |  |  | | | | |  |  | | | |  |  | | |
|  | | |  | D.9 | 20 | | | | |  | D.9 | | | | 20 |  | | |
| B.9 | | | 20 |  |  | | | | |  | B.9 | | | | –20 |  | | |
|  | | |  |  |  | | | | |  |  | | | |  |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | |  | | | ΔL | | |  | ΔA | |  | | |  | ΔL | |
|  | |  | |  | | |  | | |  |  | |  | | |  |  | |
| F.2 | | –90 | | F.8 | | | –110 | | |  | F.2 | | 90 | | |  |  | |
|  | |  | |  | | |  | | |  | F.8 | | –110 | | |  |  | |
|  | |  | | B.9F | | | 20 | | |  |  | |  | | | B.9F | –20 | |
|  | |  | |  | | |  | | |  |  | |  | | |  |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  |  | | L | | | |  | A | | |  | |  | | L |
|  | | |  |  | |  | | | |  |  | | |  | |  | |  |
| AF.2 | | | 320 | AF.8 | | 0 | | | |  | AF.2 | | | 180 | |  | |  |
|  | | |  |  | |  | | | |  | AF.8 | | | 0 | |  | |  |
|  | | |  | BF.90 | | 320 | | | |  |  | | |  | | BF.90 | | 180 |
|  | | |  |  | |  | | | |  |  | | |  | |  | |  |

**2. gadījums.** Tiek neatkarīgi aplēsts, ka finansiālās grūtībās nonākušā subjekta aktīvu vērtības samazinājums ir 80 %, līdz ar to ir sagaidāms, ka tiks pieprasīta garantijas izpilde 160 naudas vienību apmērā. Līdz ar to gadā t maksājamo kapitāla pārvedumu 160 naudas vienību apmērā ieraksta valdības kontos.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | **Finanšu sektors** | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | | |  | | | L | |  | |  | | A | | |  | | |  | | | | | L | |
|  | |  | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | |  | |
| AF.2 | | 500 | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | | |  | |
|  | |  | | | BF.90 | | | 500 | |  | |  | |  | | |  | | | BF.90 | | | | | 0 | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | | |  |  | | R | | | | |  | | U | | | | |  | R | | | | | | |
|  | | | |  |  | |  | | | | |  | |  | | | | |  |  | | | | | | |
| D.9 | | | | 160 |  | |  | | | | |  | |  | | | | |  | D.9 | | 160 | | | | |
| B.9 | | | | –160 |  | |  | | | | |  | | B.9 | | | | | 160 |  | | | | | | |
|  | | | |  |  | |  | | | | |  | |  | | | | |  |  | | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | ΔA | |  | |  |  | | | ΔL | | |  | | | ΔA | | |  | |  |  | | | ΔL | | |
|  | |  | |  | |  |  | | |  | | |  |  | |  |  | |  | |  |  | | |  | | |
|  | |  | |  | |  | F.8 | | | 160 | | |  |  | | F.8 | | | 160 | |  |  | | |  | |  |
|  | |  | |  | |  | B.9F | | | –160 | | |  |  | |  |  | |  | | B.9F | | | 160 | | | |
|  | |  | |  | |  |  | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | |  | |  |  | | |  | |  |
|  | |  | |  | |  |  | | |  | |  |  | | |  | |  |
|  | | A | |  | |  |  | | | L | | |  | | | A | | |  | |  |  | | | L | | |
|  | |  | |  | |  |  | | |  | | |  |  | |  |  | |  | |  |  | | |  | | | |
|  | | AF.2 | | 500 | |  | AF.8 | | | 160 | | |  |  | | AF.2 | | | 0 | |  |  | | |  | |  |
|  | |  | |  | |  |  | | |  | | |  |  | | AF.8 | | | 160 | |  |  | | |  | |  |
|  | |  | |  | |  | BF.90 | | | 340 | | |  |  | |  |  | |  | | BF.90 | | | 160 | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+1** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | |  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | |  | |  | |  |  |  | **Finanšu sektors** | | | | | | |  | | |  | |
|  | |  |  | | | |  | |  | | | |  | |  | |  |  |  |  | | | |  |  | | | |  | |  |
|  | |  |  | | | |  | |  | | | | **Sākuma bilance** | | | | | | |  | | | |  |  | | | |  | |  |
| A | | |  | | | |  | |  | | | | L | |  | | |  | A |  | | | |  |  | | | | L | | |
|  | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | |  |  |  | | | |  | | |  | | |  | |
| AF.2 | | | 500 | | | |  | | AF.8 | | | | 160 | |  | | |  | AF.2 | 0 | | | |  | | |  | | |  | |
|  | |  |  | | | |  | |  | | | |  | |  | |  |  | AF.8 | 160 | | | |  | | |  | | |  | |
|  | |  |  | | | |  | | BF.90 | | | | 340 | |  | | |  |  |  | | | |  | BF.90 | | | | 160 | | |
|  | |  |  | | | |  | |  | | | | **Nefinanšu konts** | | | | | | |  | | | |  |  | | | |  | |  |
|  | |  |  | | | |  | |  | | | |  | | | |  |  | | | |  | |  |
| U | | |  | | |  | | | R | | | |  | | | | U | | |  | | | R | | | | | | | |
|  | | |  | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | | | | |
| B.9 | | | 0 | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | |  | |  | | | | | |
|  | | |  | | |  | | |  | | | |  | | | | B.9 | | | 0 | | |  | | | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | | |  | | |  | | | | ΔL | | | |  | | ΔA | | | |  | |  | | | | ΔL | | | |
|  | | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | | |
| F.2 | | | | | –90 | | | F.8 | | | | –90 | | | |  | | F.2 | | | | 90 | |  | | | |  | | | |
|  | | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | F.8 | | | | –90 | |  | | | |  | | | |
|  | | | | |  | | | B.9F | | | | 0 | | | |  | |  | | | |  | | B.9F | | | | 0 | | | |
|  | | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | |  | | | |
|  | | | | | |  | |  | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | |  |  | | | |  | | | |
| A | | | | | |  | |  | | | L | | | | |  | | A | | | | |  |  | | | | L | | | |
|  | | | | | |  | |  | | |  | | | | |  | |  | | | | |  |  | | | |  | | | |
| AF.2 | | | | | | 410 | | AF.8 | | | 70 | | | | |  | | AF.2 | | | | | 90 |  | | | |  | | | |
|  | | | | | |  | |  | | |  | | | | |  | | AF.8 | | | | | 70 |  | | | |  | | | |
|  | | | | | |  | | BF.90 | | | 340 | | | | |  | |  | | | | |  | BF.90 | | | | 160 | | | |
|  | | | | | |  | |  | | |  | | | | |  | |  | | | | |  |  | | | |  | | | |

Līdz gada t+2 beigām, kad garantija izbeidzas, prasījumu summa ir 180 naudas vienības. Tā kā kapitāla pārveduma/citu kreditoru saistību apmērs sākumā bija 160 naudas vienības, jāieraksta vēl viens valdības maksājamais kapitāla pārvedums. Tādējādi pēc gada t+2 beigām valdības uzkrātais B.9 un tās (finanšu) neto vērtības pārmaiņa ir –180.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+2** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | **Vispārējā valdība** | | | | | |  |  |  | |  | **Finanšu sektors** | | | | | |  |
|  | |  |  |  | |  |  |
|  | |  | | |  | | |  |  |  | |  |  | | |  | | |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | | |  | | | L |  | | | A |  | | |  | | | L |
|  | |  | | |  | | |  |  |  | |  |  | | |  | | |  |
| AF.2 | | 410 | | | AF.8 | | | 70 |  |  | | AF.2 | 90 | | |  | | |  |
|  | |  | | |  | | |  |  |  | | AF.8 | 70 | | |  | | |  |
|  | |  | | | BF.90 | | | 340 |  |  | |  |  | | | BF.90 | | | 160 |
|  | |  | | |  | | |  |  |  | |  |  | | |  | | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | |  | |  | R | | |  | | U | | | |  | R | | | |
|  | |  | |  |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |
| D.9 | | 20 | |  |  | | |  | |  | | | |  | D.9 | | 20 | |
| B.9 | | –20 | |  |  | | |  | | B.9 | | | | 20 |  | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | |  |  | | ΔL | |  | ΔA | | | |  | |  | ΔL | | |
|  | | | |  |  | |  | |  |  | | | |  | |  |  | | |
| F.2 | | | | –90 | F.8 | | –70 | |  | F.2 | | | | 90 | |  |  | | |
|  | | | |  |  | |  | |  | F.8 | | | | –70 | |  |  | | |
|  | | | |  | B.9F | | –20 | |  |  | | | |  | | B.9F | 20 | | |
|  | | | |  |  | | **Beigu bilance** | | | | | | |  | |  |  | | |
|  | | | |  |  | |  | |  |  | | |
| A | | | |  |  | | L | |  | A | | | |  | |  | L | | |
|  | | | |  |  | |  | |  |  | | | |  | |  |  | | |
| AF.2 | | | | 320 | AF.8 | | 0 | |  | AF.2 | | | | 180 | |  |  | | |
|  | | | |  |  | |  | |  | AF.8 | | | | 0 | |  |  | | |
|  | | | |  | BF.90 | | 320 | |  |  | | | |  | | BF.90 | 180 | | |
|  | | | |  |  | |  | |  |  | | | |  | |  |  | | |

**3. gadījums.** Garantijas saņēmējs nav nonācis finansiālās grūtībās. Līdz ar to kapitāla pārvedumus sistēmā atzīst garantijas pieprasījuma iesniegšanas brīdī. Tas ir raksturīgi vienreizējām garantijām, kuru sniegšana nav saistīta ar finanšu glābšanu.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | | | **Finanšu sektors** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  | | |  | | | | | | | L | | |  | | | | | | A | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | L | | | | | | |
|  | | |  | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | |  |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | |
| AF.2 | | | 500 | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | |  |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | |
|  | | |  | | | BF.90 | | | | | | | 500 | | |  | | | | |  |  | | | |  | | | | | BF.90 | | | | | | | | | 0 | | | | | | |
|  | | |  | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | |  |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | |  | |  | | R | | | | | | | |  | | | U | | | | | | | | |  | | | R | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | |  | |  | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | | | 0 | |  | |  | | | | | | | |  | | | B.9 | | | | | | | | | 0 | | |  | | | | | | |  | | | | | | | | |
|  | | |  | |  | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | | |  |  | | | | ΔL | | | | | |  | | | | | ΔA | | | | | |  | | | |  | | | | | ΔL | | | | | | | | | | |
|  | | | | |  |  | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | |
|  | | | | |  | B.9F | | | | 0 | | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | B.9F | | | | | 0 | | | | | | | | | | |
|  | | | | |  |  | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | |  |  | | |  |  | | | | | L | | |  | | | |  | A | | | |  | | | | | |  | |  | | | | |  | | | | L | | | | | |
|  | |  |  | | |  |  | | | | |  | | |  | | | |  |  | | | |  | | | | | |  | |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |
| AF.2 | | | 500 | | |  |  | | | | |  | | |  | | | |  | AF.2 | | | | 0 | | | | | |  | |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |
|  | |  |  | | |  | BF.90 | | | | | 500 | | |  | | | |  |  | | | |  | | | | | |  | | BF.90 | | | | | 0 | | | | | | | | | |
|  | | | **Gads t+1** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | |  | | | | |  |  | |  | | | | **Finanšu sektors** | | | | | | | | | | | |
|  | | |  |  | | | | |  | | |  | | | |  |  | | | |  | | | | | |  | |  | | | | |  | | | | | | | | | |
|  | |  |  | | |  |  | | | | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | |  | | | | |  | | | |  | |  | | | |
| A | | |  | | |  |  | | | | | L | | |  | | | | A | | | | |  | | | | | |  | |  | | | | | L | | | | | | | | | |
|  | | |  | | |  | | | | |  | | | | |  |  | | | | | |  | | | | | | | |  | |  | | | | | |  | | | | | | | |
| AF.2 | | | 500 | | | AF.8 | | | | | 0 | | | | |  | AF.2 | | | | | | 0 | | | | | | | |  | |  | | | | | |  | | |  | |  | | |
|  | |  |  | | | BF.90 | | | | | 500 | | | | |  |  | |  | | | |  | | | | | | | |  | | BF.90 | | | | | | 0 | | | | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | |  | |  | | R | | | | | | | |  | | | U | | | | | | | | |  | | | R | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | |  | |  | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | | | | | | |
| D.9 | | | 90 | |  | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | |  | | | D.9 | | | | | | | 90 | | | | | | | | |
| B.9 | | | –90 | |  | |  | | | | | | | |  | | | B.9 | | | | | | | | | 90 | | |  | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | |  | |  | | | ΔL | | | | | |  | | | ΔA | | | | | | |  | | | |  | | | | | ΔL | | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | | | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |
| F.2 | | | | –90 | |  | | |  | | | | | |  | | | F.2 | | | | | | | 90 | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | | B.9F | | | –90 | | | | | |  | | |  | | | | | | |  | | | | B.9F | | | | | 90 | | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | |  | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  | |  | | | L | | | | | |  | | | A | | | | | | |  | | | |  | | | | | L | | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | |  | | |  | | | | | |  | | |  | | | | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |
| AF.2 | | | | 410 | |  | | |  | | | | | |  | | | AF.2 | | | | | | | 90 | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | | BF.90 | | | 410 | | | | | |  | | |  | | | | | | |  | | | | BF.90 | | | | | 90 | | | | | | | | | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads t+2** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | **Vispārējā valdība** | | | | | |  |  | | |  | **Finanšu sektors** | | | | | |  | | |
|  |  |  | | |  | | |  |  | | |  |  | | | |  | |  | | |
|  |  |  | | |  | | | **Sākuma bilance** | | | | |  | | | |  | |  | | |
|  | A |  | | |  | | | L |  | | | A |  | | | |  | | L | | |
|  |  |  | | |  | | |  |  | | |  |  | | | |  | |  | | |
|  | AF.2 | 410 | | | AF.8 | | | 0 |  | | | AF.2 | 90 | | | |  | |  | | |
|  |  |  | | | BF.90 | | | 410 |  | | |  |  | | | | BF.90 | | 90 | | |
|  |  |  | | |  | | |  |  | | |  |  | | | |  | |  | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | |  | |  | R | | | |  | U | | | |  | R | | | | | |
|  | | |  | |  |  | | | |  |  | | | |  |  | | | | | |
| D.9 | | | 90 | |  |  | | | |  |  | | | |  | D.9 | | | | 90 | |
| B.9 | | | –90 | |  |  | | | |  | B.9 | | | | 90 |  | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | |  |  | | ΔL | |  | | ΔA | | |  | |  | | ΔL | | |
|  | | | |  |  | |  | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
| F.2 | | | | –90 |  | |  | |  | | F.2 | | | 90 | |  | |  | | |
|  | | | |  | B.9F | | –90 | |  | |  | | |  | | B.9F | | 90 | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  |  | | L | |  | | A | | |  | |  | | L | | |
|  | | | |  |  | |  | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | | 320 |  | |  | |  | | AF.2 | | | 180 | |  | |  | | |
|  | | | |  | BF.90 | | 320 | |  | |  | | |  | | BF.90 | | 180 | | |

**Kopsavilkums.** Visos trīs gadījumos tika pieprasīta garantiju izpilde 180 naudas vienību apmērā, kas ir naudas līdzekļi, ko valdībai bija jāmaksā finanšu sektoram, un par to liecina valdības (finanšu) neto vērtības samazināšanās (no 500 līdz 320). Noteikumi paredz, ka valdības uzkrātajam neto aizdevumam/aizņēmumam visos trīs gadījumos jābūt vienādam ar tās rīcībā esošo līdzekļu samazinājumu.

**3. piemērs. Valdība izveido vai pārņem sanācijas struktūru vai arī iegādājas problemātiskos aktīvus**

Valdība izveido vai pārņem tās kontrolē esošu sanācijas struktūru, vai tā tai tiek nodota kopā ar aktīvu un saistību portfeli. Turpmāk aplūkotajā 1. gadījumā traktējums ir tāds pats (identisks) kā gadījumā, kad valdība iegādājas problemātiskos aktīvus.

Apmaiņā samaksātā atlīdzība ir 100 naudas vienības, no kurām 90 veido nodoto vērtspapīru saistību tirgus vērtība, bet 10 – naudas līdzekļi, kas tiek sniegti finanšu iestādei, kura sākotnēji turēja portfeli.

Finanšu iestādes nodod par sanāciju atbildīgajai publiskajai vienībai šādus aktīvus:

* vērtspapīrus/akcijas, kuru grāmatvedības uzskaites vērtība ir 40 naudas vienības un tirgus vērtība ir 25 naudas vienības (vērtība sākuma bilancē);
* ēkas, kuru grāmatvedības uzskaites vērtība ir 10 naudas vienības un tirgus vērtība ir 5 naudas vienības (sākuma bilancē);
* aizdevumus, kuru sākotnējā nominālvērtība ir 50 naudas vienības, no kurām 10 naudas vienības sanācijas struktūras izveides brīdī uzskata par neatgūstamām.

Tā kā apmaiņā samaksātā atlīdzība ir 100 naudas vienības un aktīvu tirgus/patiesā vērtība ir 70 naudas vienības (5 + 25 + 40), tiek ierakstīts kapitāla pārvedums par 30 naudas vienībām. Arī nefinanšu aktīvu iegādi/pārvedumu ieraksta kā darījumu.

Abos turpmāk minētajos gadījumos ir aplūkota situācija, kad par operāciju uzskata to, ka valdība iegādājas aktīvu un saistību portfeli (1. gadījums), un kad par operāciju uzskata pārmaiņas sanācijas struktūras klasifikācijā sektoros (2. gadījums).

Abos gadījumos tiek aplūkoti vienīgi uzkrātie lielumi, kas attiecas uz attiecīgās operācijas analīzi. Turklāt abos gadījumos grāmatveži/statistiķi ieraksta bilancē aizdevumus to atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā.

**1. gadījums.** Par operāciju uzskata to, ka valdība iegādājas aktīvu un saistību portfeli.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | | |  | | |  | **1. gads** | | | |  | | |  | | |  | |
|  |  | **Vispārējā valdība** | | | | | | |  |  | |  | | **Finanšu sektors** | | | | | |  | |
|  |  |  | | | |  | | |  |  | |  | |  | | |  | | |  | |
|  |  |  | | | |  | | | **Sākuma bilance** | | | | |  | | |  | | |  | |
|  | A |  | | | |  | | | L |  | | A | |  | | |  | | | L | |
|  |  |  | | | |  | | |  |  | |  | |  | | |  | | |  | |
|  | AF.2 | 500 | | | |  | | |  |  | | AF.2 | | 0 | | | AF.3 | | | 90 | |
|  |  |  | | | |  | | |  |  | | AF.4 | | 40 | | |  | | |  | |
|  |  |  | | | | BF.90 | | | 500 |  | | AF.3/AF.5 | | 25 | | | BF.90 | | | –25 | |
|  |  |  | | | | B.90 | | | 500 |  | | AN.11 | | 5 | | | B.90 | | | –20 | |
|  |  |  | | | |  | | |  |  | |  | |  | | |  | | |  | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | |  | |  | | R | | | |  | | U | | |  | | R | | | |
|  | | |  | |  | |  | | | |  | |  | | |  | |  | | | |
| D.9 | | | 30 | |  | |  | | | |  | |  | | |  | | D.9 | | | 30 |
| P.51g | | | 5 | |  | |  | | | |  | | P.51g | | | –5 | |  | | | |
| B.9 | | | –35 | |  | |  | | | |  | | B.9 | | | 35 | |  | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | |  | | ΔL | |  | | ΔA | | |  | |  | | ΔL | | |
|  | | |  | |  | |  | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
| F.2 | | | –10 | | F.3 | | 90 | |  | | F.2 | | | 10 | | F.3 | | –90 | | |
| F.4 | | | 40 | |  | |  | |  | | F.4 | | | –40 | |  | |  | | |
| F.3/F.5 | | | 25 | |  | |  | |  | | F.3/F.5 | | | –25 | |  | |  | | |
|  | | |  | | B.9F | | –35 | |  | |  | | |  | | B.9F | | 35 | | |
|  | | |  | |  | | **Beigu bilance** | | | | | | |  | |  | |  | | |
|  | | |  | |  | |  | |  | |  | | |
| A | | |  | |  | | L | |  | | A | | |  | |  | | L | | |
|  | | |  | |  | |  | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | 490 | | AF.3 | | 90 | |  | | AF.2 | | | 10 | | AF.3 | | 0 | | |
| AF.4 | | | 40 | |  | |  | |  | | AF.4 | | | 0 | |  | |  | | |
| AF.3/AF.5 | | | 25 | |  | |  | |  | | AF.3/AF.5 | | | 0 | |  | |  | | |
| AN.11 | | | 5 | |  | |  | |  | | AN.11 | | | 0 | |  | |  | | |
|  | | |  | | BF.90 | | 465 | |  | |  | | |  | | BF.90 | | 10 | | |
|  | | |  | | B.90 | | 470 | |  | |  | | |  | | B.90 | | 10 | | |
|  | | |  | |  | |  | |  | |  | | |  | |  | |  | | |

**2. gadījums.** Par operāciju uzskata pārmaiņas sanācijas struktūras klasifikācijā sektoros.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | **Vispārējā valdība** | | | | | | |  | |  |  | | | | | **Finanšu sektors** | | | | | |  | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | |  |  | | | | |  | |  | | |  | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | | | |  | | | L | |  | A | | | | |  | |  | | | L | | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | |  |  | | | | |  | |  | | |  | | | | |
| AF.2 | | 500 | | | |  | | |  | |  | AF.2 | | | | | 0 | | AF.3/AF.5 | | | 90 | | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | |  | AF.4 | | | | | 40 | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | |  | AF.3/AF.5 | | | | | 25 | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | |  | | |  | |  | AN.11 | | | | | 5 | |  | | |  | | | | |
|  | |  | | | | BF.90 | | | 500 | |  |  | | | | |  | | BF.90 | | | –25 | | | | |
|  | |  | | | | B.90 | | | 500 | |  |  | | | | |  | | B.90 | | | –20 | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | |  | | |  | | R | |  | U | |  | | | | R | | | | | | | |
|  | | |  | | |  | |  | |  |  | |  | | | |  | | | | | | | |
| D.9 | | | 30 | | |  | |  | |  |  | |  | | | | D.9 | | | | 30 | | | |
| P.51g | | | 5 | | |  | |  | |  | P.51g | | –5 | | | |  | | | | | | | |
| B.9 | | | –35 | | |  | |  | |  | B.9 | | 35 | | | |  | | | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | |  | | |  | | | ΔL |  | ΔA | | | |  | |  | | | | ΔL | | | |
|  | | | |  | | |  | | |  |  |  | | | |  | |  | | | |  | | | |
| F.2 | | | | –10 | | | F.89 | | | 25 |  | F.2 | | | | 10 | |  | | | |  | | | |
|  | | | |  | | |  | | |  |  | F.89 | | | | 25 | |  | | | |  | | | |
|  | | | |  | | | B.9F | | | –35 |  |  | | | |  | | B.9F | | | | 35 | | | |
| **Citas aktīvu apjoma pārmaiņas** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | | |  | |  | | ΔL | |  | ΔA | | | |  | |  | | | | | | ΔL | |
|  | | | | |  | |  | |  | |  |  | | | |  | |  | | | | | |  | |
| K.6 pozīcijā AF.4 | | |  | | | | K.6 pozīcijā AF.3 |  | | |  | K.6 pozīcijā AF.4 |  | | | | | K.6 pozīcijā AF.3 | | |  | | | | |
| 40 | | | | 90 | | |  | –40 | | | | | –90 | | | | |
| K.6 pozīcijā AF.3/AF.5 | | |  | | | |  | |  | |  | K.6 pozīcijā AF.3/AF.5 | | | |  | |  | | | | | |  | |
| 25 | | | |  | |  | |  | –25 | |  | | | | | |  | |
|  | | | | |  | | B.102 | | –25 | |  |  | | | |  | | B.102 | | | | | | 25 | |
|  | | | | |  | |  | | **Pārvērtēšanas konti** | | | | | | |  | |  | | | | | |  | |
|  | | | | |  | |  | |  | |  | | | | | |  | |
| ΔA | | | | |  | |  | | ΔL | |  | ΔA | | | |  | |  | | | | | | ΔL | |
|  | | | | |  | |  | |  | |  |  | | | |  | |  | | | | | |  | |
|  | | | | |  | | F.89 | | –25 | |  | F.89 | | | | –25 | |  | | | | | |  | |
|  | | | | |  | | B.103 | | 25 | |  |  | | | |  | | B.103 | | | | | | –25 | |
|  | | | | |  | |  | |  | |  |  | | | |  | |  | | | | | |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | |  | |  | | L | |  | A | | | | | |  | |  | | | | | L |
|  | | | | |  | |  | |  | |  |  | | | | | |  | |  | | | | |  |
| AF.2 | | | | | 490 | | AF.3 | | 90 | |  | AF.2 | | | 10 | | | AF.3 | | | | | | | 0 |
| AF.4 | | | | | 40 | | AF.89 | | 0 | |  | AF.4 | | | 0 | | |  | | | | | | |  |
| AF.3/AF.5 | | | | | 25 | |  | |  | |  | AF.3/AF.5 | | | 0 | | |  | | | | | | |  |
|  | | | | |  | |  | |  | |  | AF.89 | | | 0 | | |  | | | | | | |  |
| AN.11 | | | | | 5 | |  | |  | |  | AN.11 | | | 0 | | |  | | | | | | |  |
|  | | | | |  | | BF.90 | | 465 | |  |  | | |  | | | BF.90 | | | | | | | 10 |
|  | | | | |  | | B.90 | | 470 | |  |  | | | | | | B.90 | | | | | | | 10 |

**4. piemērs. Ieraksti saistībā ar nefinanšu aktīviem sanācijas struktūras pārvaldības laikā**

3. gadā pēc sanācijas struktūras darbības sākuma 3. uzskaites piemērā minētā sanācijas struktūra pārdod mājsaimniecību sektoram visus tās nekustamā īpašuma aktīvus.

1. gadījumā nekustamā īpašuma aktīvi tiek pārdoti par 9 naudas vienībām, t. i., par summu, kas ir augstāka par sākotnējo vērtību (5). 2. gadījumā nekustamā īpašuma aktīvi tiek pārdoti par 4 naudas vienībām, t. i., par summu, kas ir zemāka par sākotnējo vērtību (5).

Abos gadījumos tiek ierakstīti negatīvi P.51g izdevumi (par precīzu pārdevuma summu), veicot pretvērtības ierakstu par skaidras naudas darījumu par tādu pašu summu.

Bez nepieciešamības veikt papildu piedēvēšanu nefinanšu un finanšu neto aizdevums/aizņēmums, kā arī finanšu neto vērtība šajā gadā un laika gaitā precīzi atspoguļos vispārējās valdības rīcībā esošo līdzekļu faktisko samazinājumu.

Jāieraksta AN.11 pārvērtēšana, lai pareizi norādītu neto vērtības pārmaiņas nefinanšu aktīviem, ko pārdod par summu, kas ir augstāka/zemāka par to uzskaites vērtību.

**Pirmais gadījums**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **3. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | | | | | | | **Mājsaimniecību sektors** | | | | | | | | | | | | | |
|  | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | | | | |  | | | | L | | | |  | | | | A | |  | | | |  | | L | | | | |
|  | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | | |
| AF.2 | | 490 | | | | | AF.3 | | | | 90 | | | |  | | | | AF.2 | | 20 | | | |  | |  | | | | |
| AF.4 | | 40 | | | | |  | | | |  | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | | |
| AF.3/AF.5 | | 25 | | | | |  | | | |  | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | | |
| AN.11 | | 5 | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | AN.11 | | 0 | | | |  | |  | | | | |
|  | |  | | | | | BF.90 | | | | 465 | | | |  | | | |  | |  | | | | BF.90 | | 20 | | | | |
|  | |  | | | | | B.90 | | | | 470 | | | |  | | | |  | |  | | | | B.90 | | 20 | | | | |
|  | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | | |  | |  | | | |  | |  | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | |  | | | |  | | | | | R | | |  | | | U |  | | | | | R | | | | | |
|  | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | |  |  | | | | |  | | | | | |
| P.51g | | | –9 | | | |  | | | | |  | | |  | | | P.51g | –9 | | | | |  | | | |  | |
| B.9 | | | 9 | | | |  | | | | |  | | |  | | | B.9 | 9 | | | | |  | | | | | |
|  | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | |  |  | | | | |  | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | | |  | | | | ΔL | | | | | | |  |  | | ΔA | | | | |  |  | | | | | ΔL |
|  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  |  | |  | | | | |  |  | | | | |  |
| F.2 | | | | | 9 | | | |  | | | | | | |  |  | | F.2 | | | | | –9 |  | | | | |  |
|  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  |  | |  | | | | |  |  | | | | |  |
|  | | | | |  | | | | B.9F | | | 9 | | | |  |  | |  | | | | |  | B.9F | | | | | –9 |
|  | | | | |  | | |  | | | | | **Pārvērtēšanas konti** | | | | | | | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | | |  | | |  | | | | |  | |  | | |  | | |
| ΔA | | | | |  | | |  | | | | | ΔL | | |  | | | ΔA | | | |  | |  | | | ΔL | | |
|  | | | | |  | | |  | | | | |  | | |  | | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| AN.11 | | | | | 4 | | |  | | | | |  | | |  | | |  | | | |  | |  | | |  | | |
|  | | | | |  | | | B.103 | | | | | 4 | | |  | | |  | | | |  | | B.103 | | | 0 | | |
|  | | | | |  | | |  | | | | |  | | |  | | |  | | | |  | |  | | |  | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  | | |  | | | | L | | | | | |  | | | A | | |  | | |  | L | | | | | |
|  | | |  | | |  | | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | |  |  | | | | | |
| AF.2 | | | 499 | | | AF.3 | | | | 90 | | | | | |  | | | AF.2 | | | 11 | | |  |  | | | | | |
| AF.4 | | | 40 | | |  | | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | |  |  | | | | | |
| AF.3/AF.5 | | | 25 | | |  | | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | |  |  | | | | | |
| AN.11 | | | 0 | | |  | | | |  | | | | | |  | | | AN.11 | | | 9 | | |  |  | | | | | |
|  | | |  | | | BF.90 | | | | 474 | | | | | |  | | |  | | |  | | | BF.90 | 11 | | | | | |
|  | | |  | | | B.90 | | | | 474 | | | | | |  | | |  | | |  | | | B.90 | 20 | | | | | |

**Otrais gadījums**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **3. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  | **Mājsaimniecību sektors** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
|  |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | |  | | | |  | |  | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  |  | | | | | | | | | L | |  | | | A | | | | | | | | | | |  | | | | |  | | | | L | | | | | | |
|  | | |  |  | | | | | | | | |  | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |
| AF.2 | | | 490 | | | | | | AF.3 | | | | 90 | |  | | | AF.2 | | | | | | | | | | | 20 | | | | |  | | | |  | | | | | | |
| AF.4 | | | 40 | | | | | |  | | | |  | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |
| AF.3/AF.5 | | | 25 | | | | | |  | | | |  | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |
| AN.11 | | | 5 | | | | | |  | | | |  | |  | | | AN.11 | | | | | | | | | | | 0 | | | | |  | | | |  | | | | | | |
|  | | |  | | | | | | BF.90 | | | | 465 | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | | BF.90 | | | | 20 | | | | | | |
|  | | |  | | | | | | B.90 | | | | 470 | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | | B.90 | | | | 20 | | | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | |  | | | | | | R | | | | | |  | | |  | | | U | | | | | | | | |  | | | | R | | | | | | | | | | |
|  | | |  | | | | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | | | |  | | | |  | | | | | | | | | | |
| P.51g | | | –4 | | | | | |  | | | | | |  | | |  | | | P.51g | | | | | | | | | -4 | | | |  | | | | | | | |  | | |
| B.9 | | | 4 | | | | | |  | | | | | |  | | |  | | | B.9 | | | | | | | | | 4 | | | |  | | | | | | | | | | |
|  | | |  | | | | | |  | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | | | | |  | | | |  | | | | | | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | |  | | | | | ΔL | | | | |  | | | | | ΔA | | | | | | | | | | | |  | |  | | | | | ΔL | | | | | |
|  | | |  | |  | | | | |  | | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |  | |  | | | | |  | | | | | |
| F.2 | | | 4 | | | | |  | |  | | | | |  | | | | | F.2 | | | | | | | | | | | | –4 | |  | | | | |  | | | | | |
|  | | |  | | | | | B.9F | | 4 | | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |  | | B.9F | | | | | –4 | | | | | |
|  | | |  | | | | |  | |  | | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | |  | |  | | | | |  | | | | | |
|  | | | | | |  |  | | | | | **Pārvērtēšanas konts** | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
| ΔA | | | | | |  |  | | | | | ΔL | | | |  | | | ΔA | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | | ΔL | | | | | |
|  | | | | | |  |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
| AN.11 | | | | | | –1 |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
|  | | | | | |  | B.103 | | | | | –1 | | | |  | | |  | | | | | |  | | | | | | | | B.103 | | | | | | | 0 | | | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | | | | | | | | | | | | L |  | |  | | | A | | | | | | | | | | | | | | |  | L | | | | | | | | |  | |
|  | |  | | | | | | | | | | | |  |  | |  | | |  | | | | | | | | | | | | | | |  |  | | | | | | | | |  | |
| AF.2 | | 494 | | | | | | AF.3 | | | 90 | | | |  | | | | | AF.2 | | | | | | | 16 | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
| AF.4 | | 40 | | | | | |  | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
| AF.3/AF.5 | | 25 | | | | | |  | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
| AN.11 | | 0 | | | | | |  | | |  | | | |  | | | | | AN.11 | | | | | | | 4 | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
|  | |  | | | | | | BF.90 | | | 469 | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | | BF.90 | | | | | | | 16 | | | | | |
|  | |  | | | | | | B.90 | | | 469 | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | | B.90 | | | | | | | 20 | | | | | |

**5. piemērs. Aizdevumu konversija sanācijas pārvaldības laikā**

4. gadā daļa no sanācijas struktūras aizdevumiem ar atkārtoti noteikto nominālvērtību 12 naudas vienību apmērā, kuru partnersektors ir mājsaimniecību sektors, tiek konvertēta nodrošinājumā (nekustamā īpašuma aktīvos).

1. gadījumā nefinanšu aktīvu vērtība ir 8 naudas vienības, t. i., tā nepārsniedz konvertēto aizdevumu vērtību, savukārt 2. gadījumā nefinanšu aktīvu vērtība ir 14 naudas vienības, t. i., tā pārsniedz konvertēto aizdevumu vērtību.

Ierakstīšana finanšu kontos notiek dabiski, proti, F.4 darījumu ieraksta ar konvertēto aizdevumu vērtību, t. i., 12 naudas vienībām.

Nefinanšu kontos P.51g ieraksta par konvertētā nodrošinājuma vērtību, savukārt kapitāla pārvedumu – par starpību, kas maksājama 1. gadījumā vai saņemama 2. gadījumā.

Abos gadījumos sākuma bilance ir 4. uzskaites piemēra 2. gadījuma beigu bilance.

**1. gadījums.** Nefinanšu aktīvu vērtība ir 8 naudas vienības, t. i., tā ir zemāka par konvertēto aizdevumu vērtību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **4. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | |  | | | | **Mājsaimniecību sektors** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | |  | | | |
|  | | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
|  | | |  | | |  | | | | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| A | | |  | | |  | | | | | L | | | | | |  | | | | | | | | | A | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | L | | | | |
|  | | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| AF.2 | | | 494 | | | AF.3 | | | | | 90 | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  | | | AF.4 | | | | | | | | | | 12 | | | | |
| AF.4 | | | 40 | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| AF.3/AF.5 | | | 25 | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| AN.11 | | | 0 | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | | AN.11 | | | | | | | 14 | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
|  | | |  | | | BF.90 | | | | | 469 | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  | | | BF.90 | | | | | | | | | | –12 | | | | |
|  | | |  | | | B.90 | | | | | 469 | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  | | | B.90 | | | | | | | | | | –4 | | | | |
|  | | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | |  | | | R | | | | | | | | | | |  | | | |  | | U | | | | | | | | | | |  | | | | R | | | | | | | | | | | | |
|  | |  | | |  | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | | | | | |  | | | |  | | | | | | | | | | | | |
| P.51g | | 8 | | |  | | | | | | | | | | |  | | | |  | | P.51g | | | | | | | | | | | –8 | | | |  | | | | | |  | | | | | | |
| D.9 | | 4 | | |  | | | | | | | | | | |  | | | |  | |  | | | | | | | | | | |  | | | | D.9 | | 4 | | | | | | | | | | |
| B.9 | | –12 | | |  | | | | | | | | | | |  | | | |  | | B.9 | | | | | | | | | | | 12 | | | |  | | | | | | | | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  |  | | | | ΔL | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | ΔA | | | | | | |  | |  | | | | ΔL | | | | | | | | | |
|  | |  |  | | | |  | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | |  | |  | | | |  | | | | | | | | | |
| F.4 | | –12 | |  | | |  | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | |  | |  | | | |  | | | | | | | | | |
|  | |  | | B.9F | | | –12 | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | |  | | F.4 | | | | –12 | | | | | | | | | |
|  | |  | |  | | |  | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | | |  | | B.9F | | | | 12 | | | | | | | | | |
|  |  |  | | | |  |  | | | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  |
|  | A |  | | | |  |  | | | | |  | | | L | | | | | | | | | | | | | | A | | |  | | | | | | |  | | | | | | L | | | | | | |  |
|  |  |  | | | |  |  | | | | |  | | |  |  | | | |  | | | | |  | | |  |  | | |  | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  |
|  | AF.2 | 494 | | | AF.3 | | | | 90 | | | | | | | |  | | | | |  |  | | |  | | | |  | | | | | | AF.4 | | | | | | 0 | | | | |  | |
|  | AF.4 | 28 | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | |  | | | | |  |  | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | | | | |  | |
|  | AF.3/AF.5 | 25 | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | |  | | | | |  |  | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | | | | |  | |
|  | AN.11 | 8 | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | |  | | | | |  |  | | | AN.11 | | | | 0 | | | | |  | | | | | | |  | | | | |  | |
|  |  |  | | | BF.90 | | | | 457 | | | | | | | |  | | | | |  |  | | |  | | | |  | | | | | | BF.90 | | | | | | 0 | | | | |  | |
|  |  |  | | | B.90 | | | | 465 | | | | | | | |  | | | | |  |  | | |  | | | |  | | | | | | B.90 | | | | | | 0 | | | | |  | |
|  |  | | | |  |  | | | | | | |  |  | | | |  | | | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | |  | |

**2. gadījums.** Nefinanšu aktīvu vērtība ir 14 naudas vienības, t. i., tā ir augstāka par konvertēto aizdevumu vērtību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **4. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | |  | | | | | | **Mājsaimniecību sektors** | | | | | | | | | | | | |
|
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  |  | |  | | | L |  | | | | | | A | |  | | | | | |  | | | L | |
|  | | | |  | | |  | | |  |  | |  | |  |  |  | |  | | | | | |  | | |  | |
| AF.2 | | | | 494 | | | AF.3 | | | 90 |  | |  | |  |  |  | |  | | | | | AF.4 | | | | 12 | |
| AF.4 | | | | 40 | | |  | | |  |  |  |  | |  |  |  | |  | | | | |  | | | |  | |
| AF.3/AF.5 | | | | 25 | | |  | | |  |  |  |  | |  |  |  | |  | | | | |  | | | |  | |
| AN.11 | | | | 0 | | |  | | |  |  |  |  | |  |  | AN.11 | | 14 | | | | |  | | | |  | |
|  | | | |  |  | | BF.90 | | | 469 |  | |  | |  |  |  | |  | | | | | BF.90 | | | | –12 | |
|  | | | |  |  | | B.90 | | | 469 |  | |  | |  |  |  | |  | | | | | B.90 | | | | 2 | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | | |  |  | |  | | | R |  | | | | | | U | |  | | | | | |  | | | R | |
|  | | | |  | | |  | | |  |  |  |  | |  |  |  | |  | | | | | |  | | |  | |
| P.51g | | | | 14 | | |  | | |  |  |  |  | |  |  | P.51g | | –14 | | | | |  | | | |  | |
|  | | | |  |  | | D.9 | | | 2 |  |  |  | |  |  | D.9 | | 2 | | | | |  | | | |  | |
| B.9 | | | | –12 | | |  | | |  |  |  |  | |  |  | B.9 | | 12 | | | | |  | | | |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA |  | |  | | | | | ΔL | | |  | | | | | ΔA | | | |  | | |  | | | | ΔL | | |
|  |  | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |
| F.4 | –12 | | | | |  | |  | | |  | | | | |  | | | |  | |  | | | | |  | | |
|  |  | | | | | B.9F | | -12 | | |  | | | | |  | | | |  | | F.4 | | | | | –12 | | |
|  |  | | | | |  | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | B.9F | | | | | 12 | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  | |  | | | | | L | |  | | | A | | | |  | | |  | | | | | L | | |
|  | | |  | |  | | | | |  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | | |  | | |
| AF.2 | | | 494 | | | AF.3 | | | | 90 | |  | | |  | | | |  | | | | | | AF.4 | | 0 | | |
| AF.4 | | | 28 | | |  | | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | | |  | |  | | |
| AF.3/AF.5 | | | 25 | | |  | | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | | |  | |  | | |
| AN.11 | | | 14 | | |  | | | |  | |  | | | AN.11 | | | | 0 | | | | | |  | |  | | |
|  | | |  | | | BF.90 | | | | 457 | |  | | |  | | | |  | | | | | | BF.90 | | 0 | | |
|  | | |  | | | B.90 | | | | 471 | |  | | |  | | | |  | | | | | | B.90 | | 0 | | |
|  | | |  | | |  | | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | | |  | |  | | |

**Piezīme**. Abos gadījumos valdības finanšu neto vērtība samazinās par tādu pašu summu (12), lai gan tas tā nav attiecībā uz tās neto vērtību, kas samazinās par 4 naudas vienībām pirmajā gadījumā un 2 naudas vienībām otrajā gadījumā, atspoguļojot nefinanšu aktīvu augstāku vai zemāku vērtību.

Tas var šķist *a priori* paradoksāli. Taču valdībai joprojām pieder nefinanšu aktīvi, kurus tā var pārdot vēlāk. Piemēram, pieņemot, ka sanācijas struktūra pārdod nefinanšu aktīvus to konversijas vērtībā, ir acīmredzami, ka valdības finanšu neto vērtība palielinātos līdz 465 naudas vienībām 1. gadījumā un līdz 471 naudas vienībai 2. gadījumā, abos gadījumos atbilstot valdības neto vērtībai (kas nemainītos).

**6. piemērs. Sanācijas struktūras aizdevumu prasījumu izpirkšana**

5. gadā sanācijas debitori (kas šajā gadījumā ir, piemēram, sabiedrību sektors) izpērk savus aizdevumu prasījumus, kas valdības bilancē ierakstīti to atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā 15 naudas vienību apmērā (un ar sākotnējo nominālvērtību 18,75 naudas vienību apmērā, pieņemot 20 % vērtības samazinājumu, kas aplūkots 3. uzskaites piemērā).

1. gadījumā debitori izpērk aizdevuma pamatsummu par 13 naudas vienībām, kas finanšu glābšanas kontekstā paredz tiešu vai netiešu abpusēju vienošanos par parāda anulēšanu, līdz ar to maksājamo kapitāla pārvedumu ieraksta valdības kontos.

2. gadījumā debitori izpērk aizdevuma pamatsummu par 16 naudas vienībām. Tā kā šajā gadā kapitāla pārveduma izdevumi netiek ierakstīti, nosacītos maksājamos F.89 ieraksta valdības kontos. Lai gan tas šajā piemērā nav parādīts, tiklīdz rodas kapitāla pārveduma izdevumi, maksājamie F.89 tiek apvērsti, veicot pretvērtības ierakstu nefinanšu kontos, lai neitralizētu šo guvumu vai līdz zināmai robežai sanācijas struktūras galīgās likvidācijas brīdī.

Abos gadījumos, kad valdības kontos tika ievēroti noteikumi par ierakstu veikšanu bilancē atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā, neto ienākuma/ieņēmuma ierakstīšana finanšu kontos notika dabiski.

Abos gadījumos sākuma bilance ir 5. uzskaites piemēra 1. gadījuma beigu bilance.

**1. gadījums.** Aizdevums tiek izpirkts par summu, kas ir zemāka par atkārtoti noteikto, sākotnēji ierakstīto nominālvērtību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | |  | | | |  | | | | |  | | | **5. gads** | | | | | | | | |  | | | |  | | |  | |
|  | | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | |  | | |  | | | |  | | | | | **Sabiedrību sektors** | | | | | | |  | |
|  | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | | |  | | | | |  | | | |  | | |  | |
|  | | |  | | | |  | | | | | **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | |  | | | |  | | |  | |
| A | | |  | | | |  | | | | | L | | |  | | | | | A | | | |  | | | |  | | | L | |
|  | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | |
| AF.2 | | | 494 | | | | AF.3 | | | | | 90 | | |  | | | | | AF.2 | | | | 13 | | | | AF.4 | | | 15 | |
| AF.4 | | | 28 | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | |
| AF.3/AF.5 | | | 25 | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | |
| AN.11 | | | 8 | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | |
|  | | |  | | | | BF.90 | | | | | 457 | | |  | | | | |  | | | |  | | | | BF.90 | | | –2 | |
|  | | |  | | | | B.90 | | | | | 465 | | |  | | | | |  | | | |  | | | | B.90 | | | –2 | |
|  | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | | |  | | |  |  | | | | R | | | |  | | | | | | U | | | |  |  | | | | R |
|  | | | |  | | | |  | | | |  |  | |  | |  | | |  |  |  | | | |  |  | | | |  |
| D.9 | | 2 | |  | | | |  | | | |  |  | |  | |  | | |  |  |  | | | |  | D.9 | | | | 2 |
| B.9 | | –2 | |  | | | |  | | | |  |  | |  | |  | | |  |  | B.9 | | | | 2 |  | | | |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | | | |  | | | | | ΔL | | |  | | | | | ΔA | | | | | |  | | |  | ΔL | | | |
|  | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | |  |  | | | |
| F.4 | | –15 | | | |  | | | | |  | | |  | | | | | F.2 | | | | | | –13 | | |  |  | | | |
| F.2 | | 13 | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | F.4 | –15 | | | |
|  | |  | | | | B.9F | | | | | -2 | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | B.9F | 2 | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  | |  | | | | L | | | |  | | | | | A | | | | | | |  | |  | | L | | |
|  | | | |  | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | | 507 | | AF.3 | | | | 90 | | | |  | | | | | AF.2 | | | | | | | 0 | | AF.4 | | 0 | | |
| AF.4 | | | | 13 | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |
| AF.3/AF.5 | | | | 25 | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |
| AN.11 | | | | 8 | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |
|  | | | |  | | BF.90 | | | | 455 | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | | BF.90 | | 0 | | |
|  | | | |  | | B.90 | | | | 463 | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | | B.90 | | 0 | | |
|  | | | |  | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | | | | | | |  | |  | |  | | |

**2. gadījums.** Aizdevums tiek izpirkts par summu, kas ir augstāka par atkārtoti noteikto, sākotnēji ierakstīto nominālvērtību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **5. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | |  | |  | | | | | **Sabiedrību sektors** | | | | | | | | | | |  | | |
|  |  | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A |  | | | |  | | | L | | | |  | | A | | | | |  | | | | |  | | | | | | L | | |
|  |  | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | |
| AF.2 | 494 | | | | AF.3 | | | 90 | | | |  | | AF.2 | | | | | 16 | | | | | AF.4 | | | | | | 15 | | |
| AF.4 | 28 | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | |
| AF.3/AF.5 | 25 | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | |
| AN.11 | 8 | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | |
|  |  | | | | BF.90 | | | 457 | | | |  | |  | | | | |  | | | | | BF.90 | | | | | | 1 | | |
|  |  | | | | B.90 | | | 465 | | | |  | |  | | | | |  | | | | | B.90 | | | | | | 1 | | |
|  |  | | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | | |  | |  |  | | | | R |  | | | | | | U | | | |  | | | | |  | | | | R | |
|  | | | |  |  | | | | | |  |  |  | |  | |  | | | | | |  | | |  | | | | | |  |
| B.9 | | | | 0 |  | | | | | |  |  |  | | B.9 | | | | | | | | 0 | | |  | | | | | |  |
|  | | | |  |  | | | | | |  |  |  | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | | |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | | |  | | | | ΔL | | |  | | | | ΔA | | | |  | | | | |  | | | ΔL | | | | |
|  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |
| F.4 | | –15 | | | F.89 | | | | 1 | | |  | | | | F.2 | | | | –16 | | | | |  | | |  | | | | |
| F.2 | | 16 | | |  | | | |  | | |  | | | | F.89 | | | | 1 | | | | | F.4 | | | –15 | | | | |
|  | |  | | | B.9F | | | | 0 | | |  | | | |  | | | |  | | | | | B.9F | | | 0 | | | | |
|  | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  | |  | | | | | L | |  | | | | A | | | | |  | | | |  | | | | L | | | |
|  | | |  | |  | | | | |  | |  | | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | | |
| AF.2 | | | 510 | | AF.3/AF.5 | | | | | 90 | |  | | | | AF.2 | | | | | 0 | | | | AF.4 | | | | 0 | | | |
| AF.4 | | | 13 | | AF.89 | | | | | 1 | |  | | | | AF.89 | | | | | 1 | | | |  | | | |  | | | |
| AF.3/AF.5 | | | 25 | |  | | | | |  | |  | | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | | |
| AN.11 | | | 8 | |  | | | | |  | |  | | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | | |
|  | | |  | | BF.90 | | | | | 457 | |  | | | |  | | | | |  | | | | BF.90 | | | | 1 | | | |
|  | | |  | | B.90 | | | | | 465 | |  | | | |  | | | | |  | | | | B.90 | | | | 1 | | | |

**7. piemērs. Aizdevumu prasījumu pārdošana trešajai pusei**

6. gadā finanšu subjekts, kas, piemēram, specializējies kredītu atgūšanā, iegādājas no sanācijas struktūras tās atlikušos aizdevumu prasījumus par atkārtoti noteikto nominālvērtību 13 naudas vienību apmērā (ar sākotnējo nominālvērtību 16,25 naudas vienību apmērā, ņemot vērā 20 % vērtības samazinājumu, kas aplūkots 3. uzskaites piemērā).

1. gadījumā pircējs par šiem aizdevumiem samaksā sanācijas struktūrai 10 vienības, t. i., summu, kas sākotnēji ir zemāka par to atkārtoti noteikto nominālvērtību. Noteikumi paredz, ka maksājamais kapitāla pārvedums 3 vienību apmērā valdības kontos jāieraksta tālākpārdošanas brīdī, norādot debitoru kā darījuma partneri. Darījums starp sanācijas vienību un finanšu subjektu ir tikai finansiāls.

2. gadījumā pircējs par šiem aizdevumiem samaksā sanācijas struktūrai 15 vienības, t. i., summu, kas sākotnēji ir augstāka par to atkārtoti noteikto nominālvērtību (lai gan tā joprojām ir zemāka par līgumā noteikto vērtību). Noteikumi paredz, ka saņemamais kapitāla pārvedums 2 vienību apmērā valdības kontos jāieraksta tālākpārdošanas brīdī, norādot debitoru kā darījuma partneri. Darījums starp sanācijas vienību un finanšu subjektu ir tikai finansiāls.

Abos gadījumos, kad valdības kontos tika ievēroti noteikumi par ierakstu veikšanu bilancē atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā, neto ienākuma/ieņēmuma ierakstīšana finanšu kontos notiek dabiski.

Abos gadījumos sākuma bilance ir 6. uzskaites piemēra 1. gadījuma beigu bilance.

**1. gadījums.** Aizdevumi tiek pārdoti tālāk vērtībā, kas ir zemāka par to atkārtoti noteikto nominālvērtību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **6. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | |  | |  |  | **Debitors** | | |  |  |  | **Finanšu sektors** | | | | |  |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |
|  |  |  |  |  | | **Sākuma bilance** | | | | |  |  |  |  |  | |  | |  |
| A | |  |  | L | |  | A |  | |  | L |  | A | |  | |  | | L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |
| AF.2 | | 507 | AF.3 | 90 | |  | AF.2 | 0 | | AF.4 | 13 |  | AF.2 | | 100 | |  | |  |
| AF.4 | | 13 |  |  | |  |  |  | |  |  |  | AF.4 | | 0 | |  | |  |
| AF.3/AF.5 | | 25 |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |
| AN.11 | | 8 |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |
|  |  |  | BF.90 | 455 | |  |  |  | | BF.90 | –13 |  |  |  |  | | BF.90 | | 100 |
|  |  |  | B.90 | 463 | |  |  |  | | B.90 | –13 |  |  |  |  | | B.90 | | 100 |
|  |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | |  |  | R | |  | U |  | |  | R |  |  | U |  | |  | | R |
|  |  |  |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  | |  |
| D.9 | | 3 |  |  | |  |  |  | | D.9 | 3 |  |  |  |  | |  | |  |
| B.9 | | –3 |  |  | |  | B.9 | 3 | |  |  |  | B.9 | | 0 | |  | |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  |  | | ΔL |  | ΔA | |  |  | ΔL |  | ΔA | | |  |  | ΔL | |
|  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  | | |  |  |  | |
| F.4 | | –13 |  | |  |  | F.2 | | 0 | F.4 | –3 |  | F.2 | | | –10 |  |  | |
| F.2 | | 10 |  | |  |  |  | |  |  |  |  | F.4 | | | 10 |  |  | |
|  | |  | B.9F | | –3 |  |  | |  | B.9F | 3 |  |  | | |  | B.9F | 0 | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  |  | | L |  | A | |  |  | L |  | A | | |  |  | L | |
|  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  | | |  |  |  | |
| AF.2 | | 517 | AF.3/AF.5 | | 90 |  | AF.2 | | 0 | AF.4 | 10 |  | AF.2 | | | 90 |  |  | |
| AF.4 | | 0 |  | |  |  |  | |  |  |  |  | AF.4 | | | 10 |  |  | |
| AF.3/AF.5 | | 25 |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  | | |  |  |  | |
| AN.11 | | 8 |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  | | |  |  |  | |
|  | |  | BF.90 | | 452 |  |  | |  | BF.90 | –10 |  |  | | |  | BF.90 | 100 | |
|  | |  | B.90 | | 460 |  |  | |  | B.90 | –10 |  |  | | |  | B.90 | 100 | |
|  | |  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  | | |  |  |  | |

**2. gadījums.** Aizdevumi tiek pārdoti tālāk vērtībā, kas ir augstāka par to atkārtoti noteikto nominālvērtību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **6. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | |  |  | | |  |  |  | | | | **Debitors** | | | | | | | |  | | |  | | |  | | | | | **Finanšu sektors** | | | | | | | |  | |
|  |  |  | | |  |  |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | |
|  |  | | | |  | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | |  | |  | | | | L |  | | |  |  | A | | | |  | | | |  | | | | L | | |  | | | A | | | | |  | | | |  | | | | L | |
|  | | | | |  | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | |
| AF.2 | | | | | 507 | | AF.3 | | | | 90 |  | | |  |  | AF.2 | | | | 0 | | | | AF.4 | | | | 13 | | |  | | | AF.2 | | | | | 100 | | | |  | | | |  | |
| AF.4 | | | | | 13 | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | | AF.4 | | | | | 0 | | | |  | | | |  | |
| AF.3/AF.5 | | | | | 25 | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | |
| AN.11 | | | | | 8 | |  | | | |  |  | | |  |  |  | | | |  | | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | |
|  |  | | | |  | | BF.90 | | | | 455 |  | | |  |  |  | | | |  | | | | BF.90 | | | | –13 | | |  | | |  | | | | |  | | | | BF.90 | | | | 100 | |
|  |  | | | |  | | B.90 | | | | 463 |  | | |  |  |  | | | |  | | | | B.90 | | | | –13 | | |  | | |  | | | | |  | | | | B.90 | | | | 100 | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | | | |  | |  | | | | R |  | | |  |  | | U | | |  | | | |  | | | | R | | | |  | | | | U | | |  | | | |  | | | | R | |
|  | |  | | | |  | | D.9 | | | 2 | | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
|  | | | | | |  | |  | | |  | | |  | | | D.9 | | | 2 | | | | | |  | | | |  | | | |  | |  | |  | | | |  | | |  | | | |  |
| B.9 | | | | | | 2 | |  | | |  | | |  | | | B.9 | | | –2 | | | | | |  | | | |  | | | |  | | B.9 | | | | | | 0 | | |  | | | |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | | | |  | | ΔL | | | |  | | | | | | ΔA | | |  | |  | | | ΔL | | | |  | | | | | ΔA | | |  | | | |  | | | ΔL | | | |
|  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | | | | |  | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |
| F.4 | | | –13 | | | |  | |  | | | |  | | | | | | F.2 | | | 0 | | F.4 | | | 2 | | | |  | | | | | F.2 | | | –15 | | | |  | | |  | | | |
| F.2 | | | 15 | | | |  | |  | | | |  | | | | | |  | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | | F.4 | | | 15 | | | |  | | |  | | | |
|  | | |  | | | | B.9F | | 2 | | | |  | | | | | |  | | |  | | B.9F | | | –2 | | | |  | | | | |  | | |  | | | | B.9F | | | 0 | | | |
|  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | | | | |  | | |  | |  | | |  | | | |  | | | | |  | | |  | | | |  | | |  | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  | | |  | | | L | | |  | | | | | | A | | | |  |  | | | | L | | |  | | | A | | | | | | |  | |  | | | | L | | |
|  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  |  | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | | | |  | | |
| AF.2 | | | | 522 | | | AF.3/AF.5 | | | 90 | | |  | | | | | | AF.2 | | | | 0 | AF.4 | | | | 15 | | |  | | | AF.2 | | | | | | | 85 | |  | | | |  | | |
| AF.4 | | | | 0 | | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  |  | | | |  | | |  | | | AF.4 | | | | | | | 15 | |  | | | |  | | |
| AF.3/AF.5 | | | | 25 | | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  |  | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | | | |  | | |
| AN.11 | | | | 8 | | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  |  | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | | | |  | | |
|  | | | |  | | | BF.90 | | | 457 | | |  | | | | | |  | | | |  | BF.90 | | | | –15 | | |  | | |  | | | | | | |  | | BF.90 | | | | 100 | | |
|  | | | |  | | | B.90 | | | 465 | | |  | | | | | |  | | | |  | B.90 | | | | –15 | | |  | | |  | | | | | | |  | | B.90 | | | | 100 | | |
|  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  |  | | | |  | | |  | | |  | | | | | | |  | |  | | | |  | | |

**8. piemērs. Sanācijas struktūras likvidācijas pabeigšana**

7. un 8. gadā valdības kontrolētā sanācijas struktūra pabeidz savu likvidāciju. Abos šajos gados notiek un attiecīgi tiek ierakstīti turpmāk minētie notikumi.

* Nekustamā īpašuma aktīvi, ko valdība 4. gadā ir ieguvusi, konvertējot aizdevumus par 8 naudas vienībām (1. gadījums), tiek pārdoti par 8 naudas vienībām.
* Attiecībā uz sanācijas struktūras vērtspapīriem / pašu kapitāla aktīviem, kas bilancē ierakstīti 25 naudas vienību apmērā, 10 naudas vienības attiecas uz nekotētajām obligācijām, kas 7. un 8. gadā tiek izpirktas par 7 naudas vienībām, noslēdzot posteni. Zaudējumus nevar pamatot ar tirgus svārstībām. Finanšu kontos ieraksta negatīvu F.3/F.5 10 naudas vienību apmērā, veicot pretvērtības ierakstu 7 naudas vienību apmērā naudas līdzekļu kontā. Līdz ar to nefinanšu kontos valdības maksājamo kapitāla pārvedumu ieraksta 3 naudas vienību apmērā.
* Sanācijas struktūra slēdz posteni par atlikušajiem kotētajiem vērtspapīriem / pašu kapitāla aktīviem, kas sākotnēji novērtēti 15 naudas vienību apmērā, piešķirot naudas līdzekļus 14 naudas vienību apmērā. Tiek ierakstīts negatīvs F.3/F.5 14 naudas vienību apmērā (kā arī naudas līdzekļi), savukārt negatīvu ierakstu (–1) veic pārvērtēšanas kontā.
* Vērtspapīru saistības, kas valdības kontrolētajai sanācijas struktūrai sākotnēji nodotas to tirgus vērtībā 90 naudas vienību apmērā, atmaksas termiņa beigās tiek izpirktas par 90 naudas vienībām. Ieraksti nefinanšu kontos netiek veikti, un ieraksti finanšu kontos ir līdzsvaroti.

Abos gadījumos sākuma bilance ir 7. uzskaites piemēra 1. gadījuma beigu bilance.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **7. un 8. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | |  | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | |  | | | | **Citi sektori** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | |
|  | |  | | |  | | | |  | |  | | | |  | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | |  | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | | |  | | | | L | |  | A | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | | | | | L | | | | |
|  | |  | | |  | | | |  | |  |  | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| AF.2 | | 517 | | | AF.3 | | | | 90 | |  | AF.2 | | | | | | | 200 | | | | | | | AF.3/AF.5 | | | | | | | | | | 25 | | | | |
| AF.4 | | 0 | | |  | | | |  | |  | AF.3 | | | | | | | 90 | | | | | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| AF.3/AF.5 | | 25 | | |  | | | |  | |  |  | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| AN.11 | | 8 | | |  | | | |  | |  |  | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
|  | |  | | | BF.90 | | | | 452 | |  |  | | | | | | |  | | | | | | | BF.90 | | | | | | | | | | 265 | | | | |
|  | |  | | | B.90 | | | | 460 | |  |  | | | | | | |  | | | | | | | B.90 | | | | | | | | | | 265 | | | | |
|  | |  | | |  | | | |  | |  |  | | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | | | | |  | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | | | |  | |  | R | |  | U | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | R | | | | | |
|  | | | | |  |  | | | |  |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  | | | | | |  | | | | |
| P.51g | | | –8 |  | | | | |  | | P.51g | | | | | | | | | | | | 8 | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |
| D.9 | | | 3 |  | | | | |  | | |  |  | |  | |  | | | | | |  | | | D.9 | | | | | | | | 3 | | | | | | |
| B.9 | | | 5 |  | | | | |  | | B.9 | | | | | | | |  | | –5 | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | |  | | | | ΔL | |  | ΔA | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | | ΔL | | | | | | |
|  | | |  | |  | | | |  | |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |
|  | | |  | | F.3 | | | | –90 | |  | F.2 | | | | | | | | | | | 61 | | | | | | F.3/F.5 | | | | | | | –24 | | | | | | |
| F.2 | | | –61 | |  | | | |  | |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |
| F.3/F.5 | | | –24 | |  | | | |  | |  | F.3 | | | | | | | | | –90 | | | | | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | |
|  | | |  | | B.9F | | | | 5 | |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | | B.9F | | | | | | | –5 | | | | | | |
| **Pārvērtēšanas konti** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | |  | | | | ΔL | |  | ΔA | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | | ΔL | | | | | | |
|  | | |  | |  | | | |  | |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |
| AN.11 | | | 0 | |  | | | |  | |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |
| F.3/F.5 | | | –1 | |  | | | |  | |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | | F.3/F.5 | | | | | | | –1 | | | | | | |
|  | | |  | | B.103 | | | | –1 | |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | | B.103 | | | | | | | 1 | | | | | | |
|  | | |  | |  | | | |  | |  |  | | | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | | | |  | | | | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  |  | | | | L | |  | A | | | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | | L | | | | | | | | | | |
|  | | | |  |  | | | |  | |  |  | | | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | |
| AF.2 | | | | 456 | AF.3 | | | | 0 | |  | AF.2 | | | | | 263 | | | | | | | | | | | | | AF.3/AF.5 | | | 0 | | | | | | | | | | |
| AF.4 | | | | 0 |  | | | |  | |  | AF.3 | | | | | 0 | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | |
| AF.3/AF.5 | | | | 0 |  | | | |  | |  |  | | | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | |
| AN.11 | | | | 0 |  | | | |  | |  |  | | | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | BF.90 | | | | 456 | |  |  | | | | |  | | | | | | | | | | | | | BF.90 | | | 261 | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | B.90 | | | | 456 | |  |  | | | | |  | | | | | | | | | | | | | B.90 | | | 261 | | | | | | | | | | |
|  | | | |  |  | | | |  | |  |  | | | | |  | | | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | |

Šo divu gadu laikā, kad notiek sanācijas portfeļa galīgā likvidācija, valdība uzkrāj pozitīvu ietekmi uz B.9 5 naudas vienību apmērā. Taču tās finanšu neto vērtība palielinās tikai par 4 naudas vienībām. Šo abu rādītāju starpība (1) attiecas uz kotētajiem vērtspapīriem, kuri pārdoti vērtībā, kas ir zemāka par to sākotnējo vērtību, bet ko var pamatot ar tirgus svārstībām.

**9. piemērs. 3.–8. uzskaites piemēra kopsavilkums**

Turpmāk ir aplūkoti uzkrātie darījumi, pārvērtēšana un valdības neto vērtības pārmaiņas saistībā ar iejaukšanās pasākumiem sanācijas struktūras ietvaros, kas tika izveidota 3. uzskaites piemēra 1. gadījumā. Kopsavilkums atspoguļo 4. uzskaites piemēru (2. gadījumu), 5.–7. uzskaites piemēru (1. gadījumu) un 8. uzskaites piemēru. Līdz ar to beigu bilance ir vienāda ar 8. uzskaites piemērā minēto beigu bilanci.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1.–8. gads**  **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | |
| A | | | |  | |  | | | L |
|  | | | |  | |  | | |  |
| AF.2 | | | | 500 | | AF.3 | | | 0 |
| AF.4 | | | | 0 | |  | | |  |
| AF.3/AF.5 | | | | 0 | |  | | |  |
| AN.11 | | | | 0 | | BF.90 | | | 500 |
|  | | | |  | | B.90 | | | 500 |
|  | | | |  | |  | | |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | |
| U |  | | | | | R | | | |
|  |  | | | | |  | | | |
| P.51g | 1 | | | | |  | | | |
| D.9 | 42 | | | | |  | | | |
| B.9 | –43 | | | | |  | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | | |  | ΔL | | |
|  | | |  | | |  |  | | |
| F.4 | | | 0 | | | F.3 | 0 | | |
| F.2 | | | –44 | | |  |  | | |
| F.3/F.5 | | | 1 | | |  |  | | |
|  | | |  | | | B.9F | –43 | | |
|  | | |  | | |  |  | | |
| **Pārvērtēšanas konti** | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | | | |  | | | ΔL |
|  | |  | | | |  | | |  |
| AN.11 | | –1 | | | | F.3 | | | 0 |
| F.3/F.5 | | –1 | | | |  | | |  |
|  | |  | | | | B.103 | | | –2 |
|  | |  | | | |  | | |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | |
| A | | | | |  |  | | L | |
|  | | | | |  |  | |  | |
| AF.2 | | | | | 456 | AF.3 | | 0 | |
| AF.4 | | | | | 0 |  | |  | |
| AF.3/AF.5 | | | | | 0 |  | |  | |
| AN.11 | | | | | 0 |  | |  | |
|  | | | | |  | BF.90 | | 456 | |
|  | | | | |  | B.90 | | 456 | |
|  | | | | |  | B.101 | | –44 | |
|  | | | | |  | B.10 | | –44 | |
|  | | | | |  |  | |  | |

Šo astoņu gadu laikā, kad notiek sanācijas portfeļa likvidācija, valdība uzkrāj negatīvu ietekmi uz B.9 43 naudas vienību apmērā. Savukārt tās finanšu neto vērtība samazinās par 44 naudas vienībām, kas atbilst arī tās kopējam valūtas un noguldījumu samazinājumam. Šo abu rādītāju starpība (1) attiecas uz kotētajiem vērtspapīriem, kuri 7. un 8. gadā pārdoti vērtībā, kas ir zemāka par to sākotnējo vērtību, bet ko var pamatot ar tirgus svārstībām.

Turklāt var novērot, ka valdības galīgā neto vērtība un neto finanšu vērtība ir vienādas, kas liecina par to, ka visi pārņemtie un konvertētie nefinanšu aktīvi galu galā tika pārdoti.

**10. piemērs. Citi gadījumi sākotnēji**

**1. gadījums.** Problemātisko aktīvu portfeļa tieša iegāde

Daudz vienkāršākā gadījumā nekā tajā, kas aplūkots 3. uzskaites piemērā, valdība no izglābtās bankas iegādājas problemātisko aizdevumu portfeli.

Apmaiņā tiek samaksāta atlīdzība 100 naudas vienību apmērā, ko veido naudas līdzekļi, kuri samaksāti finanšu iestādei, kas sākotnēji turējusi problemātisko aktīvu portfeli. Iegādāto aktīvu ticami aplēstā vērtība ir 70 naudas vienības. Tā kā apmaiņā samaksātā atlīdzība ir 100 naudas vienības un aktīvu patiesā vērtība ir 70 naudas vienības, tiek ierakstīts kapitāla pārvedums par 30 naudas vienībām.

Tiek aplūkoti vienīgi uzkrātie lielumi, kas attiecas uz attiecīgās operācijas analīzi. Turklāt grāmatveži/statistiķi ieraksta bilancē aizdevumus to atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | |  | |  | |  | | **Finanšu sektors** | | | | | | |  |  |
|  |  | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  | | | |  |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| A |  | | |  | | | L | |  | | A | |  | | |  | | | | L | |
|  |  | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  | | | |  |  |
| AF.2 | 500 | | |  | | |  | |  | | AF.2 | | 0 | | |  | | | |  |  |
|  |  | | |  | | |  | |  | | AF.4 | | 70 | | |  | | | |  |  |
|  |  | | | BF.90 | | | 500 | |  | |  | |  | | | BF.90 | | | | 70 |  |
|  |  | | | B.90 | | | 500 | |  | |  | |  | | | B.90 | | | | 70 |  |
|  |  | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  | | | |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | |  | | |  | | | R | |  | | U | |  | | |  | R | | | |
|  | |  | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  |  | | | |
| D.9 | | 30 | | |  | | |  | |  | |  | |  | | | D.9 | 30 | | | |
| B.9 | | –30 | | |  | | |  | |  | | B.9 | | 30 | | |  |  | | | |
|  | |  | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  |  | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | | |  | | | ΔL | |  | | ΔA | |  | | |  | ΔL | | | |
|  | |  | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  |  | | | |
| F.2 | | –100 | | |  | | |  | |  | | F.2 | | 100 | | |  |  | | | |
| F.4 | | 70 | | |  | | |  | |  | | F.4 | | –70 | | |  |  | | | |
|  | |  | | | B.9F | | | –30 | |  | |  | |  | | | B.9F | 30 | | | |
|  | |  | | |  | | |  | |  | |  | |  | | |  |  | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  | |  | L | | | |  | | A | | |  | |  | | L | | |
|  | | |  | |  |  | | | |  | |  | | |  | |  | |  | | |
| AF.2 | | | 400 | |  |  | | | |  | | AF.2 | | | 100 | |  | |  | | |
| AF.4 | | | 70 | |  |  | | | |  | | AF.4 | | | 0 | |  | |  | | |
|  | | |  | | BF.90 | 470 | | | |  | |  | | |  | | BF.90 | | 100 | | |
|  | | |  | | B.90 | 470 | | | |  | |  | | |  | | B.90 | | 100 | | |
|  | | |  | |  |  | | | |  | |  | | |  | |  | |  | | |

Vēlāk uz iegādāto aktīvu likvidāciju attiektos noteikumi par sanācijas struktūras pārvaldību.

**2. gadījums.** Kapitāla iepludināšana izglābtajā bankā un līdzsvarota sanācijas portfeļa izveide

Kādā citā gadījumā valdība iepludina 30 kapitāla naudas vienības grūtībās nonākušā finanšu subjektā ar negatīviem neto aktīviem un pārņem no tā problemātiskos aktīvus un saistības par tādu pašu aplēsto vērtību (līdz ar to līdzsvaroti). Tādējādi izglābtais subjekts atbrīvojas no problemātiskajiem aktīviem, līdzsvaro neto aktīvu posteni un atsāk ierasto finanšu darbību (un paliek klasificēts kā finanšu starpnieks).

Nodoto portfeli veido aizdevumu aktīvi, kuru ticami aplēstā vērtība ir 70 naudas vienības, un kotētie parāda vērtspapīri, kuru tirgus vērtība ir 70 nauda vienības.

Tā kā apmaiņā samaksātā atlīdzība *de facto* ir 100 naudas vienības (30 naudas vienības kā naudas līdzekļi un 70 naudas vienības kā nodotās saistības) un aktīvu patiesā vērtība ir 70 naudas vienības, tiek ierakstīts kapitāla pārvedums par 30 naudas vienībām.

Grāmatveži/statistiķi ieraksta bilancē aizdevumus to atkārtoti noteiktajā nominālvērtībā.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | **Finanšu sektors** | | | | | | | | | | |
|  | |  | | | | | |  |  | |  |  |  |  | | | | | |  | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | | | | | |  | L | |  | A |  |  | | | | | | L | |
|  | |  | | | | | |  |  | |  |  |  |  | | | | | |  | |
| AF.2 | | 500 | | | | | |  |  | |  | AF.2 | 0 | AF.3 | | | | | | 150 | |
|  | |  | | | | | |  |  | |  | AF.4 | 120 |  | | | | | |  | |
|  | |  | | | | | | BF.90 | 500 | |  |  |  | BF.90 | | | | | | –30 | |
|  | |  | | | | | | B.90 | 500 | |  |  |  | B.90 | | | | | | –30 | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | | | | |  |  | | | R |  | U |  | | | |  | | R | | |
|  | | | | |  |  | | |  |  |  |  | | | |  | |  | | |
| D.9 | | | | | 30 |  | | |  |  |  |  | D.9 | | | | | 30 | | |
| B.9 | | | | –30 | |  | | |  |  | B.9 | 30 |  | | | | |  | | |
|  | | | | |  |  | | |  |  |  |  |  | | | | |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | |  | | | | |  | ΔL | |  | ΔA |  |  | | | | ΔL | | | |
|  | | |  | | | | |  |  | |  |  |  |  | | | |  | | | |
| F.2 | | | –30 | | | | | F.3 | 70 | |  | F.2 | 30 | F.3 | | | | –70 | | | |
| F.4 | | | 70 | | | | |  |  | |  | F.4 | –70 |  | | | |  | | | |
|  | | |  | | | | | B.9F | –30 | |  |  |  | B.9F | | | | 30 | | | |
|  | | |  | | | | |  |  | |  |  |  |  | | | |  | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  | | | |  | L | |  | A | | |  |  | | | | | L |
|  | | | |  | | | |  |  | |  |  | | |  |  | | | | |  |
| AF.2 | | | | 470 | | | | AF.3 | 70 | |  | AF.2 | 30 | AF.3 | | | | | | | 80 |
| AF.4 | | | | 70 | | | |  |  | |  | AF.4 | 50 |  | | | | | | |  |
|  | | | |  | | | | BF.90 | 470 | |  |  |  | BF.90 | | | | | | | 0 |
|  | | | |  | | | | B.90 | 470 | |  |  |  | B.90 | | | | | | | 0 |
|  | | | |  | | | |  |  | |  |  |  |  | | | | | | |  |

Vēlāk uz iegādāto aktīvu likvidāciju attiektos noteikumi par sanācijas struktūras pārvaldību.

**4.6. Ieņēmumus nenesošo aizdevumu (INA) vērtspapīrošana ar valdības garantijām**

**4.6.1.** **Ievads**

1. 1. Valdības iejaukšanās pasākumi finanšu iestāžu atbalstīšanai parasti tiek īstenoti, finansējot pašu kapitālu, sniedzot garantijas, iegādājoties samazinātās vērtības aktīvus vai izveidojot aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumus (APU). Proti, valdības bieži vien ir palīdzējušas bankām atbrīvoties no to ieņēmumus nenesošo aizdevumu (INA) portfeļiem, nodrošinot INA ar garantiju, iegādājoties INA tieši vai tos nododot subjektiem, kas īpaši izveidoti INA iegādei un likvidācijai. Šādus subjektus dēvē par APU vai sanācijas struktūrām, un tie bieži vien gūst labumu no valdības garantijas par parādu, lai iegādātos INA. Šajā punktā minētie valdības iejaukšanās pasākumi ir aplūkoti 4.5. nodaļā par valdības iejaukšanās pasākumiem finanšu iestāžu atbalstīšanai.
2. 2. Tomēr valdības iejaukšanās pasākumi var tikt īstenoti arī daudz sarežģītākos veidos. Piemēram, tā vietā, lai izveidotu APU, valdība var palīdzēt finanšu iestādēm realizēt to ieņēmumus nenesošos aktīvus, veicot vērtspapīrošanu. Šādos gadījumos valdības sniegtais atbalsts izpaužas kā garantija par augstākās prioritātes parādu, ko izsniedzis īpaši INA iegādei izveidots subjekts (īpašam nolūkam izveidots mehānisms (ĪNIM)).
3. 3. Lai gan INA nodošanai APU[[209]](#footnote-209) ar valdības garantiju un INA nodošanai ĪNIM ar garantēto vērtspapīrošanu ir līdzīgas iezīmes, pēdējais no minētajiem ir robežgadījums (ņemot vērā izmantoto vērtspapīrošanas struktūru un sākotnēji valdības netiešāku iesaistīšanos, sniedzot garantiju, kas atbilst noteikumiem par valsts atbalstu), kas nav tieši aplūkots 4.5. nodaļā.
4. 4. Šajā nodaļā īpaša uzmanība pievērsta valdības iejaukšanās pasākumiem finanšu iestāžu atbalstīšanai, kas izpaužas kā INA vērtspapīrošana ar valdības garantijām. Tajā aplūkotas dažās dalībvalstīs ieviestās garantiju shēmas un sniegti konkrēti norādījumi par traktējumu statistikā un ietekmi uz valdības kontiem. Proti, tajā precizēts, kādos gadījumos valdības garantētais augstākās prioritātes parāds jāieraksta kā privāts parāds un kādos (drīzāk izņēmuma) gadījumos tas jāieraksta kā valdības parāds.

**4.6.2.** **Vispārīga informācija**

**INA traktēšanas pieejas**

1. 5. Bankas savus INA var traktēt dažādi. Tās var izslēgt savus INA no bilances, piemēram, pārstrukturējot aizdevumus vai izmantojot ar tiem saistītos nodrošinājumus. Bankas arī var izslēgt savus INA no bilances, dzēšot tos no uzskaites divpusējas pārdošanas ceļā, veicot vērtspapīrošanu vai nododot APU attiecīgos INA.
2. 6. Pēc globālās finanšu krīzes INA skaits daudzu banku bilancēs palielinājās, turklāt bija grūti tos realizēt vērtspapīrošanas operāciju ceļā, jo vērtspapīrošanas tirgus bija gandrīz pilnībā pārstājis darboties. Līdz ar to INA radīja lielas bažas, tādēļ vairākas ES dalībvalstis uzskatīja, ka ir nepieciešami valsts iejaukšanās pasākumi.
3. 7. Lai samazinātu lielo INA skaitu, dažu valstu valdības izveidoja APU un daudzos gadījumos garantēja APU parādu. Šie APU ļāva bankām apmainīt “sliktos” aktīvus pret valdības garantētām obligācijām, līdz ar to samazināt INA skaitu. Saskaņā ar EKS 2010 noteikumiem un *MGDD* minēto šādi valdības izveidoti un garantēti APU parastos apstākļos jāklasificē vispārējās valdības sektorā.
4. 8. ES līmenī ir veikti dažādi pasākumi ar INA saistītās problēmas risināšanai. 2017. gadā ES vienojās par visaptverošu pasākumu kopumu, kas minēts rīcības plānā *Action Plan to Tackle NPLs in Europe* [Rīcības plāns ar INA saistīto problēmu risināšanai Eiropā]. Pamatojoties uz šo rīcības plānu, 2017. gada decembrī tika pieņemta “Vērtspapīrošanas regula”,[[210]](#footnote-210) savukārt 2019. gadā “Kapitāla prasību regulā”[[211]](#footnote-211) tika izdarīti papildu grozījumi.[[212]](#footnote-212) Turklāt EP izstrādāja plānu *Blueprint for Asset Management Companies* [Plāns aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumiem], kurā bija noteikta APU izveides kārtība. Plānā tostarp aplūkoti samazinātas vērtības aktīvu pasākumi, kas ir centralizētu APU izveides alternatīvas. Tas jo īpaši attiecas uz INA vērtspapīrošanu, ko nodrošina “tirgum atbilstoša[[213]](#footnote-213) valsts garantija”.
5. 9. Rodas jautājums, vai (un kad) ĪNIM jāuzskata par vienu no APU veidiem vai tomēr jātraktē citādi.

**INA vērtspapīrošana**

1. 10. INA vērtspapīrošanas ietvaros banka nodod INA portfeļus īpašam nolūkam izveidotam mehānismam (ĪNIM), kas finansē iegādi, emitējot ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus (*ABS*) vai parādzīmes, kas strukturētas dažādu prioritāšu laidienos (parasti augstākās, vidējās un zemākās prioritātes laidienā). Līdz ar to INA veido *ABS* pamata nodrošinājumu. Banka, kura nodod INA portfeli, tiek dēvēta par “iniciatoru”.
2. 11. Vērtspapīrošanas operācijas var īstenot ar valdības garantijām vai bez tām. Veicot valdības garantētu vērtspapīrošanu, *ABS* augstākās prioritātes parādzīmes ir dubultā nodrošinātas ar INA un valdības garantiju. INA vērtspapīrošanu ar valdības garantijām noteiktos apstākļos var uzskatīt par alternatīvu aktīvu pārvaldīšanas uzņēmuma izveidei.[[214]](#footnote-214)
3. 12. Veicot parastu INA vērtspapīrošanu ar valdības garantiju, banka saglabā augstākās prioritātes laidienu un pārdod tirgū ievērojamu daļu no zemās/vidējās prioritātes laidiena privātajiem ieguldītājiem (skat. nākamo iedaļu).
4. 13. Veicot vērtspapīrošanas operācijas, kas aplūkotas šajā nodaļā, augstākās prioritātes laidienu saglabā iniciators un garantē valdība. Dažās operācijās summas, ko privātie ieguldītāji maksā, lai iegūtu ievērojamu daļu no zemākās/vidējās prioritātes laidiena, ir ļoti mazas vai pat niecīgas salīdzinājumā ar augstākās prioritātes laidienu, ko garantē valdība. Šādā gadījumā rodas jautājums par to, kura no iesaistītajām pusēm, raugoties no nacionālo kontu perspektīvas, uzņemas lielāko daļu risku – privātais ieguldītājs, izmantojot (niecīgus vai ļoti ierobežotus) līdzekļus, lai iegādātos zemākās/vidējās prioritātes parādzīmes, vai valdība, garantējot (apjomīgu vai ļoti apjomīgu) augstākās prioritātes laidienu. Citiem vārdiem, kādos gadījumos salīdzinoši mazā summa, ko izdevuši privātie ieguldītāji (salīdzinājumā ar apjomīgo summu, ko garantē valdība), būtu tik maza, lai varētu uzskatīt, ka privātie ieguldītāji atšķirībā no valdības būtībā nebūtu pakļauti riskam.[[215]](#footnote-215) Šajā nodaļā aplūkotas dažādas metodes, lai šajā saistībā aprēķinātu risku sadali.

**Valsts garantiju shēmas INA vērtspapīrošanai**

1. 14. Dažās dalībvalstīs valdības ir izveidojušas garantiju shēmu INA vērtspapīrošanai. Šajā iedaļā aplūkotas šo ieviesto shēmu novērotās vispārīgās iezīmes. Katrā attiecīgajā dalībvalstī shēma ir ieviesta atbilstoši valsts tiesību aktiem, kas paredz vispārīgu tiesisku regulējumu bankām attiecībā uz valdības garantijām. Katra garantija ir saistīta ar kādas konkrētas bankas attiecīgā INA portfeļa vērtspapīrošanu, un to piešķiršanu reglamentē atsevišķa tiesiskā regulējuma daļa. Līdz ar to vienas un tās pašas shēmas ietvaros īstenoto vērtspapīrošanas operāciju iezīmes var ievērojami atšķirties.
2. 15. Katras operācijas ietvaros banka nodod INA portfeli ĪNIM,[[216]](#footnote-216) kas finansē iegādi, emitējot augstākās, vidējās[[217]](#footnote-217) vai zemākās prioritātes parādzīmes. Attiecībā uz piekļuvi INA naudas plūsmai augstākās prioritātes parādzīmes hierarhijas ziņā ir pārākas pār vidējās un zemākās prioritātes parādzīmēm un gūst labumu no valsts garantijas (skat. turpmāko punktu). Zemākās prioritātes parādzīmes hierarhijā ir pakārtotas viszemāk un neparedz tiesības ne uz vienu naudas plūsmu, līdz pilnībā nav atmaksāti pārējie laidieni.
3. 16. Valdība sniedz atbalstu, kas izpaužas kā garantija par augstākās prioritātes parāda vērtspapīriem, ko emitējis ĪNIM. Ne vidējās, ne zemākās prioritātes parādzīmes negūst labumu no valsts garantijas. Valsts garantija attiecas uz kapitālu un parāda procentiem un ir spēkā visu augstākās prioritātes laidiena darbības laiku. Valdība apmaiņā saņem garantijas maksu. Tiek uzskatīts, ka garantijas cenu nosaka atbilstoši tirgus nosacījumiem, lai nodrošinātu, ka shēma neietver valsts atbalstu. Tai jāatspoguļo riski, kurus valdība uzņēmusies. Novērotajos gadījumos garantijas maksa palielinās līdz ar parādzīmju atmaksas termiņa iestāšanos. Uz tirgu balstīta garantijas maksa paredz, ka garantijas maksai jāsedz vismaz sagaidāmie vidējie garantijas prasījumi.
4. 17. Augstākās prioritātes laidienu vērtē un kalibrē ārējā kredītu novērtēšanas iestāde (ĀKNI). Lai saņemtu valdības garantiju, augstākās prioritātes laidiena vērtējumam jābūt vienādam ar iepriekšnoteikto līmeni vai par to augstākam (piemēram, BBB– vai BB–), pirms tiek ņemta vērā valdības garantijas paredzētā aizsardzība.
5. 18. Ņemot vērā uz tirgu balstītās garantijas maksu un iegūto vērtējumu, iespējamībai, ka valdībai nelabvēlīga rezultāta dēļ radīsies ievērojami neto zaudējumi, jābūt ierobežotai un caurmērā bez sagaidāmiem zaudējumiem. Tas nozīmētu, ka garantija sākotnēji neietver subsīdijas/dāvinājuma komponentu. Tomēr nacionālo kontu kontekstā rodas jautājums par ekonomiskajām īpašumtiesībām uz vērtspapīrošanas operācijā iesaistītajiem aktīviem (un no tās izrietošajām saistībām).
6. 19. Kad iniciators nodod ĪNIM attiecīgos INA, tas pretī saņem visas ĪNIM emitētās parādzīmes. Šajā darījumā nav iesaistīti naudas līdzekļi, proti, tā ir tikai INA apmaiņa pret emitētajām parādzīmēm. Iniciators parasti patur visas augstākās prioritātes parādzīmes un vismaz 5 % no vidējās un zemākās prioritātes laidieniem. Privātie ieguldītāji no iniciatora iegādājas zemākās/vidējās prioritātes parādzīmes (to daļu) par skaidru naudu. Zemākās un vidējās prioritātes parādzīmes nevar iegādāties ne valdība, ne publiskās vienības.
7. 20. INA portfeli parasti pārvalda kāda neatkarīga[[218]](#footnote-218) parādus apkalpojoša sabiedrība, ko izraugās iniciators. INA var pārstrukturēt arī sākotnējās bankas meitasvienība, līdz šī vienība ir nodota privātajiem ieguldītājiem. Proti, dažās no novērotajām operācijām meitasvienību, kas pārstrukturē INA, bija iegādājies kāds privāts ieguldītājs, kurš ieguvis zemākās/vidējās prioritātes parādzīmes, dažkārt kā vienīgais ieguldītājs. Šādos gadījumos šis vienīgais ieguldītājs vienlaicīgi ir pakalpojuma sniedzējs.[[219]](#footnote-219)
8. 21. Iekasētie INA tiek sadalīti, pamatojoties uz maksājumu prioritāro secību, kas norādīta tiesiskajā regulējumā, ar kuru shēma izveidota. Maksājumi tiek veikti vienīgi tad, ja ir veikts maksājums par iepriekšējo etapu. Maksājumus parasti veic šādā prioritārā secībā:

* maksas INA apkalpojošajai sabiedrībai;
* procenti par kredītlīniju;[[220]](#footnote-220)
* garantijas maksa par augstākās prioritātes parādzīmēm;
* maksājumi mijmaiņas darījuma partneriem;[[221]](#footnote-221)
* procenti par augstākās prioritātes parādzīmēm;
* kredītlīnijas papildināšana (ja tāda iepriekš izmantota);
* procenti par vidējās prioritātes parādzīmēm;[[222]](#footnote-222)
* augstākās prioritātes parādzīmju atmaksa pilnā apmērā;
* vidējās prioritātes parādzīmju atmaksa pilnā apmērā;
* zemākās prioritātes parādzīmju procenti un pamatsumma.

1. 22. Daži prioritārās secības elementi ir atkarīgi no INA apkalpojošās sabiedrības darbības rezultātu ietekmējošiem faktoriem. Proti, pakalpojuma maksas procentuālo daļu var atlikt, ja parādus apkalpojošās sabiedrības iekasētās summas nepārsniedz konkrētu robežu salīdzinājumā ar uzņēmējdarbības plānu. Tas pats attiecas uz procentiem par vidējās prioritātes laidienu, ko arī var atlikt. Tomēr darbības rezultātus ietekmējošie faktori pirmajā(-os) gadā(-os) bieži vien nav piemērojami.
2. 23. ĪNIM emitēto augstākās prioritātes parādzīmju atmaksas termiņš, kas noteikts tiesību aktos, var būt ļoti ilgs (dažās novērotajās operācijās pat 40 gadi), taču parādzīmēm ir raksturīga elastīga izpirkuma struktūra, un tās lielākoties ir iespējams un ir paredzēts izpirkt daudz agrāk (t. i., 7 vai 10 gadu laikā). Atšķirībā no sabiedrību parādzīmēm vērtspapīrošana tiek amortizēta, proti, pamatsumma tiek atmaksāta pakāpeniski noteiktajā parādzīmes termiņa laikā, nevis ar vienreizēju maksājumu parādzīmes atmaksas termiņa beigās. Pēc iepriekš noteiktā “apgrozības perioda”, kurā tiek veikti vienīgi procentu maksājumi, šīs vērtspapīrošanas mērķis ir atgūt pamatsummu ar vairākiem definētiem periodiskiem maksājumiem, kas parasti sākas tikai pēc pirmā gada. Lai izvērtētu šo *ABS* tipa darījumu atmaksas struktūru, reitingu aģentūras ņem vērā darījuma vidējo svērto darbības laiku, nevis tiesību aktos noteikto obligāciju atmaksas termiņu. Tomēr valdības garantija būs spēkā tikmēr, kamēr obligācijas nav apmaksātas.
3. 24. INA darījuma vērtība nevar būt augstāka par pašreizējo neto uzskaites vērtību (NUV), kas ir bruto uzskaites vērtība, atskaitot pašreizējo uzkrājumu līmeni. Iniciators nodod ĪNIM attiecīgos INA ar atlaidi par aizdevumu atlikušo nominālvērtību, un šo atlaidi dēvē par “neatmaksājamo pirkšanas cenas atlaidi” (NPCA). Iniciators šo atlaidi izmanto pārdevuma brīdī, līdz ar to, raugoties no bankas perspektīvas, NPCA atbilst jau “realizētajiem zaudējumiem” un sākotnējā banka nevar gūt labumu no iekasētajiem līdzekļiem, kas radījuši pozitīvu rezultātu.
4. 25. Praksē bankas var izmantot NPCA divējādi. Pirmkārt, tās var izmantot atlaidi brīdī, kad INA tiek nodoti ĪNIM, tos nododot NUV. Otrkārt, tās var nodot INA to neto uzskaites vērtībā (NUV) un ierakstīt NPCA kā atlaidi par parādzīmju nosacīto vērtību. Veicot operācijas atbilstoši pirmajai pieejai, ĪNIM emitēto parādzīmju nominālvērtība atspoguļo INA neto uzskaites vērtību,[[223]](#footnote-223) kas ir tuva to tirgus vai ekonomiskajai/patiesajai vērtībai (vai ar to vienāda). Taču, veicot darījumus atbilstoši otrajai pieejai, parādzīmju nominālvērtība ir vienāda ar INA bruto uzskaites vērtību un līdz ar to daudz lielāka par parādzīmju tirgus vērtību.
5. 26. Ņemot vērā, ka INA vērtspapīrošanas bāzi veido riska darījumi, ieguldītāju uzņemtais risks paredz iespējamību, ka ar pārstrukturēšanas procesu (iekasēšanu) nebūs iespējams segt INA pirkšanas cenu. NPCA mērķis ir mazināt šo risku.

**4.6.3.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**4.6.3.1.** **VISPĀRĪGIE STATISTISKĀS ANALĪZES PRINCIPI**

1. 27. Šajā nodaļā aplūkotās INA vērtspapīrošanas operācijas jāanalizē katrā gadījumā atsevišķi, ņemot vērā atšķirīgo iespējamo uzskaites ietekmi uz operācijām vienā un tajā pašā garantiju shēmā.
2. 28. Analizējot katras valsts garantētās INA vērtspapīrošanas operāciju, ir svarīgi izvērtēt, kurš pēc INA nodošanas uzņemas vairāk risku – valdība vai privātie ieguldītāji. Analizēšanu nevar veikt, balstoties tikai uz uzskaites noteikumiem par garantijām vai tikai uz noteikumiem par valdības iejaukšanās pasākumiem finanšu iestāžu atbalstīšanai. Statistiskā analīze sākas pēc INA nodošanas (ko, raugoties no bankas perspektīvas, uzskata par “īstu pārdošanu”), un tā paredz izvērtēt, kura no abām pusēm uzņemas vairāk risku, ja ar līdzekļu iegūšanu no INA portfeļa nepietiek, lai atmaksātu parādzīmes.
3. 29. Tādēļ jānosaka kopējais risks, ko uzņemas katra puse, nevis risks uz vienu *euro*. Katra atsevišķā augstākās, vidējās un zemākās prioritātes laidiena *euro* riska pakāpi atbilstoši paredz vērtspapīrošanas struktūra un ES regulējums. Līdz ar to, ja valdības garantijai būtu tāds pats apmērs kā privāto ieguldītāju samaksātajai summai, nebūtu jāpārrēķina riski. Gluži pretēji, dažās novērotajās operācijās valdības garantētā summa salīdzinājumā ar privāto ieguldītāju samaksāto summu ir ļoti liela (lai gan ar daudz zemāku riska pakāpi). Tādēļ, lai novērtētu kopējo risku gadījumos, kad riska darījumu apmērs ir ļoti atšķirīgs, jāņem vērā riska pakāpes. To veic, aprēķinot riska darījumu riska svērtās (vai līdzvērtīgās) vērtības ietekmi uz augstākās prioritātes laidienu attiecībā uz valdību un šīs vērtības ietekmi uz zemākās/vidējās prioritātes laidienu attiecībā uz privātajiem ieguldītājiem (tirgus/ekonomiskajā/patiesajā vērtībā), atsaucoties uz turpmāk šajā nodaļā aplūkotajām metodēm.
4. 30. Riska darījumu riska svērtā (vai līdzvērtīgā) vērtība attiecībā uz privātajiem ieguldītājiem būs augstāka nekā attiecībā uz valdību, ja saskaņā ar kādu no turpmāk 4.6.3.2.1. iedaļā minētajām metodēm šī vērtība attiecībā uz privāto ieguldītāju ir augstāka nekā attiecībā uz valdību. Šādā gadījumā valdības garantētajam augstākās prioritātes parādam jābūt privātam parādam, tādēļ tas nevar veidot daļu no valdības parāda, līdz ar to ĪNIM tiktu iekļauts privātā sanācijas struktūrā.
5. 31. Pretējā gadījumā riska darījumu riska svērtā (vai līdzvērtīgā) vērtība attiecībā uz valdību būs augstāka nekā attiecībā uz privātajiem ieguldītājiem, līdz ar to valdības garantētajam augstākās prioritātes parādam jābūt valdības parādam. Šajā konkrētajā gadījumā ietekme uz valdību būtu traktējama, pieņemot, ka ĪNIM ir valdības sanācijas struktūra (ĪNIM klasificēts valdības sektorā), vai alternatīvi izmantojot vienkāršāku augstākās prioritātes parādzīmju pārvirzīšanas pieeju (skat. 64. punktu).
6. 32. Abos gadījumos sākotnēji nav jārodas ietekmei uz B.9, jo nav gaidāmi zaudējumi (šķietami nav dāvinājuma komponenta). Jebkuras saistības, kas valdībai radušās, tiktu saskaņotas ar finanšu aktīviem tādā pašā aplēstajā tirgus/patiesajā vērtībā.
7. 33. Līdzīgi kā standartizēto garantiju gadījumā garantijas maksas, kas valdībai tiek veiktas sākotnēji vai laika gaitā, jāieraksta kā AF.6 uzkrājumi/rezerves, lai segtu iespējamos pieprasījumus, nevis valdības ieņēmumus. Tas ir īpaši svarīgi tad, ja augstākās prioritātes parāds tiek traktēts kā privātais parāds. Savukārt garantijas maksas ieraksts tiek konsolidēts tad, kad ĪNIM tiek traktēts kā valdības vienība.

**4.6.3.2.** **ĪSTENOŠANA**

**4.6.3.2.1.** **Riska svērtās vērtības aprēķināšana**

1. 34. Katrā vērtspapīrošanas pozīcijā riska darījumu riska svērtā vērtība[[224]](#footnote-224) tiek aprēķināta, reizinot riska darījuma vērtību ar katra laidiena attiecīgo riska pakāpi.
2. 35. Riska darījumu vērtība attiecībā uz ieguldītāju ir summa, kas ieguldīta zemākās/vidējās prioritātes parādzīmēs (parādzīmju tirgus vai ekonomiskā/patiesā vērtība, kas noteiktos vērtspapīrošanas darījumos ievērojami atšķiras no to nominālvērtības, kā minēts 25. punktā). Savukārt riska darījumu vērtība attiecībā uz valdību ir augstākās prioritātes laidiena tirgus vai ekonomiskā/patiesā vērtība (šajā gadījumā šī vērtība būtu vienāda ar nominālvērtību vai tai tuva).[[225]](#footnote-225)
3. 36. Statistikas nolūkos jāņem vērā turpmāk minētās metodes, lai vērtspapīrošanas procesā piemērotu laidieniem riska pakāpes:

* uz ārējo reitingu balstītā pieeja (*SEC-ERBA*), kas noteikta 263. pantā Kapitāla prasību regulā (*CRR*) ar attiecīgajiem grozījumiem;[[226]](#footnote-226)
* uz iekšējo reitingu balstītā pieeja (*IRBA*) un standartizētā pieeja (*SA*), kas noteiktas 269. panta a) punktā *CRR* ar attiecīgajiem grozījumiem;[[227]](#footnote-227)
* kopējās saistību neizpildes metode;
* garantijas maksas metode.

1. 37. Šīs metodes ir aplūkotas turpmāk. Katra metode paredz atšķirīgas riska pakāpes un līdz ar to atšķirīgas riska darījumu riska svērtās vērtības. Lai veiktu statistisko analīzi, riska darījumu riska svērto vērtību attiecībā uz katru pusi var aprēķināt, izmantojot šīs metodes (atkarībā no datu pieejamības) un analizējot rezultātus (skat. 55. un 56. punktu).

**Uz ārējo reitingu balstītā pieeja (*SEC-ERBA*)**

1. 38. Saskaņā ar *SEC-ERBA* pieeju riska pakāpes tiek piemērotas atbilstoši riska darījuma ārējam reitingam, kā arī laidiena atmaksas termiņam un prioritātei. Turpmāk redzamajā tabulā ir norādītas riska pakāpes, kas saskaņā ar *SEC-ERBA* pieeju jāpiemēro ilgtermiņa pozīcijām ar reitingu atbilstoši 17 dažādiem kredītkvalitātes līmeņiem/pakāpēm.

**1. tabula. Riska pakāpes atbilstoši 17 kredītkvalitātes pakāpēm, ko paredz *SEC-ERBA* pieeja**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Kredītkvalitātes pakāpe** | **Augstākās prioritātes laidiens** | | **Laidiens bez augstas prioritātes (zemas prioritātes laidiens)** | |
| Laidiena atmaksas termiņš (*M*T) | | Laidiena atmaksas termiņš (*M*T) | |
| 1 gads | 5 gadi | 1 gads | 5 gadi |
| 1 | 15 % | 20 % | 15 % | 70 % |
|  |  |  |  |  |
| 2 | 15 % | 30 % | 15 % | 90 % |
|  |  |  |  |  |
| 3 | 25 % | 40 % | 30 % | 120 % |
|  |  |  |  |  |
| 4 | 30 % | 45 % | 40 % | 140 % |
|  |  |  |  |  |
| 5 | 40 % | 50 % | 60 % | 160 % |
|  |  |  |  |  |
| 6 | 50 % | 65 % | 80 % | 180 % |
|  |  |  |  |  |
| 7 | 60 % | 70 % | 120 % | 210 % |
|  |  |  |  |  |
| 8 | 75 % | 90 % | 170 % | 260 % |
|  |  |  |  |  |
| 9 | 90 % | 105 % | 220 % | 310 % |
|  |  |  |  |  |
| 10 | 120 % | 140 % | 330 % | 420 % |
|  |  |  |  |  |
| 11 | 140 % | 160 % | 470 % | 580 % |
|  |  |  |  |  |
| 12 | 160 % | 180 % | 620 % | 760 % |
|  |  |  |  |  |
| 13 | 200 % | 225 % | 750 % | 860 % |
|  |  |  |  |  |
| 14 | 250 % | 280 % | 900 % | 950 % |
|  |  |  |  |  |
| 15 | 310 % | 340 % | 1050 % | 1050 % |
|  |  |  |  |  |
| 16 | 380 % | 420 % | 1130 % | 1130 % |
|  |  |  |  |  |
| 17 | 460 % | 505 % | 1250 % | 1250 % |
|  |  |  |  |  |
| Visi citi | 1250 % | 1250 % | 1250 % | 1250 % |
|  |  |  |  |  |

1. 39. Saskaņā ar šo tabulu augstākās prioritātes laidiena riska pakāpe vienmēr būs vienāda ar 505 % vai zemāka, ņemot vērā augstākās prioritātes laidienam noteiktās ierastās minimālā reitinga prasības.[[228]](#footnote-228) Tā kā zemākās/vidējās prioritātes laidienam aplūkotajos vērtspapīrošanas gadījumos nav reitinga, tam tiks piemērotas riska pakāpes, kas ir tuvu 1250 % vai vienādas ar šo vērtību.[[229]](#footnote-229) Tādēļ praksē analīzes nolūkos tiks izmantotas vienīgi tās tabulas kolonnas, kas atbilst augstākās prioritātes laidienam.
2. 40. Turpmāk norādītajā EBI saitē pieejami attiecināšanas standarti, ar kuriem tabulā norādītās 17 kredītkvalitātes pakāpes ir saskaņotas ar dažādu ĀKNI noteiktajiem reitingiem: https://www.eba.europa.eu/single-rule-book-qa/-/qna/view/publicId/2018\_4274.
3. 41. Turpmāk redzamajā tabulā, kas izveidota, balstoties uz iepriekš minēto saiti, redzama dažu vadošo ĀKNI noteikto reitingu atbilsme 17 kredītkvalitātes pakāpēm (KKP), ko paredz *SEC-ERBA* pieeja.

**2. tabula. Reitingu atbilsme kredītkvalitātes pakāpēm**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Reitingu attiecināšana uz kredītkvalitātes pakāpēm (KKP)** | | | | | | | | | | | |
| **KKP** | | | ***DBRS*** | | ***Fitch*** | | ***Moody’s*** | | | ***S&P*** | |
| 1 | |  |  | AAA |  | AAA |  | Aaa |  |  | AAA |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 2 | |  | AA (augsts) | |  | AA+ |  | Aa1 |  |  | AA+ |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3 | |  |  | AA |  | AA |  | Aa2 |  |  | AA |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 4 | |  | AA (zems) | |  | AA– |  | Aa3 |  |  | AA– |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 5 | |  | A (augsts) | |  | A+ |  | A1 |  |  | A+ |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6 | |  |  | A |  | A |  | A2 |  |  | A |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 7 | |  | A (zems) | |  | A– |  | A3 |  |  | A– |
|  | |  |  | |  | |  |  |  |  | |
| 8 | |  | BBB (augsts) | | BBB+ | |  | Baa1 |  | BBB+ | |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 9 | |  |  | BBB |  | BBB |  | Baa2 |  |  | BBB |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  | |
| 10 | |  | BBB (zems) | |  | BBB– |  | Baa3 |  | BBB– | |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 11 | |  | BB (augsts) | |  | BB+ |  | Ba1 |  |  | BB+ |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 12 | |  |  | BB |  | BB |  | Ba2 |  |  | BB |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 13 | |  | BB (zems) | |  | BB– |  | Ba3 |  |  | BB– |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 14 | |  | B (augsts) | |  | B+ |  | B1 |  |  | B+ |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 15 | |  |  | B |  | B |  | B2 |  |  | B |
|  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
| 16 | |  | B (zems) | |  | B– |  | B3 |  |  | B– |
|  |  |  |  | |  | |  |  |  |  | |
| 17 | | | CCC (augsts)  CCC  CCC (zems) | | CCC+  CCC  CCC– | | Caa1  Caa2  Caa3 | | | CCC+  CCC  CCC– | |
| Visi  citi | | | Zemāks par  CCC (zems) | | Zemāks par  CCC– | | Zemāks par  Caa3 | | | Zemāks par  CCC– | |

1. 42. Piemēram, augstākās prioritātes laidiens ar reitingu BBB– atbilstu 10. kredītkvalitātes pakāpei. Saskaņā ar pirmajā tabulā norādītajām riska pakāpēm tas savukārt atbilstu riska pakāpei 140 % apmērā, kas attiecas uz augstākās prioritātes laidienu ar 5 gadu atmaksas termiņu. Šajā gadījumā netiešā riska attiecība (vidējās/augstākās prioritātes laidienam) ir 1250/140. Līdzīgi – augstākās prioritātes laidiens ar reitingu BB– atbilstu 13. kredītkvalitātes pakāpei. Tas savukārt atbilstu riska pakāpei 225 % apmērā, kas attiecas uz augstākās prioritātes laidienu ar 5 gadu atmaksas termiņu. Šajā gadījumā netiešā riska attiecība (vidējās/augstākās prioritātes laidienam) ir 1250/225.
2. 43. 1. tabulā netiek ņemti vērā atmaksas termiņi, kas pārsniedz 5 gadus, savukārt tiesību aktos noteiktais augstākās prioritātes parādzīmju atmaksas termiņš bieži vien ir ilgāks (piemēram, 40 gadi), lai gan paredzamais vidējais termiņš ir daudz īsāks (taču, iespējams, ilgāks par 5 gadiem). Līdz ar to, izvēloties šajā tabulā norādītās riska pakāpes, jāizmanto kolonna, kurā norādīti ilgākie atmaksas termiņi (šajā gadījumā 5 gadi), nevis kolonna, kurā norādīti īsākie atmaksas termiņi. Iedaļā ar skaitliskajiem piemēriem beigās ir iekļauta tabulas vienkāršotā versija ar vienu kolonu (kas atbilst augstākās prioritātes laidienam ar 5 gadu atmaksas termiņu).

**Uz iekšējo reitingu balstītā pieeja (*SEC-IRBA*) un standartizētā pieeja (*SEC-SA*)**

1. 44. Otrā riska pakāpju piemērošanas pieeja paredz piemērot fiksētu riska pakāpi 100 % apmērā augstākās prioritātes laidienam visos gadījumos un riska pakāpi 1250 % apmērā zemākās un vidējās prioritātes vērtspapīrošanas pozīcijām (kurām nav reitinga).
2. 45. 2021. gada martā pēc Covid-19 krīzes pieņemtais *CRR* grozījums[[230]](#footnote-230) (269. panta a) punkts) paredz, ka iestādēm jāpiemēro fiksēta riska pakāpe 100 % apmērā visām augstākās prioritātes vērtspapīrošanas pozīcijām, kad tiek izmantota *SEC-IRBA* un *SEC-SA* pieeja, ja to uzskata par “atbilstīgu tradicionālo vērtspapīrošanu” (kā tas parasti ir aplūkoto operāciju gadījumā).
3. 46. Fiksēto riska pakāpi 100 % apmērā piemēro neatkarīgi no parādzīmju reitinga un atmaksas termiņa.
4. 47. Šī pieeja atšķirībā no *SEC-ERBA* pieejas ir stingrāka attiecībā uz augstiem reitingiem un mazāk stingra attiecībā uz zemākiem reitingiem. Reitingiem, kas vienādi ar 8. kredītkvalitātes pakāpi vai par to augstāki, *SEC-ERBA* pieeja paredzētu riska pakāpes, kas zemākas par 100 %, nosakot 20 % kā minimālo pakāpi.[[231]](#footnote-231) Reitingiem, kas vienādi ar 9. kredītkvalitātes pakāpi vai par to zemāki (BBB), *SEC-ERBA* pieeja paredzētu riska pakāpes, kas augstākas par 100 %, nosakot 505 % kā maksimālo pakāpi.[[232]](#footnote-232) Piemēram, netiešā riska proporcija (vidējās/augstākās prioritātes laidiens) BBB– reitingam saskaņā ar šo pieeju būtu 1250/100, bet saskaņā ar *SEC-ERBA* pieeju – 1250/140. Savukārt BB– reitingam netiešā riska proporcija saskaņā ar šo pieeju būtu 1250/100, bet saskaņā ar *SEC-ERBA* pieeju – 1250/225.[[233]](#footnote-233) Līdz ar to, aprēķinot valdības riska svērto vērtību, šī pieeja attiecībā uz BBB– un BB–, kā arī zemākiem reitingiem (t. i., ar ieguldījumiem nesaistīto kategoriju) būtu mazāk stingra nekā *SEC-ERBA*.

**Kopējās saistību neizpildes metode**

1. 48. Saskaņā ar šo pieeju valdības riska svērtā vērtība tiks aprēķināta, balstoties uz paredzamajiem kopējiem zaudējumiem, proti, summu, kas saistību neizpildes gadījumā, visticamāk, netiks atgūta.
2. 49. Šī riska pakāpju aprēķināšanas pieeja ES regulējumos nav minēta, un tā nav jāuzskata par tajos noteikto metožu alternatīvu. Tā arī nav jāuzskata par riska svērto aktīvu aprēķināšanas metodi Bāzeles noteikumu kontekstā. Kopējās saistību neizpildes metode šajā nodaļā ir aplūkota tikai kā praktisks līdzeklis, kas izmantojams, veicot šajā nodaļā izvērtēto konkrēto operāciju statistisko analīzi.
3. 50. Šī metode paredz izmantot “saistību neizpildes zaudējumus” attiecībā uz augstākās prioritātes laidienu, ja šāds rādītājs pieejams. Proti, tiek izmantots kopējās saistību neizpildes rādītājs, kas atbilst reitingam kādā konkrētā termiņā, piemēram, 10 gadiem.[[234]](#footnote-234) Ja “saistību neizpildes zaudējumu” rādītājs publiskajos datu avotos nav pieejams, tā vietā var izmantot “saistību neizpildes varbūtības” rādītāju. Attiecībā uz vidējās un zemākās prioritātes laidienu paredzamie zaudējumi parasti būtu 100 %.
4. 51. Ar šo metodi (kurā kā aizstājēju rādītāju var izmantot saistību neizpildes varbūtību) visām vienāda reitinga operācijām tiktu piemērots tas pats rādītājs. Piemēram, saskaņā ar pētījumu *DBRS Morningstar Structured Finance Rating Transition and Default Study* [*Morningstar DBRS* pētījums par strukturēto finanšu reitinga pāreju un saistību neizpildi] saistību neizpildes varbūtība attiecībā uz BBB– 10 gados būtu 1,64 %, savukārt attiecībā uz BB– šī varbūtība tādā pašā laika periodā būtu 4,72 %. Saskaņā ar šo pašu metodi netiešā riska attiecība (vidējās/augstākās prioritātes laidiens) būtu 100/1,64 attiecībā uz BBB– un 100/4,72 attiecībā uz BB–, kā minēts iepriekš 50. punktā.

**Garantijas maksas metode**

1. 52. Iespējams izmantot arī alternatīvu metodi, proti, salīdzinot darījuma darbības laikā veicamās garantijas maksas ar ieguldītājiem pārdoto vidējās/zemākās prioritātes parādzīmju tirgus/patieso/ekonomisko vērtību un lielāko vērtību vienkārši pieņemt kā visriskantāko.
2. 53. Šī metode ir vienkārša un īpaši noderīga tad, kad saistību neizpildes zaudējumu rādītājs nav pieejams vai statistikas veidotāji neuzskata saistību neizpildes varbūtību par pietiekami ticamu aizstājēju. Arī šī riska pakāpju aprēķināšanas pieeja, gluži kā iepriekš aplūkotā pieeja, ES regulējumos nav minēta, un tā nav jāuzskata par tajos noteikto metožu alternatīvu. Tā arī nav jāuzskata par riska svērto aktīvu aprēķināšanas metodi Bāzeles noteikumu kontekstā. Garantijas maksas metode, gluži kā kopējās saistību neizpildes metode, šajā nodaļā ir aplūkota tikai kā praktisks līdzeklis, kas izmantojams, veicot šajā nodaļā izvērtēto konkrēto operāciju statistisko analīzi.
3. 54. “Garantijas maksas metode” ir balstīta uz garantijas maksas relatīvo apmēru salīdzinājumā ar vidējās/zemākās prioritātes laidienu. Piemēram, ja ieguldītāji darījuma ietvaros būtu samaksājuši 18 miljonus un paredzamo naudas plūsmu apmērs saistībā ar garantijas maksu būtu 150 miljoni, būtu jāuzskata, ka šā augstākās prioritātes laidiena riska darījuma vērtība būtu 150 miljoni, līdz ar to (attiecībā uz augstākās prioritātes laidienu 3 miljardu apmērā) saistību neizpildes varbūtība būtu 5 %.

**Piedāvāto metožu piemērošanas gaitā iegūto rezultātu analīze un interpretācija**

1. 55. Šajā nodaļā aplūkotajās operācijās augstākās prioritātes laidiena reitings parasti ir BBB– vai BB–. Šādos gadījumos vislielāko riska attiecību starp vidējās un augstākās prioritātes laidienu radīs kopējās saistību neizpildes metode un garantijas maksas metode, kam seko 100 % fiksētas likmes pieeja, ko paredz *SEC-IRBA/SEC-SA* un visbeidzot *SEC-ERBA*.
2. 56. Šajā ziņā rodas jautājums par to, kā turpināt analizēšanu, ja dažādu metožu izmantošanas rezultātā tiek iegūti atšķirīgi secinājumi saistībā ar to, kurš uzņemas vairāk risku. Vairākās operācijās rezultāti būs skaidri, jo visas metodes norādītu uz vienu un to pašu rezultātu (riska darījumu riska svērtā vērtība, kas aprēķināta, izmantojot visas pieejas, attiecībā uz vienu un to pašu vienību būs lielāka). Tomēr atsevišķos gadījumos metodes var norādīt uz atšķirīgiem secinājumiem (dažu pieeju izmantošanas rezultātā riska svērtā vērtība attiecībā uz vienu vienību būtu lielāka, savukārt, izmantojot citas pieejas, tiktu iegūts pretējs rezultāts). Šādos gadījumos pieņem, ka lielāko daļu riska uzņemas privātie ieguldītāji, ja šis rezultāts tiek iegūts, izmantojot vismaz vienu no šajā nodaļā piedāvātajām atšķirīgajām metodēm. Daži piemēri ir minēti nodaļas beigās 4.6.5. iedaļā.

**Citi apsvērumi**

1. 57. Attiecīgajās operācijās zemākās prioritātes laidiena vērtība dažkārt ir nenozīmīga. Tā kā riska analīze ir atkarīga no vidējās prioritātes laidiena relatīvā apmēra, tad kopumā, ja ieguldītāja(-u) samaksātā cena par zemākās/vidējās prioritātes parādzīmēm salīdzinājumā ar valdības garantētajiem augstākās prioritātes parādiem būtu gandrīz nenozīmīga, tas varētu liecināt par to, ka riska darījumu riska svērtā vērtība attiecībā uz valdību būtu augstāka nekā attiecībā uz privātajiem ieguldītājiem. Tas pēc tam tiks apstiprināts, atbilstoši izvērtējot iepriekš aplūkotās riska pakāpes.
2. 58. Turklāt, ja vienīgais ieguldītājs ir INA apkalpojošā sabiedrība (vai tas ir saistīts ar INA apkalpojošo sabiedrību), ar pakalpojuma līgumu varētu tikt samazināts privātā ieguldītāja patiesais risks, vienkārši aizstājot ieguldījumu vidējās/zemākās prioritātes parādzīmēs ar ieguldījumu pakalpojuma līgumā, kā rezultātā ieguldījums šajās parādzīmēs līdz ar to netiktu uzskatīts par tādu ieguldījumu, kas veikts tikai no privātā ieguldītāja perspektīvas. Šo aspektu neietekmē tas, ka līgumu apkalpojošās sabiedrības ieguldījums parādzīmēs stimulējošo faktoru ziņā tiek uzskatīts par ļoti labu praksi.

**4.6.3.2.2.** **Augstākās prioritātes parāda ierakstīšana kā valdības parāds**

1. 59. Ja ar visu metožu palīdzību aprēķinātā riska darījumu riska svērtā vērtība attiecībā uz valdību ir lielāka nekā attiecībā uz privāto ieguldītāju, valdības garantēto augstākās prioritātes parādu var ierakstīt kā valdības parādu divējādi, proti, izmantojot ĪNIM sektorizācijas pieeju vai darījumu pārkārtošanas pieeju.

**ĪNIM sektorizācijas pieeja**

1. 60. Pieņem, ka šīs operācijas tiek veiktas saistībā ar finanšu sanāciju. Ja (balstoties uz iepriekš aplūkoto riska svērtās vērtības analīzi) tiek uzskatīts, ka valdība ir to INA ekonomiskā īpašniece, ar kuriem ir nodrošināti *ABS*, ĪNIM tiks klasificēts valdības sektorā atbilstoši vispārējiem noteikumiem, kas attiecas uz valdības sanācijas struktūrām (skat. 4.5. nodaļu). Šajā gadījumā ĪNIM izdotais augstākās prioritātes parāds automātiski kļūs par daļu no valdības parāda.
2. 61. Tomēr var gadīties, ka ĪNIM nav rezidentvienība. EKS 2010 20.48. punktā noteikts, ka ĪNIM, kas nav rezidentvienības, uzskata par atsevišķām institucionālām vienībām (t. i., pat tad, ja tās neatbilst “lēmumu pieņemšanas autonomijas” kritērijam), taču šis punkts paredz arī to, ka arī ĪNIM, kuras nav rezidentvienības un iesaistās fiskālās darbībās, kopumā jāatspoguļo vispārējās valdības kontos, veicot vērtību piedēvēšanu. 1.6. nodaļas 9.–19. punktā par īpašiem publiskiem subjektiem ir aplūkoti ĪNIM, kas nav rezidentvienības. Šajos punktos norādīts, ka, lai atspoguļotu operācijas ekonomisko būtību, statistikas veidotājiem ir jāieraksta valdības aizņēmums vai jāizmanto vienkāršāka konsolidācijas pieeja attiecībā uz valdības ĪNIM, kas nav rezidentvienība (taču abos gadījumos INA jāieraksta valdības bilancē).

**Pārkārtošanas pieeja**

1. 62. Šī pieeja ir saistīta ar to, ka, neraugoties uz ĪNIM klasifikāciju, aktīvs parastos apstākļos tiek ierakstīts tā subjekta bilancē, kurš uzņemas ar aktīvu saistītos riskus un priekšrocības. Pārkārtošana jāveic, kad puse *de iure* vai *de facto* uzņemas tāda aktīva riskus un priekšrocības, kas zināmu iemeslu dēļ vēl nav iekļauts tās bilancē. Šajā konkrētajā gadījumā aktīvs un attiecīgās saistības (augstākās prioritātes laidiens) jāieraksta valdības kontos, lai atbilstoši atspoguļotu valdības iesaisti, kā arī risku un priekšrocību sadali. Tas atbilst noteikumiem par tādu darījumu pārkārtošanu, ko veikušas valdības sektoram nepiederošas vienības, pamatojoties uz riskiem un priekšrocībām (skat. 1.2.4.5.3. iedaļu).
2. 63. Turklāt saskaņā ar 1.2.4.5.3. iedaļas 113. punktu “*pārkārtošanu var arī veikt, ja vienība (..) rīkojas saskaņā ar būtisku valdības iesaisti, neuzņemoties riskus (vai uzņemoties mazus riskus), bet gūstot priekšrocības*”*.* Aplūkotajās operācijās valdības iesaiste ir būtiska, jo tā izstrādā un ievieš garantiju shēmu banku INA vērtspapīrošanai. Valdība sniedz konkrētam mērķim paredzētu garantiju un nosaka būtiskus darījuma nosacījumus, piemēram, vērtspapīrošanas struktūru vismaz divos laidienos, kalibrāciju noteikta reitinga iegūšanai, INA pārveduma cenas robežvērtību, no INA izrietošo naudas plūsmu prioritāro secību, ieguvumus un privātajiem ieguldītājiem pārdodamo zemākās/vidējās prioritātes parādzīmju minimālo apmēru. Valdība šajā gadījumā negūst labumu no visām priekšrocībām, taču tā ir pakļauta riskiem, ko atsevišķās vērtspapīrošanas operācijās nevar uzskatīt par niecīgiem (vai maziem).
3. 64. Saskaņā ar šo pārkārtošanas pieeju tiek piedāvāts pārkārtot tikai augstākās prioritātes parādu, nevis veikt pilnīgu pārkārtošanu (kas līdzinātos vai būtu identiska ĪNIM pārklasificēšanai).
4. 65. Augstākās prioritātes parādu valdības kontos kopumā var ierakstīt turpmāk minētajos veidos.

* Augstākās prioritātes parādzīmes (F.3)[[235]](#footnote-235) ieraksta kā valdības parādu, kas saskaņots ar pamatā esošajiem INA (F.4) aktīvu pusē. Tas tā būs tad, ja ĪNIM ir klasificēts sektorā S.13.
* Pārkārtošanas gadījumā augstākās prioritātes parādu (F.3) ieraksta kā valdības parādu un saskaņo ar F.4 aizdevuma aktīvu saistībā ar ĪNIM. Tas tā būs tad, ja pārkārtošana attiecas vienīgi uz augstākās prioritātes parādu, kā minēts 64. punktā (citādi rezultāts būs tāds pats kā tad, ja ĪNIM ir klasificēts sektorā S.13).
* Augstākās prioritātes parādzīmes (F.3)[[236]](#footnote-236) ieraksta kā ĪNIM parādu, un tiek ierakstīts nosacītais aizdevums (F.4), ko ĪNIM sniedz valdībai, saskaņojot to ar INA iegādi (un zināmu atlikušo ĪNIM pašu kapitāla palielinājumu). Tas tā būs tad, ja ĪNIM nav rezidentvienība un netiek izmantota (vienkāršāka) konsolidācijas pieeja (pretējā gadījumā rezultāts būs tāds pats kā tad, ja ĪNIM ir klasificēts sektorā S.13).

1. 66. Visos trīs iepriekš aplūkotajos gadījumos pēc sanācijas struktūras darbības sākuma jāņem vērā 4.5. nodaļā “Valdības iejaukšanās, lai atbalstītu finanšu iestādes: finanšu glābšana un sanācija” minētais traktējums un/vai jāpiemēro noteikumi par pārkārtošanu.

**4.6.3.2.3.** **Zemākās un vidējās prioritātes laidiena traktējums**

1. 67. Ja ĪNIM būtu klasificēts sektorā S.13, būtu svarīgi precizēt ne tikai augstākās prioritātes laidiena ierakstu, bet arī zemākās/vidējās prioritātes laidiena traktējumu. Proti, jānorāda, vai ĪNIM emitētās zemākās/vidējās prioritātes parādzīmes ir parāda instrumenti vai nav.
2. 68. Ja emitentam nav pienākuma veikt maksājumus (procentu un pamatsummas maksājumus) par zemākās/vidējās prioritātes laidienu, šādas parādzīmes nav traktējamas kā parāda vērtspapīri. Šādos gadījumos tās drīzāk traktējamas kā pašu kapitāls (F.5) vai atvasinātie finanšu instrumenti (F.7).

**4.6.3.2.4. Valdības garantijas traktējums**

1. 69. Šajās shēmās sniegtajām valdības garantijām ir dažas nedzīvības apdrošināšanas un standartizēto garantiju iezīmes. Piemēram, šīs operācijas attiecas uz aktīvu portfeli, un vidējos zaudējumus iespējams aplēst (ikviens darījums ir strukturēts tā, lai garantijas maksas segtu iespējamos prasījumus). Tomēr ilgtermiņa risks (iespējams, vairāk nekā 10 gadu garumā) un naudas plūsmas struktūra pilnībā neatbilst nedzīvības apdrošināšanas iezīmēm.
2. 70. Šīm garantijām ir arī dažas vienreizējo garantiju iezīmes, proti, tās tiek sniegtas par ievērojamām summām. Taču tās neatbilst vienreizējo garantiju galvenajai iezīmei, proti, ka galvotāji nevar ticami aplēst prasījumu risku (EKS 2010 20.255. punkts).
3. 71. Tomēr šajā nodaļā aplūkoto gadījumu statistiskās analīzes galvenā iezīme ir tāda, ka garantijas cenas jānosaka atbilstoši tirgus noteikumiem, lai garantijas maksa segtu vismaz iespējamos garantijas prasījumus. Ņemot vērā šo iezīmi, garantijas maksas var pamatoti traktēt kā rezerves, lai segtu iespējamos prasījumus (F.6), nevis kā valdības ieņēmumus. Līdzīgi kā nedzīvības apdrošināšanas vai standartizēto garantiju gadījumā šīs rezerves/uzkrājumi jāieraksta tādā pašā apmērā un laikā, kad maksas tiek iegūtas.
4. 72. Tādēļ garantijas maksas jāieraksta kā AF.6 valdības saistības, savukārt prasījumus vispirms ieraksta kā AF.6 samazinājumu.
5. 73. Ir īpaši svarīgi traktēt garantijas maksu kā finanšu darījumu tad, kad augstākās prioritātes parāds tiek uzskatīts par privātu parādu. Pretējā gadījumā, ja ĪNIM ir klasificēts sektorā S.13, garantijas maksa tiek konsolidēta valdības kontos.

**4.6.4. Traktējuma pamatojums**

**Analīzes norobežošana pēc shēmas vai pēc operācijas**

1. 74. Uzsākot analizēšanu, vispirms jānosaka, vai analīze jāveic shēmas vai katras operācijas kontekstā. Raugoties no metodoloģiskās perspektīvas, nebūtu pareizi vienā shēmā traktēt statistikā visas operācijas vienādi, ņemot vērā, ka tām ir atšķirīgas iezīmes. Katra gadījuma izvērtēšana atsevišķi paredz, ka katra atsevišķā operācija jāizvērtē vienā un tajā pašā shēmā, nevis visām operācijām attiecīgās shēmas ietvaros automātiski jāpieņem vienāds traktējums. Katra atsevišķā operācija jāizvērtē individuāli, balstoties uz tās iezīmēm, un atkarībā no šīm iezīmēm un apstākļiem var atšķirties ietekme uz valdības budžeta deficītu un parādu. Katra gadījuma izvērtēšana atsevišķi paredz, ka: i) līdzīgas operācijas dažādās valstīs statistikā tiktu traktētas vienādi un ii) operācijas ar dažādām iezīmēm vienā un tajā pašā valsts līmeņa shēmā statistikā varētu traktēt atšķirīgi.

**Piemērojamie uzskaites noteikumi, kas ņemami vērā, veicot analīzi**

1. 75. Vēl viens svarīgs statistiskās analīzes aspekts ir noskaidrot, vai analizējot jāizvērtē tikai noteikumi par garantijām, vai arī papildus noteikumiem par garantijām jāņem vērā arī citi aspekti, piemēram risku un priekšrocību sadale starp valdību un ieguldītājiem, kā arī noteikumi par finanšu glābšanu un sanāciju. Iepriekš aplūkotā INA vērtspapīrošana ļauj bankām izslēgt samazinātas vērtības aktīvus (INA) no to bilancēm, valdībai iesaistoties tādējādi, ka tā sniedz garantiju. Šī valdības garantētā INA vērtspapīrošana notiek saistībā ar konkrētu finanšu sanāciju, t. i., bez paredzamas sākotnējas ienākuma un bagātības pārdalīšanas alternatīvi aktīvu pārvaldīšanas uzņēmuma izveidei. Turklāt jāievēro vispārējie noteikumi par aktīvu ekonomiskajām īpašumtiesībām, kas balstīti uz riskiem un priekšrocībām.
2. 76. Dažkārt tiek uzskatīts, ka garantētā vērtspapīrošana nav tas pats, kas “sanācijas struktūras” EKS 2010 izpratnē, jo tās būtu saistītas vienīgi ar samazinātas vērtības aktīviem krīzes kontekstā un iesaistītas ienākuma un bagātības pārdalē.[[237]](#footnote-237) Tomēr EKS 2010 20.46. punkts paredz, ka, lai gan sanācijas struktūras bieži vien tiek izveidotas krīzes laikā, tas tā nav vienmēr (“*un tās* ***var*** *veidot bankrota vai citas finanšu krīzes kontekstā*”, kas nozīmē to, ka dažas sanācijas struktūras var būt organizētas ārpus šīm konkrētajām situācijām (teksts izcelts treknrakstā atsevišķi)) un, lai gan tās bieži vien tiek izveidotas atbalsta sniegšanai (veicot iegādi par cenu, kas pārsniedz tirgus vai ekonomisko cenu), arī tas tā nav vienmēr (“***Parasti*** *(..) tās darbību rezultātā tiek pārdalīts nacionālais ienākums un bagātība*” (teksts izcelts treknrakstā atsevišķi)). Savukārt EKS 2010 20.46. punktā skaidri noteikts, ka [pārstrukturēšanas aģentūru] klasificē “*pēc riska pakāpes, ko tā uzņemas, ņemot vērā valdības finanšu atbalsta līmeni*”. Līdz ar to EKS 2010 *de facto* tiek atzīts, ka samazinātas vērtības aktīvus pārvaldošos subjektus, kas nav izveidoti krīzes kontekstā un kam nav vidēji paredzamu zaudējumu, joprojām var uzskatīt par publisku sanācijas struktūru, kas klasificēta valdības sektorā, ja valdība ir pakļauta riskam, tiklīdz tiek noteikta kontrole. Publisko kontroli EKS 2010 izpratnē var noteikt dažādi, proti, ne tikai ar juridiskiem instrumentiem.
3. 77. Līdz ar to gadījumi par vienībām, kuras rīkojas ar samazinātas vērtības aktīviem bez paredzamiem zaudējumiem un kuras ir izveidojusi valdība vai kuras ir izveidotas saistībā ar finanšu glābšanu un neizmanto vērtspapīrošanas pieeju, principā ir aplūkoti 4.5. nodaļā “Valdības iejaukšanās, lai atbalstītu finanšu iestādes: finanšu glābšana un sanācija”. Tādēļ šajā 4.6. nodaļā sniegtos konkrētos norādījumus pamato konkrētie apstākļi, kādos notiek INA vērtspapīrošana, proti, paredzamā ienākuma un bagātības pārdale nenotiek ne sākotnēji, ne finanšu krīzes vai finansiālo grūtību kontekstā.
4. 78. ĪNIM klasificēšana valdības sektorā dažkārt var būt sarežģīta, jo īpaši tad, ja ĪNIM nav rezidentvienība, tādēļ var izmantot vienkāršotu pieeju, balstoties uz pārkārtošanas/pārvirzīšanas noteikumiem.
5. 79. Proti, operāciju uzskaites traktējumam ir jāatspoguļo patiesā ekonomiskā situācija, kā rezultātā veids, kādā operācijas nacionālos kontos tiek ierakstītas, var atšķirties no veida, kādā tās tiek ierakstītas citās uzskaites sistēmās, atsaucoties uz EKS 2010 1.72.–1.78. punktu par darījumu pārkārtošanu. Šo operāciju sarežģītības un novatoriskuma dēļ statistiķim var būt grūti par prioritāti izvirzīt pasākumu būtību, nevis formu. Tomēr neatkarīgi no izmantotās formas un līdzekļiem pasākumi, kas pēc būtības ir ļoti līdzīgi, ir jāuzskaita konsekventi.
6. 80. Līdz ar to analizējot nevar aplūkot tikai noteikumus par garantijām, un tā vietā ir svarīgi izvērtēt, kurš uzņemas vairāk risku – valdība vai ieguldītājs, pat ja iespējamība, ka valdībai radīsies ievērojami neto zaudējumi, ir ierobežota.
7. 81. Jāatzīmē, ka pat tad, ja noteikumi par garantijām tiktu ņemti vērā vai piemēroti atsevišķi, būtu jāizlemj, vai par augstākās prioritātes parādzīmēm sniegtā garantija ir tradicionāla vienreizējā garantija, kas noteikta EKS 2010 20.255. punktā, īpaša vienreizējā garantija, kas noteikta EKS 2010 20.256. punktā, vai standartizēta garantija, kas noteikta EKS 2010 20.254. punktā, radot atšķirīgu ietekmi uz uzskaiti sākotnēji un laika gaitā. Šķiet, ka valdības garantija īsti neatbilst EKS 2010 20.255. punktā minētajam, jo nevar apgalvot, ka “*[garantētā] aizdevuma vai nodrošinājuma nosacījumi ir tik īpaši, ka nav iespējams kaut aptuveni aprēķināt ar aizdevumu saistīto risku*”. Saskaņā ar EKS 2010 20.256. punktu garantijas, “*kam ir liela iespēja, ka tiks pieprasīta to izpilde, uztver tā, it kā šādu garantiju izpilde būtu pieprasīta sākumā*”, kas savukārt nozīmētu to, ka ierakstīšana veicama līdzīgi, kā piedāvāts šajā nodaļā (ierakstot pārvedumu sākotnēji tikai vidējo sagaidāmo neto zaudējumu gadījumā).

**Dažādu pušu riski**

1. 82. Vērtspapīrojot INA ar valdības garantiju, dažādās iesaistītās puses saskaras ar turpmāk minētajiem riskiem.

* Ieguldītāju risks – ieguldītāji ir pakļauti riskam saistībā ar summu, kas ieguldīta zemākās un vidējās prioritātes obligācijās. Jebkura no parādzīmēm izrietošā summa, kas pārsniedz ieguldīto summu, jāuzskata par priekšrocību. Tomēr šī situācija kļūst sarežģītāka, ja ieguldītājs vienlaicīgi ir arī INA apkalpojošā sabiedrība. Tam par iemeslu ir tas, ka apkalpotājs gūst peļņu no attiecīgajām pakalpojuma maksām (kas bieži vien var ievērojami pārsniegt par parādzīmēm samaksāto summu), tādēļ viņu pārāk nesatrauktu iespējamība, ka viņš varētu zaudēt parādzīmēs ieguldīto summu. Šādā gadījumā ieņēmumus no zemākās/vidējās prioritātes parādzīmēm var iekļaut komisijas maksā papildus pakalpojuma maksām.
* Bankas risks – banka ir atzinusi zaudējumus, nosakot NPCA, ko līdz ar to nevar iekļaut riska darījuma vērtībā vai “virtuālā laidienā”, jo banka nesaņems nevienu no INA izrietošo naudas plūsmu (visas atlikušās summas paliks zemākās prioritātes laidienā). Iniciators nesaskaras ar augstākās prioritātes obligāciju radīto risku, jo valdība tās garantē pilnībā. Tas varētu saskarties ar risku saistībā ar 5 %, kas ieturēti no zemākās un vidējās prioritātes parādzīmēm, lai gan INA jau sākotnēji bija iekļauti tā bilancē, līdz ar to tas jau bija pakļauts riskam. Tomēr banka var gūt labumu no dažām priekšrocībām saistībā ar ieturētajiem 5 %, ja operācija ir notikusi veiksmīgi.
* Akcionāru risks – atsevišķos gadījumos, kad ieguldītāji iegādājas akciju par cenu, kas zemāka par 95 % no zemākās/vidējās prioritātes parādzīmju vērtības, atlikušās parādzīmes bez maksas tiek sadalītas starp akcionāriem. Akcionāri saskartos ar šo zemākās un vidējās prioritātes obligāciju radīto risku. Tomēr viņi tās saņem bez maksas, t. i., nauda parādzīmju iegādē netiek ieguldīta. Tādēļ akcionāri var iegūt priekšrocības saistībā ar saņemtajām vidējās/zemākās prioritātes parādzīmēm, ja darījums ir noritējis veiksmīgi, taču īsti nevar uzskatīt, ka viņi ir pakļauti riskam.
* Valdības risks – ja INA tiek likvidēti apstākļos, kas ir nelabvēlīgāki, nekā tas sākotnēji tika paredzēts, valdība saskartos ar risku saistībā ar tās augstākās prioritātes obligācijām. Ja INA tiek likvidēti atbilstoši sākotnējam uzskatam (vai labākos apstākļos) un netiek pieprasīta garantijas izpilde, valdība varētu gūt peļņu no garantijas maksas, proti, tā gūtu priekšrocību.

1. 83. INA vērtspapīrošanā galvenais risks ir saistīts ar to, ka parādus apkalpojošā sabiedrība nerada pietiekamas naudas plūsmas, lai atmaksātu augstākās prioritātes parādzīmes, rīkojoties ar INA. Lai izvērtētu riska pāreju šajās operācijās (raugoties no nacionālo kontu perspektīvas), galvenās puses, kas jāņem vērā, ir valdība (ņemot vērā risku saistībā ar augstākās prioritātes parādzīmēm) un ieguldītāji (ņemot vērā viņu ieguldījumu zemākās/vidējās prioritātes parādzīmēs), nevis iniciators (kurš saglabā tikai ierobežotu risku vidējās/zemākās prioritātes laidienā) vai akcionāri (jo viņi nav maksājuši par parādzīmēm).

**Riska pakāpes noteikšana**

1. 84. Veicot analīzi, ir svarīgi arī noteikt to, kā izvērtēt kopējo risku, ko dažādas puses uzņēmušās. ES vērtspapīrošanas noteikumos ir noteikta skaidra un stingra risku hierarhija starp augstākās (ar zemu risku), vidējās (ar vidēju/augstu risku) un zemākās (ar ļoti augstu risku) prioritātes laidienu attiecībā uz ieguldījumu 1 *euro* apmērā. Taču tā neatspoguļo katras puses kopējo risku, jo jāņem vērā arī riska apmērs. Ieguldītājs saskaras ar risku (dažkārt būtisku, bet dažkārt nebūtisku) ļoti riskantā laidienā, un arī valdība saskaras ar risku (parasti saistībā ar daudz lielākām summām), taču laidienā, kas ir ievērojami mazāk riskants. Līdz ar to ieguldītajām/garantētajām summām var pamatoti piemērot koeficientu, lai atbilstoši atspoguļotu šos dažādos riska profilus. Ja vērā tiek ņemtas riska pakāpes, analīze līdz ar to neattiecas tikai uz valdības garantētās summas salīdzināšanu ar privāto ieguldītāju veikto ieguldījumu vai vienkāršu valdības un privāto ieguldītāju nesvērtā riska līmeņu salīdzināšanu. Līdz ar to abi rādītāji, proti, riska līmenis un kopējā riska darījuma vērtība, atbilstoši jāapvieno un jāaprēķina.
2. 85. Šīs nesvērtās summas var iekļaut “maksimālajā” riskā, kas attiecībā uz valdību nekad pilnībā nerealizēsies, jo INA likvidācijas rezultātā vienmēr tiks iegūti zināmi līdzekļi, taču šis risks var realizēties attiecībā uz ieguldītājiem, ja INA likvidācija nav bijusi veiksmīga, jo īpaši tad, kad zemākās/vidējās prioritātes laidiena apmērs ir mazs. Analīze būtu balstīta uz salīdzinājumu starp riska darījumu riska svērto vērtību attiecībā uz valdību (augstākās prioritātes laidienu) un privāto ieguldītāju (tā ieguldījumu zemākās/vidējās prioritātes laidienā).
3. 86. Riska darījumu riska svērtā vērtība attiecībā uz vērtspapīrošanas pozīciju tiek aprēķināta, reizinot riska darījuma vērtību ar attiecīgo riska pakāpi. Lai gan riska darījumu vērtības noteikšana ir vienkārša, riska pakāpes noteikšanai var izmantot dažādas metodes. ES tiesību akti paredz trīs metodes, lai aprēķinātu riska darījumu riska svērto vērtību, proti, uz iekšējo reitingu balstīto pieeju (*IRBA*), standartizēto pieeju (*SA*) un uz ārējo reitingu balstīto pieeju (*ERBA*). Visu šo trīs metožu gadījumā minimālā riska pakāpe ir 15 %,[[238]](#footnote-238) bet maksimālā – 1250 %. Turklāt maksimālā riska pakāpe 1250 % apmērā nereti tiek piemērota vērtspapīrošanas pozīcijām bez reitinga. Jānorāda, ka vērtspapīrošanas pozīciju kredītaizsardzības nodrošinātāji ir uzskatāmi par vērtspapīrošanas pozīciju turētājiem.[[239]](#footnote-239) Tādēļ garantētās vērtspapīrošanas gadījumā, līdzīgi tai, kas aplūkota iepriekš, tiktu uzskatīts, ka valdība saskaras ar risku, uzņemoties augstākās prioritātes laidiena radīto risku.
4. 87. Uz ārējo reitingu balstītā pieeja (*ERBA*) kā īpaša metode tiek piedāvāta tādēļ, ka tā ļauj statistiķiem vienkārši un skaidri aprēķināt riska svērtās vērtības, pamatojoties tikai uz publiski pieejamu informāciju, proti, reitingu un riska pakāpēm, kā norādīts 4.6.3.2.1. iedaļā redzamajā tabulā. Abas pārējās ES tiesību aktos minētās metodes sākotnēji paredzēja sarežģītākus aprēķinus, paļaujoties uz publiski nepieejamu informāciju un vairāku parametru aplēsēm, kam statistiķi ne vienmēr var viegli piekļūt. Tomēr ar 2021. gadā pieņemto grozījumu tika piedāvāts izmantot vienkāršotu pieeju, proti, piemērot fiksētu riska pakāpi 100 % apmērā visiem augstākās prioritātes laidieniem, tādēļ šajā nodaļā tiek piedāvāts izmantot abas metodes.
5. 88. 4.6.3.2.1. iedaļā ir aplūkotas metodes, ko var izmantot, lai piemērotu riska pakāpes, raugoties no nacionālo kontu perspektīvas, atkarībā no datu pieejamības. Var secināt, ka privātie ieguldītāji uzņemas lielāku risku nekā valdība, ja vismaz viena no metodēm liecina, ka riska darījumu riska svērtā vērtība ir augstāka attiecībā uz privātajiem ieguldītājiem nekā uz valdību.

**Kapitāla prasību noteikumu nozīme**

1. 89. Tas, ka kapitāla rādītāja uzraudzībai statistiķiem tiek piedāvāts izmantot dažas regulatoru noteiktas metodes (*CRR*), nenozīmē, ka statistiķiem ir jāievēro tie paši protokoli, kas tiek ievēroti attiecībā uz šo kapitāla rādītāja uzraudzību. Tas arī nenozīmē, ka jāpieņem alternatīva nostāja, kas atšķiras no uzraudzību iestāžu nostājas, kura būtībā paredz izvirzīt priekšplānā kapitāla rādītāja aprēķināšanu (līdz ar to kapitāla un riska darījumu vērtības apkopošanu).
2. 90. Proti, kapitāla rādītāja uzraudzība veicama atbilstoši stingriem noteikumiem, kas ievērojami, lemjot par attiecīgajā gadījumā izmantojamo *CRR* metožu hierarhiju, taču tas neliedz šajā attiecīgajā gadījumā izmantot statistikas sistēmā dažādas metodes. *ERBA*, *IRBA* un *SA* ir metodes, kas konkrētos apstākļos tiek izmantotas dažādu vērtspapīru pakāpes (šajā gadījumā augstākās un vidējās prioritātes laidiena) noteikšanai nolūkā apkopot tos turošo banku kapitāla rādītājus, un tās ir likumīgas metodes, kas jāņem vērā.
3. 91. Tas, ka *IRBA/SA* metode paredz vienkāršotu pieeju, piemērojot atšķirīgiem instrumentiem vienādu pakāpi, nenozīmē, ka šī metode ir nelikumīga, ciktāl paši regulatori konkrētos gadījumos to atzinuši par atbilstošu.
4. 92. Tāpat būtu maldinoši secināt, ka ieguldītāji uzņemas lielāku risku nekā valdība tikai tādēļ, ka banka faktiski panāk aktīva atzīšanas pārtraukšanu, raugoties no kapitāla regulējuma perspektīvas (ar būtiska riska pārvedumu[[240]](#footnote-240) (BRP) vai garantiju), jo šis aspekts ir saistīts vienīgi ar banku, ko uzskata par tādu, kas veic savu INA “īsto pārdošanu”[[241]](#footnote-241) (vai ekvivalentu darījumu), veicot ārpusbilances vērtspapīrošanu, un faktiski neaizņemas līdzekļus (veicot bilances vērtspapīrošanu). Tomēr šis visaptverošais iniciatora kapitāla rādītāja uzraudzības novērtējums nenorāda, kam INA tiek “pārdoti”, t. i., vai tie faktiski tiek “pārdoti” galvotājam (un tad INA ieraksta valdības bilancē) vai ieguldītājiem (un tad INA ieraksta sektorā S.12 klasificēta ĪNIM bilancē). BRP novērtējumā nav precizēts, kurš iegādājas/nodrošina vērtspapīrošanas pozīciju.
5. 93. Veicot vērtspapīrošanu bez valdības garantijas, riski tiek sadalīti starp ieguldītājiem un banku, un kredītrisku novēršana, raugoties no regulatīvo kapitāla prasību perspektīvas, ne vienmēr nozīmē to, ka lielākā daļa risku tiek nodota ieguldītājiem. Ja tiek sniegta valdības garantija, ieguldītāji parasti uzņemas risku par lielāko daļu zemākās/vidējās prioritātes parādzīmju, savukārt valdība uzņemas risku par augstākās prioritātes parādzīmēm. Banka saglabā risku tikai par ieturētajām zemākās/vidējās prioritātes parādzīmēm, kuru procentuālais apmērs parasti ir mazs. Šādā gadījumā tiek panākta kapitāla priekšrocība un riski tiek sadalīti galvenokārt starp ieguldītājiem un valdību. Ir jānoskaidro, kā novērtēt/raksturot šo riska sadali.

**NPCA atbilstošā drošības rezerve un nozīme**

1. 94. Kapitāla rādītāja uzraudzības kontekstā NPCA (neatmaksājamā pirkšanas cenas atlaide, kas ir starpība starp INA nominālvērtību un samazināto/pārveduma vērtību) tiek uzskatīta par svarīgu elementu, kas ņemams vērā, jo īpaši novērtējot BRP.
2. 95. Šajā kontekstā dažkārt tiek apgalvots, ka ievērojamā atlaide, kas izriet no NPCA, rada labvēlīgu “papildu nodrošinājumu” un/vai to var pielīdzināt “par zemāko prioritāti zemākam” vai “virtuālam” laidienam, kas kopumā jāņem vērā.
3. 96. Taču NPCA nav īpaši būtiska, veicot analīzi saskaņā ar EKS 2010, jo nacionālajos kontos kopumā jāņem vērā tirgus vērtības. To, ka INA var būt augsta vai zema nominālvērtība, nacionālajos kontos šīs analīzes kontekstā līdz ar to var uzskatīt par lielā mērā nebūtisku, jo svarīga ir INA patiesā vērtība. Tas tā jo īpaši ir tādēļ, ka atšķirībai par pamatu var būt vērtības samazinājuma atšķirības, tostarp tādu prasījumu īpatsvara atšķirības, kas praktiski nav izpildāmi. EKS 2010 20.233. punktā ir skaidri noteikts, ka ekonomiskais aktīvs tiek dzēsts, “*kad kreditors secina, ka parāda saistībām nav vērtības vai ir maza vērtība, jo parāds netiks atmaksāts; debitors ir bankrotējis, pazudis vai no tā reāli nevar piedzīt parādu tā, lai attaisnotu dažādās iesaistītās izmaksas*”*.* Arī nodaļā par sanāciju (skat. 4.5.4.4. iedaļu) ir atzīts, ka noteikumu par APU iegādāto INA nominālvērtību var lietderīgi atvieglot, lai izvairītos no valdības neto aktīvu sagrozīšanas.
4. 97. Nevar pieņemt, ka parādzīmes tiktu “papildus nodrošinātas” ar INA tādēļ, ka ir noteikta NPCA, tāpat kā nevar uzskatīt, ka aizdevums 100 naudas vienību apmērā tiktu papildus nodrošināts ar divām obligācijām ar katras nominālvērtību 100 naudas vienību apmērā, bet tirgots ar 80 % atlaidi (tādēļ, ka tā ir bezkupona obligācija vai prasījums pret debitoru, kas nonācis nopietnās grūtībās), kas liecina par nodrošinājumu 40 % apmērā tirgus vērtībā.
5. 98. Nevar apgalvot arī to, ka iniciators tur “par zemāko prioritāti zemāku laidienu” vai “virtuālu laidienu”, ja viņš ir ne tikai samazinājis (vai norakstījis) NPCA, bet arī atteicies no jebkura prasījuma saistībā ar pārdotajiem INA, līdz ar to jebkura atlikusī naudas plūsma nonāks vidējās/zemākās prioritātes laidienā, kas nozīmē to, ka faktiski nepastāv neviens cits (“par zemāko prioritāti zemāks” vai “virtuāls”) laidiens. Šajā ziņā jāpiebilst, ka ES tiesību akti 2021. gadā tika grozīti jo īpaši tādēļ, lai precizētu NPCA, taču nolūkā pielāgot saglabāšanas noteikumus INA vērtspapīrošanai, lai tie būtu balstīti uz neto vērtību (t. i., pēc NPCA piemērošanas), nevis bruto vērtību. Tas patiešām apstiprina faktu, ka ekonomisko situāciju atspoguļo neto vērtība (nevis bruto vērtība).
6. 99. Saskaņā ar EKS 2010, raugoties no bankas perspektīvas, NPCA *de facto* atbilst “realizētajiem zaudējumiem”, nevis hipotētiskajam laidienam, ko tur banka (jo uz to neplūdīs neviena naudas plūsma un tā tirgus vērtība ir nulle), lai arī, raugoties no ĪNIM perspektīvas, zaudējumi vēl nav realizēti.
7. 100. Neraugoties uz to, NPCA apmērs ir jāņem vērā, taču cita iemesla dēļ, proti, lai novērtētu šo INA aktīvu lielo nenoteiktību (to samazinātajā vērtībā) salīdzinājumā ar parastajiem / ieņēmumus nesošajiem aizdevumiem. Ieņēmumus nesošo aizdevumu gadījumā maksājamā summa ir zināma, turklāt gan turpmākās vērtības samazināšanās, gan zaudējumu rašanās varbūtība ir ierobežota un diezgan precīzi nosakāma. Savukārt attiecībā uz INA patieso vērtību valda liela nenoteiktība, kam par iemeslu ir tieši NPCA.[[242]](#footnote-242)
8. 101. Proti, daži INA pēc vērtspapīrošanas sākšanas var kļūt par ieņēmumus nesošiem, kas līdz ar to var radīt pārmērīgu ienesīgumu, taču šāda varbūtība jāparedz jau sākotnēji portfeļa izvērtēšanas laikā, tādēļ tā jau ir iekļauta NPCA.

**Garantijas maksas, tās cenas un saistības ar vidējās/zemākās prioritātes laidiena cenas analīze**

1. 102. Nebūtu pareizi uzskatīt, ka garantijas maksas noteikšana atbilstoši komerclikmēm liecina par to, ka valdība nesaskaras ar risku vai nav INA ekonomiskā īpašniece. Tas būtu tāpat, kā sajaukt vidējo risku (vidējo svērto dažādos scenārijos) ar riska sadalījumu (ko nosaka, piemēram, standarta novirze dažādos scenārijos). Vidējais risks patiesībā ir aktīvu atdeve. Tas, ka maksa ir noteikta atbilstoši komerclikmēm, vienkārši nozīmē (un ir sagaidāms), ka valdība sākotnēji nepiešķir subsīdiju/dāvinājumu, tādēļ ietekme uz B.9 sākotnēji netiek atzīta. Tomēr tas, ka garantijas maksa ir noteikta atbilstoši tirgus apstākļiem, nav īpaši svarīgi, izvērtējot risku sadalījumu, t. i., tas ne vienmēr nozīmē, ka valdība nesaskaras ar riskiem un priekšrocībām. Aktīvs tiek ierakstīts subjekta bilancē arī tad, ja šis subjekts gūst lielāku vai mazāku peļņu (tirgus vērtībā) salīdzinājumā ar paredzamo vidējo peļņu atkarībā no scenārija, kas realizēsies.
2. 103. Ir atsevišķi jāizvērtē, i) vai aktīvs ietver subsīdijas/dāvinājuma elementu un ii) kurš uzņemas riskus un priekšrocības (to lielāko daļu), jo viens no šiem kritērijiem var būt par pamatu tam, lai ierakstītu aktīvu valdības bilancē. Ja aktīvs satur dāvinājuma elementu, aktīvu var ierakstīt valdības bilancē. Taču tas var būt ierakstīts valdības bilancē pat tad, ja tas nesatur dāvinājuma elementu, bet valdība uzņemas vairumu risku un priekšrocību.
3. 104. Pieņemts, ka garantijas cenu nosaka tā, lai tā attiecībā uz valdību būtu neitrāla, proti, paredzamajai garantijas maksu ieplūdei jāatbilst paredzamajai garantijas prasījumu vidējai aizplūdei. Šajā gadījumā netiek pieņemts, ka pastāv dāvinājuma/subsīdijas elements, kas atbilst valsts atbalstam. Tāpēc šādos gadījumos sākotnēji *a priori* nav nepieciešams kapitāla pārvedums.
4. 105. Tomēr jānorāda, ka garantijas maksa tiek maksāta tikai vēlāk un atbilstoši peļņai no INA portfeļa un to nemaksā trešā puse, kas būtu gatava maksāt, lai tā būtu apdrošināta pret šā portfeļa darbību (kā tas ir parastas garantijas gadījumā), līdz ar to maksas “ieplūdes” uzskata par “paredzamām”, jo nav pārliecības, ka tās tiks saņemtas (lai gan tās, visticamāk, parasti tiek saņemtas). Tādēļ garantijas maksas augstā cena nav jāuzskata par izšķirošo faktoru, apgalvojot, ka valdība uzņemas mazāk risku.
5. 106. Patiesībā atbilstoši komerclikmēm noteikta maksa sākotnēji palielinās proporcionāli garantētajai summai, bet pēc tam sāk būtiski un asimptotiski pieaugt, tiklīdz garantētā summa sasniedz noteiktu robežu, ko nevar šķērsot (proti, aktīva patieso vērtību). Līdz ar to liela garantijas maksa šādos gadījumos parasti nozīmē to, ka garantētā summa ir drīzāk augsta (salīdzinājumā ar to, kas ir ekonomiski iespējams) un pati par sevi palielina garantijas prasījumu iespējamību. Tas tā ir tādēļ, ka, balstoties uz prioritāro secību, garantijas maksas vispirms tiek maksātas no INA ieplūdēm, līdz ar to šīs summas nevar izmantot, lai izpirktu augstākās prioritātes parādzīmes. Tādējādi ar augsto garantiju cenu un prioritāro secību tiek novirzīti parādzīmju atmaksai nepieciešamie līdzekļi, kā rezultātā palielinās iespējamība, ka netiks izpildītas parādsaistības un tiks pieprasīta garantiju izpilde. Šis svarīgais apstāklis neiestājas, ja garantiju samaksā trešā puse (nevis tā tiek samaksāta, izmantojot peļņu no INA portfeļa).
6. 107. Tāpat var novērot, ka šajā kontekstā attiecībā uz konkrēto portfeli vidējās/zemākās prioritātes laidiena tirgus cenu nosaka garantijas apmērs, t. i., tā mainās pretēji garantijas apmēram (un līdz ar to pretēji atbilstoši komerclikmēm noteikto maksu vērtībai). Proti, jo lielāks ir garantijas apmērs, jo zemāka ir vidējās prioritātes laidiena cena. Turklāt, jo lielāka ir garantijas maksa (ko, balstoties uz prioritāro secību, maksā pirms augstākās prioritātes laidiena), jo augstāki ir vidējie prasījumi.[[243]](#footnote-243) To var pieņemt kā konceptuālu pamatu, lai uzskatītu vidējās/zemākās prioritātes laidiena apmēru par būtisku vērā ņemamu kritēriju, ciktāl tā apmērs ir tieši saistīts ar garantētā laidiena relatīvo apmēru salīdzinājumā ar to, kas ir ekonomiski pamatots, un tajā pašā laikā tas ir turpmāko prasījumu rādītājs. Līdz ar to tas atbilst šajā nodaļā aplūkotajai svērtā riska analīzei. Tas arī pamato paredzamo garantijas maksu tiešo salīdzinājumu ar vidējās un zemākās prioritātes laidiena sākotnējo vērtību kā riska sadales rādītāju.
7. 108. Tāpat jāpiebilst, ka, lai gan uz parasto vērtspapīrošanu attiecas stingri tirgus ierobežojumi, kuru dēļ operācijas struktūrai jāatbilst noteiktiem principiem (piemēram, jāparedz augstākās prioritātes laidiens, kas salīdzinājumā ar vidējās/zemākās prioritātes laidienu nav pārāk liels), tas tā nav gadījumā, kad tiek sniegta valdības garantija. Proti, garantija par augstākās prioritātes laidienu var sagrozīt vērtspapīrošanas struktūru, ļaujot palielināt augstākās prioritātes laidiena relatīvo apmēru, kas pēc tam uzņem vairāk risku, nekā tas būtu jebkurā citā gadījumā. Šajā ziņā varētu izstrādāt parametru kopumu, kas paredz, ka vidējās/zemākās prioritātes laidiena kopējā cena ir 1 *euro*,[[244]](#footnote-244) pārceļot visus riskus uz valdību (un arī priekšrocības, paredzot garantijas maksu). Šādi robežgadījumi vai līdzīgi gadījumi acīmredzami nav jāuzskata par tādiem, kas traktēti ārpus valdības bilances, un nepārprotami būtu nepareizi apgalvot, ka privātais(-ie) ieguldītājs(-i) joprojām saskartos ar risku.
8. 109. Ja risks saistībā ar augstākās prioritātes laidienu pirms garantijas sniegšanas būtu novērtēts kā ļoti ierobežots, rastos jautājums, kādēļ šādā gadījumā tiktu pieprasīta valdības garantija, jo garantija nemainītu risku un līdz ar to vidējās/zemākās prioritātes parādzīmju cenu (izņemot netieši ar garantijas maksu), turklāt labumu gūtu vienīgi augstākās prioritātes parādzīmes turētājs.

**Augstākās prioritātes laidiena reitings**

1. 110. Līdzīgi – ar parādzīmju emisijas brīdī sasniegto reitingu bieži vien nepietiktu, lai secinātu, ka valdība visu operācijas darbības laiku papildu iemeslu dēļ uzņemas mazāku risku nekā ieguldītājs. Pārvaldot INA portfeli, augstākas kvalitātes INA parasti tiek amortizēti, pārdoti, pārstrukturēti vai to nodrošinājums tiek izmantots vispirms, atstājot zemākas kvalitātes INA kā pēdējos. Turklāt tiek piešķirta kredītlīnija, lai kontrolētu iespējamās neatbilstības starp iekasēto līdzekļu iztrūkumiem, kas izriet no INA portfeļa, un procentu maksājumiem par parādzīmēm. Visbeidzot jānorāda, ka darbības rezultātus ietekmējošie faktori pirmajā(-os) gadā(-os) bieži vien nav piemērojami. Tādēļ ir ļoti maza iespējamība, ka pirmajos gados netiks pildītas parādzīmju saistības. Tā kā parādzīmēm tiesību aktos noteikti ļoti ilgi atmaksas termiņi (dažkārt pat vairāk nekā 40 gadi)[[245]](#footnote-245) un garantija būs spēkā līdz obligāciju atmaksai, ir jāizvērtē iespējamā ietekme uz valdību visa darījuma darbības laikā. Attiecībā uz *ABS* tipa darījumiem, izvērtējot atmaksas kārtību, reitingu aģentūras ņem vērā darījuma vidējo svērto darbības laiku, nevis tiesību aktos noteikto obligāciju atmaksas termiņu.
2. 111. Izvērtējot riska darījumu riska svērtās vērtības, analīzē nav jāņem vērā daži papildu aspekti, ko dažkārt uzskata par svarīgiem. Proti, riska pakāpes jau ietver reitingu, uz kuru savukārt attiecas maksājumu prioritārā secība. Tas jo īpaši attiecas uz turpmāk minētajiem aspektiem, kuri nodrošina augstākās prioritātes laidiena aizsardzību, kas ĀKNI jāņem vērā, nosakot reitingu:

* vidējās prioritātes laidiena procentu un daļas no pakalpojuma maksas atlikšana parādus apkalpojošās sabiedrības neefektīvas darbības gadījumā;
* iespēja aizvietot apkalpojošo sabiedrību tās neefektīvas darbības gadījumā;
* tas, ka procentu maksājumu par vidējās prioritātes laidienu var veikt tikai pēc augstākās prioritātes parādzīmju pilnas atmaksas.

1. 112. Visbeidzot, arī valsts atbalsta neesība nav izšķirošais aspekts, kas būtu jāņem vērā, veicot riska analīzi. Tam gan būtu nozīme gadījumos, kad tiek piemēroti statistikas noteikumi par kapitāla iepludināšanu, ko veic valdība.
2. 113. Attiecībā uz augstākās prioritātes laidiena ierakstīšanu kā valdības parādu, ja riska darījumu riska svērtā vērtība attiecībā uz valdību ir lielāka nekā attiecībā uz privāto ieguldītāju, valdības garantētajam augstākās prioritātes parādam jābūt valdības parādam. Šādā gadījumā augstākās prioritātes laidiens tiktu ierakstīts kā privātais parāds saskaņā ar noteikumiem par valdības sanācijas struktūrām, nevis noteikumiem par darījumu pārkārtošanu vai vispārējiem noteikumiem par aktīvu ekonomiskajām īpašumtiesībām.

**Citi aspekti. Naudas plūsmu kontroles nozīme un saistība ar 5.5. nodaļu par valdības veikto vērtspapīrošanu**

1. 114. Dažkārt tiek apgalvots, ka ekonomiskās īpašumtiesības netiek nodotas, jo naudas plūsmas nesaņem vai nekontrolē valdība. Lai gan šis aspekts *IFRS* kontekstā var būt svarīgs, tas nav īpaši būtisks EKS 2010 kontekstā, kurā (piemēram) atzīta aktīvu/saistību pārvirzīšana. Administratīvajiem pasākumiem, tostarp saistībā ar naudas plūsmām, kopumā nav jāietekmē statistiskā klasifikācija. Turklāt šis arguments liecina par zināmu savstarpējo saistību, proti, naudas plūsmas plūst caur ĪNIM, kura iespējamā klasifikācija valdības sektorā ir neskaidra. Visbeidzot – tā kā INA apkalpojošā sabiedrība faktiski pārvalda naudas plūsmas un citas procedūras, lai maksimāli palielinātu savas maksas, atskaitot radušās izmaksas, tā pārsvarā rīkojas kā starpniece atbilstoši stingrai iepriekš noteiktai sistēmai, līdz ar to nav īsti skaidrs, kurš kontrolē šīs naudas plūsmas – valdība vai privātais sektors (un kurš *de facto* gūst labumu no tā, ievērojot prioritāro secību).
2. 115. Jāuzsver, ka šajā nodaļā piedāvātie noteikumi nav tik stingri kā noteikumi par valdības veikto vērtspapīrošanu, ja valdība ir iniciators, jo gan EKS 2010, gan *MGDD* 5.5. nodaļā ir noteikts, ka nenotiek īsta pārdošana, ja valdība saglabā “jebkuru” riska darījumu vai riskus un priekšrocības. Līdz ar to, ja INA vērtspapīrošana ar garantiju ekonomiskā ziņā tiktu uzskatīta par pārdošanu valdībai, pēc kuras valdība tos nekavējoties pārdotu tālāk, veicot vērtspapīrošanu, visas šīs operācijas tiktu ierakstītas valdības bilancēs neatkarīgi no novērtētās riska pakāpes, ko tomēr varētu uzskatīt par pārāk stingriem noteikumiem.

**Vidējās/zemākās prioritātes laidiena traktējums**

1. 116. Attiecībā uz zemākās/vidējās prioritātes laidiena traktēšanu šajās shēmās šo parādzīmju izpirkšana vienmēr ir atkarīga no vairākiem maksājumiem, ko pirms tam veic prioritārā secībā: maksas INA apkalpojošajai sabiedrībai, kredītlīnijas procenti, augstākās prioritātes parādzīmju garantijas maksa, maksājumi mijmaiņas darījumu partneriem, augstākās prioritātes parādzīmju procenti un augstākās prioritātes parādzīmju pilna atmaksa.
2. 117. Turklāt dažās veiktajās operācijās ĪNIM emitēto zemākās/vidējās prioritātes parādzīmju tirgus vērtība ir daudz zemāka par to nominālvērtību vai nosacīto vērtību, un INA sākotnējo nominālvērtību / norādīto vērtību drīzāk atspoguļo nosacītā, nevis samazinātā vērtība. Tā kā turētājs nesaņem beznosacījumu atlīdzību, rodas jautājums par to, vai ĪNIM emitētajam vidējās/zemākās prioritātes laidienam ir parāda instrumentu (F.2, F.3 vai F.4) iezīmes, vai arī tas drīzāk jāiekļauj citās saistībās (piemēram, pašu kapitālā (F.5) vai atvasinātajos finanšu instrumentos (F.7)).
3. 118. Šajā kontekstā rokasgrāmatā un vadlīnijās *IMF Monetary and Financial Statistics Manual and Compilation Guide* [SVF monetārās un finanšu statistikas rokasgrāmata un vadlīnijas] (4.1. pielikums) un rokasgrāmatā *IMF Handbook on Securities Statistics* [SVF Rokasgrāmata par vērtspapīru statistiku] (6. nodaļa) ir iekļauti noteikumi par parāda vērtspapīriem, kas emitēti, veicot vērtspapīrošanu. No šīm rokasgrāmatām[[246]](#footnote-246) izriet, ka “*ABS[[247]](#footnote-247) un CDO[[248]](#footnote-248) ir klasificēti kā parāda vērtspapīri, jo vērtspapīru emitentiem* ***ir pienākums veikt maksājumus****, savukārt turētāji nevar pieprasīt bāzes aktīvu atlikušo vērtību. Ja viņi to pieprasītu, instruments tiktu klasificēts vai nu kā pašu kapitāla vērtspapīri, vai arī kā ieguldījumu fondu apliecības vai daļas* (*BPM6* 5.47. punkts)” (treknraksts pievienots).
4. 119. Saskaņā ar SVF vadlīnijām nav pamatoti zemākās/vidējās prioritātes parādzīmes klasificēt kā parāda instrumentus, ja emitentam nav pienākuma veikt maksājumus (procentu un pamatsummas maksājumus). Turklāt ieguldītāji zemākajā zemākās prioritātes laidienā (t. i., atlikušajā kategorijā) saņem jebkuru pamatsummu un atkārtota ieguldījuma ienākumu, kas atliek pēc visu pārējo kategoriju apmaksas.[[249]](#footnote-249) Tādēļ var uzskatīt, ka zemākās prioritātes laidienu turētāji var pieprasīt bāzes aktīvu atlikušo vērtību, kas varētu norādīt uz to, ka laidieni klasificējami kā pašu kapitāls (F.5). To pašu varētu apgalvot par vidējās prioritātes laidieniem. Līdz ar to tas, ka šādos gadījumos vidējās prioritātes laidiena cena mainās pretēji garantijas maksai, kā minēts iepriekš, liecina par to, ka vidējās prioritātes laidiens ir izvēles tipa produkts, gluži kā garantijas maksa. Tādēļ zemākās/vidējās prioritātes laidienus var ierakstīt arī kā atvasinātos finanšu instrumentus (F.7). Šādā gadījumā instrumenta vērtība izrietētu no uzņēmējdarbības plānā paredzēto naudas plūsmu progresa (no INA apkalpošanas iegūtajiem neto līdzekļiem).

**4.6.5. Skaitliski piemēri**

Turpmāk aplūkotajos skaitliskajos piemēros ir parādīts, kā aprēķināt riska darījumu riska svērtās vērtības, izmantojot šajā nodaļā piedāvātās metodes, un interpretēt iegūtos rezultātus.

Visos gadījumos INA ar bruto uzskaites vērtību 7,5 miljardi tiek pārdoti par 3 miljardiem (pārveduma cena). Tiek iegūts BB– reitings, un tiesību aktos noteiktais augstākās prioritātes parādzīmju atmaksas termiņš ir 10 gadi. Gadījumi atšķiras pēc privāto ieguldītāju iegādes summām, valdības garantētā augstākās prioritātes laidiena apmēra un garantijas maksām.

Saskaņā ar *SEC-ERBA* pieeju uz zemākās/vidējās prioritātes laidieniem attiecinātā riska pakāpe ir 1250 %. Attiecībā uz augstākās prioritātes laidienu riska pakāpe 225 % apmērā izriet no BB– reitinga, kas atbilst 13. kredītkvalitātes pakāpei. Kā norādīts 4.6.3.2.1. iedaļā, jāņem vērā kolonna, kurā norādīts augstākās prioritātes laidiens ar maksimālo atmaksas termiņu (5 gadi). Turpmāk redzamo vienkāršoto tabulu var izmantot, lai aprēķinātu augstākās prioritātes laidiena riska pakāpi, izmantojot *SEC-ERBA* pieeju. Šajā gadījumā riska pakāpes nosaka reitings.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **KKP** | **Reitings** | | | | **Augstākās prioritātes laidiena riska pakāpe** |
|  | ***DBRS*** | ***Fitch*** | ***Moody’s*** | ***S&P*** | **5 gadu atmaksas termiņš** |
| 1 | AAA | AAA | Aaa | AAA | 20 % |
| 2 | AA (augsts) | AA+ | Aa1 | AA+ | 30 % |
| 3 | AA | AA | Aa2 | AA | 40 % |
| 4 | AA (zems) | AA– | Aa3 | AA– | 45 % |
| 5 | A (augsts) | A+ | A1 | A+ | 50 % |
| 6 | A | A | A2 | A | 65 % |
| 7 | A (zems) | A– | A3 | A– | 70 % |
| 8 | BBB (augsts) | BBB+ | Baa1 | BBB+ | 90 % |
| 9 | BBB | BBB | Baa2 | BBB | 105 % |
| 10 | BBB (zems) | BBB– | Baa3 | BBB– | 140 % |
| 11 | BB (augsts) | BB+ | Ba1 | BB+ | 160 % |
| 12 | BB | BB | Ba2 | BB | 180 % |
| 13 | BB (zems) | BB– | Ba3 | BB– | 225 % |
| 14 | B (augsts) | B+ | B1 | B+ | 280 % |
| 15 | B | B | B2 | B | 340 % |
| 16 | B (zems) | B– | B3 | B– | 420 % |
| 17 | CCC (augsts)  CCC  CCC (zems) | CCC+  CCC  CCC– | Caa1  Caa2  Caa3 | CCC+  CCC  CCC– | 505 % |
| Visi citi | Zemāks par  CCC (zems) | Zemāks par  CCC– | Zemāks par  Caa3 | Zemāks par  CCC– | 1250 % |

Saskaņā ar *SEC-IRBA/SEC-SA* pieeju uz zemākās/vidējās prioritātes laidieniem attiecinātā riska pakāpe ir 1250 % (tā salīdzinājumā ar iepriekšējo pieeju nemainās). Augstākās prioritātes laidienam visos gadījumos piemēro riska pakāpi 100 % apmērā neatkarīgi no noteiktā reitinga.

Uz zemākās/vidējās prioritātes laidieniem attiecinātā riska pakāpe ir 100 % gan pēc kopējās saistību neizpildes metodes, gan pēc garantijas maksas metodes. Attiecībā uz augstākās prioritātes laidienu atbilstoši kopējās saistību neizpildes metodei riska pakāpe 4,7 % apmērā izriet no BB– reitinga saskaņā ar *DBRS*.[[250]](#footnote-250) Saskaņā ar garantijas maksas pieeju augstākās prioritātes laidiena riska pakāpi aprēķina, dalot garantijas maksas vērtību ar augstākās prioritātes laidiena vērtību.

**Pirmais gadījums**

Privātie ieguldītāji iegādājas vidējās/zemākās prioritātes obligācijas par 950 miljoniem, savukārt valdības garantētais augstākās prioritātes laidiens ir 2000 miljoni. Paredzams, ka garantijas maksas būs 80 miljoni. Turpmāk ir aplūkotas ar dažādām metodēm aprēķinātās riska svērtās vērtības attiecībā uz abām pusēm.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Ieguldītāji** | **Valdība** |  |  |  |
|  | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  |  |  |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska darījuma vērtība (milj. *euro*)** | 950 | 2000 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska pakāpes (%)** | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  |  |  |
| *SEC-ERBA* (13. kredītkvalitātes pakāpe BB– reitingam) | 1250 | 225 |  |  |  |
| *SEC-IRBA/SA* | 1250 | 100 |  |  |  |
| Kopējās saistību neizpildes metode (saistību neizpildes iespējamība attiecībā uz BB–) | 100 | 4,7 |  |  |  |
| Garantijas maksas metode (no maksas izrietošā riska pakāpe) | 100 | 4,0 |  |  |  |
|  |  |  |  | **% no kopējā riska darījuma** | |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska svērtā vērtība** | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  | **Ieguldītāji** | **Valdība** |
| *SEC-ERBA* (13. kredītkvalitātes pakāpe BB– reitingam) | 11875 | 4500 |  | 73 % | 27 % |
| *SEC-IRBA/SA* | 11875 | 2000 |  | 86 % | 14 % |
| Kopējās saistību neizpildes metode (saistību neizpildes iespējamība attiecībā uz BB–) | 950 | 94 |  | 91 % | 9 % |
| Garantijas maksas metode (no maksas izrietošā riska pakāpe) | 950 | 80 |  | 92 % | 8 % |

Šajā gadījumā visas metodes norāda uz to, ka riska svērtā vērtība attiecībā uz privātajiem ieguldītājiem būtu daudz lielāka nekā attiecībā uz valdību. Līdz ar to valdības garantētais augstākās prioritātes parāds tiktu traktēts kā privātais parāds.

**Otrais gadījums**

Privātie ieguldītāji iegādājas vidējās/zemākās prioritātes obligācijas par 18 miljoniem, savukārt valdības garantētais augstākās prioritātes laidiens ir 2981 miljoni. Paredzams, ka garantijas maksas būs 120 miljoni. Turpmāk ir aplūkotas ar dažādām metodēm aprēķinātās riska svērtās vērtības attiecībā uz abām pusēm.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Ieguldītāji** | **Valdība** |  |  |  |
|  | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  |  |  |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska darījuma vērtība (milj. *euro*)** | 18 | 2981 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska pakāpes (%)** | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  |  |  |
| *SEC-ERBA* (13. kredītkvalitātes pakāpe BB– reitingam) | 1250 | 225 |  |  |  |
| *SEC-IRBA/SA* | 1250 | 100 |  |  |  |
| Kopējās saistību neizpildes metode (saistību neizpildes iespējamība attiecībā uz BB–) | 100 | 4,7 |  |  |  |
| Garantijas maksas metode (no maksas izrietošā riska pakāpe) | 100 | 4,0 |  |  |  |
|  |  |  |  | 1. **% no kopējā riska darījuma** | |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska svērtā vērtība** | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  | **Ieguldītāji** | **Valdība** |
| *SEC-ERBA* (13. kredītkvalitātes pakāpe BB– reitingam) | 225 | 6707 |  | 3 % | 97 % |
| *SEC-IRBA/SA* | 225 | 2981 |  | 7 % | 93 % |
| Kopējās saistību neizpildes metode (saistību neizpildes iespējamība attiecībā uz BB–) | 18 | 140 |  | 11 % | 89 % |
| Garantijas maksas metode (no maksas izrietošā riska pakāpe) | 18 | 120 |  | 13 % | 87 % |

Šajā gadījumā visas metodes norāda uz to, ka riska svērtā vērtība attiecībā uz valdību būtu daudz lielāka nekā attiecībā uz privātajiem ieguldītājiem. Līdz ar to valdības garantētais augstākās prioritātes parāds būtu valdības parāds.

**Trešais gadījums**

Privātie ieguldītāji iegādājas vidējās/zemākās prioritātes obligācijas par 120 miljoniem, savukārt valdības garantētais augstākās prioritātes laidiens ir 2700 miljoni. Paredzams, ka garantijas maksas būs 100 miljoni. Turpmāk ir aplūkotas ar dažādām metodēm aprēķinātās riska svērtās vērtības attiecībā uz abām pusēm.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Ieguldītāji** | **Valdība** |  |  |  |
|  | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  |  |  |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska darījuma vērtība (milj. *euro*)** | 120 | 2700 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska pakāpes (%)** | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  |  |  |
| *SEC-ERBA* (13. kredītkvalitātes pakāpe BB– reitingam) | 1250 | 225 |  |  |  |
| *SEC-IRBA/SA* | 1250 | 100 |  |  |  |
| Kopējās saistību neizpildes metode (saistību neizpildes iespējamība attiecībā uz BB–) | 100 | 4,7 |  |  |  |
| Garantijas maksas metode (no maksas izrietošā riska pakāpe) | 100 | 3,7 |  |  |  |
|  |  |  |  | **% no kopējā riska darījuma** | |
| **Katras vērtspapīrošanas pozīcijas riska svērtā vērtība** | **Zemākā/vidējā prioritāte** | **Augstākā prioritāte** |  | 1. **Ieguldītāji** | **Valdība** |
| *SEC-ERBA* (13. kredītkvalitātes pakāpe BB– reitingam) | 1500 | 6075 |  | 20 % | 80 % |
| *SEC-IRBA/SA* | 1500 | 2700 |  | 36 % | 64 % |
| Kopējās saistību neizpildes metode (saistību neizpildes iespējamība attiecībā uz BB–) | 120 | 127 |  | 49 % | 51 % |
| Garantijas maksas metode (no maksas izrietošā riska pakāpe) | 120 | 100 |  | 55 % | 45 % |

Šajā gadījumā garantijas maksas metode liecinātu par to, ka riska svērtā vērtība attiecībā uz privātajiem ieguldītājiem būtu lielāka nekā attiecībā uz valdību, savukārt pārējās metodes liecinātu par pretējo. Šajā robežgadījumā augstākās prioritātes parāds tiktu uzskatīts par privāto parādu, nevis valdības parādu.

## 4.7. Kapitāla pieaugums daudzpusējās attīstības bankās

**4.7.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Daudzpusējās attīstības bankas ir iestādes, kas sniedz finanšu un tehnisko atbalstu attiecībā uz ekonomiskās un sociālās attīstības pasākumiem attīstības valstīs. Terminu “daudzpusējās attīstības bankas” (DAB) parasti attiecina uz Pasaules Bankas grupu (jo īpaši uz Starptautisko rekonstrukcijas un attīstības banku (*IBRD*) un Starptautisko attīstības asociāciju (*IDA*)) un četrām reģionālās attīstības bankām:

* Āfrikas Attīstības banku (*AfDB*);
* Āzijas Attīstības banku (*AsDB*);
* Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banku (ERAB);
* Amerikas Attīstības bankas grupu (*IDB*).

1. 2. DAB raksturīga plaša līdzdalība, sākot no attīstības valstīm, kuras ņem aizdevumus, līdz attīstītajām valstīm, kuras piešķir finansējumu, un tā netiek ierobežota līdz dalībvalstīm no konkrētās reģionālās attīstības bankas reģiona. Katrai bankai ir neatkarīgs juridiskais un darbības statuss, lai gan, ņemot vērā līdzīgo pilnvarojumu un ievērojamo dalībnieku skaitu, DAB cieši sadarbojas viena ar otru.
2. 3. Lielākajai daļai DAB ir pieejami divu veidu finanšu līdzekļi, ko bieži vien dēvē par “aizdevuma logiem” (vai “aizdevuma mehānismiem”). Viena veida aizdevumu logs tiek izmantots, lai piešķirtu aizdevumus ar tirgum atbilstošām procentu likmēm. Atkarībā no DAB šādi nekoncesionāli aizdevumi tiek darīti pieejami valdībām un privātiem uzņēmumiem vidēji augstu ienākumu grupā un dažām kredītspējīgām valstīm zemu ienākumu grupā. Otrs aizdevuma loga veids tiek izmantots, lai valstīm ar zemiem ienākumiem piešķirtu aizdevumus ar procentu likmēm, kas ir ievērojami zemākas par tirgus procentu likmēm (koncesionālie aizdevumi), kā arī parastās dotācijas.
3. 4. Lai izsniegtu nekoncesionālus aizdevumus, DAB aizņemas naudu starptautiskajos kapitāla tirgos un tad aizdod to attīstības valstīm. DAB spēj aizņemties starptautiskajos kapitāla tirgos, jo ir saņēmušas garantijas no savu dalībvalstu valdībām. Tās tiek nodrošinātas, izmantojot īpašuma daļas, ko dalībvalstis paraksta katrā bankā. Tikai neliela daļa (parasti mazāk par 5–10 %) no šo kapitāldaļu vērtības tiek faktiski iemaksāta DAB (“apmaksātais kapitāls”). Vairums šo daļu tiek nodrošināts garantijas veidā, kuras apliecina, ka donori ir gatavi nepieciešamības gadījumā sniegt bankai finansējumu. To dēvē par “pieprasāmo kapitālu”, jo donors reāli nepārskaita finansējumu DAB, ja vien banka nepieprasa šādu finansējumu, jo tā ir izsmēlusi tai pieejamos finanšu līdzekļus, bet joprojām nav veikusi visus maksājumus obligāciju turētājiem.
4. 5. Ja donori atzīst, ka turpmāk pieprasījums pēc DAB aizdevumiem, visticamāk, pieaugs, tie regulāri palielina savu parakstīto kapitālu attiecībā uz DAB nekoncesionālo aizdevumu logu, lai ļautu DAB palielināt aizdevuma apjomu.
5. 6. DAB paplašinot savus nekoncesionālos aizdevumus un dotācijas valstīm ar zemiem ienākumiem, tiek sistemātiski izsmelti aizdevuma logu līdzekļi, kas pieejami šādiem pasākumiem. Donorvalstis regulāri tiekas, lai papildinātu šos līdzekļus. Tāpēc šādu līdzekļu palielināšanu sauc par “papildinājumiem”, un lielākā to daļa tiek piešķirta saskaņā ar plānveida grafiku vienu reizi 3–5 gados, noguldot tā dēvētos “saistību instrumentus”, tomēr faktiskā iekasēšana var ilgt ilgāku laiku. Ja šie mehānismi netiek papildināti pienācīgā laikā, DAB līdzekļi tiks izsmelti un būs ievērojami jāsamazina to darbības līmenis.
6. 7. Dažas DAB piedāvā tikai vai galvenokārt koncesionālus aizdevumus (un tās ir *IDA*, IDB Īpašo operāciju fonds (*FSO*), *AfDF* un *AsDF*), tāpēc tās galvenokārt tiek finansētas no donorvalstu veiktajām iemaksām vai no citiem DAB ienākumiem (piemēram, *IDA* saņem papildu līdzekļus no *IBRD* un *IFC* ienākumiem).
7. 8. DAB koncesionālajiem aizdevumiem ir raksturīga ļoti zema procentu likme, kā arī ilgs atmaksas termiņš un atvieglojumu periodi. Piemēram, *IDA* aizdevumus parasti izsniedz uz 35–40 gadiem ar 10 gadus ilgu atvieglojumu periodu pamatsummas atmaksāšanai. Procentu maksa parasti netiek iekasēta, taču attiecībā uz kredītiem tiek piemērota neliela maksa par pakalpojumu 0,75 % apmērā no izmaksātajām summām. Koncesiju pakāpe izpaužas tādējādi, ka pelņa pat nesedz finansēšanas un administratīvās izmaksas.

**4.7.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 9. Tas, kā nacionālos kontos tiks traktēts kapitāls, ko valdība iepludinājusi DAB, ir atkarīgs no tā, kāda veida aizdevumus daudzpusējās attīstības bankas izsniedz. Finansējuma iepludināšana tādu DAB mehānismos, kuru galvenais vai vienīgais mērķis ir sniegt koncesionālus aizdevumus ar nelielu vai nulles procentu likmi, jāieraksta kā kapitāla pārvedums, savukārt ieguldījums tādu DAB mehānismos, kuri sniedz nekoncesionālus aizdevumus, jāieraksta kā cita pašu kapitāla iegāde (F.519), kā noteikts EKS 2010 5.154. punktā: “*Cits pašu kapitāls ietver: (..) valdības ieguldījumus starptautisku un pārnacionālu organizāciju kapitālā, izņemot SVF, pat ja juridiski tās ir sabiedrības ar akciju kapitālu (piemēram, Eiropas Investīciju banka).*”

**1. tabula. To DAB kapitāla pieauguma traktējums, kas izsniedz galvenokārt koncesionālus aizdevumus**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējs gadījums** | **Avansa maksājums** | **Pieprasāmais kapitāls** | **Hibrīdkapitāla pieaugums vai ieguldījums** | **Pagaidu pieaugums** | **Iekasēšanas periods** |
| D.99, kad saistību instruments ir noguldīts | D.99, kad noticis naudas pārvedums | Neko neieraksta, kamēr nav saņemts pieprasījums; D.99, kad pieprasīts un paredzēts attiecīgajam mērķim | Nosaka katrā gadījumā atsevišķi | Aizdevumi (F.4), ja atcelts D.99 | D.99, kad saistību instruments ir noguldīts |

**2. tabula. To DAB kapitāla pieauguma traktējums, kas izsniedz galvenokārt nekoncesionālus aizdevumus**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējs gadījums** | **Apmaksātais kapitāls** | **Pieprasāmais kapitāls** | **Rezervju konversija apmaksātajā kapitālā** | **Hibrīdkapitāla pieaugums vai ieguldījums** | **Pagaidu pieaugums** | **Iekasēšanas periods** |
| Akcijas un cits pašu kapitāls F.5/F.519 | Akcijas un cits pašu kapitāls F.5/F.519 | Neko neieraksta, kamēr nav saņemts pieprasījums; F.5, kad pieprasīts | Nav saistības | To nosaka katrā gadījumā atsevišķi | Aizdevumi (F.4), ja atcelts D.99 | F.5 sākumā |

**4.7.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 10. DAB var būt divu veidu aizdevuma mehānismi vai “aizdevuma logi”. Koncesionāli aizdevumi ir bezprocentu aizdevumi vai aizdevumi, kuru procentu likme ir apzināti noteikta zemāk par tirgus procentu likmi. Koncesijas pakāpi parasti pastiprina tas, ka tiek izsniegti ilgtermiņa aizdevumi, kas paredz atvieglojumu periodus. Lai arī DAB aizdevuma mehānismi, no kuriem tiek piešķirti galvenokārt koncesionāli aizdevumi, paredz nelielu maksu par pakalpojumu, tomēr ar to nav iespējams segt finansēšanas un/vai administratīvās izmaksas, tāpēc šo mehānismu finansēšanas līdzekļi ar laiku izsīkst. Lai nodrošinātu savas darbības vismaz nemainīgā līmenī, DAB aizdevuma mehānismiem, no kuriem tiek piešķirti galvenokārt koncesionālie aizdevumi, ir nepieciešami papildinājumi no to donoriem. Tādēļ jau no paša sākuma ir skaidrs, ka DAB mehānismi, no kuriem tiek piešķirti koncesionāli aizdevumi, nesniegs peļņu, līdz ar to šie finanšu līdzekļu papildinājumi pēc būtības ir līdzīgi kapitāla iepludināšanai, ko veic, lai segtu zaudējumus. Tāpēc saskaņā ar kapitāla iepludināšanas noteikumiem finanšu līdzekļi, ko valdība iepludina DAB mehānismos, no kuriem tiek piešķirti galvenokārt koncesionāli aizdevumi, jātraktē kā kapitāla pārvedums, ko ieraksta brīdī, kad donorvalsts ir noguldījusi DAB vekseli / saistību instrumentu.[[251]](#footnote-251) Tas liecina par to, ka tad, kad donorvalsts (paraksta un) nogulda šādu saistību instrumentu, rodas neatceļams un juridiski saistošs pienākums neatkarīgi no faktiskā laika, kas izraudzīts maksājuma veikšanai. Tā ir EKS 2010 4.166. punktā minētā formulējuma “tad, kad jāveic” metodoloģiskā interpretācija šajā konkrētajā kontekstā.
2. 11. Atsevišķos gadījumos donorvalsts dalība var būt daļēji atkarīga no iespējamības elementa valsts līmenī (piemēram, parlamenta piekrišanas). Šādā gadījumā dalībvalsts sākotnēji paraksta un nogulda tā dēvēto “kvalificēto” saistību instrumentu. Pēc tam, kad nokārtotas valsts formalitātes un novērsts iespējamības elements, dalībvalsts paraksta un nogulda “nekvalificēto” saistību instrumentu. Šajos konkrētajos apstākļos maksājamais kapitāla pārvedums jāieraksta brīdī, kad donorvalsts paraksta “nekvalificēto” saistību instrumentu, t. i., kad saistības kļūst neatceļamas un pieprasāmas un vairs nav atkarīgas no valsts formalitātēm.
3. 12. Nekoncesionālus aizdevumus izsniedz ar tirgus procentu likmi, kas nozīmē, ka tiek paredzēta peļņa vai vismaz tas, ka tiks segtas aizņemšanās izmaksas un/vai arī DAB mehānisma administratīvās izmaksas. Ja DAB aizdevuma mehānismos, no kuriem tiek piešķirti galvenokārt nekoncesionāli aizdevumi, tiek uzkrātas rezerves, tās vēlāk var konvertēt finanšu līdzekļos, ko var izmantot turpmākām operācijām. Tāpēc praksē nav bieži tādi gadījumi, kad DAB izmanto savu pieprasāmo kapitālu zaudējumu segšanai. Tajā pašā laikā donorvalstu valdībām parasti ir jāpalielina kapitāls saistībā ar jauniem pasākumiem vai pasākumu paplašināšanu. Tāpēc valdības īstenota finansējuma iepludināšana tādos DAB mehānismos, no kuriem tiek piešķirti galvenokārt nekoncesionāli aizdevumi, jātraktē saskaņā ar EKS 2010 5.154. punkta c) apakšpunktu kā cits pašu kapitāls (AF.519), jo tās mērķis ir paplašināt DAB pasākumus.
4. 13. Dažkārt valdība var īstenot kapitāla palielināšanu DAB šādos veidos: avansa maksājumi, apmaksātais kapitāls, pieprasāmais kapitāls, rezervju konversija apmaksātajā pamatkapitālā, hibrīdkapitāla palielināšana, pagaidu palielināšana un iekasēšanas periods. Visi šie veidi ir raksturoti turpmākajās apakšiedaļās.

**4.7.3.1.** **AVANSA MAKSĀJUMI**

1. 14. Dažkārt donorvalsts piešķir naudas līdzekļus DAB, piedāvājot galvenokārt koncesionālus aizdevumus vēl pirms saistību instrumenta parakstīšanas un noguldīšanas. Tas notiek tādēļ, ka donorvalstis sapulcēs par DAB mehānismu papildināšanu ir informētas par to dalības apmēru, t. i., pirms saistību instrumentu parakstīšanas termiņa, un dažkārt var saņemt atlaides, veicot avansa maksājumus. Pirms saistību instrumentu parakstīšanas apmaksātā dalība jāieraksta kā izdevumi maksājuma veikšanas brīdī, atzīstot to, ka DAB patiešām saņem iepriekš samaksātās summas.

**4.7.3.2.** **APMAKSĀTAIS KAPITĀLS**

1. 15. Lielākajā daļā DAB mehānismu, no kuriem tiek piešķirti nekoncesionāli aizdevumi, jauns apmaksātais kapitāls veido tikai daļu no to kopējā kapitāla. Šādā gadījumā apmaksātā daļa tiks uzskatīta par finanšu darījumu (cita pašu kapitāla iegāde), kas neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**4.7.3.3.** **PIEPRASĀMAIS KAPITĀLS**

1. 16. Liela daļa no DAB kapitāla palielinājuma parasti ir strukturēta kā pieprasāmais kapitāls, proti, kapitāls, kas nav reāli apmaksāts. Ja DAB izsniedz galvenokārt nekoncesionālus aizdevumus, statistikā to traktē šādi – pieprasāmā daļa tiek uzskatīta par iespējamu darījumu, kas nav jāieraksta nacionālo kontu sistēmā.
2. 17. Ja DAB izsniedz galvenokārt dotācijas vai koncesionālus aizdevumus, kapitāla pārvedums jāieraksta summas pieprasīšanas brīdī, parakstot un noguldot saistību instrumentu.

**4.7.3.4.** **REZERVJU KONVERSIJA APMAKSĀTAJĀ KAPITĀLĀ**

1. 18. DAB, kas izsniedz galvenokārt koncesionālus aizdevumus un dotācijas, parasti nav uzkrātu rezervju, jo visi tām pieejamie līdzekļi tiek iztērēti. Līdz ar to šis gadījums uz šādiem mehānismiem neattiecas.
2. 19. Ja DAB izsniedz galvenokārt nekoncesionālus aizdevumus, kapitāla pieaugumu (vai tā daļu) var nodrošināt, konvertējot uzkrātās rezerves pastāvīgā apmaksātajā kapitālā, nesaņemot naudas pārskaitījumus no akcionāriem. Statistikā traktējums ir šāds: EKS 2010 tas nav pārbaudāmo akciju skaits, bet gan to vērtība. Ja daļa no rezervēm ir jākonvertē akcijās, tad akciju daļas vērtība joprojām paliktu nemainīga (skat. līdzīgu situāciju raksturojumu EKS 2010 6.59. punktā). Līdz ar to nepastāvētu tieša ietekme uz EKS kontiem un valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un parādu.

**4.7.3.5.** **HIBRĪDKAPITĀLA PIEAUGUMS VAI IEGULDĪJUMS**

1. 20. Kapitāla pieaugumu (vai tā daļu) var arī nodrošināt, emitējot hibrīdkapitāla instrumentu (piemēram, apvienojumā ar pieprasāmo kapitālu) ar parāda un pašu kapitāla/pārveduma iezīmēm. Par statistikas traktējumu nevar spriest *a priori*; precīzi apstākļi jāapsver katrā gadījumā atsevišķi.

**4.7.3.6.** **PAGAIDU PIEAUGUMS**

1. 21. Atšķirībā no pastāvīga pieauguma kapitāla pieaugums var būt nepieciešams vienīgi attiecībā uz pagaidu periodu, un pēc noteikta laika tas (vai daļa no tā) tiek atmaksāts dalībniekiem (piemēram, pēc tam, kad beigusies krīze un aizdevuma darbības tiek atkal īstenotas parastajā līmenī). Statistikā traktējums ir šāds – pagaidu pieaugums ar grafikā noteiktu atmaksāšanu tiek uzskatīts par aizdevumu (instrumentu, kas, visticamāk, tiks atmaksāts, kā tas noteikts EKS 2010 5.112. un 5.113. punktā) pat tad, ja tiek piemērota nulles procentu likme. Grafikā noteiktā atmaksāšana pakāpeniski samazinās aizdevuma neatmaksāto summu.
2. 22. Sākotnējais aizdevuma traktējums ir piemērojams attiecībā uz abiem DAB mehānismu gadījumiem. Ja pēc tam aizdevums tiek atcelts, tas jāieraksta kā kapitāla pārvedums.

**4.7.3.7.** **IEKASĒŠANAS PERIODS**

1. 23. Faktisko naudas maksājumu, ko dalībnieki nodrošina kā kapitāla pieauguma apmaksāto daļu, var nolemt pagarināt uz ilgāku laika posmu un sadalīt vairākos maksājumos (līdz pat 10 gadiem). Šajā ziņā divi minētie DAB aizdevuma mehānismi atšķiras.
2. 24. Attiecībā uz DAB aizdevuma mehānismu, no kura tiek piešķirti galvenokārt nekoncesionāli aizdevumi, statistikas traktējumā pieņem, ka lēmums par kapitāla pieaugumu tiek pieņemts sākumā (t. i., viens lēmums par kapitāla pieaugumu, lai arī ar atliktiem maksājumiem, nevis daudz lēmumu par atsevišķiem kapitāla palielināšanas maksājumiem laika gaitā). Cita pašu kapitāla iegūšana tiek ierakstīta pašā sākumā par pilnu apmaksātā kapitāla summu. Tādu summu finanšu pretvērtības, kuras sākotnēji netiek samaksātas naudā, ieraksta kā citas kreditoru saistības (AF.89) bez ietekmes uz valdības (*EDP*) parādu, kā to paredz EKS 2010 5.240. punkts.
3. 25. Attiecībā uz DAB mehānismiem, no kuriem tiek piešķirti galvenokārt vai tikai koncesionāli aizdevumi un dotācijas, saistības joprojām nav atceļamas, neraugoties uz abpusējo vienošanos par maksājumu grafiku. Tāpēc kapitāla darījums joprojām jāieraksta brīdī, kad dalībvalsts paraksta un nogulda saistību instrumentu. Tādējādi ierakstīšanas laikam būtu jāatbilst EKS 2010 4.166. punktam, proti, ierakstīšana jāveic brīdī, kad veicams maksājums, kas šajā konkrētajā kontekstā interpretējams kā saistību instrumenta parakstīšanas un noguldīšanas brīdis.

## 4.8. No ienākumiem atkarīgu aizdevumu ierakstīšana

**4.8.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Šajā nodaļā ir aplūkots gadījums, kad valdība sniedz naudas līdzekļus (tiešā veidā vai ar īpaša publiskā sektora subjekta starpniecību) likumīga aizdevuma veidā un tā atmaksa ir atkarīga no finansēšanas līgumā vai tiesību aktos definētiem elementiem. Šie iespējamie elementi, kas ļauj debitoram (pilnībā vai daļēji) neatmaksāt līdzekļus, var būt dažādi, piemēram, finansējuma saņēmēja ienākumi nākotnē, atmaksas perioda ierobežojums vai citi elementi, ko puses nekontrolē pilnībā. Gadījumos, kad valdība izsniedz aizdevumu ar iespēju pilnībā to anulēt tādu notikumu dēļ, kas ir atkarīgi tikai no aizņēmēja lēmuma vai kas ir tikai tā kontrolē, var būt nepieciešami citi, šajā nodaļā neaplūkoti noteikumi.
2. 2. Šī nodaļa, kurā ir aplūkoti no ienākumiem atkarīgi aizdevumi, ir piemērojama arī situācijās, kas varētu būt pielīdzināmas šādiem aizdevumiem, t. i., aizdevumiem, kuriem ir vērā ņemami citi, ar ienākumiem nesaistīti iespējamības elementi, piemēram, ar programmas sniegumu vai debitora nāvi saistīti iespējamības elementi.
3. 3. Šādu finansējumu valdība parasti sniedz mājsaimniecībām, bet var sniegt arī citām institucionālām vienībām. Tā mērķis ir atbalstīt valsts politiku, tādējādi saņēmējiem nosacījumi būs izdevīgāki nekā gadījumos, kad aizdevumu izsniedz finanšu iestāde.
4. 4. Kopumā šādu finansējumu sauc par aizdevumiem, kas ir atkarīgi no ienākumiem. Tas ne vienmēr atbilst kritērijiem, kuru dēļ to varētu uzskatīt par aizdevumu, kā minēts nacionālajos kontos, jo netiek izveidots beznosacījumu parāds, kā prasīts EKS 2010 5.113. punktā.
5. 5. No ienākumiem atkarīgos aizdevumus valdības parasti izsniedz samērā nelielās summās lielam debitoru skaitam saskaņā ar standarta nosacījumiem. Tāpēc nacionālajos kontos analīzi var piemērot visam aizdevumu portfelim, nevis katram atsevišķam piešķirtajam aizdevumam.
6. 6. Šajā nodaļā netiek aplūkotas tādas valsts shēmas, kurās privātu finanšu iestāžu sniegtajiem no ienākumiem atkarīgajiem aizdevumiem iespējamības elementus garantē valdība, jo parasti tādiem aizdevumiem ir standartizēto garantiju īpašības (skat. 7.4.3. iedaļu).
7. 7. Šādiem aizņēmumiem parasti ir ilgs atmaksas termiņš (līdz 30 gadiem vai pat ilgāk) un tiek piemēroti procenti. Procenti var tikt vai netikt kapitalizēti, un tiem var piemērot tirgus likmi vai labvēlīgāku likmi. Izsniedzot no ienākumiem atkarīgus aizdevumus, parasti ietver nosacījumus, kas ļauj parādniekam neatmaksāt parādu termiņa beigās vai kad ir pienācis aizdevuma daļas atmaksas termiņš. Atkarībā no vairākiem nosacījumiem (piemēram, vecuma, ienākuma, fiziskām spējām, laika ierobežojuma u. c.) kreditors (valdība) var ierosināt visa aizņēmuma vai tā daļas dzēšanu.
8. 8. Tādējādi no ienākumiem atkarīgi aizdevumi var ietekmēt valdības ieņēmumus un izdevumus, proti:

* šīs rokasgrāmatas 8.2.2.2. apakšiedaļā ir noteikts, ka nacionālajos kontos procentus ieraksta, kad tie uzkrājas, neatkarīgi no tā, vai tie tiek vai netiek samaksāti. Tāpēc uzkrātie procenti ietekmē neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), lai arī var gadīties, ka tie faktiski nekad netiek atmaksāti, jo netiek sasniegts nosacītais slieksnis atmaksas veikšanai, tādējādi iespējami kropļojot valdības izdevumu/ieņēmumu pārskatus;
* jo aizdevumam ir ilgtermiņa būtība, norakstīšana un/vai parāda anulēšana notiks tikai pēc ilga laika, kad iespējamības elements tiks noskaidrots, un tādējādi iespējamo zaudējumu atzīšana varētu tikt pārnesta uz tālu nākotni.

**4.8.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 9. Saskaņā tostarp ar EKS 2010 20.121. punktu ir jānovērtē, vai valdības aizdevumi, visticamāk, tiks vai netiks atmaksāti. Ņemot vērā no ienākumiem atkarīgo aizdevumu iespējamības elementu, sākumā līdz ar to ir jānosaka gaidāmie zaudējumi.
2. 10. Gaidāmo zaudējumu varbūtību var novērtēt dažādos veidos, piemēram:
   1. a) kādi ir novērotie zaudējumi līdzīgu aizdevumu gadījumā;
   2. b) gaidāmie zaudējumi tiek novērtēti, pamatojoties uz to, kāda ir varbūtība, ka debitoram iestāsies iespējamības notikums.
3. 11. Ņemot vērā šādu aizdevumu lielo skaitu (neatkarīgi no tā, ka ar valdības lēmumu var mainīties šo aizdevumu iespējamības elementu vispārējās iezīmes), piemērota pieeja ir analizēt saskanīgus apakšportfeļus (t. i., aizdevumus, kas piešķirti konkrētajā gadā vai izmantojot konkrētu aizdevuma shēmu).
4. 12. Ja izrādās, ka ir pieejama pietiekama informācija, lai apmierinoši noteiktu no ienākumiem atkarīgo aizdevumu portfeļa iespējamos zaudējumus, var identificēt trīs no ienākumiem atkarīgo aizdevumu kategorijas, lai tos varētu statistikā traktēt dažādos veidos:
   1. a) sākumā iespējamības elementu dēļ radušies gaidāmie zaudējumi ir zemi, piemēram, maza daļa no izsniegtajiem līdzekļiem;
   2. b) sākumā iespējamības elementu dēļ radušies gaidāmie zaudējumi ir ļoti lieli, piemēram, gandrīz visi izsniegtie līdzekļi;
   3. c) sākumā iespējamības elementu dēļ radušies gaidāmie zaudējumi ir būtiski, piemēram, liela daļa no izsniegtajiem līdzekļiem.
5. 13. Attiecībā uz a) apakšpunkta kategoriju no ienākumiem atkarīgos aizdevumus sākumā var ierakstīt kā aizdevumus, norādot to pilnu vērtību.
6. 14. Attiecībā uz b) apakšpunkta kategoriju no ienākumiem atkarīgos aizdevumus sākumā var ierakstīt kā valdības izdevumus, norādot to pilno vērtību, un turpmākās atmaksas (ja tādas ir) ierakstīt kā valsts ieņēmumus.
7. 15. Attiecībā uz c) apakšpunkta kategoriju finansējums ir jāsadala daļās. Daļa no valdības piešķirtā finansējuma ir jāieraksta kā aizdevums, t. i., kā finanšu darījums, kas neietekmē valdības neto aizņēmumu/aizdevumu (B.9), un daļa kā valdības izdevumi. Summu, ko ieraksta kā valdības izdevumus, provizoriski nosaka, pamatojoties uz iespējamības elementa radītiem gaidāmajiem zaudējumiem un izmantojot atbilstošu diskonta koeficientu, piemēram, aizņēmuma izmaksas valdībai.
8. 16. Šīs iedaļas 15. punktā minēto pieeju var izmantot visiem no ienākumiem atkarīgajiem aizdevumiem, t. i., pat tad, ja gaidāmie zaudējumi ir ļoti zemi vai ļoti lieli, ja statistikas iestādes uzskata, ka tā ir vispiemērotākā pieeja.
9. 17. Ja izrādās, ka nepietiek informācijas, lai apmierinoši noteiktu no ienākumiem atkarīgo aizdevumu portfeļa iespējamos zaudējumus, šādu aizdevumu portfeli parasti ieraksta kā valdības izdevumus (turpmāk ierakstot valdības ieņēmumus, kad debitors veic atmaksu), piemērojot 12. punkta b) apakšpunktā minēto traktējumu. Ja iespējamības vispārējā ietekme varētu būt visai maza, aizdevumu var ierakstīt kā aizdevumu, piemērojot 12. punkta a) apakšpunktā minēto traktējumu, bet tikai tad, ja ir pamatots iemesls to darīt.
10. 18. Valdības piešķirto no ienākumiem atkarīgo aizdevumu vērtību ietekmē tas, kā mainās aizņēmēja ieņēmumu izredzes, kā arī kā valdības politikā mainās no ienākumiem atkarīgo aizdevumu shēmas raksturlielumi. Ja izredzes mainās tiktāl, ka ir būtiski jāpārvērtē aizdevumu portfeļa (vai attiecīgā apakšportfeļa) gaidāmie zudumi, ir jāieraksta valdības izdevumi (vai negatīvie izdevumi).[[252]](#footnote-252) Ne vienmēr ir jāieraksta valdības izdevumi, kad tiek pārvērtēti gaidāmie zaudējumi regulāri atjaunināto prognožu izmaiņu dēļ, ja izmaiņas nav būtiskas.
11. 19. Dažas valdības aktīvi pārvalda savus aizdevumu portfeļus, pārdodot visus šādus aizdevumus vai to daļu privātiem ieguldītājiem saskaņā ar attiecīgā brīža tirgus nosacījumiem. No ienākumiem atkarīgo aizdevumu portfeļa tirgus vērtība var atšķirties no vērtības, kas ierakstīta EKS valdības bilancē:
    1. a) attiecībā uz a) kategorijas aizdevumiem starpība ir jāieraksta kā valdības izdevumi;
    2. b) attiecībā uz b) kategorijas aizdevumiem pārdošana ir jāieraksta kā valdības aizņēmums;
    3. c) attiecībā uz c) kategorijas aizdevumiem, ja valdības bilancē ierakstītā vērtība (aizdevuma aktīvs, kam pieskaitīti uzkrātie procenti) būtiski atšķiras no darījuma kārtējā brīža tirgus cenas, ir jāieraksta papildu kapitāla pārvedums debitora vai valdības labā, lai nodrošinātu, ka atbilstīgi iepriekšējā punktā aprakstītajam tiek pilnībā ietverts no ienākumiem atkarīgā aizdevuma izdevumu/ieņēmumu elements.
12. 20. Aizdevumiem, kas ietilpst c) kategorijā, procenti uzkrājas (izmantojot diskonta koeficientu) un tiek pievienoti pamatsummai saskaņā ar EKS noteikumiem, bet tikai tai daļai, kas tiek ierakstīta kā aizdevums. Pamatsummas un procentu atmaksu ieraksta kā instrumenta samazinājumu.

**4.8.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 21. Saskaņā ar EKS 2010 vērtības noteikšanas noteikumiem aizdevumu pārdošanu un norakstīšanu piemēro aizdevumiem, kas atbilst EKS 2010 5.113. punktā minētajām iezīmēm. Tos var piemērot arī no ienākumiem atkarīgajiem aizdevumiem, ja iespējamības elements tikai nedaudz ietekmē valdības izsniegto līdzekļu atmaksu, piemēram, ja neatmaksāto aizdevumu provizoriskais īpatsvars vai līmenis parasti ir zems, proti, 5–10 % robežās. Savukārt, ja sagaidāms, ka iespējamības elementa ietekme ir ļoti liela, proti, 90–95 % robežās, atbilstošāk būtu uzskatīt, ka finansējums ir nevis aizdevums, bet valdības izdevumi (un ieņēmumi, ja tiek saņemta kāda atmaksa).
2. 22. Ja iespējamības elementa dēļ gaidāmie zaudējumi ir būtiski, visatbilstošāk būtu sadalīt instrumentu tā, lai nacionālajos kontos pareizi parādītu finansējuma faktisko veidu.
3. 23. Savukārt, ja sākumā tiek nospriests, ka ar pieejamo informāciju nepietiek, lai pienācīgi novērtētu iespējamo atmaksas likmi, no ienākumiem atkarīgo aizdevumu uzskata nevis par aizdevumu, bet kopumā ieraksta kā valdības izdevumus un, ja debitors turpmāk veic atmaksu, to ieraksta kā valdības ieņēmumus. Aizdevumu kā aizdevumu ieraksta vien tad, ja ir pamatots iemesls to darīt.
4. 24. EKS 2010 20.121. punktā ir precizēts, ka *valdības aizdevumus, kuri, visticamāk, netiks atmaksāti, ieraksta EKS kā kapitāla pārvedumus.* Tas kopumā attiecas uz situāciju, kad iespējamības elements, ja ir pietiekami daudz informācijas, varētu radīt būtiskus zaudējumus, piemēram, 5–10 % līdz 90–95 % robežās no valdības izsniegtajiem finanšu līdzekļiem. Citos gadījumos statistiķi var izlemt ierakstīt izsniegto finanšu līdzekļu kopējo summu kā aizdevumu (ja iespējamības elementa dēļ gaidāmie zaudējumi tikai nedaudz ietekmē atmaksu, piemēram, netiek atmaksāts mazāk par 5–10 %) vai kā kapitāla pārvedumu (ja iespējamības elementa dēļ gaidāmie zaudējumi pārsniedz 90–95 %).

## 4.9. Tādu aizdevumu ierakstīšana, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti

**4.9.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Šajā nodaļā aplūkotas uzskaites problēmas, kuras rada tā dēvētie “aizdevumi” (piemēram, kas ierakstīti publiskajos kontos), ko valdība bieži vien piešķir ārkārtas situācijā,[[253]](#footnote-253) kas atbilstoši sākotnējam uzskatam, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti (lielu summu gadījumā) un ko vienībām izsniedz nekomerciālos nolūkos.
2. 2. Tas tā ir tādēļ, ka aizdevuma ņēmējs jau ir nonācis tik sarežģītā situācijā, ka aizdevuma atmaksas izredzes ir niecīgas (pirmais gadījums), vai plašāku aizdevumu shēmu gadījumā aizdevējs sākotnēji pieņem, ka ievērojams skaits debitoru nespēs atmaksāt saskaņā ar līgumu saņemtos aizdevumus, lai gan iekasētie procenti (t. i., komerciālā aizdevēja iekasētā riska prēmija) par to neliecina (otrais gadījums).
3. 3. Daudzas jurisdikcijas neparedz šādus gadījumus, vismaz otro gadījumu. Tādēļ šajā nodaļā aplūkotā problēma saistībā ar ierakstīšanu var šķist ļoti neparasta vai attiekties tikai uz specifiskiem gadījumiem. Vēl viens aizdevumu veids, kas atbilstoši sākotnējam uzskatam, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāts, ir no ienākumiem atkarīgs aizdevums. Šādi aizdevumi ir sastopami biežāk, un to ierakstīšana ir raksturota 4.8. nodaļā. Līdz ar to tie šajā nodaļā nav aplūkoti.

**4.9.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 4. Ja sākotnēji tiek uzskatīts, ka “aizdevums”, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāts, kapitāla pārvedums sākotnēji jāieraksta par daļu, kas, visticamāk, tiks zaudēta. Tā ir EKS noteikumu interpretācija izņēmuma gadījumos, kad atbilstoši sākotnējam uzskatam aizdevumi, visticamāk, radīs ievērojamos neto zaudējumus, t. i., tie saistīti ar summām, kas būtiski pārsniedz ierastos aizdevumu radītos zaudējumus un neparedz kompensācijas procentus.
2. 5. Līdz ar to šie “aizdevumi” jāsadala starp kapitāla pārveduma komponentu (D.9) un aizdevuma komponentu (F.4). Lai gan neviens no EKS 2010 punktiem tieši neparedz šādu aizdevumu sadalīšanu, ar sākotnēju aizdevuma sadalīšanu *de facto* tiek īstenots EKS 2010 20.121. punkts: *Valdības aizdevumus, kuri, visticamāk, netiks atmaksāti, ieraksta EKS kā kapitāla pārvedumus un šeit tos neuzrāda.*
3. 6. Šis konkrētais sadales traktējums attiecas uz šādiem aizdevumiem:

* ārkārtas aizdevumu portfeļi, ko aizdevumu shēmā automātiski izsniedz bez nodrošinājuma un pārbaudes, ko parasti veic komercbankas, neiekasējot pietiekami augstus procentus, vai
* atsevišķi aizdevumi, ko (ļoti retos gadījumos) izsniedz vienībām, kuras nespēj tos pilnībā atmaksāt, piemēram, vienībām ar negatīviem neto aktīviem, līdz ar to debitors (bez dotācijas, kapitāla iepludināšanas vai cita debitora saņemta aizdevuma, tostarp konversijas pašu kapitālā vai jauktos parāda instrumentos), visticamāk, neatmaksās pilnībā, ja vien aizdevums nav nodrošināts vai tam nav augstāka prioritāte par citiem debitora aizņēmumiem.

1. 7. Jebkurā gadījumā valsts grāmatvedis (vai jebkurš cits aizdevēja grāmatvedis), visticamāk, sākotnēji ierakstīs aizdevēja kontos ievērojamus uzkrājumus atbilstoši saviem uzskaites noteikumiem vai *IFRS/ISAS* standartiem (vairāk vai mazāk tuvu tiem). Šādi sākotnēji ierakstīti uzkrājumi būtu gan noderīgs rādītājs, kas liecina, ka aizdevumi, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, gan noderīgs līdzeklis, lai novērtētu sākotnēji veicamo kapitāla pārvedumu. Retāk sastopamajā gadījumā, kad aizdevējs neveido bilances uzkrājumus, visticamāk, ir pieejamas un iespējams izmantot aizdevēja sniegto pakalpojumu aplēses.
2. 8. Lai gan negatīvs pašu kapitāls bieži vien ir labs rādītājs tam, ka uzņēmums ir nonācis finansiālās grūtībās, atsevišķos gadījumos akcionāra pašu kapitāls uzskaites vērtībā ne vienmēr atspoguļo uzņēmuma patieso ekonomisko situāciju, galvenokārt tad, ja tam ir vērtīgi komercpilnvarojumi vai liela nemateriālā vērtība, kas nav uzskaitīta ne tā bilancē, ne nacionālajos kontos saskaņā ar *IFRS*. Proti, reizēm var novērot, ka kotētiem uzņēmumiem ir negatīvi neto aktīvi uzskaites vērtībā, bet ievērojama tirgus vērtība (salīdzinājumā ar to lielumu, ņemot vērā tādus faktorus kā bilance, ieņēmumi un nodarbinātība). Šādos gadījumos nevar uzskatīt, ka šiem subjektiem izsniegtie aizdevumi ir pakļauti riskam, turklāt aizdevēja grāmatvedis, visticamāk, sākotnēji attiecībā uz šiem aizdevumiem neierakstīs uzkrājumus. Tomēr tas, ka kotētam uzņēmumam (vai aizdevuma ņēmējam) vienmēr ir pozitīva tirgus vērtība, pats par sevi nav pietiekams kritērijs, lai uzskatītu, ka negatīvo neto aktīvu rādītājs neattiecas uz kotētiem uzņēmumiem. Kotētā uzņēmuma vērtējumam arī jābūt jēgpilnam salīdzinājumā ar tā ekonomisko lielumu.
3. 9. Aizdevumu sadale piemērojama tad, kad aizdevumiem nav nodrošinājuma, tiem nav prioritātes (kas palielinātu atmaksas iespējamību) un ir maz ticams, ka ar lielu paredzamo peļņu vai privātu vienību (vai tādu vienību, kas nav rezidentvienības) veiktu kapitāla iepludināšanu nākotnē būs iespējams apvērst neto aktīvu pozīciju.
4. 10. Lemjot par to, vai sadalīt aizdevumu un ierakstīt kapitāla pārvedumu, kopumā jāņem vērā turpmāk minētie rādītāji.

* Aizdevumi tiek piešķirti automātiski (vai atbilstoši viegli izpildāmiem kritērijiem) visa veida aizdevuma ņēmējiem vai lielākai to daļai (riska profila ziņā) neatkarīgi no to riska profila, turklāt bez nodrošinājuma un augstiem kompensācijas procentiem, tādējādi paredzamie zaudējumi tiek gan paredzēti, gan uzskaitīti. Tomēr shēmas var būt būtiski ierobežotas atkarībā no nozares veida vai uzņēmumu lieluma u. c.
* Aizdevums tiek izsniegts jebkuram subjektam ar negatīviem neto aktīviem un mazu atmaksas iespējamību, turklāt aizdevumam nav ne nodrošinājuma, ne prioritātes.
* Publiskajos kontos sākotnēji ieraksta būtiskus uzkrājumus pretēji tam, kā to paredz ierastā *IFRS/IPSAS* uzskaites prakse, skaidri atspoguļojot aizdevēja pieņēmumu par to, ka lielākajā daļā gadījumu radīsies ievērojami/lieli zaudējumi.
* Aizdevumi tiek izsniegti ārkārtas gadījumā, atvieglojot ierastos aizdevumu noteikumus un procedūras, piemēram, tad, kad būtiski samazinājusies uzņēmumu aktivitāte, kā tas tika novērots Covid-19 pandēmijas laikā.

1. 11. Lai gan ar vienu atsevišķu rādītāju bieži vien nepietiek, lai pamatotu nepieciešamību sadalīt aizdevumu, ar vairāku rādītāju kopumu, iespējams, apvienojumā ar citiem apstākļiem var pietikt, lai pamatotu nepieciešamību sadalīt aizdevumu / aizdevumu portfeli.
2. 12. Vienreizēji/atsevišķi aizdevumi, kas, visticamāk, netiks atmaksāti vai netiks atmaksāti pilnībā, visdrīzāk ir raksturīgāki vai saistīti ar publiskām sabiedrībām, lai gan *MGDD* jau ir paredzēti gadījumi, kad kapitāla iepludināšanu var likumīgi veikt aizdevumu veidā. Taču tie var būt izdevīgi arī privātām sabiedrībām (pilnībā privātām vai daļēji valstij piederošām sabiedrībām), jo īpaši ekonomiskās nestabilitātes laikā.
3. 13. Par šiem aizdevumiem uzkrātie procenti tiek sadalīti atbilstoši aizdevuma sadalījumam un pievienoti sākotnēji atzītajiem AF.4 aktīviem, savukārt ar atgūtajiem līdzekļiem (kas ietver gan procentu, gan pamatsummas maksājumus) AF.4 tiek samazināti.
4. 14. To summu sākotnējā aplēse, kas, visticamāk, netiks atmaksātas, var būt balstīta uz tādiem avotiem kā publiskajos kontos ierakstītie uzkrājumi vai ekspertu aplēses. Laika gaitā paredzamie zaudējumi tiks pārskatīti, kā rezultātā ir jāpārskata arī sākotnējais pārvedums, ja tas notiek gadā, kurā izsniegts aizdevums.
5. 15. Attiecībā uz konkrēto aizdevumu atgūtie līdzekļi vispirms tiek ierakstīti finanšu kontos (AF.4A samazinājumi), un, ja nemainīgi tiek saglabāta sākotnēji pārskatītā aplēse, atgūtos līdzekļus, kas pārsniedz AF.4, ieraksta EKS bilancē kā ieņēmumus (līdz ar to aizdevuma perioda beigās), attiecībā uz kuriem publisku sabiedrību gadījumā jāveic superdividendes tests. Ja šie ieņēmumi ir lieli (piemēram, puse no sākotnējā pārveduma), statistikas veidotāji arī var pārskatīt sākotnējo aplēsi, vienojoties ar *Eurostat*. Tomēr, ja atgūto līdzekļu apmērs ir ievērojami mazāks par paredzamajiem F.4A, izdevumus ieraksta brīdī, kad tiek atzīts tas, ka atgūto līdzekļu apmērs ir mazāks. Īpaši uzmanīgi jārīkojas tad, kad aizdevumu sākotnējie atmaksas termiņi tiek pagarināti.
6. 16. Ja paredzams, ka aizdevumi, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, ir saistīti ar portfeļu shēmām, summas, kas, visticamāk, netiks atmaksātas, parasti tiek aplēstas visa portfeļa kontekstā. Šādā gadījumā izmanto vienkāršotu pieeju, kas paredz ierakstīt ieņēmumus vai turpmākos izdevumus (D.99) līguma darbības termiņa beigās, kad neto atgūtie līdzekļi pārsniedz AF.4A (ieskaitot uzkrātos procentus) vai attiecīgi neto zaudējumi pārsniedz kapitāla pārveduma izdevumus (D.99), kas līdz šim ierakstīti. Alternatīva pieeja (varbūt ne tik vienkārša, bet, iespējams, daudz konceptuālāka) paredz ievērot metodi, ko jau izmantojis valsts statistikas veidotājs, lai risinātu problēmu saistībā ar standartizēto garantiju un/vai finanšu iestādēm sniegtā valsts atbalsta pārvērtēšanu (tostarp tā dēvēto “atlikto ieņēmumu pieeju”).
7. 17. Ja šie aizdevumi tiek pārdoti, jāievēro tie paši noteikumi, kas saistoši, veicot no ienākumiem atkarīgo aizdevumu tālākpārdošanu.
8. 18. Attiecībā uz šādiem aizdevumiem, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, valdība iesaistās: 1) izsniedzot tiešus aizdevumus (aizdevumu aktīvus tur valdība), 2) izveidojot aizdevumu programmas ar valsts banku starpniecību un 3) sniedzot garantijas finanšu iestādēm (savukārt finanšu iestādes izsniedz aizdevumus). Noteikums par daļēju kapitāla pārvedumu, kas attiecas uz pirmo gadījumu, būtu jāpiemēro arī abiem pārējiem gadījumiem, proti, veicot šo aizdevumu pārvirzīšanu (ar kapitāla pārvedumu) otrajā gadījumā un piemērojot EKS 2010 noteikumus par nekomerciālām standartizētām garantijām vai EKS 2010 20.256. punktā minētos noteikumus par garantijām finansiālu grūtību situācijās trešajā gadījumā. Neatkarīgi no izvēlētās metodes traktējumam (sākotnējai ietekmei uz B.9) jābūt nemainīgam.

**4.9.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 19. Aizdevumi ir instrumenti, kuri, visticamāk, tiks pilnībā atmaksāti (EKS 2010 5.113. punkts) un ar kuru procentu maksājumiem paredzēts segt zaudējumus, kas rodas retos gadījumos.
2. 20. Lai gan aizdevumi parasti tiek izsniegti zema riska debitoriem vai pretējā gadījumā tiek pieprasīts nodrošinājums, noteikti specializēti aizdevēji vai bankas izsniedz aizdevumus augsta riska debitoriem bez nodrošinājuma, taču šādā gadījumā nosaka ļoti augstas procentu likmes (t. i., tās ietver atbilstošu riska prēmiju) un īsteno ļoti detalizētus pārbaudes procesus.
3. 21. Baņķieris, kas darbojas komerciālos nolūkos, neveiktu šādas aizdevumu operācijas saistībā ar aizdevumiem, kas, visticamāk, netiks atmaksāti, kā norādīts 6. nodaļā. Baņķieris var piedāvāt aizdevumu shēmu ar ievērojamiem riskiem, taču tas šādā gadījumā rūpīgi pārbaudīs aizdevuma ņēmējus (t. i., aizdevums netiks izsniegts automātiski) un/vai noteiks augstas procentu likmes, lai segtu aizdevuma ņēmēja saistību nepildīšanas risku. Banka var izsniegt atsevišķu aizdevumu grūtībās nonākušam subjektam (piemēram, subjektam ar negatīviem neto aktīviem) vai nu tādēļ, ka tā ir pieņēmusi drošu nodrošinājumu vai aizdevumam ir augstāka prioritāte par jebkuriem citiem prasījumiem (piemēram, tiek finansēts “debitors, kura valdījumā joprojām atrodas par nodrošinājumu izmantotais īpašums”, vai tādēļ, ka tā izsniedz aizdevumu uzņēmumam ar lielu apzināto (ārpusbilances) nemateriālo vērtību.
4. 22. Ja aizdevumi, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, finanšu kontos tiek ierakstīti par to pilnu summu, var tikt radīts maldīgs iespaids par valdības sniegto atbalstu aizdevumu izsniegšanas brīdī un aizkavēta turpmāka izdevumu atzīšana. Pastāv arī risks, ka tiks sagrozīti vispārējās valdības neto aktīvi. Šķiet, ka ir grūti pamatot izdevumu neierakstīšanu, balstoties uz to, ka zaudējumu aplēses (uzkrājumi, Finanšu ministrijas aplēse, aizdevuma ņēmēju negatīvie neto aktīvi) vienmēr rada zināmu nenoteiktību. Tajā pašā laikā būtu pārmērīgi ierakstīt pilnu summu kā izdevumus (kā sava veida atmaksājamu dotāciju), un tas varētu radīt iespaidu par ievērojamiem ieņēmumiem nākotnē, kas nebūtu optimāls risinājums.
5. 23. Kā norādīts 5. punktā, ierakstot daļēju kapitāla pārvedumu, tiek īstenots EKS 2010 20.121. punkts, vismaz attiecībā uz aizdevumu portfeļiem. Ja valdība tur šādu aizdevumu portfeli, paredzamo zaudējumu pieeju varētu vienkārši interpretēt tādējādi, ka portfeļa riskantākā daļa klasificējama kā kapitāla pārvedums pilnā apmērā, tieši piemērojot EKS 2010 20.121. punktu, bet pārējā daļa – finanšu kontos pilnā apmērā kā parasti aizdevumi.
6. 24. Aizdevumu sadalīšana ir apspriesta EKS 2010 1.76. un 1.77. punktā. Sadalīšanu jo īpaši piemēro finanšu instrumentiem, kas izveidoti ne tikai komerciālos nolūkos, kā paskaidrots EKS 2010 5.19. un 5.21. punktā. EKS 2010 5.21. punktā noteikts: *Darījuma vērtība attiecas uz konkrētu finanšu darījumu un tā pretējo darījumu. Konceptuāli darījuma vērtība jānošķir no vērtības, kas balstās uz tirgū kotētu cenu, patieso tirgus cenu vai jebkuru cenu, ar kuru paredz izteikt vispārēju cenu līdzīgai finanšu aktīvu un/vai saistību kategorijai. Tomēr gadījumos, kad finanšu darījuma pretējais darījums ir, piemēram, pārvedums, un tādēļ* ***finanšu darījumu var veikt ne tikai komerciālos nolūkos, par darījuma vērtību uzskata iesaistīto finanšu aktīvu un/vai saistību pašreizējo tirgus vērtību*** (pievienots treknraksts).
7. 25. Kapitāla pārvedumu attiecībā uz aizdevumiem, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, ieraksta pēc tādas pašas metodes, kas tiek ievērota, ierakstot no ienākumiem atkarīgus aizdevumus (skat. *MGDD* 4.8. nodaļu), proti, šāda iespējamība tiek ierakstīta sākotnēji, tādējādi atspoguļojot to, ka valdība izsniedz naudas līdzekļus, apzinoties, ka radīsies ievērojami zaudējumi.
8. 26. Kapitāla pārvedumu attiecībā uz aizdevumiem, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, ieraksta arī pēc tādas pašas metodes, kas tiek ievērota, ierakstot fiskālo maksājumu atlikšanu (skat. *MGDD* 2.2.2.5. nodaļu), proti, summa, kas maksājumu atlikšanas dēļ, visticamāk, tiks zaudēta, jāiekļauj izdevumos maksājumu atlikšanas brīdī (kā atskaitījums no fiskālajiem ieņēmumiem). Fiskālo maksājumu atlikšana *de facto* līdzinās situācijai, kad noteiktajā termiņā tiek pieprasīts fiskālais maksājums un šī nauda nekavējoties tiek atmaksāta nodokļu maksātājam. Līdz ar to šķiet, ka ir loģiski un svarīgi izmantot konsekventu pieeju, ierakstot aizdevumus, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, un fiskālo maksājumu atlikšanu. Dažās jurisdikcijās summām, kas, visticamāk, netiks atmaksātas, piemērotais koeficients var būt līdzīgs (jo īpaši tad, ja fiskālo maksājumu atlikšanas apstākļi un labuma guvēji ir līdzīgi) koeficientiem, ko piemēro aizdevumu shēmām.
9. 27. Sākotnēja (daļēja) kapitāla pārveduma ierakstīšana attiecībā uz tādu aizdevumu portfeli, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, atbilst traktējumam par standartizētām garantijām, ko valdība sniedz nekomerciālos nolūkos, kā precizēts šīs *MGDD* 7.4.3. nodaļā, vismaz tad, ja šis portfelis ir pietiekami daudzveidīgs, lai varētu izmantot apdrošināšanas pieeju. Proti, šāda portfeļa izveides alternatīva būtu vienkārši iesaistīt kādu finanšu iestādi šādu aizdevumu izsniegšanā, sniedzot standartizētu garantiju par zaudējumiem.
10. 28. Sākotnēju (daļēja) kapitāla pārveduma ierakstīšanu attiecībā uz atsevišķiem aizdevumiem tad, kad debitoram ir negatīvi neto aktīvi, var interpretēt arī tādējādi, ka šis EKA 2010 20.256. punktā paredzētais kritērijs tiek piemērots saistībā ar vienreizējām garantijām: *Izņēmuma gadījumos dažas vienreizējās garantijas, ko valdības izsniedz sabiedrībām konkrētās un precīzās finansiālu grūtību situācijās (piemēram, ja sabiedrībai ir negatīvi pašu līdzekļi) un kam ir liela iespēja, ka tiks pieprasīta to izpilde, uztver tā, it kā šādu garantiju izpilde būtu pieprasīta sākumā (skat. arī 20.245. punktu).* Traktējot garantiju kā tādu, kuras izpilde pieprasīta sākotnēji, pārņemtais parāds ierakstāms sākotnēji kopā ar kapitāla pārvedumu par summu, kas, visticamāk, tiks zaudēta, un kopā ar prasījumu par starpību (EKS 2010 20.223. punkts). Tas atbilst šajā nodaļā aplūkotajai sadalīšanas pieejai.
11. 29. Attiecībā uz piemērojamajiem noteikumiem vēlams ievērot konsekvenci, ierakstot vienreizējas vai standartizētas valdības garantijas par aizdevumiem (ko izsniedz citi subjekti, piemēram, bankas), ko nepiešķir pilnībā komerciālos nolūkos, un valdības piešķirtu aizdevumu, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāts, jo īpaši tādēļ, ka aizdevums var tikt uzskatīts par prasījumu, ko aizdevējs pats garantē vai apdrošina.
12. 30. Turklāt *MDGG* (3.2. nodaļa) jau ir atzīts, ka kapitāla iepludināšanu publiskās sabiedrībās var likumīgi veikt aizdevumu veidā un ka atsevišķu aizdevumu gadījumā kapitāla pārvedumu ieraksta par pilnu vai daļēju vērtību. “Aizdevuma” sadalīšana starp kapitāla pārveduma komponentu (D.9) un aizdevuma komponentu (F.4) ir aplūkota 3.2. nodaļas 1. ierāmējumā un 3.2.3.2.2. iedaļas 39. punktā.[[254]](#footnote-254)
13. 31. Sadalot aizdevumus, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti (sākotnēji ierakstot kapitāla pārvedumu), tiek atrisināta, iespējams, būtiska problēma šo aizdevumu tālākpārdošanas gadījumā, jo citādi nevalstiskajam sektoram sniegtais atbalsts netiktu pienācīgi ierakstīts vispārējās valdības B.9 postenī (kas nebūtu optimāli), ja tiktu stingri piemēroti EKS 2010 6.58. punkta noteikumi. Proti, EKS 2010 6.58. punkts nosaka, ka pārvērtēšana (K.7) ierakstāma par nominālvērtības un darījuma / tirgus cenas starpību. Šādā gadījumā alternatīvi varētu piemērot EKS 2010 20.229.–20.231. punktu (ja aizdevums sākotnēji ierakstīts finanšu kontos tā pilnā vērtībā), līdz ar to ierakstot kapitāla pārveduma izdevumus pārdošanas brīdī, tomēr, raugoties no izdevumu ierakstīšanas perspektīvas, tas nebūt nav ideāls risinājums (turklāt konceptuāli to ir grūti pamatot ar nacionālo kontu principiem).
14. 32. Tāda pati problēma, tikai pretēji, rodas tad, ja pārdotais aizdevums sākotnēji ticis ierakstīts kā subsīdija par tās sākotnējo pilno summu. Šādā gadījumā pārdevumu nebūtu ieteicams ierakstīt kā ieņēmumus (jo pārdevumu var veikt jebkurā izvēlētajā brīdī atkarībā no attiecīgajiem apstākļiem). Viena pieeja paredz ierakstīt visus pārdevumus finanšu kontos, tomēr tas radītu nevajadzīgu negatīvu ietekmi uz valdības B.9. Savukārt cita pieeja paredz ierakstīt bilances vērtspapīrošanu tā, it kā pārdevums nebūtu noticis, kā tas ir 4.8. nodaļā aplūkotajā b) gadījumā (ieņēmumi, kas pēc tam daļēji kompensē visus sākotnējos izdevumus, tiek ierakstīti aizdevuma atmaksas brīdī un dzēš nosacīto parādu, par kuru uzskata, ka tas radies pārdevuma brīdī). Līdz ar to, izmantojot sadalīšanas pieeju, var izvairīties no šiem ar ierakstīšanu saistītajiem sarežģījumiem, kas izriet no šo aizdevumu tālākpārdošanas.
15. 33. Aizdevumi, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, zināmā mērā konceptuāli līdzinās koncesionāliem aizdevumiem, proti, abu instrumentu sākotnējā tirgus vērtība ir ievērojami zemāka par samaksāto naudas summu. Tomēr gan EKS 2010, gan NKS 2008 skaidri paredz, ka, lai gan koncesionālie aizdevumi ietver pārveduma komponentu, pamata kontos (ne sākotnēji, ne kā citādi) neieraksta pārvedumu. Līdz ar to saistībā ar minēto nav sniegts atsevišķs precizējums. Turklāt aizdevumus, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, un koncesionālus aizdevumus var uzskatīt par diviem atšķirīgiem produktiem. Koncesionālu aizdevumu gadījumā labumu no koncesijas gūst visi aizdevuma ņēmēji (ko, kā paskaidrots iepriekš, tomēr neieraksta pamata kontos), taču tādu aizdevumu gadījumā, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti, daļa aizdevuma ņēmēju atmaksā savus aizdevumus pilnībā, un tos uztver kā parastus aizdevumus, savukārt daļa no tiem neatmaksā aizdevumus un *de facto* saņem dotāciju.

## 4.10. Atslēgvārdi un atsauces

|  |  |
| --- | --- |
| Pārkārtoti darījumi | EKS 2010 1.73.–1.78. punkts |
| Pārvirzīšana | EKS 2010 1.73.–1.75. punkts |
| Finanšu starpniecība/starpnieks | EKS 2010 2.87.–2.88., 2.61. punkts |
| Cits kapitāla pārvedums | EKS 2010 4.164.–4.167. punkts |
| Darījumu novērtējums | EKS 2010 5.19.–5.22. punkts |
| Aktīvu novērtējums | EKS 2010 7.33.–7.41., 7.61. punkts |

**A purple rectangular object with a corner

Description automatically generated**

|  |  |
| --- | --- |
| **5.** | Aktīvu pārdošana |

## 5.1. Pārskats

1. 1. Valdības pārdod finanšu un nefinanšu aktīvus, lai piesaistītu naudas līdzekļus vai optimizētu aktīvu krājumu vai vērtību. Valdības var arī novirzīt ieņēmumu plūsmas vai uzņemties turpmākas saistības veikt maksājumus apmaiņā pret pašreiz saņemtu skaidru naudu. Lielākajā daļā gadījumu nacionālajos kontos aktīva pārdošanu ieraksta kā pārdošanu par attiecīgā darījuma summu.
2. 2. Tomēr pastāv daži sarežģītāki gadījumi, jo īpaši tad, ja:

* pārdošana notiek ar publisku sabiedrību starpniecību;
* ekonomiskie riski un priekšrocības netiek pilnībā nodotas (nenotiek “īsta pārdošana”);
* valdība par pārdošanu nesaņem atlīdzību naudā vai arī saņemtā summa atšķiras no pārdotā aktīva tirgus/patiesās vērtības;
* šķietami pārdotais aktīvs nacionālajos kontos nav ierakstīts valdības bilancē.

1. 3. Šajos norādījumos galvenie piemērotie principi ir ekonomiskās būtības, nevis juridiskās formas ierakstīšana, ekonomisko īpašumtiesību jēdziens, finanšu un nefinanšu plūsmu nošķiršana un ienākuma jēdziena ietveršana nacionālajos kontos.

## 5.2. Finanšu un nefinanšu aktīvu pārdošana

**5.2.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Parasti privatizācija nozīmē vispārējās valdības atteikšanos no kontroles pār publisku uzņēmumu, realizējot savas uzņēmuma akcijas un citu pašu kapitālu. Tomēr šis formulējums ietver ko vairāk nekā tikai minēto darbību – tas attiecas arī uz vispārīgākiem gadījumiem, kad vispārējā valdība pārdod uzņēmumu akcijas un citu pašu kapitālu uzņēmumos, ko tā ne vienmēr kontrolē, kā arī pārdošanu, kuras rezultātā nenotiek kontroles nodošana. Tas attiecas arī uz tiešo un netiešo pārdošanu, kā arī nefinanšu aktīvu pārdošanu.
2. 2. Var izšķirt četrus gadījumus:
   1. a) valdība pārdod savas akcijas vai citu pašu kapitālu kādā uzņēmumā. To uzskata par “tiešu” pārdošanu;
   2. b) valdībai pieder uzņēmums A, kas pārdod akcijas vai citu pašu kapitālu uzņēmumā B un nodod valdībai pārdošanas ieņēmumus. Šādu gadījumu uzskata par valdības veiktu “netiešu” finanšu aktīvu pārdošanu;
   3. c) valdība pārdod savus nefinanšu aktīvus. To uzskata par “tiešu” nefinanšu aktīvu pārdošanu;
   4. d) valdībai pieder uzņēmums A, kurš pārdod nefinanšu aktīvus un pārdošanas ieņēmumus nodod valdībai. Šādu gadījumu uzskata par valdības veiktu “netiešu” nefinanšu aktīvu pārdošanu.
3. 3. Līdzekļus, kurus uzņēmums ir ieguvis netiešās pārdošanas rezultātā, valdībai var nodot ne tikai kā skaidru naudu, bet arī citādi. Piemēram, tas var notikt kā tādu naudas summu izpirkums, kuras uzņēmums ir parādā valdībai. Turpmāk ir aplūkota tikai likvīdu aktīvu piešķiršana, tomēr šis pieņēmums nemaina piedāvātos traktējumus.

**5.2.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**5.2.2.1.** **FINANŠU AKTĪVU TIEŠA PĀRDOŠANA**

1. 4. Finanšu aktīvu tieša pārdošana jāieraksta vispārējās valdības un iesaistītā uzņēmuma finanšu kontos – tā ir akciju vai cita pašu kapitāla izņemšana (F.5) no uzņēmuma, kas daļēji vai pilnībā ir piederējis valdībai, ar pretvērtības ierakstu par finanšu aktīva palielināšanu (galvenokārt likvīdi aktīvi (F.2)). Tas kā finanšu darījums neietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**5.2.2.2.** **FINANŠU AKTĪVU NETIEŠA PĀRDOŠANA**

1. 5. Arī finanšu aktīvu netieša pārdošana ir jāieraksta vispārējās valdības un iepriekš minētā uzņēmuma A finanšu kontos – tā ir akciju vai cita pašu kapitāla izņemšana no uzņēmuma A, veicot pretvērtības ierakstu finanšu aktīva (visticamāk, naudas līdzekļu vai noguldījumu (F.2)) palielināšanai. Tas jāievēro neatkarīgi no tā, vai uzņēmums A savai īpašniecei, t. i., valdībai, nodod visus pārdošanas ieņēmumus vai to daļu. Finanšu aktīvu netieša pārdošana neietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**5.2.2.3.** **NEFINANŠU AKTĪVU TIEŠA PĀRDOŠANA**

1. 6. Nefinanšu aktīva tieša pārdošana jāieraksta vispārējās valdības kapitāla kontā – tā ir nefinanšu aktīva realizācija, kas pozitīvi ietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Par nefinanšu aktīviem uzskata pamatlīdzekļus, inventāru, dārgmetālus, zemi vai citus neražotus nefinanšu aktīvus.

**5.2.2.4.** **NEFINANŠU AKTĪVU NETIEŠA PĀRDOŠANA**

1. 7. Nefinanšu aktīvu netiešu pārdošanu vispārējās valdības kontos ieraksta kā finanšu darījumu – tā ir akciju vai cita pašu kapitāla izņemšana no uzņēmuma A, kas daļēji vai pilnībā ir piederējis valdībai, attiecībā uz saņemtajiem līdzekļiem veicot pretvērtības ierakstu par finanšu aktīva (visticamāk, naudas līdzekļu vai noguldījumu (F.2)) palielināšanu.

**5.2.2.5.** **IERAKSTĪŠANAS LAIKS UN IERAKSTĀMĀS SUMMAS**

8. Vispārējās valdības kontos:

* tiešas pārdošanas gadījumā darījumus ieraksta tad, kad notiek aktīvu ekonomisko īpašumtiesību maiņa;
* netiešas pārdošanas gadījumā darījumus ieraksta tad, kad pārdošanas ieņēmumi tiek atmaksāti vispārējai valdībai.

1. 9. Ieraksta pilnas pārdošanas ieņēmumu summas (netiešas pārdošanas gadījumā atņemot jebkādas uzņēmuma īpašnieka paturētās summas) tā, kā tās ir samaksājuši pircēji: aktīvu pārdošanas gadījumā tās atbilst darījuma vērtībai atbilstīgi tam, kā noteikts EKS 2010 5.19. punktā.
2. 10. Netiešas pārdošanas gadījumā ir iespējams, ka darījuma pušu iekšējā grāmatvedībā ieņēmumus vai dažas to daļas ieraksta kā dividendes, nodokļus vai cita veida plūsmu. Tomēr nacionālajos kontos tos ieraksta kā finanšu darījumus.
3. 11. Ja valdībai daļēji nodod netiešas pārdošanas ieņēmumus, pilno maksājumu valdībai traktē kā finanšu darījumu. Praksē šādas pārdošanas nolūkā valdībai var būt jāizmanto finanšu starpnieku pakalpojumi vai citi nefinanšu pakalpojumi. Tas īpaši attiecas uz privatizāciju. Šādu pakalpojumu izmaksas ieraksta kā starpposma patēriņu. Ja tos faktiski apmaksā no pārdošanas ieņēmumiem (samazinot valdībai pārskaitāmo summu), aprēķinu veic tā, lai kopējos pārdošanas ieņēmumus ierakstītu pirms pakalpojuma maksas ieturēšanas. Ja maksājumus veic vispārējai valdībai, piemēram, kā dividendes vai nodokļus, papildus aktīvu pārdošanas ieņēmumiem, tie attiecīgā gadījumā jāieraksta konkrētajos nefinanšu darījumos.
4. 12. Gadījums, kad daļu no pārdošanas ieņēmumiem patur uzņēmums A, ir apspriests turpmāk 5.3. nodaļā “Privatizācijas ieņēmumi no publiskām sabiedrībām”.
5. 13. Šeit apspriestie netiešas pārdošanas gadījumi ir aktīvu pārdošana par ievērojamu summu, kas tiek atmaksāta atpakaļ vispārējai valdībai. Bieži vien šāda pārdošana ir daļa no valdības noteikta privatizācijas plāna. Tomēr uzņēmumi savas parastās darbības gaitā var pārdot dažus aktīvus un tādējādi realizēt noteiktu kapitāla pieaugumu. Šāds kapitāla pieaugums varētu tikt nodots vispārējai valdībai ar dividenžu vai īpašu nodokļu starpniecību tā, ka aktīvu pārdošanā gūtie ieņēmumi kļūst par daļu no valdības ieņēmumiem. Šādā gadījumā šie ieņēmumi jāpārklasificē kā finanšu darījums ar pašu kapitālu. Iespējamās grūtības iegūt informāciju nedrīkst būt par iemeslu tam, ka plūsmas netiek ierakstītas kā finanšu plūsmas visos gadījumos, kad tiek gūti ievērojami ieņēmumi.

**5.2.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 14. Noteikumu pamatojums attiecībā uz tiešo pārdošanu ir vienkāršs. Finanšu aktīvu pārdošanas noteikumi izriet no finanšu darījumu definīcijas (EKS 2010 5.01. un 5.02. punkts) un finanšu kontu definīcijas (EKS 2010 8.50. punkts). Būtībā, kad valdības bilancē notiek viena finanšu aktīva tieša apmaiņa pret citu finanšu aktīvu, nenotiek ne bagātības, ne ienākuma plūsmas pārmaiņas. Nefinanšu aktīvu pārdošanas noteikumi izriet no attiecīgo aktīvu realizācijas definīcijas un kapitāla konta definīcijas (EKS 2010, 8.46. punkts).
2. 15. Netiešās pārdošanas traktējuma pamatā, pirmkārt, ir tas, ka pārdošanas ieņēmumu maksājums nav ienākuma pārvedums, bet ir bagātības/aktīvu pārvedums. Tomēr to nevar uzskatīt par kapitāla pārvedumu; šādu traktējumu nepieļauj cita kapitāla pārveduma definīcija (EKS 2010, 4.165. punkts). Turklāt šajos gadījumos maksājumus veic tikai tāpēc, ka valdībai ir īpašumtiesības uz iesaistītajiem uzņēmumiem.
3. 16. Šis ir pamatojums kapitāla pārvedumu neiekļaušanai privatizācijas ieņēmumu maksājumā, kā norādīts EKS 2010 4.165. punkta g) apakšpunktā: *Tomēr pretējos darījumus netieši veiktiem (piemēram, izmantojot kontrolakciju sabiedrību) privatizācijas ieņēmumu pārvedumiem vispārējai valdībai ieraksta kā finanšu darījumus ar pašu kapitālu un ieguldījumu fondu apliecībām vai daļām (F.5), un tie neietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu / neto aizņēmumu līmeni.*
4. 17. Pārdošanas ienākumu atmaksāšana valdībai samazina uzņēmuma A aktīvus. Tas atbilst sabiedrības daļējai likvidēšanai, jo tā samazina savu neto vērtību, kam jāatspoguļojas kā valdībai piederošā sabiedrības pašu kapitāla vērtības samazinājumam. Šis netiešās privatizācijas traktējums ir jāpiemēro attiecībā uz jebkuru gadījumu, kad sabiedrība pārdod finanšu vai nefinanšu aktīvus.
5. 18. Dividendes jēdziens nacionālajos kontos ir nepārprotams – tas ir īpašuma ienākums. Dividendēm jārodas no ienākuma plūsmām, nevis no aktīvu pārdošanas vai pārvērtēšanas. Ienākuma sadalīšana nedrīkst samazināt uzņēmuma neto bagātību/aktīvus. Īpašniekiem var sadalīt ienākumus no uzņēmējdarbības (EKS 2010 8.26.–8.28. punkts).

**5.2.4.** **Uzskaites piemēri**

Visos turpmāk sniegtajos piemēros pārdošanas pretvērtības plūsma ir darījums ar valūtu un noguldījumiem (AF.2).

Pirmajā piemērā vispārējā valdība tieši pārdod “x” daļu no pašu kapitāla publiskam uzņēmumam un saņem pārdošanas ieņēmumus no pircēja (nav parādīts).

**Finanšu aktīvu tieša pārdošana**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | **Publisks uzņēmums** | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  |  | L | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  | |
| AF.51 | z |  |  |  |  | |  | AF.51 | z | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  |  |  | ∆L | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  | |
| F.51 (2) | –x |  |  |  |  | |  |  |  | |
| F.2 (2) | +x | B.9F | 0 |  |  |  |  |  |  | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  |  | L | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  | |
| AF.51 | z–x |  |  |  |  | |  | AF.51 | z | |
| AF.2 | +x | ∆B.90 | 0 |  |  |  |  | ∆B.90 | 0 | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |

**Finanšu aktīvu netieša pārdošana**

Otrajā piemērā publiskais uzņēmums pārdod “x” daļu no pašu kapitāla aktīva pirmajā darījumā (1), savukārt otrajā darījumā (2) nodod “x” daļu no ieņēmumiem vispārējai valdībai.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | **Publisks uzņēmums A** | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| AF.5 | z |  |  |  | AF.51 | | y | AF.51 | z |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| F.51 (2) | –x |  |  |  | F.51 (1) | | –x | F.51 (2) | –x |
| F.2 (2) | +x | B.9F | 0 |  | F.2 (1) | | x | B.9F | 0 |
|  |  |  |  |  | F.2 (2) | | –x |  |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| AF.51 | z–x |  |  |  | AF.51 | | y–x | AF.51 | z–x |
| AF.2 | +x | ∆B.90 | 0 |  |  |  |  | ∆B.90 | 0 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Nefinanšu aktīvu tieša pārdošana**

Trešajā piemērā par nefinanšu aktīvu tiešo pārdošanu vispārējā valdība realizē “x” daļu no ražotā aktīva.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | |  |
|  |
| **Sākuma bilance** | | | |  |
| A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |
| AN.1 | z |  |  |  |
| AF.2 | y |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **Kapitāla konts** | | | |  |
| ∆A |  |  | ∆L |  |
|  |  | |  |  |
| P.5 | –x |  |  |  |
| B.9 | x |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | |  |
| ∆A |  |  | ∆L |  |
|  |  | |  |  |
| F.2 | x |  |  |  |
|  |  | B.9F | x |  |
|  |  |  |  |  |
| **Beigu bilance** | | | |  |
| A |  |  | L |  |
|  |  | |  |  |
| AN.1 | z‒x |  |  |  |
| AF.2 | y+x | ∆B.90 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |

**Nefinanšu aktīvu netieša pārdošana**

Pēdējā piemērā publiska sabiedrība pārdod “x” daļu no ražotā aktīva pirmajā darījumā (1), savukārt otrajā darījumā (2) nodod “x” daļu no ieņēmumiem vispārējai valdībai.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | **Publisks uzņēmums A** | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| AF.2 | w |  |  |  | AF.51 | | y | AF.51 | z |
| AF.51 | z |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
|  |  |  |  |  | P.5 | | –x |  |  |
|  |  |  |  |  | B.9 | | x |  |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| F.51 (2) | –x |  |  |  | F.2 (1) | | x | F.51 (2) | –x |
| F.2 (2) | x | B.9F | 0 |  | F.2 (2) | | –x | B.9F | x |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |
| AF.51 | w+x |  |  |  | AN.1 | | y–x | AF.51 | z–x |
| AF.2 | z–x |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | ∆B.90 | 0 |  |  |  |  | ∆B.90 | 0 |

## 5.3. Privatizācijas ieņēmumi no publiskām sabiedrībām

**5.3.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Dažās ES dalībvalstīs valdības ir izveidojušas centrālos birojus,[[255]](#footnote-255) kā noteikts EKS 2010, lai vadītu un pārvaldītu komercuzņēmumu grupu, un šo biroju mērķi ir saistīti ar peļņas gūšanu un konkurēšanu tirgū. Šajā saistībā tie var pārstrukturēt grupu. Līdz ar to tie var organizēt privatizāciju un nodot ieņēmumus no akciju pārdošanas valdībai vai citām publiskām sabiedrībām (kas pieder vai nepieder centrālajam birojam), piešķirot dotācijas, aizdevumus vai veicot kapitāla iepludināšanu.
2. 2. Šāda funkcija var būt piešķirta arī vienībām, kas pastāv jau ilgu laiku. Tie var būt arī publiski subjekti, piemēram, reģionālās attīstības aģentūras, kas pārvalda valdībai vai, iespējams, Eiropas iestādēm (struktūrfondiem vai Kohēzijas fondam) piederošos līdzekļus.
3. 3. Galvenie jautājumi ir šādi: kurā atbilstošā sektorā jāklasificē vienība, kas vada privatizāciju un, iespējams, piešķir dotācijas citiem uzņēmumiem, un vai jāuzskata, ka šāda darbība tiek veikta valdības vārdā?

**5.3.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 4. Pastāv trīs iespējas.
   1. 1. Publisks centrālais birojs ir tirgus vienība, kas pārskaita līdzekļus grupas iekšienē atbilstoši grupas saimnieciskās darbības stratēģijai tāpat, kā to darītu privāta sabiedrība.

Valdības kontos darījumi netiek ierakstīti.

* 1. 2. Publisks centrālais birojs ir tirgus vienība, un tā pārvieto finanšu līdzekļus grupā, lai atbalstītu zaudējumus radošās darbības, kuras ir skaidri norādītas kā tādas, kas izriet no valdības ekonomiskās un sociālās politikas, attiecīgajiem subjektiem rīkojoties valdības vārdā un saskaņā ar apliecinātiem norādījumiem.

Darījumi tiek pārkārtoti caur valdību.

* 1. 3. Publisks centrālais birojs ir tirgus vienība, kas valdības vārdā sniedz dotācijas un subsīdijas vienībām ārpus grupas.

Visi maksājumi tiek pārkārtoti caur valdību.

**5.3.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 5. EKS 2010 2.14. punkta a) apakšpunktā *centrālais birojs* ir definēts kā *vienība, kas pārvalda savus meitasuzņēmumus*. Parasti centrālos birojus atbilstoši grupas galvenajam darbības veidam uzskata par nefinanšu vai finanšu tirgus ražotājiem.
2. 6. Problēma rodas tad, kad centrālais birojs īsteno attīstības stratēģiju attiecībā uz savām meitasvienībām (atbilstīgi grupas ilgtermiņa plānam) un veic arī dažu grupā ietilpstošu sabiedrību pārstrukturēšanu un īpašumtiesību statusa maiņu, kā arī organizē finanšu līdzekļu pārvedumus starp šīm vienībām un ienākumu un bagātības pārdali.
3. 7. Šāds publiskā sektora reorganizācijas aspekts, kas ietver aktīvu pārvaldību un ienākumu un bagātības pārdali, ir tieša centrālās valdības makroekonomiskās stratēģijas ieviešana. Daudzās ES dalībvalstīs to bieži īsteno (vai īstenoja) pati Valsts kase. Šeit aplūkotajā gadījumā Valsts kase izmanto starpnieku, kam jāpārvalda valsts aktīvi un jāpārdala līdzekļi īstermiņā vai vidējā termiņā.
4. 8. Šāda darbība jāuzskata par aktīvu pārvaldību valdības vārdā ar nolūku īstenot valsts politikas mērķus.
5. 9. Var rasties pretrunas starp vienību savstarpējo attiecību un darījumu ekonomisko būtību, kā arī starp šo vienību juridisko pārstāvniecību un to savstarpējām attiecībām. Daži EKS 2010 noteikumi (jo īpaši 1. nodaļā) pieļauj statistikas traktējumu, kas var atšķirties no tiesiskā regulējuma.

* **EKS 2010 1.72. punkts. Pārkārtoti darījumi**

*(..) dažus darījumus pārkārto, lai skaidrāk izceltu noteicošās ekonomiskās attiecības. Darījumus var pārkārtot šādos trijos veidos: pārvirzot, sadalot, atpazīstot galveno darītāju.*

* **EKS 2010 1.75. punkts. Pārvirzīšana**

*(..) Cits pārvirzīšanas veids attiecas uz darījumiem, ko ieraksta kā darījumus starp divām vai vairākām institucionālām vienībām, kaut gan saskaņā ar iesaistīto personu viedokli nekāds darījums vispār nenotiek.*

* **EKS 2010 1.78. punkts. Galvenā darītāja atpazīšana**

*Ja vienība veic darījumu citas vienības vārdā (galvenais darītājs) un saņem finansējumu no šīs vienības, darījumu ieraksta tikai galvenā darītāja kontos.*

1. 10. Šie apgalvojumi izriet no nacionālo kontu pamatprincipa, saskaņā ar kuriem: *visus darījumus, kas rodas dažādos juridiskos apstākļos, bet kam ir vienādas ekonomiskās sekas, ieraksta vienādi*.
2. 11. Plūsmu (aktīvu pārdošanā gūtie ieņēmumi un maksājumi publiskām sabiedrībām) pārvirzīšanai ir nozīme tikai tad, ja tikai nelielu daļu no vienības darbības veido tāda darbība valdības vārdā, kas tiek veikta, lai īstenotu valsts politikas mērķus (privatizācija, atbalsts publiskām sabiedrībām u. c.). Pretējā gadījumā tas nozīmētu, ka vienību (vairs) nevar uzskatīt par tirgus ražotāju un tā ir jā(pār)klasificē vispārējās valdības sektorā. Šajā saistībā nozīme ir tam, vai sabiedriskās politikas pasākums ir ierakstīts valdības kontos.
3. 12. Ja notiek finanšu darījums (piemēram, aizdevums) ar publisku meitasvienību, tas tiek pārkārtots, lai to vispirms ierakstītu kā darījumu starp publisko centrālo biroju un valdību un pēc tam kā darījumu starp valdību un meitasvienību. Ja valdība piešķir ieguldījumu dotāciju centrālajam birojam kā starpniekam, kurš to tālāk nodod meitasvienībai, to ieraksta kā dotāciju, ko valdība tieši piešķīrusi meitasvienībai, atspoguļojot galveno darītāju.
4. 13. Ja publisks centrālais birojs piešķir dotācijas vai jebkādus citus pārvedumus uzņēmumiem (privātiem vai publiskiem), kas neietilpst tā grupā, tad tas ir vēl lielāks pamatojums pieņēmumam, ka minētais centrālais birojs rīkojas valdības vārdā.

**5.3.4.** **Uzskaites piemēri**

Valdībai pieder nefinanšu sabiedrību sektorā klasificēts centrālais birojs. Šis centrālais birojs realizē tai piederošās meitasvienības A (1) akcijas 100 naudas vienību apmērā kā daļu no valdības noteiktas privatizācijas programmas. Centrālais birojs patur ieņēmumus no šādas realizācijas un no šiem ieņēmumiem samaksā 20 naudas vienības tā meitasvienībai B. Šo maksājumu ekonomiskā ziņā uzskata par ražošanas subsīdiju, savukārt gan naudas līdzekļi, gan uzkrājumi attiecīgajā periodā ir 20 naudas vienības (3). Perioda sākumā valdības pašu kapitāla aktīvs centrālajā birojā ir “x” naudas vienības, bet centrālā biroja pašu kapitāla aktīvs – “z” naudas vienības, no kurām “y” attiecas uz meitasvienību B. Meitasvienības A akciju pircēja konti nav parādīti. Valdība izmanto centrālā biroja finanšu iespējas, lai subsidētu meitasvienību B. Galvenā darījuma ieraksts interpretējams tādējādi, ka centrālais birojs (starpnieks) īsteno darījumu valdības (galvenā darītāja) vārdā. Valdības finansējums starpniekam tiek realizēts, ierakstot darījumu kā pašu kapitāla izņemšanu no centrālā biroja 20 naudas vienību apmērā, lai nodrošinātu līdzekļus subsīdiju maksājumam (2).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | **Centrālais birojs** | | | | | | | | | | **Meitasvienība B** | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | |  | L |  | A | | |  |  | | L | | |  | A |  |  | L |
|  | |  | | |  |  |  | | |  |  | |  | | |  |  |  |  |  |
| AF.51 | | x | |  |  |  | AF.51 | z | | | AF.51 | | x | | |  |  |  | AF.51 | y |
|  | |  | |  |  |  |  | | |  |  | |  | | |  |  |  |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/∆A | |  | |  | R/∆L |  | U/∆A | | |  |  | | R/∆L | | |  | U/∆A |  |  | R/∆L |
|  | |  | | |  |  |  | | |  |  | |  | | |  |  |  |  |  |
|  | |  | | D.39(3) | –20 |  |  |  | | |  | |  | | |  | D.39(3) | –20 |  |  |
| B.9 | | –20 | |  |  |  |  | | |  |  | |  | | |  | B.9 | 20 |  |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | |  | |  | ∆L |  | ∆A | | |  | |  | | ∆L | |  | ∆A |  |  | ∆L |
|  | |  | |  |  |  |  | | |  | |  | |  | |  |  |  |  |  |
| F.51 (2) | | | –20 |  |  |  | F.2 (1) | | | 100 | | F.51 (2) | | | –20 |  | F.2 (3) | 20 |  |  |
|  | |  | |  |  |  | F.2 (3) | –20 | | | |  | |  | |  |  |  |  |  |
|  | |  | | B.9F | –20 |  | F.51 (1) | | –100 | | | B.9F | | 0 | |  |  |  | B.9F | 20 |
|  | |  | |  |  |  |  | | | | |  | | | |  |  |  |  |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | |  | L |  | A | | |  | |  | | L | |  | A |  |  | L |
|  | |  | | |  |  |  | | |  | |  | |  | |  |  |  |  |  |
| AF.51 | | x–20 | |  |  |  | AF.51 | z–100 | | | | AF.51 | | x–20 | |  | AF.2 | 20 | AF.51 | y |
|  | |  | |  |  |  | AF.2 | | | 80 | |  | |  | |  |  |  |  |  |
|  | |  | | ∆B.90 | –20 |  |  | | |  | | ∆B.90 | | 0 | |  |  |  | ∆B.90 | 20 |

## 5.4. Privatizācijas sertifikātu restitūcija un izmantošana

**5.4.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Pārejas ekonomikas valstīs privatizācijas jēdzienu var attiecināt arī uz ikvienu pārvedumu (realizāciju) tādu publiskiem vai bijušajiem (privātiem) valdības aktīvu īpašniekiem, kas iepriekš tikuši nacionalizēti vai konfiscēti. Ir identificēti trīs gadījumi.

**5.4.1.1.** **RESTITŪCIJA NATŪRĀ**

1. 2. Restitūcija natūrā attiecas uz nefinanšu aktīvu (parasti zemes un ēku, bet dažos gadījumos arī ražotņu) atdošanu sākotnējam īpašniekam (vai tā tiesību pārņēmējiem), ja valdība šos nefinanšu aktīvus iepriekš ir nacionalizējusi vai konfiscējusi un ja kopumā restitūcijas laikā tie pieder valdībai, bet dažos gadījumos – publiskām sabiedrībām. Šādi nefinanšu aktīvi var būt pamatlīdzekļi, inventārs, dārgmetāli, zeme vai citi neražoti aktīvi.

**5.4.1.2.** **RESTITŪCIJA, IZMANTOJOT FINANŠU KOMPENSĀCIJU**

1. 3. Ja īpašums, kas jāatdod tā bijušajiem īpašniekiem, vairs neeksistē vai to nevar atdot, var piešķirt finanšu kompensāciju, kuru var izsniegt naudas vai citu finanšu instrumentu, piemēram, akciju vai obligāciju, veidā.

**5.4.1.3.** **PRIVATIZĀCIJA, EMITĒJOT SERTIFIKĀTUS**

1. 4. Privatizējot valsts īpašumā esošus aktīvus, dažās pārejas ekonomikas valstīs valdība iedzīvotājiem ir izdalījusi sertifikātus – bez maksas vai pārdodot tos par nominālajām cenām. Sertifikātu turētāji var iegūt akcijas un citu pašu kapitālu (tieši vai netieši), vai nefinanšu aktīvus.

**5.4.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**5.4.2.1.** **RESTITŪCIJA NATŪRĀ**

1. 5. Restitūcija natūrā ir nefinanšu aktīvu pārvedums no valdības tiem sektoriem, kuri gūst labumu no šīs restitūcijas. Var izšķirt divus pakārtotus gadījumus.
   1. **a) Nefinanšu aktīvs, kas jāatdod, ir aptuveni tāds pats kā tas, kurš iepriekš tika nacionalizēts vai konfiscēts. Tas var attiekties uz gadījumiem, kad jāatdod zeme vai citi neražoti aktīvi.**

Šāda veida restitūciju var uzskatīt par pretēju darījumu nekompensētajai konfiskācijai, kas jāieraksta kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas”. Atbilstīgi EKS 2010 šādā gadījumā atdošana jāieraksta kā kapitāla konta darījums – negatīvs kapitālieguldījums valdības kontā, kuru līdzsvaro “kapitāla pārveduma maksājums natūrā” (ar pretējām zīmēm saņemošā sektora kontos). Tomēr tas ietekmē aktīvu krājumu, kas ierakstīts bilancēs, un tāpēc palielina neto vērtību sektoriem, kuri gūst labumu no restitūcijas, un vienlaicīgi samazina vispārējās valdības neto vērtību.

* 1. **b) Atgūstamais nefinanšu aktīvs atšķiras (izskata un vērtības ziņā) no tā, kas iepriekš tika nacionalizēts vai konfiscēts. Tas var attiekties uz mājokļiem vai citiem materiāliem pamatlīdzekļiem.**

Šādā gadījumā atdošana jāieraksta kā darījums – negatīvs kapitālieguldījums valdības kontā, kuru līdzsvaro “kapitāla pārveduma maksājums natūrā” (ar pretējām zīmēm saņēmēja sektora kontos). Tā kā kapitāla kontā abas plūsmas tiek līdzsvarotas, vispārējās valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9) netiek ietekmēts. Tomēr šis kapitāla pārvedums palielina neto vērtību sektoriem, kuri gūst labumu no restitūcijas, un vienlaikus samazina valdības neto vērtību.

Abos gadījumos ierakstīšanu veic brīdī, kad mainās ekonomiskās īpašumtiesības uz aktīvu.

**5.4.2.2.** **RESTITŪCIJA, IZMANTOJOT FINANŠU KOMPENSĀCIJU**

1. 6. Restitūcija, izmantojot finanšu kompensāciju, ir finanšu aktīvu pārvedums no valdības tiem sektoriem, kuri gūst labumu no šīs kompensācijas. Tāpēc valdības kontos šis pārvedums jāieraksta kā finanšu aktīvu samazinājums, ko līdzsvaro kapitāla pārvedums natūrā vai skaidrā naudā (kreditora parāds), un saņēmēju sektoru kontos tas jāieraksta kā finanšu aktīvu palielinājums, kuru kompensē kapitāla pārvedums natūrā vai skaidrā naudā (debitora parāds). Šis kapitāla pārvedums negatīvi ietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), kā arī tās neto vērtību. Darījumu ieraksta brīdī, kad valdība atzīst saistības attiecībā uz noteiktu un neatmaksājamu summu; ja tas notiek pirms kompensācijas izmaksas, kapitāla pārvedumu līdzsvaro ar citām kreditoru saistībām (AF.89).

**5.4.2.3.** **PRIVATIZĀCIJA, EMITĒJOT SERTIFIKĀTUS**

1. 7. Sertifikātus izmanto (galvenokārt mājsaimniecības), lai iegūtu nefinanšu vai finanšu aktīvus, un var uzskatīt, ka valdība tādā veidā uzņemas saistības izpirkt šos sertifikātus apmaiņā pret šiem aktīviem. Kopumā sertifikāti ir derīgi tikai aktīvu iegādei, tāpēc uzskatāmi par iespējamiem aktīviem, ko neieraksta sistēmā.
2. 8. Sistēmā šādus iespējamos aktīvus uzskata nevis par iespējamajiem aktīviem, bet gan par finanšu aktīviem saskaņā ar šādiem nosacījumiem (EKS 2010 5.08. punkts):
   1. 1) ja tie ir tirgojami – tirgus izveidojas, ja tos var pārdot vai kompensēt tirgū;
   2. 2) ja ir pieejama informācija par sertifikātiem – par veiktajiem darījumiem un par tirgus cenām;
   3. 3) ja tirgū ir pietiekams darījumu apjoms, lai varētu noteikt kopējo tirgus vērtību;
   4. 4) ja sertifikātus uzskata par finanšu aktīviem, tos var uzskatīt par īpaša veida atvasinātiem finanšu instrumentiem (AF.71).
3. 9. Atkarībā no tā, vai sertifikātus uzskata vai neuzskata par finanšu aktīviem, var izšķirt divus turpmāk minētos pakārtotos gadījumus.

**5.4.2.3.1.** **Sertifikātus uzskata par finanšu aktīviem, kad tos emitē**

1. 10. Šādā gadījumā sertifikātus ieraksta nacionālo kontu sistēmā brīdī, kad tos emitē.
   1. **a) Finanšu aktīvu iegāde**

Sertifikātu pārvedums jāieraksta kā finanšu darījums (pozīcijā “Atvasinātie finanšu instrumenti” (F.71)), kuru līdzsvaro kapitāla pārvedums natūrā no vispārējās valdības. Tas negatīvi ietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), kā arī tās neto vērtību.

Tirgus attīstās, un sertifikātu vērtību tajā nosaka tādā apmērā, kādā šos sertifikātus var pārdot vai kompensēt tirgū. Darījumi ar sertifikātiem jāuzskaita kā finanšu darījumi starp attiecīgajiem sektoriem. Pārmaiņas sertifikātu vērtībā vienā un tajā pašā periodā jāieraksta kā turēšanas guvumi/zaudējumi dažādo iesaistīto sektoru pārvērtēšanas kontā.

Sertifikātu maiņa pret publisku sabiedrību akcijām pilnīgi jāieraksta vispārējās valdības finanšu kontā. Tas neietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

* 1. **b) Nefinanšu aktīvu iegāde**

Sertifikātus maina pret nefinanšu sabiedrību pārdotajām precēm. Šīs nefinanšu sabiedrības iegūst prasījumu pret vispārējo valdību un izmanto to, lai pieteiktos izsolei uz akcijām, kuras pieder vispārējai valdībai un kuras tā pārdod.

Sertifikātu maiņa pret precēm jāieraksta kā mājsaimniecību galapatēriņa izdevumi (P.3), ko līdzsvaro atvasināto finanšu instrumentu (F.71) samazināšanās mājsaimniecību sektora finanšu kontos. Valdības finanšu kontos pasīva pusē jāieraksta atvasināto finanšu instrumentu samazināšanās, bet aktīva pusē – pašu kapitāla (F.5) samazināšanās publiskās sabiedrībās. Tādējādi vispārējās valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9) un tās neto vērtība netiek ietekmēti.

**5.4.2.3.2.** **Sertifikāti ir tikai iespējamie aktīvi**

1. 11. Ja sertifikātus uzskata par iespējamajiem aktīviem, tad tie nav jāieraksta sistēmā to emisijas brīdī. Tos var izmantot vienīgi finanšu vai nefinanšu aktīvu iegādei.
2. 12. Šādā gadījumā sertifikātu emisijas brīdī tos neieraksta; sertifikātus ieraksta tikai tad, kad tos apmaina pret finanšu vai nefinanšu aktīviem. Tiek izšķirti divi pakārtoti gadījumi atkarībā no tā, vai sertifikāti tiek apmainīti pret nefinanšu vai finanšu aktīviem.
   1. **a) Finanšu aktīvu iegāde**

Sertifikātu apmaiņa pret publisku sabiedrību akcijām jāieraksta kā finanšu darījums ar akcijām un citu pašu kapitālu (F.5), ko līdzsvaro kapitāla pārvedums natūrā (D.92) no vispārējās valdības. Mājsaimniecību sektoram tas palielina akcijas un citu pašu kapitālu aktīva pusē, savukārt valdībai samazina akcijas un citu pašu kapitālu aktīva pusē. Šī apmaiņa negatīvi ietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), kā arī tās neto vērtību.

* 1. **b) Nefinanšu aktīvu iegāde**

Sertifikātu apmaiņa pret nefinanšu aktīviem jāieraksta kā negatīvs kapitālieguldījums (P.51g), ko līdzsvaro kapitāla pārvedums natūrā (D.92) no vispārējās valdības. Tas neietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Tomēr šī apmaiņa samazina vispārējās valdības neto vērtību.

**5.4.2.4.** **SERTIFIKĀTU IETEKME UZ VALDĪBAS PARĀDU**

1. 13. Atbilstoši EKS 2010 sertifikātu ierakstīšana (tiklīdz tos uzskata par finanšu saistībām) valdības bilancē palielina valdības saistību krājumu.
2. 14. Sertifikāti neietekmē valsts parāda aprēķināšanu (skat. 8. daļu) atbilstoši pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūrai tiktāl, ciktāl var pieņemt, ka atbilstošie ierakstāmie aktīvi/saistības ir atvasināti finanšu instrumenti (F.71).

**5.4.3.** **Traktējuma pamatojums**

**5.4.3.1.** **RESTITŪCIJA NATŪRĀ**

1. 15. Var dažādi analizēt divus turpmāk minētos gadījumus.
   1. 1) Atgūtais aktīvs ir tas pats aktīvs, kuru valdība ir konfiscējusi. Šī ir vienpusēja bagātības restitūcija, atdodot nefinanšu aktīvu, ko valdība iepriekš ir pārņēmusi, nepiešķirot kompensāciju. Šāda vienpusējas konfiskācijas nekompensētā daļa nav kapitāla pārvedums (EKS 2010, 6.10. punkts), bet tā jāieraksta kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” (K.4). Restitūciju ieraksta kā aktīva realizāciju, un, tā kā par to netiek maksāta skaidra nauda, tā jālīdzsvaro valdības kontos, ierakstot kapitāla pārveduma izdevumus ((D.99), EKS 2010 4.164. punkts un 4.165. punkta e) apakšpunkts)).
   2. 2) Atgūtais aktīvs ir mainījies. Restitūciju analizē kā brīvprātīgu bagātības pārvedumu, ko veic saskaņā ar savstarpēju vienošanos (pretēji citām aktīvu apjoma pārmaiņām). Par pretvērtības darījumu uzskata kapitāla pārvedumu (citi kapitāla pārvedumi (D.99), EKS 2010 4.164. punkts). To var secināt no kapitāla pārvedumu definīcijas (EKS 2010 4.146. punkts: “Kapitāla pārvedumu natūrā veido aktīva (izņemot inventāra un naudas) īpašumtiesību maiņa vai kreditora anulētas saistības, par to nesaņemot nekādu pretvērtību.” Var arī uzskatīt, ka šādam pārvedumam nepieciešams neliels valsts finansējums (skat. arī EKS 2010 6.11. punktu).

**5.4.3.2.** **RESTITŪCIJA, IZMANTOJOT FINANŠU KOMPENSĀCIJU**

1. 16. Šādu kompensāciju parasti piešķir daudzus gadus pēc aktīva konfiskācijas, bieži vien pēc 40–50 gadiem. Atšķirībā no restitūcijas natūrā (kad aktīvs nav mainījies) restitūcijai, izmantojot finanšu kompensāciju, nepieciešams valdības finansējums. Tāpat kā visos tajos bagātības pārvedumu gadījumos, ko veic saskaņā ar savstarpēju vienošanos, pretvērtības darījums ir kapitāla pārvedums (citi kapitāla pārvedumi (D.99), EKS 2010 4.164. punkts).

**5.4.3.3.** **SERTIFIKĀTU APMAIŅA**

1. 17. Ja sertifikātus uzskata par finanšu aktīviem, to apmaiņa pret pašu kapitālu (AF.5) izriet no finanšu darījumu definīcijas (EKS 2010 5.02. punkts) un no finanšu kontu definīcijas (EKS 2010 8.50. punkts), proti, valdības bilancē vienu finanšu aktīvu tieši apmaina pret citu finanšu aktīvu un ne bagātībā, ne ienākumu plūsmā nav izmaiņu. Attiecībā uz sertifikātu apmaiņu pret nefinanšu aktīviem noteikumi izriet no attiecīgo aktīvu realizācijas definīcijas un kapitāla konta definīcijas (EKS 2010 8.46. punkts).

**5.4.4.** **Uzskaites piemēri**

**1. Restitūcija natūrā**

Mājsaimniecībām tiek piešķirta konkrēta daļa zemes, kas līdzīga iepriekš nacionalizētai vai konfiscētai zemei. Zemes vērtība tās atgūšanas brīdī ir 100 naudas vienības.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  |  |  | **Mājsaimniecības** | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Sākuma bilance** | | | | |  |  |  |  |
|  | A |  |  | L |  |  |  | A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | AN.211 | 100 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Kapitāla konts** | | | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | ∆A |  |  | ∆L |  |  |  | ∆A |  |  | ∆L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | NP.1 | –100 | D.99 | –100 |  |  |  | NP.1 | 100 | D.99 | 100 |  |
|  | B.9 | 0 |  |  |  |  |  | B.9 | 0 |  |  |  |
|  |  |  |  | **Beigu bilance** | | | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | A |  |  | L |  |  |  | A |  |  | L |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | AN.211 | 0 |  |  |  |  |  | AN.211 | 100 |  |  |  |
|  |  |  | ∆B.90 | –100 |  |  |  |  |  | B.90 | 100 |  |

**2. Restitūcija, izmantojot finanšu kompensāciju**

Turpmākajā piemērā valdība nefinanšu aktīvu bijušajiem īpašniekiem (piemēram, zemes vai mājokļu īpašniekiem) kā kompensāciju piešķir publiskas sabiedrības akcijas, kuru vērtība ir 100 naudas vienības.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | | |  |  |  | | **Mājsaimniecības** | | | | |  | |
|  |  | | |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  | |
|  |  | | |  | | | **Sākuma bilance** | | | |  | |  | | |  | |
| A |  | | |  | | | L |  | A | |  | |  | | | L | |
|  |  | | |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  | |
| AF.5 | 100 | | |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  | |
|  |  | | |  | | | **Kapitāla konts** | | | |  | |  | | |  | |
|  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |
| ∆A |  | | |  | | | ∆L |  | ∆A | |  | |  | | | ∆L | |
|  |  | | |  | | |  |  |  | |  | |  | | |  | |
|  |  | | | D.99 | | | –100 |  |  | |  | | D.99 | | | 100 | |
| B.9 | –100 | | |  | | |  |  | B.9 | | 100 | |  | | |  | |
|  | |  | |  | | **Finanšu konts** | | | |  | | |  |  | | | |
| ∆A | |  | |  | | ∆L | |  | ∆A |  | | |  | ∆L | | | |
|  | |  | |  | |  | |  |  |  | | |  |  | | | |
| F.51 | | –100 | |  | |  | |  | F.51 | 100 | | |  |  | | | |
|  | |  | | B.9F | | –100 | |  |  |  | | | B.9F | 100 | | | |
|  | | |  |  | **Beigu bilance** | | | | | |  |  | | |  | |
| A | | |  |  | L | | |  | A | |  |  | | | L | |
|  | | |  |  |  | | |  |  | |  |  | | |  | |
| AF.51 | | | 0 |  |  | | |  | AF.51 | | 100 |  | | |  | |
|  | | |  | ∆B.90 | –100 | | |  |  | |  | B.90 | | | 100 | |

**3. Privatizācija, emitējot sertifikātus**

**1. pakārtotais gadījums. Sertifikāti atbilst finanšu aktīvu definīcijai**

Gadā t privatizācijas aģentūra (daļa no vispārējās valdības sektora) emitē 100 sertifikātus mājsaimniecību sektoram bez maksas. Sertifikāti atbilst finanšu aktīva definīcijai un tiek klasificēti kā atvasinātie finanšu instrumenti (F.71). Gada t sākumā valstij pieder pašu kapitāls 100 naudas vienību vērtībā. Gadā t+1 mājsaimniecību īpašnieki apmaina sertifikātus pret tādas pašas vērtības pašu kapitālu (vienkāršības labad pašu kapitāls piemērā netiek pārvērtēts).

**i) Gads t. Tiek emitēti sertifikāti**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  | **Gads t** | |  |  |  |
|  |  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  |  | **Mājsaimniecības** | |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Sākuma bilance** | | | |  |  |  |
|  | A |  |  | L | |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | AF.51 | 100 |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Kapitāla konts** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | ∆A |  |  | ∆L | |  | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | D.99 | –100 |  |  |  |  | D.99 | 100 |
|  | B.9 | –100 |  |  |  |  | B.9 | 100 |  |  |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | ∆A |  |  | ∆L | |  | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | F.71 | 100 |  |  | F.71 | 100 |  |  |
|  |  |  | B.9F | –100 |  |  |  |  | B.9F | 100 |
|  |  |  |  | **Beigu bilance** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | A |  |  | L | |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | AF.51 | 100 | AF.71 | 100 |  |  | AF.71 | 100 |  |  |
|  |  |  | ∆B.90 | –100 |  |  |  |  | ∆B.90 | 100 |

**Gads t+1. Mājsaimniecības iegādājas finanšu aktīvus**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Gads t+1** | | |  |  |  |  |  |
|  | **Vispārējā valdība** | |  | |  |  | **Mājsaimniecības** | |  |  |
|  |  | |  |  |  |  |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Sākuma bilance** | | | |  |  |  |  |
| A |  |  | L | |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| AF.51 | 100 | AF.71 | 100 | |  | AF.71 | 100 |  |  |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ∆A |  |  | ∆L | |  | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| F.51 | –100 | F.71 | –100 | |  | F.71 | –100 |  |  |  |
|  |  |  |  | |  | F.51 | 100 |  |  |  |
|  |  | B.9F | 0 | |  |  |  | B.9F | 0 |  |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L | |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| AF.51 | 0 | AF.71 | 0 | |  | AF.51 | 100 |  |  |  |
|  |  | ∆B.90 | 0 | |  | AF.71 | 0 | ∆B.90 | 0 |  |
|  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |

**2. pakārtotais gadījums. Sertifikāti** tiek uzskatīti par **iespējamajiem aktīviem**

1. ii) Sertifikāti **neatbilst** finanšu aktīva definīcijai. **Tos var izmantot vienīgi finanšu vai nefinanšu aktīvu iegādei,** tādēļ to emisijas brīdī tie sistēmā netiek atzīti. Turpmākajos divos piemēros tiek nošķirts, vai sertifikātu izmanto finanšu vai nefinanšu aktīva iegādei.

**Mājsaimniecības iegādājas finanšu aktīvus**

Gadā t privatizācijas aģentūra (daļa no vispārējās valdības sektora) emitē 100 sertifikātus mājsaimniecību sektoram bez maksas. Gadā t+1 mājsaimniecību īpašnieki apmaina sertifikātus pret tādas pašas vērtības pašu kapitālu (vienkāršības labad pašu kapitāls piemērā netiek pārvērtēts).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | |  | |  |  | |  | | **Mājsaimniecības** | | | | |  |
|  |  | | |  | |  | |  |  | |  | |  | | |  | |  |
|  |  | | |  | | **Sākuma bilance** | | | | | | |  | | |  | |  |
| A |  | | |  | | L | | |  | | A | |  | | |  | | L |
|  |  | | |  | |  | |  |  | |  | |  | | |  | |  |
| AF.51 | 100 | | |  | |  | |  |  | |  | |  | | |  | |  |
|  |  | | |  | | **Kapitāla konts** | | | | | | |  | | |  | |  |
|  |  | | |  | |  | | |  | |  |
| ∆A |  | | |  | | ∆L | |  | | | ∆A | |  | | |  | | ∆L |
|  |  | | |  | |  | |  |  | |  | |  | | |  | |  |
|  |  | | | D.99 | | –100 | |  |  | |  | |  | | | D.99 | | 100 |
| B.9 | –100 | | |  | |  | |  |  | | B.9 | | +100 | | |  | |  |
|  | | | |  | | | | |  | |  | |  | | |  | |  |
|  | |  | |  | **Finanšu konts** | | | | | | |  | | |  | |  | |
| ∆A | |  | |  | ∆L | |  | | | ∆A | |  | | |  | | ∆L | |
|  | |  | |  |  | |  | | |  | |  | | |  | |  | |
| F.51 | | –100 | |  |  | |  | | | F.51 | | 100 | | |  | |  | |
|  | |  | | B.9F | –100 | |  | | |  | |  | | | B.9F | | 100 | |
|  | |  | |  |  | |  | | |  | |  | | |  | |  | |
|  | | |  |  | **Beigu bilance** | | | | | | | | |  |  | | |  |
| A | | |  |  | L | |  | | | A | | | |  |  | | | L |
|  | | |  |  |  | |  | | |  | | | |  |  | | |  |
| AF.51 | | | 0 |  |  | |  | | | AF.51 | | | | 100 |  | | |  |
|  | | |  | ∆B.90 | –100 | |  | | |  | | | |  | ∆B.90 | | | 100 |

**Mājsaimniecības iegādājas ražotu nefinanšu aktīvu**

Gadā t privatizācijas aģentūra (daļa no vispārējās valdības sektora) emitē 100 sertifikātus mājsaimniecību sektoram bez maksas. Gadā t+1 mājsaimniecību īpašnieki apmaina sertifikātus pret tādas pašas vērtības mājokļiem (vienkāršības labad pašu kapitāls piemērā netiek pārvērtēts).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | **Mājsaimniecības** | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| AN.11 | 100 |  |  |  | |  |  |  |  |
|  |  |  | **Kapitāla konts** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| ∆A |  |  | ∆L |  | | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| P.51g | –100 | D.99 | –100 |  | | P.51g | 100 | D.99 | 100 |
| B.9 | 0 |  |  |  | | B.9 | 0 |  |  |
|  |  |  | **Beigu bilance** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| AN.11 | 0 |  |  |  | | AN.11 | 100 |  |  |
|  |  | ∆B.90 | –100 |  | |  |  | ∆B.90 | 100 |

## 5.5. Vispārējās valdības veiktās vērtspapīrošanas operācijas

**5.5.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Valdības var iesaistīties vērtspapīrošanas pasākumos, ko parasti īsteno bankas.
2. 2. Attiecībā uz valdības finanšu statistiku rodas jautājums, vai valdības veikta vērtspapīrošana nozīmē valdības aizņēmumu, kas tādējādi ietekmē valsts parādu, vai arī to var uzskatīt par valdības veiktu aktīva pārdošanu.

**5.5.1.1.** **VĒRTSPAPĪROŠANAS PASĀKUMI UN DEFINĪCIJA**

1. 3. Vērtspapīrošana ir finanšu paņēmiens, kas EKS 2010 5.104. punktā ir aprakstīts šādi: *Vērstpapīrošana ir tādu parāda vērtspapīru emisija, kuru kupona vai pamatsummas maksājumi ir nodrošināti ar noteiktiem aktīviem vai nākotnes ienākumu plūsmām. Daudzi aktīvi vai nākotnes ienākumu plūsmas var būt vērtspapīrotas, tostarp hipotekārie aizdevumi mājokļa iegādei vai komerciālie hipotekārie aizdevumi, patēriņa kredīti, korporatīvie aizdevumi, valdības aizdevumi, apdrošināšanas līgumi, kredīta atvasinātie instrumenti un nākotnes ieņēmumi*.[[256]](#footnote-256)
2. 4. EKS 2010 5.105. punktā ir arī noteikts, ka: *Aktīvu vai nākotnes ienākumu plūsmu vērtspapīrošana ir svarīga finanšu inovācija, kuras rezultātā radītas un intensīvi tiek izmantotas jaunas finanšu sabiedrības, kas atvieglo parāda vērtspapīru radīšanu, tirgošanu un emitēšanu. Vērtspapīrošanu virza dažādi apsvērumi. Sabiedrībām tie ir šādi: finansējums ir lētāks nekā banku piedāvātās iespējas, mazākas regulatoru noteiktās kapitāla prasības, dažādu risku nodošana, piemēram, kredītriska vai apdrošināšanas riska, un finansējuma avotu dažādošana*.
3. 5. Iniciators nodod juridiskās īpašumtiesības uz aktīviem un/vai konkrētām nākotnes plūsmām vērtspapīrošanas struktūrvienībai, kas apmaiņā pret to samaksā iniciatoram noteiktu naudas summu. Vērtspapīrošanas struktūrvienība finansē šādu maksājumu ar vērtspapīru emisiju, izmantojot aktīvus un/vai tiesības uz nākotnes plūsmām, kuras iniciators ir nodevis kā nodrošinājumu. Šāda vērtspapīrošanas struktūrvienība bieži, taču ne vienmēr, ir īpašam nolūkam dibināta sabiedrība (ĪNDS), kas ir izveidota vērtspapīrošanas mērķim un ir juridiski nošķirta no iniciatora (skat. turpmāk vērtspapīrošanā iesaistītās vienības klasifikāciju). Vērtspapīru emisiju var vadīt trešā puse, piemēram, privāta banka, tomēr šāda trešā puse parasti neuzņemas nekādus ar operāciju saistītus riskus vai priekšrocības.
4. 6. Investori iegādājas vērtspapīrošanas struktūrvienības emitētos vērtspapīrus, pamatojoties uz aktīvu/tiesību radītajām plūsmām, nevis uz iniciatora kredītspēju. Investoriem parasti ir tiešs un juridisks prasījums attiecībā uz aktīvu vai citu tiesību radītajiem ieņēmumiem gadījumā, ja vērtspapīrošanas struktūrvienība nemaksā pienākošos procentus un kapitālu.[[257]](#footnote-257)

**5.5.1.2.** **AR NACIONĀLAJIEM KONTIEM SAISTĪTI JAUTĀJUMI**

1. 7. Galvenais jautājums rodas saistībā ar to, kā nacionālajos kontos ierakstīt ieņēmumus, kurus valdība saņem no vērtspapīrošanas, un vai tie ietekmē valdības parādu un/vai valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 8. Vispirms jānoskaidro, vai vērtspapīrošana piešķir tiesības pārdot pastāvošu EKS 2010 aktīvu vērtspapīrošanas struktūrvienībai vai arī tā piešķir tiesības aizņemties, kā nodrošinājumu izmantojot turpmākos skaidras naudas ieņēmumus. Sekundārā problēma ir saistīta ar ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), ja vērtspapīrošanas operācijas objekts ir nefinanšu aktīvs.
3. 9. Vispārējai valdībai piederoša iniciatora veiktu aktīvu realizāciju nacionālajos kontos ieraksta vērtspapīrošanas operācijas veikšanas brīdī, ja:

* vērtspapīrošanas operācijas objekts ir aktīvi, kuri nacionālajos kontos atzīti kā nododami aktīvi, un
* operāciju veic tā, lai visi ar šiem aktīviem saistītie riski[[258]](#footnote-258) un priekšrocības tiktu pilnīgi nodoti vērtspapīrošanas struktūrvienībai, un
* vērtspapīrošanas struktūrvienība, kas iegādājas aktīvus no iniciatora, ir institucionāla vienība, kas neietilpst vispārējās valdības sektorā.

1. 10. Šīs nodaļas mērķis ir izklāstīt noteikumus attiecībā uz to, ko nacionālajos kontos var ierakstīt kā pārdošanu vērtspapīrošanas operācijā ar valdības līdzdalību. Nodaļā ir apspriesta ne tikai valdības veikta aktīvu vērtspapīrošana, bet arī gadījums, kad valdības sektoram nepiederoša organizācija pārvērš vērtspapīros tai gaidāmo maksājumu plūsmu no valdības, piemēram, dotācijas.

**5.5.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 11. Pastāv divas iespējas, kā nacionālajos kontos (skat. EKS 2010 20.262.–20.271. punktu) var ierakstīt vērtspapīrošanas ieņēmumus, kurus gūst valdības sektoram piederošs iniciators:

* aktīva pārdevums, t. i., valdības veikta aktīvu ekonomisko īpašumtiesību atsavināšana apmaiņā pret naudu (vai citiem aktīviem), vai
* valdības aizņēmums (uzņemoties saistības).

12. Secīgi kritēriji, kurus izmanto, lai pieņemtu lēmumu par atbilstošu uzskaiti, ir sniegti turpmāk iekļautajā lēmuma pieņemšanas shēmā.

**5.5.2.1.** **AKTĪVU ATZĪŠANA NACIONĀLAJOS KONTOS**

1. 13. Lai vērtspapīrošanas operāciju ierakstītu kā valdības veiktu aktīva pārdošanu, obligāts (bet ne pietiekams) nosacījums ir aktīva atzīšana par aktīvu nacionālajos kontos un attiecīgi tā ierakstīšana šādā statusā nacionālajos kontos valdības bilancē brīdī, kad tiek veikta vērtspapīrošana. Šajā saistībā ir lietderīgi piemērot dalījumu starp finanšu aktīviem un nefinanšu aktīviem, apspriežot risku un priekšrocību jēdzienu. Turpmākajos punktos ir apspriesti gadījumi, kad vērtspapīros pārvērstie līdzekļi nacionālajos kontos nav atzīti par aktīviem vai netiek uzskatīti par nododamiem. Visos šajos gadījumos vērtspapīrošanu ieraksta kā valdības aizņēmumu.

**5.5.2.2.** **NEATZĪTIEM AKTĪVIEM PIESAISTĪTU PLŪSMU VĒRTSPAPĪROŠANA**

1. 14. Valdība var pārvērst vērtspapīros nākotnes ieņēmumus, kas ir neatlīdzināmi pārvedumi, piemēram, nākotnes nodokļu ieņēmumus. Tā kā tomēr tiesības saņemt šādus pārvedumus nacionālajos kontos nav atzītas kā aktīvs, šādos gadījumos nav iespējams ierakstīt aktīva pārdošanu. Ieņēmumi vēl nav uzkrāti, iespējams, tāpēc, ka vēl nav veikta darbība, kuras rezultātā rodas nodokļu saistības, un attiecīgi nacionālo kontu bilancē nepastāv neviens aktīvs. Tāpēc valdības veiktu nākotnes nodokļu ieņēmumu vērtspapīrošanu pirms nodokļu maksātāja saistību uzkrāšanās nacionālajos kontos vienmēr ieraksta kā valdības aizņēmumu.
2. 15. Tāpat (kā valdības aizņēmumu) ieraksta arī tādu pārvedumu vērtspapīrošanu, kurus valsts vienības plāno saņemt no ES iestādēm vai citām starptautiskām organizācijām, vai arī no loteriju ieņēmumiem, licenču maksām vai soda naudām. Vispārīgākā izpratnē par valdības aizņēmumu uzskata visus neatlīdzināmos sadales darījumus tiktāl, ciktāl nav paziņots neviens ieraksts nacionālo kontu bilancē.
3. 16. Aizdevuma aktīvus, kuri sākumā nacionālajos kontos nav atzīti par aktīviem, bet gan par kapitāla pārvedumiem, jo ir mazas izredzes tos atgūt, pēc vērtspapīrošanas iegrāmato kā valdības aizņēmumu.

**Lēmuma pieņemšanas shēma saistībā ar to, vai aktīvs pārdodams kā aktīvs vai valdības aizņēmums**

A diagram of a flowchart

Description automatically generated

**5.5.2.3.** **FINANŠU PLŪSMU VĒRTSPAPĪROŠANA**

1. 17. Īpašumtiesības uz noteiktiem aktīviem, kas nacionālajos kontos ir ierakstīti valdības bilancē, ekonomiskā ziņā var uzskatīt par nenododamām. Šādos gadījumos šo aktīvu vērtspapīrošanu obligāti traktē kā valdības aizņēmumu.
2. 18. Piemērs ir finanšu prasījumi attiecībā uz nodokļiem, kas jau ir uzkrāti un nacionālo kontu bilancē ierakstīti kā finanšu aktīvi (dažkārt šādus prasījumus dēvē par “fiskālajiem prasījumiem”). Šie fiskālie prasījumi (debitoru parādi) atšķiras no tiesībām attiecībā uz nākotnes nodokļu ieņēmumiem (kas apspriesti iepriekš 5.5.2.2. apakšiedaļā “Neatzītiem aktīviem piesaistītu plūsmu vērtspapīrošana”). Šie ieņēmumi ir ierakstīti nacionālajos kontos kopā ar finanšu aktīvu nacionālo kontu bilancē (fiskālie prasījumi).
3. 19. Nacionālo kontu bilances ierakstu fiskālajiem prasījumiem nedrīkst sajaukt ar valdības grāmatvedības uzskaites kontiem, jo tajos neiekļauj summas, kuras uzskata par nepiedzenamām. Arī tādu summu vērtspapīrošanu, kuras uzskatāmas par nepiedzenamām, nacionālajos kontos ieraksta kā valdības aizņēmumu.
4. 20. Pat ja valdība nodod nodokļu piedziņu ārpakalpojumu sniedzējiem, nodokļus (un obligātās sociālās iemaksas) joprojām uzskata par valdības ieņēmumiem.

**5.5.2.4.** **NENODOTO AKTĪVU PLŪSMU VĒRTSPAPĪROŠANA**

1. 21. Valdība vērtspapīros var pārvērst ienākumu plūsmu, ko rada nacionālo kontu bilancē ierakstītie aktīvi. Šīs plūsmas ietver renti, nomas maksu, procentus, dividendes un citus īpašuma ienākumus (P.1 un D.4). Piemēram, nedzīvojamās ēkas nomnieki maksā par to nomas maksu.
2. 22. Ja valdība pārvērš vērtspapīros tikai dažus nomas periodus, nevis visus nākotnes nomas maksājumus, kurus tā plāno saņemt, tā tomēr neatbrīvojas no visiem ar aktīvu saistītajiem riskiem un priekšrocībām, tādējādi arī no ekonomiskajām īpašumtiesībām uz pašām ēkām. Šādos gadījumos vērtspapīrošanas operāciju nacionālajos kontos ieraksta kā valdības aizņēmumu.
3. 23. Arī finanšu aktīvu radīto īpašuma ienākuma nākotnes plūsmu (daļēju) vērtspapīrošanu ieraksta kā valdības aizņēmumu, ja ekonomiskās īpašumtiesības uz finanšu aktīviem netiek pilnīgi nodotas. Ekonomisko īpašumtiesību noteikšanas kritēriji ir sniegti NKS 2008 3.26. punktā.

**5.5.2.5.** **ĪPAŠUMTIESĪBU NODOŠANA. RISKI UN PRIEKŠROCĪBAS**

1. 24. Pieņemot, ka vērtspapīros pārvērstos līdzekļus nacionālajos kontos atzīst par nododamiem aktīviem, to pārdošanu nacionālajos kontos var ierakstīt tikai tad, ja valdība pilnībā nodod ekonomiskās īpašumtiesības vērtspapīrošanas struktūrvienībai. Ekonomiskās īpašumtiesības uz aktīviem tiek nodotas pilnīgi, ja tiek pilnīgi nodoti ar šādiem aktīviem saistītie riski un priekšrocības. Ja riskus un priekšrocības valdība nenodod pilnīgi vērtspapīrošanas struktūrvienībai, vērtspapīrošanu ieraksta kā valdības aizņēmumu.

**5.5.2.6.** **RISKU UN PRIEKŠROCĪBU JĒDZIENS**

**Finanšu aktīvi**

1. 25. Ar finanšu aktīviem saistītās priekšrocības ir atlīdzība (kas var būt beznosacījuma atlīdzība kā procenti vai iespējamā atlīdzība kā dividendes) un turēšanas guvumi, kas var izrietēt no to tirgus vērtības maiņas, turpretī riski galvenokārt tiek iedalīti šādi:

* tirgus risks – portfeļa (ieguldījumu portfeļa vai tirdzniecības portfeļa) vērtības samazināšanās tādēļ, ka mainījusies šādu tirgus riska faktoru vērtība; pašu kapitāla risks (cenu izmaiņas), procentu likmes risks (izmaiņas ar ietekmi uz nemainīgās likmes vērtspapīru vērtību un pārfinansēšanu), valūtas riski (mainīgs valūtas kurss un atkārtota izlīdzināšana), preču risks (izmaiņas preču cenās); tajā ietilpst arī risks, ka sabiedrība nespēs nodrošināt “normālu” un pietiekamu atdeves normu no pašu kapitāla;
* kredītrisks – aizdevuma ņēmēja nespēja izpildīt savas līgumsaistības noteiktajā termiņā (kavējums vai pilnīga nespēja uz nenoteiktu laiku) vai risks, ka sabiedrība bankrotēs;
* darījuma partnera risks – darījuma puses nespēja pilnīgi īstenot darījumu;
* darbības risks (skat. 258. zemsvītras piezīmi).

1. 26. Dažos gadījumos valdība par noteiktu maksu rīkojas kā pārstāve, kas iekasē īpašuma ienākumu par pārdotajiem finanšu aktīviem un pēc tam nodod to pircējam. To nosaka tas, ka šādu darbību nodošana jaunajam īpašniekam var būt pārāk dārga vai arī to paredz ar aizņēmējiem noslēgta vienošanās aktīvu sākotnējās izveides laikā. Privātajā finanšu sektorā bieži var novērot, ka iekasēšanas funkciju uzņemas iniciators. Šādos apstākļos pārdošanu vēl joprojām var ierakstīt kā finanšu aktīvu realizāciju, ja vien iekasēšanas pasākums neietekmē risku un priekšrocību nodošanu vērtspapīrošanas struktūrvienībai un sedz nodoto aktīvu faktiskās pārvaldības izmaksas. Tas, ka valdība iekasē īpašuma ienākumu, neietekmē ekonomisko īpašumtiesību nodošanu pircējam.

**Aizdevumi**

1. 27. Aizdevumus bieži pārdod arī kopā kā “kredītportfeli”, nevis atsevišķi. Šajā saistībā bieži notiek kredītportfeļa daļēja pārdošana, kuru var organizēt dažādi, piemēram, nejauši izvēloties (vērtspapīrošanas brīdī) aizņēmējus, kuru atmaksājamo daļu pārdod pircējam, vai arī pārdodot noteiktu daļu no portfeļa atmaksājamām summām, kuras katru dienu saņem no kredītportfeļa. Daļēju kredītportfeļa pārdošanu, pārdodot konkrēti izvēlētus prasījumus, nacionālajos kontos var ierakstīt kā aizdevumu pārdošanu. Valdības veiktu noteiktas kopējās atmaksājamās summas daļas pārdošanu bez tiešas savienošanas ar kādiem identificētiem aktīviem nacionālajos kontos nevar ierakstīt kā aizdevumu pārdošanu, un tas ir jāieraksta kā valdības aizņēmums.

**Nefinanšu aktīvi**

1. 28. Vērtspapīrošanas struktūrvienība bieži vien nepārņem nefinanšu aktīvus ar mērķi turēt tos līdz aktīvu ekonomiskā cikla beigām; tā vietā struktūrvienību nolūks ir pārdot tos tālāk. Tādējādi papildus saistību neizpildes riskiem attiecībā uz ienākumiem (nomas maksas un rente), kuri var būt saistīti ar šiem aktīviem, pastāv turēšanas zaudējumu risks. Savukārt pastāv iespējamas priekšrocības, ja rodas turēšanas guvumi (attiecībā uz finanšu aktīviem), kā rezultātā ieņēmumi var būt mazāki vai lielāki, nekā tika plānots saņemt no galīgās aktīvu pārdošanas.
2. 29. Izvērtējot riska nodošanu gadījumos, kad vērtspapīrošana notiek ar nefinanšu aktīvu iesaistīšanu, ir jāapsver arī darbības risku un priekšrocību, piemēram, uzturēšanas un apdrošināšanas izmaksu mainīguma riska, nodošana.

**5.5.2.7.** **RISKU UN PRIEKŠROCĪBU NODOŠANAS IZVĒRTĒŠANA**

1. 30. Uzskata, ka ar aktīvu saistītie riski un priekšrocības nav pilnīgi nodoti, kā rezultātā ieraksta valdības aizņēmumu, ja ir piemērojams kāds no šādiem apstākļiem:

* valdība ir ierobežojusi vērtspapīrošanas struktūrvienības tiesības veikt turpmāku aktīvu pārdošanu;
* vērtspapīros pārvērstās plūsmas attiecas tikai uz daļu no plūsmām, kas ir saistīta ar aktīvu;
* pastāv “Atliktā pirkšanas cena (*DPP*)” vai līdzvērtīgs nosacījums, kas liecina par to, ka valdība daļēji saglabā īpašumtiesības;
* valdība piešķir garantijas vai kā citādi mazina risku vērtspapīrošanas struktūrvienībām, tostarp izmantojot “aizstāšanas klauzulu” vai citus pasākumus;
* cita joprojām pastāvoša valdības līdzdalība aktīvos, kas nepieļauj risku un priekšrocību pilnīgu nodošanu.

**Pašu kapitāla daļa un atliktā pirkšanas cena (*DPP*)**

1. 31. Dažās vērtspapīrošanās dažādi emitēto vērtspapīru laidieni tiek pamatoti ar dažādām plūsmas daļām no vērtspapīros pārvērstajiem aktīviem. Tas nozīmē, ka tiek diferencēti riski un priekšrocības, ko uzņemas ieguldītāji. Izmantojot šādu procesu, ir iespējams iekļaut atsevišķus mehānismus, ar kuriem iniciators – valdība – patur atlikušo risku/priekšrocības (ko dažkārt dēvē par “pašu kapitāla daļu” vai “pēdējo daļu”), lai aizsargātu ieguldītājus pret vērtspapīros pārvērsto aktīvu pārmērīgi zemiem darbības rezultātiem. Tādējādi vērtspapīri tiek padarīti pievilcīgāki ieguldītājiem. Ar šo mehānismu tiek novērsta risku pilnīga nodošana vērtspapīrošanas struktūrvienībai un panākts tas, ka vērtspapīrošanas pasākums tiek ierakstīts kā valdības aizņēmums.
2. 32. Vērtspapīrošanas līgumā “Atliktā pirkšanas cena (*DPP*)” ir vēl viens kredīta kvalitātes uzlabošanas nosacījums, saskaņā ar kuru vērtspapīrošanas struktūrvienībai ir pienākums vēlāk samaksāt iniciatoram (atkarībā no rezultātiem) papildu ieņēmumus no pārdošanas. Ja ir paredzēts šāds noteikums, aktīvus realizē atbilstoši vērtībai (pārdošanas cenai), kas ir mazāka par aktīvu tirgus/patieso vērtību. *DPP* nedrīkst sajaukt ar atliktu noteiktas cenas maksājumu, kuru atbilstoši uzkrāšanas principam sākumā uzrāda kā iniciatora debitoru parādus un kā vērtspapīrošanas struktūrvienības saistības.
3. 33. Vērtspapīrošanas operācijas, tostarp pašu kapitāla daļas, *DPP* vai līdzīgas klauzulas, kas aktīvu pārdevējam piešķir tiesības uz turpmākiem maksājumiem, ieraksta kā valdības aizņēmumu, jo šādas klauzulas liecina par to, ka ne visi operācijas riski un priekšrocības ir nodoti vērtspapīrošanas struktūrvienībai.

**Garantētie maksājumi pēc pārdošanas**

1. 34. Valdības garantijas var piešķirt saistībā ar vērtspapīrošanu. Vērtspapīrošanas līgumā valdība var apņemties atmaksāt parādu, kas radies vērtspapīrošanas struktūrvienībai, gadījumā, ja minētā struktūrvienība nespēj to atmaksāt no saviem līdzekļiem, jo tai nav pietiekami daudz ieņēmumus nesošu aktīvu.[[259]](#footnote-259) Valdības vērtspapīrošanas pasākumi, kuros ietilpst iepriekšējas garantijas, ieraksta kā valdības aizņēmumu. Šis noteikums neattiecas uz garantijām, kurām ir vispārīgs mērķis un kuras piedāvā citām vienībām saistībā ar līdzīgiem gadījumiem, lai pasargātu tās pret noteiktu ārēju notikumu, piemēram, dabas katastrofu, terorisma un karadarbības, izraisītām sekām.
2. 35. Aizstāšanas klauzulas ir īpašs garantijas veids. Tās parasti paredz iespēju aizstāt sākotnējos aktīvus, kas nodoti vērtspapīrošanas struktūrvienībai, ar jauniem aktīviem, piemēram, ja vēlāk tiek konstatēts, ka nodotais “aktīvs” nepastāv vai to nav iespējams iekasēt. Aizstāšanas klauzulai ir būtiska nozīme, kad tiek spriests par risku un priekšrocību nodošanu starp valdību un vērtspapīrošanas struktūrvienību.
3. 36. Izņemot robežgadījumus ar ierobežotu ietekmi, kuri rodas tikai tehnisku apsvērumu vai būtisku kļūdu dēļ un kuros aizstātajiem aktīviem ir tāda pati vērtība kā jaunajiem aktīviem, aizstāšanas klauzulas esības dēļ ieraksta valdības aizņēmumu.
4. 37. Valdība vēlāk var izmaksāt vērtspapīrošanas struktūrvienībai kompensāciju, lai gan līgumā šāda prasība nav iekļauta. Šādu kompensāciju var izsniegt skaidrā naudā, kā parāda pārņemšanu vai kā tiešu vai netiešu garantiju, kas piešķirta, reaģējot uz nelabvēlīgām tendencēm. Nākamais solis ir valdības pieņemti vai grozīti tiesību akti, ko pēc tam izmanto kā pamatu tam, lai *de facto* izmaksātu kompensāciju vērtspapīrošanas struktūrvienībai.
5. 38. Brīdī, kad pieņem lēmumu par kompensāciju, notikumu ieraksta kā valdības vienlaikus veiktu vērtspapīroto aktīvu iegādi apmaiņā pret valdības aizdevuma saistību rašanos attiecībā uz vērtspapīrošanas struktūrvienību. Saistības ir vienādas ar vērtspapīrošanas struktūrvienības nenomaksāto parāda vērtspapīru summu, kuri ir emitēti, lai finansētu vērtspapīros pārvērsto aktīvu iegādi.
6. 39. Ja nopirkta aktīva tirgus vērtība ir zemāka par uzņemtajām saistībām, ieraksta kapitāla pārvedumu vērtspapīrošanas vienībai no valdības par summu, kas vienāda ar šo starpību.
7. 40. Finanšu aktīva iegāde neietekmēs valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), ja vien iegādātā aktīva tirgus vērtība nav mazāka par radušos parādu.
8. 41. Nefinanšu aktīva iegāde palielina valdības budžeta deficītu (vai samazina pārpalikumu), jo nefinanšu aktīvu iegāde (negatīvs *GFCF*) ietekmē neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
9. 42. Šo pašu noteikumu piemēro gadījumos, kad līgumā nav iekļauta aktīvu aizstāšanas klauzula, taču praksē atklājas, ka ievērojama vērtspapīros pārvērsto aktīvu daļa ir aizstāta ar citiem aktīviem, kuru tirgus vērtība ir lielāka. Valdības saistību rašanos nosaka atbilstoši aktīva atpirkšanai brīdī, kad pieņem lēmumu par aizstāšanu.
10. 43. Šos noteikumus nepiemēro, ja valdība izmaksā vērtspapīrošanas struktūrvienībai kompensāciju faktiska vai iespējama tiesas lēmuma dēļ, kas pieņemts tāpēc, ka valdība ir pārkāpusi pārdošanas līguma noteikumus un nosacījumus.

**Tālākpārdošanas ierobežojumi**

1. 44. Jebkādi ierobežojumi attiecībā uz iegādāto aktīvu vai citu tiesību uz nākotnes naudas plūsmām tālākpārdošanu liecina par to, ka ekonomiskās īpašumtiesības nav nodotas.

**5.5.2.8.** **VĒRTSPAPĪROŠANAS STRUKTŪRVIENĪBAS KLASIFIKĀCIJA**

1. 45. EKS 2010 5.108. punktā ir noteikts: “*Jo īpaši ir svarīgi konstatēt, vai finanšu sabiedrība, kas iesaistīta aktīvu vērtspapīrošanā, aktīvi pārvalda savu portfeli, emitējot parāda vērtspapīrus, nevis vienkārši darbojas kā trasts, kas pasīvi pārvalda aktīvus un tur parāda vērtspapīrus. Ja finanšu sabiedrība ir aktīvu portfeļa tiesiskais īpašnieks, emitē parāda vērtspapīrus, kas atspoguļo līdzdalību portfelī, tai ir pilns kontu komplekts, tad tā darbojas kā finanšu starpnieks un to klasificē citu finanšu starpnieku kategorijā. Finanšu sabiedrības, kas ir iesaistītas aktīvu vērtspapīrošanā, nošķir no vienībām, kuras izveidotas vienīgi īpašu portfeļu turēšanai, kuros ir finanšu aktīvi un saistības. Pēdējos minētos subjektus apvieno ar mātessabiedrību, ja subjekts un mātessabiedrība ir vienas valsts rezidenti. Tomēr kā nerezidentvienības tās uzskata par atsevišķām institucionālajām vienībām un klasificē kā piesaistošās finanšu iestādes*. Ja vērtspapīrošanas struktūrvienībai nav lēmumu pieņemšanas autonomijas attiecībā uz nodoto aktīvu vai tās saistību pārvaldību vai realizāciju, tā saskaņā ar nacionālo kontu kritērijiem nav atsevišķa institucionālā vienība (kā noteikts EKS 2010 2.12. punktā).
2. 46. Pieņemot, ka vērtspapīrošanas struktūrvienība ir izveidota, lai apkalpotu valdības vienību, par lēmumu pieņemšanas autonomijas trūkumu citu faktoru starpā var liecināt šādas pazīmes:

* valdība pārvalda vērtspapīrošanas struktūrvienības parādu;
* tiesību vai spējas neesība aktīvi pārvaldīt savus aktīvus, reaģējot uz tirgus apstākļiem, jo valdībai ir tiesības apstiprināt jebkādu būtisku realizāciju.

1. 47. Lielākajā daļā gadījumu vērtspapīrošanas struktūrvienību oficiāli izveidos privāta (finanšu) iestāde, lai iegādātos valsts aktīvus un pārvērstu tos vērtspapīros. Šajos gadījumos, ja vērtspapīrošanas struktūrvienībai nav lēmumu pieņemšanas autonomijas (skat. iepriekš), tā tiek klasificēta vispārējās valdības sektorā, ciktāl valdībai, kas ierosina darījumu, ir tiesības pieņemt būtiskus lēmumus vērtspapīrošanas piemērošanas laikā.
2. 48. Ja vērtspapīrošanas struktūrvienība atbilst nosacījumiem, saskaņā ar kuriem to var uzskatīt par atsevišķu vienību, t. i., tā uzņemas vērtspapīrošanas risku un pilnībā kontrolē aktīvus un saistības visā to darbības laikā, tā ir klasificēta kā finanšu sabiedrība (S.12). EKS 2010 2.90. punkts: *Finanšu instrumentsabiedrības, kas iesaistītas vērtspapīrošanas darījumos (FIS), ir uzņēmumi, kas veic vērtspapīrošanas darījumus. FIS, kas atbilst institucionālās vienības kritērijiem, klasificē S.125*. Savukārt tas, ka uzraudzības iestādes neuzskata vērtspapīrošanas vienību par FIS, kurai jāievēro ziņošanas un regulējošie pienākumi, ko piemēro attiecībā uz šādas kategorijas finanšu vienībām, nenozīmē, ka tā automātiski jāizslēdz no vispārējās valdības sektora. Analīzei, kas tiek veikta saistībā ar nacionālajiem kontiem, jābūt pilnīgi neatkarīgai no šādiem apsvērumiem.

**5.5.3.** **Ierakstīšanas noteikumi**

**5.5.3.1.** **AKTĪVA PĀRDOŠANAS IERAKSTĪŠANA**

1. 49. Darījumu ar vērtspapīrošanas struktūrvienību ieraksta kā vispārējās valdības aktīva pārdošanu ārpus vispārējās valdības sektora, ja ir izpildīti iepriekš 9. rindkopā minētie trīs nosacījumi.
2. 50. Ja darījumu ieraksta kā aktīva pārdošanu, tas tieši neietekmē valdības parādu. Pastāvētu netieša (samazinoša) ietekme, ja ieņēmumi no vērtspapīrošanas tiktu izmantoti tieši tam, lai samazinātu valdības parādu, vai ja ar tiem aizstāts aizņēmums, kas nepieciešams pārmērīgo tēriņu finansēšanai.

**Finanšu aktīvi**

1. 51. Finanšu aktīva pārdevums vērtspapīrošanas struktūrvienībai neietekmēs valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Dažos gadījumos valsts vienība par noteiktu maksu rīkojas kā neieinteresēts pārstāvis, kurš piedzen parāda atmaksu un īpašuma ienākumu par pārdotajiem finanšu aktīviem, ko pēc tam nodod pircējam. To ieraksta kā valdības produkciju.

**Nefinanšu aktīvi**

1. 52. Nefinanšu aktīva pārdošana vērtspapīrošanas struktūrvienībai samazinās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Tomēr valdība var turpināt izmantot dažus nefinanšu aktīvus. Kā piemēru var minēt dzīvojamo ēku pārdošanu, kuras gadījumā vērtspapīrošanas struktūrvienība parasti iegādājas šādas ēkas ar mērķi pēc tam tās pārdot. Tomēr laika posmā starp ēku iegādi un tālākpārdošanu tās joprojām nodrošina ienākumu no nomas. Pieņemot, ka ir izpildīti visi nosacījumi attiecībā uz īpašumtiesību nodošanu, tas, ka vērtspapīrošanas struktūrvienībai ir ekonomiskās īpašumtiesības uz vērtspapīros pārvērstajām ēkām, netieši nozīmē, ka nacionālajos kontos ēku nodrošinātie darbības pārpalikumi jāieraksta pie vērtspapīrošanas struktūrvienības (skat. 6.2. nodaļu “Pārdošana un saņemšana atpakaļ nomā”).
2. 53. Ražošanas procesu, kura pamatā ir ēku ekspluatācija īrnieku izmitināšanas mērķiem, var tieši attiecināt uz vērtspapīrošanas struktūrvienību. Šis traktējums ir jāizmanto, ja struktūrvienība uzņemas visus ar ēku apsaimniekošanu saistītos ikdienas darbus un pilnībā saņem visu nomas maksu par ēkām. Ja bijušais īpašnieks, t. i., valdība, turpina vērtspapīros pārvērsto ēku ikdienas apsaimniekošanu un patur daļu no ēku nomas maksas kā atlīdzību par apsaimniekošanu, arī šajā gadījumā lielākā daļa ienākuma joprojām ir jāpiešķir vērtspapīrošanas struktūrvienībai.

**Vērtspapīrošanas līgumā noteiktā cena**

1. 54. Nacionālajos kontos aktīvu realizāciju ieraksta atbilstoši darījuma veikšanas brīdī pastāvošajai tirgus cenai. Parasti tā ir konstatētā pārdošanas cena (līgumcena). Tomēr gadījumā, ja konstatētā pārdošanas cena ir zemāka par tirgus vērtību:

* tas var liecināt, ka darījums nav veikts tikai komerciālu apsvērumu dēļ un vērtspapīrošanas struktūrvienība saņem netiešu atbalstu. Šādā gadījumā ir jāieraksta kapitāla pārvedums no valdības, lai segtu starpību starp konstatēto cenu un tirgus vērtību, jo pārdošanu nacionālajos kontos ieraksta atbilstoši tirgus cenai (skat. EKS 2010 5.21. punktu);
* tas var būt saistīts ar *DPP* klauzulu esību (skat. iepriekš), un darījums jāieraksta nevis kā pārdošana, bet gan kā valdības aizņēmums.

1. 55. Ja nav skaidra tirgus cena noteiktiem aktīviem, tad, lai pasākumu varētu ierakstīt kā pārdošanu, nepieciešams neatkarīgu struktūru īstenots process, ar kuru nosaka līdzvērtīgu tirgus cenu, pamatojoties uz uzņēmējdarbības jomā parasti izmantotajām novērtēšanas metodēm.[[260]](#footnote-260) Šāda procesa neesību var interpretēt kā vērtspapīrošanas struktūrvienības autonomijas trūkumu, kā rezultātā vērtspapīrošanas struktūrvienība jāklasificē vispārējās valdības sektorā.

**5.5.3.2.** **VALDĪBAS AIZŅĒMUMA IERAKSTĪŠANA**

1. 56. Ja vērtspapīrošana neatbilst kritērijiem, kas jāizpilda, lai to varētu ierakstīt nacionālajos kontos kā aktīvu pārdošanu, valdības iekasētie ieņēmumi no vērtspapīrošanas jāieraksta kā valdības saistību uzņemšanās, kas ietekmē valdības parādu. Ja vērtspapīrošanas struktūrvienība ir klasificēta vispārējās valdības sektorā, tās emitētie vērtspapīri (AF.33) ir daļa no valdības parāda. Ja vērtspapīrošanas struktūrvienība nav klasificēta vispārējās valdības sektorā, vai nu pārdošanas darījums netiek atzīts un vērtspapīri (AF.33), ko vērtspapīrošanas struktūrvienība emitē, nav tieši daļa no valdības parāda, un tā vietā aizdevums no vērtspapīrošanas struktūrvienības tiek piedēvēts valdībai kā daļa no valdības parāda, vai arī tiek atzīta īsta pārdošana un ieraksts valdības parādā netiek veikts. Jo īpaši tas attiecas uz gadījumu, kad vērtspapīrošanas struktūrvienība ir izveidota citā valstī, kur šādu darījumu tirgi ir attīstītāki un/vai efektīvāki.
2. 57. Vērtspapirizēto līdzekļu radītās naudas plūsmas (piemēram, ienākumi no ēku iznomāšanas), kuras vispirms saņem valdība un pēc tam nodod vērtspapīrošanas struktūrvienībai, turpina ierakstīt valdības kontos tā, it kā vērtspapīrošana nebūtu notikusi, proti, kā ieņēmumus vai finanšu/nefinanšu aktīva realizāciju atbilstoši konkrētajam gadījumam. Valdības maksājumus vērtspapīrošanas struktūrvienībai, ja valdība turpina pārvaldīt aktīvus, ieraksta kā valdības aizdevuma saistību apkalpošanu; tās ir nosacītās procentu un aizdevuma atmaksāšanas plūsmas. Jebkādu maksu, ko iekasē vērtspapīrošanas struktūrvienība, lai segtu savus darbības izdevumus, ieraksta kā valdības starppatēriņu. To ievēro arī gadījumā, ja maksu samaksā avansā, samazinot valdības vienībai piešķirtos līdzekļus – šādā gadījumā jāveic aprēķins.

**5.5.3.3.** **IERAKSTĪŠANA OPERĀCIJAS BEIGĀS**

1. 58. Ja operācijas beigās maksājumi, kurus valdība ir veikusi vērtspapīrošanas struktūrvienībai, valdībai turpinot aktīvu pārvaldību, pārsniedz valdības saistības, tad nav iespējams ierakstīt nekādu turpmāku valdības parāda izpirkumu un maksājumus vērtspapīrošanas struktūrvienībai ieraksta kā valdības kārtējos pārveduma izdevumus.
2. 59. Ja maksājumus vērtspapīrošanas struktūrvienībai pārtrauc pirms valdības saistību dzēšanas, piemēram, tādēļ, ka aktīvi ir iztērēti, atlikušās saistības svītro no valdības bilances nacionālajos kontos, veicot citas apjoma pārmaiņas.
3. 60. Ja vērtspapīrošanas operāciju traktē kā valdības aizņēmumu un vērtspapīrošanas struktūrvienība vēlāk pārdod attiecīgos (atzītos) aktīvus ārpus valdības sektora esošai vienībai, pilnībā nododot īpašumtiesības, pārdošanu ieraksta kā vispārējās valdības veiktu aktīvu realizāciju un uzskata, ka vērtspapīrošanas struktūrvienība vienkārši rīkojas kā valdības pārstāve. Šādas operācijas mērķis ir atlikt valdības aktīvu realizāciju/pārdošanu no vērtspapīrošanas brīža līdz brīdim, kad vērtspapīrošanas struktūrvienība veiks reālu pārdošanu. Pareizs ierakstīšanas laiks ir īpaši svarīgs gadījumā, ja ir iesaistīti nefinanšu aktīvi, ņemot vērā ietekmi, kas pastāv attiecībā uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**5.5.3.4.** **NO VALDĪBAS SAŅEMTU IEŅĒMUMU VĒRTSPAPĪROŠANA, KO VEIC VALDĪBAS SEKTORAM NEPIEDEROŠAS VIENĪBAS**

1. 61. Dažos gadījumos valdības sektoram nepiederoša vienība pārvērš no valdības saņemtus regulārus ieņēmumus vērtspapīros tikai savām vajadzībām.
2. 62. Šādā gadījumā ir jāizpēta valdības līgumsaistības, lai pārbaudītu, vai, ievērojot darījuma būtību, valdībai ir radies jauns pienākums piešķirt pietiekamus finanšu līdzekļus, lai finansētu valdības sektoram nepiederošas vienības aizņēmumu.
3. 63. Ja valdības sektoram nepiederošas vienības veiktā vērtspapīrošana neietekmē valdības līgumsaistības veikt turpmākus maksājumus, vērtspapīrošanas rezultātā nevajadzētu rasties nekādai ietekmei uz valdības sektora kontiem.
4. 64. Ja tomēr tiek radītas jaunas valdības saistības, jāieraksta valdības kapitāla pārvedums valdības sektoram nepiederošai vienībai, kas līdzvērtīgs visu apsolīto turpmāko maksājumu pašreizējai neto vērtībai, kā arī aizdevums valdībai tādā pašā apmērā no valdības sektoram nepiederošās vienības. Turpmākos valdības maksājumus ieraksta kā procentu maksājumus un aizdevuma atmaksu.

**5.5.4.** **Traktējuma pamatojums**

**5.5.4.1.** **NODODAMU AKTĪVU ATZĪŠANA NACIONĀLAJOS KONTOS**

1. 65. Aktīvi nerada pārvedumus, t. i., neatlīdzināmus sadales darījumus. Piemēram, valdības spēja palielināt nodokļus neveido nacionālajos kontos atzītu aktīvu. Paredzamos turpmākos ieņēmumus no starptautiskajiem pārvedumiem, loterijas biļetēm, licenču maksām vai soda naudām neklasificē kā aktīvus. Šo pārvedumu nākotnes plūsma neatbilst EKS 2010 7.15. punktā noteiktajai aktīvu definīcijai. Nav iespējams ierakstīt darījumu ar aktīviem, ja attiecīgais aktīvs sākotnēji nepastāv nacionālo kontu bilancē. Tāpēc, ņemot vērā to, ka aktīvi nav atzīti nacionālajos kontos, saistībā ar šādu līdzekļu vērtspapīrošanu var ierakstīt tikai valdības aizņēmumu.
2. 66. Saskaņā ar EKS 2010 aktīvus neveido arī ienākumu no aktīviem nākotnes plūsmas, kuras pēc uzkrāšanās ierakstīs pozīcijā P.1 un D.4. Šādu plūsmu vērtspapīrošanu nacionālajos kontos nevar ierakstīt kā aktīvu pārdošanu, ja vien netiek uzskatīts, ka ir nodotas īpašumtiesības uz attiecīgajiem aktīviem.
3. 67. Pārdošana nevar attiekties arī uz vairākiem turpmākajiem aktīva izmantošanas periodiem, piemēram, uz vairākām īpašuma ienākuma nākotnes plūsmām, kuras tiks gūtas no finanšu aktīviem, vai vairākām nomas maksas/rentes nākotnes plūsmām, kuras nodrošinās nefinanšu aktīvu izmantošana, ja vien attiecīgie aktīvi nav pilnīgi pārdoti.

**5.5.4.2.** **FISKĀLO PRASĪJUMU GADĪJUMS**

1. 68. Nodokļus var noteikt, pamatojoties tikai uz valdību tiesībām piemērot nodokļus, un tos var iekasēt tikai valdība vai starptautiskas organizācijas. Konkrēti nodokļu ierakstīšanas noteikumi ir noteikti EKS 2010 4.26.–4.29. punktā, 4.82. un 20.174. punktā, kā arī šīs rokasgrāmatas 2.2. nodaļā “Nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšana”. Ir jānošķir nākotnes nodokļu vērtspapīrošana no iekasējamo nodokļu (fiskālo prasījumu) vērtspapīrošanas.
2. 69. Tādu nodokļu vērtspapīrošana, kas uzkrāsies nākotnē no gaidāmajiem ienākumiem vai nākotnes notikumiem, nerada pamatu aktīva realizācijai, jo nacionālajos kontos nepastāv neviens aktīvs. Tāpēc tos uzskata par aizņēmumu. Vērtspapirizētos nodokļus, kas uzkrāsies nākotnē, nacionālo kontu sistēmā attiecina uz vispārējo valdību neatkarīgi no tā, kādi ir konkrētie iekasēšanas pasākumi saskaņā ar vērtspapīrošanas nosacījumiem.
3. 70. Fiskālie prasījumi, kas atspoguļo iepriekš uzkrātos, bet vēl nenomaksātos nodokļus, jo vēl nav iestājies to maksājuma termiņš vai arī tos maksā pa daļām, ir finanšu aktīvi, un nacionālajos kontos tos ieraksta pozīcijā AF.8. Tomēr tos nevar nodot vienībām, kas neiekasē nodokļus, jo saskaņā ar EKS 2010 noteikumiem nodokļus var iekasēt tikai vispārējā valdība, Eiropas Savienības iestādes vai pārējā pasaule (EKS 2010 4.14. un 4.77. punkts). Saskaņā ar EKS 2010 sociālās iemaksas var uzskatīt par jebkura sektora resursu. Tomēr, ņemot vērā nodokļu un sociālo iemaksu līdzību, attiecībā uz visu fiskālo prasījumu vērtspapīrošanu piemēro vienu un to pašu noteikumu (ieraksta kā aizņēmumu) neatkarīgi no tā, vai tie ir iekasējamie nodokļi vai iekasējamas sociālās iemaksas, kuras iekasē valdība, privātas vienības vai valdības sektoram nepiederošas vienības (vismaz attiecībā uz obligātajām sociālajām iemaksām).

**5.5.4.3.** **RISKU UN PRIEKŠROCĪBU NODOŠANA**

1. 71. Viens nosacījums, saskaņā ar kuru vērtspapīrošanu nacionālajos kontos ieraksta kā pārdošanu, ir ar aktīvu saistīto risku un priekšrocību nodošana vērtspapīrošanas struktūrvienībai. Saskaņā ar EKS 2010 7.10. punktu “ekonomiskie aktīvi ir vērtības uzkrājēji, kas parāda labumus, kas uzkrājas ekonomiskajam īpašniekam, kurš uz laiku tur vai izmanto aktīvu”. Turklāt EKS 2010 noteikumi par finanšu nomu, kas atbilst situācijai, kurā “iznomātājs ir nodevis visus īpašuma tiesību riskus un priekšrocības nomniekam *de facto*, nevis *de iure*” (skat. EKS 2010 15. nodaļu “Līgumi, nomas līgumi un licences”), liecina par to, ka ekonomiskās īpašumtiesības nosaka, pamatojoties uz īpašumtiesību risku un priekšrocību nodošanu.
2. 72. Īpašumtiesības nacionālajos kontos drīzāk nosaka, pamatojoties uz ekonomisko realitāti, nevis uz juridiskajiem nosacījumiem. Lielākā daļa garantiju, aizstāšanas klauzulu, pēdējo daļu vai *DPP* nosacījumu liecina par to, ka ar aktīvu saistītie riski un priekšrocības nav nodotas. Šādos gadījumos ieraksta valdības aizņēmumu. Turklāt jebkādus valdības noteiktus ierobežojumus vērtspapīrošanas struktūrvienības tiesībām vēlāk pārdot aktīvus trešajai pusei uzskata par apliecinājumu tam, ka nav notikusi pārdošana, jo šādā gadījumā valdība no aktīva gūtu iespējamas priekšrocības.

**5.5.4.4.** **AR FINANŠU AKTĪVIEM SAISTĪTIE RISKI UN PRIEKŠROCĪBAS**

1. 73. Ekonomiskie labumi, kurus var gūt no finanšu aktīviem, ir īpašuma ienākumi, kurus gūst no to turēšanas, un turēšanas guvumi, kuri uzkrājas par šādiem aktīviem un kurus var realizēt, kad aktīvi tiek pārdoti. Attiecīgi ir iespējami arī turēšanas zaudējumi, tādējādi arī daļa no riska, kas saistīts ar īpašumtiesībām.
2. 74. Saistībā ar vērtspapīrošanu vissvarīgākais ar finanšu aktīviem saistītais risks parasti ir kredītrisks. Kredītrisks attiecas uz iespējamu pienākošos maksājumu neveikšanu, saistībā ar ko var nošķirt procentu maksājumus un pamatsummas atmaksu. Finanšu aktīva ekonomiskā īpašniece ir vienība, kas reāli uzņemas ar konkrētajiem aktīviem saistīto kredītrisku. Ekonomiskā īpašniece pēc tam var iegādāties apdrošināšanu vai atvasinātos finanšu instrumentus, lai mazinātu risku, taču tas nemaina īpašumtiesības.

**5.5.4.5.** **AR NEFINANŠU AKTĪVIEM SAISTĪTIE RISKI UN PRIEKŠROCĪBAS**

1. 75. Ar nefinanšu aktīviem saistītās priekšrocības ir darbības pārpalikumi, kas uzkrājas no pamatlīdzekļu izmantošanas, un neto rentes, kuras gūst no neražotajiem aktīviem. Turklāt nefinanšu aktīvi var radīt turēšanas guvumus un zaudējumus, kas ir svarīga iezīme, ja tos iegādājas tālākpārdošanai. Īpašnieks uzņemas izmaksas, lai izvairītos no sliktiem aktīvu izmantošanas rezultātiem un nodrošinātu ienākumus, apņemoties uzturēt aktīvus vai iegādājoties apdrošināšanu, lai aktīvu neparedzētas pasliktināšanās, izlietošanas vai iznīcināšanas gadījumā varētu saņemt kompensāciju. Īpašumtiesību pazīmes ietver spēju lemt par:

* nomas maksas/rentes lielumu;
* aktīvu pārdošanas laiku.

**5.5.4.6.** **VĒRTSPAPĪROŠANAS STRUKTŪRVIENĪBAS KLASIFIKĀCIJA**

1. 76. Attiecībā uz vērtspapīrošanas struktūrvienības sektora klasifikāciju gadījumā, ja tā ir ĪNDS, EKS 2010 2.90. punkta f) apakšpunkts nosaka, ka tā jāklasificē kā citi finanšu starpnieki (S.125). Tā pamatā ir pieņēmums, ka šādas “sabiedrības” ir institucionālas vienības, kuras nodarbojas ar finanšu starpniecību (vai veic citas palīgdarbības).
2. 77. Lai sabiedrību varētu uzskatīt par atsevišķu institucionālu vienību, ir jābūt izpildītiem EKS 2010 2.12. punktā minētajiem kritērijiem. Lai ĪNDS varētu klasificēt S.125 sektorā, tai ir jābūt lēmumu pieņemšanas autonomijai attiecībā uz tās emitēto parāda vērtspapīru pārvaldību. Par to liecina vērtspapīru emisijas biežums, parāda pārvaldība, atmaksas stratēģija u. c. Ir jābūt skaidri zināmam, ka ĪNDS nerīkojas valdības vārdā. Tai nepieciešama arī pilnīga autonomija attiecībā uz tās aktīvu pārvaldību un realizāciju. Pretējā gadījumā ĪNDS nevar ierakstīt kā atsevišķu institucionālo vienību.
3. 78. Attiecībā uz institucionālās vienības atzīšanu par finanšu starpnieku EKS 2010 2.57. punktā noteikts, ka *finanšu starpnieks ne tikai darbojas kā citu institucionālo vienību aģents, bet arī pakļauj sevi riskam, savā vārdā pērkot finanšu aktīvus un uzņemoties saistības*.
4. 79. Attiecībā uz tādu jaunu finanšu aktīvu klasifikāciju, kuri izriet no vērtspapīrošanas, EKS 2010 5.104. punktā noteikts, ka vērtspapīrus, kas emitēti saistībā ar vērtspapīrošanu, klasificē kā parāda vērtspapīrus (AF.3).

**5.5.4.7.** **NO VALDĪBAS SAŅEMTU IEŅĒMUMU VĒRTSPAPĪROŠANA, KO VEIC VALDĪBAS SEKTORAM NEPIEDEROŠA VIENĪBA**

1. 80. Dažos gadījumos valdības sektoram nepiederoša vienība pārvērš no valdības saņemtus ieņēmumus vērtspapīros savām vajadzībām. Lai gan sākotnēji var šķist, ka šādām vienpusējām darbībām nav ietekmes uz valdības sektora kontiem, operācija tomēr ir jāpārbauda, lai precīzi noskaidrotu valdības līgumsaistības. Ir jāpārbauda, vai līgumā, ar kuru ir apsolīti turpmākie maksājumi, valdībai ir paredzētas saistības izmaksāt pietiekamu naudas summu, lai apkalpotu tādas valdības sektoram nepiederošas vienības parādu, kura saņem šādus maksājumus.
2. 81. Ja valdība nepārprotami ir uzņēmusies saistības izmaksāt pietiekamu naudas summu parāda apkalpošanas segšanai vai uzņemas citas saistības pret valdības sektoram nepiederošo vienību, operācija jāklasificē kā valdības aizņēmums. Valdības aizņēmumu neieraksta, ja valdības pienākumi ir atkarīgi no valdības sektoram nepiederošas vienības darbības rezultātiem, ko tā uzrāda, tiecoties sasniegt valdības politikas mērķus.

**5.5.5.** **Uzskaites piemēri**

Piemēros parādīti tikai tādi darījumi, kas ietekmē valdības kontus.

**1. piemērs. Ēkas pārdošana saskaņā ar atliktās pirkšanas cenas (*DPP*) nosacījumu**

Valdība pārdod ēkas privātai bankai, kas plāno tās pārdot tālāk nākamajā gadā, tiklīdz uzlabosies situācija tirgū. Aplēstā ēku vērtība ir 100 naudas vienības.

Valdība:

* par ēku pārdošanu nekavējoties saņem 90 naudas vienības;
* pastāv arī *DPP* līgums, saskaņā ar kuru gadījumā, ja banka par ēku tālākpārdošanu saņem vairāk par 90 naudas vienībām, no ieņēmumiem, kas pārsniedz 90 naudas vienību līmeni, valdībai izmaksā ne vairāk kā 25 naudas vienības.

Banka ar tai piederošas un tās izveidotas ĪNDS starpniecību emitē obligācijas 90 naudas vienību vērtībā.

Otrajā gadā ēkas pārdod tālāk par 120 naudas vienībām:

* valdība saņem papildmaksājumu 25 naudas vienību apmērā saskaņā ar *DPP* nosacījumu;
* bankas peļņa pēc tam, kad ĪNDS ir atmaksājusi savu aizņēmumu, ir 5 naudas vienības.

**Analīze un traktējums nacionālajos kontos**

*DPP* nosacījuma piemērošanas dēļ darījumu neuzskata par īstu pārdošanu.

* Pirmajā gadā to ieraksta kā valdības aizņēmumu par 90 naudas vienībām.
* Otrajā gadā pēc ēkas pārdošanas par tirgus cenu to uzrāda kā negatīvu valdības bruto ieguldījumu pamatkapitālā.
* Bankas peļņu ieraksta kā procentu prēmiju, kas gūta par nosacīto aizdevumu, kuru pēc operācijas pabeigšanas uzrāda kā izpirktu. Uzskaites vienkāršošanas nolūkā ir norādīts, ka peļņu 2. gada beigās patur ĪNDS.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | **ĪNDS** | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
| A |  | |  | | | L |  | | | A | | | |  |  |  | | | L |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| AN.11 | 100 | |  | | |  |  | | | AF.2 | | | | 0 | |  | | |  |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
| U/∆A |  | |  | | | R/∆L |  | | | U/∆A | | | |  | |  | | | R/∆L |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| B.9 | 0 | |  | | |  |  | | | B.9 | | | | 0 | |  | | |  |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
| ∆A |  | |  | | | ∆L |  | | | ∆A | | | |  |  |  | | | ∆L |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
|  |  | | F.4 | | | 90 |  | | | F.4 | | | | 90 |  | F.3 | | | 90 |  | |
| F.2 | 90 | |  | | |  |  | | | F.2 | | | | 0 |  |  | | |  |  | |
|  |  | | B.9F | | | 0 |  | | |  | | | |  |  | B.9F | | | 0 |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
|  | |
| A |  | |  | | | L |  | | | A | | | |  |  |  | | | L |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| AN.11 | 100 | | AF.4 | | | 90 |  | | | AF.2 | | | | 0 |  | AF.3 | | | 90 |  | |
| AF.2 | 90 | |  | | |  |  | | | AF.4 | | | | 90 |  |  | | |  |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| **2. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | |  |  | | |  | | | |  | **ĪNDS** | | | |  |  | |
|  |  |  | | |  | | | |  |  |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
| A |  | |  | | | L |  | | | A | | | |  |  |  | | | L |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| AN.11 | 100 | | AF.4 | | | 90 |  | | | AF.2 | | | | 0 |  | AF.3 | | | 90 |  | |
| AF.2 | 90 | |  | | |  |  | | | AF.4 | | | | 90 |  |  | | |  |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| **Kārtējo norēķinu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
| U |  | |  | | | R |  | | | U | | | |  | |  | | | R |  | |
|  |  | |  | | |  |  | | |  | | | |  |  |  | | |  |  | |
| D.41 | 5 | |  | | |  |  | | |  | | | |  | | D.41 | | | 5 |  | |
| B.8 | –5 | |  | | |  |  | | | B.8 | | | | 5 | |  | | |  |  | |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | |  | |  | ∆L | | |  | | | ∆A | |  | | |  | | ∆L | | |
|  | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |  | | |
| P.51g | | –120 | | B.8 | –5 | | |  | | |  | |  | | | B.8 | | 5 | | |
| B.9 | | 115 | |  |  | | |  | | | B.9 | | 5 | | |  | |  | | |
|  | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | | |  | |  | | |
|  | |  | |  | **Finanšu konts** | | | | | | |  | | | |  |  | | | |
|  | |  | |  |  | | | |  |  | | | |
| ∆A | |  | |  | ∆L | | |  | | | ∆A |  | | | |  | ∆L | | | |
|  | |  | |  |  | | |  | | |  |  | | | |  |  | | | |
| F.2 | | 25 | |  |  | | |  | | | F.2 | 5 | | | | F.3 | –90 | | | |
|  | |  | | F.4 | –90 | | |  | | | F.4 | –90 | | | |  |  | | | |
|  | |  | | B.9F | 115 | | |  | | |  |  | | | | B.9F | 5 | | | |

Pēc pārdošanas tirgū valdība saņem 25 naudas vienības un ĪNDS saņem 95 naudas vienības, savukārt ĪNDS pēc tam izmanto 90 naudas vienības no AF.2, lai atmaksātu savas obligācijas (AF.3).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Pārvērtēšanas konts** | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AN.11 | +20 |  |  |  |  |  |  |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AN.11 | 0 | F.4 | 0 |  | F.4 | 0 | AF.3 | 0 |
| AF.2 | 115 |  |  |  | F.2 | 5 |  |  |

**2. piemērs. Ēkas pārdošana bez atliktās pirkšanas cenas (*DPP*) nosacījuma**

Valdība pārdod ēkas privātai bankai, kas vēlas tās pārdot tālāk tirgū nākamajā gadā. Aplēstā ēku vērtība ir 100 naudas vienības, un tās pārdod par šādu cenu.

Banka nodod ēkas ĪNDS, kuru tā ir izveidojusi un kura tai pieder:

* ĪNDS emitē 5 gadu obligācijas 100 naudas vienību vērtībā;
* nav noteikts DPP nosacījums un arī nav piešķirtas nekādas garantijas;
* ĪNDS maksā aizdevuma procentus no nomas ienākumiem un pārdod ēkas par 100 naudas vienībām;
* banka no ĪNDS saņem peļņu 10 naudas vienību apmērā.

**Analīze un traktējums nacionālajos kontos**

Šādu gadījumu ieraksta kā pārdošanu ar negatīvu valdības bruto pamatkapitāla veidošanu, jo valdībai vairs nav īpašumtiesību risku un priekšrocību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | |  | | | | | **ĪNDS** | | | | | | | | |  |
|  | |  | | | | |  |
|  | |  | | | | | | | | | |  | | | | |  | | | | | | | | |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | |
| A | |  | | | |  | | | | L | |  | | | A | | | |  |  |  | | | L | |  | |
|  | |  | | | |  | | | |  | |  | | |  | | | |  |  |  | | |  | |  | |
| AN.11 | | 100 | | | |  | | | |  | |  | | | AF.2 | | | | 0 |  |  | | |  | |  | |
|  | |  | | | |  | | | |  | |  | | |  | | | |  |  |  | | |  | |  | |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | | |  | |  | | | ∆L | | | | |  | ∆A | | |  | | | |  | | ∆L | | | |
|  | | |  | |  | | |  | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |
| P.51g | | | –100 | |  | | |  | | | | |  | P.51g | | | –100 | | | |  | |  | | | |
| B.9 | | | 100 | |  | | |  | | | | |  | B.9 | | | 100 | | | |  | |  | | | |
|  | | |  | |  | | |  | | | | |  |  | | |  | | | |  | |  | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | | | | |  | | |  | | ∆L | | | |  | ∆A | | | |  | | |  | ∆L | | | | |
|  | | | | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | | |
| F.2 | | | | | 100 | | |  | |  | | | |  | F.2 | | | | 0 | | |  |  | | | | |
|  | | | | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | | F.3 | 100 | | | | |
|  | | | | |  | | | B.9F | | 100 | | | |  |  | | | |  | | | B.9F | –100 | | | | |
|  | | | | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | |  | | |  | | L | | | |  | A | | | |  | | |  | L | | | | |
|  | | | | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | |  |  | | | | |
| A.2 | | | | | 100 | | |  | |  | | | |  | AF.2 | | | | 0 | | |  |  | | | | |
|  | | | | |  | | |  | |  | | | |  | AN.11 | | | | 100 | | | AF.3 | 100 | | | | |

**3. piemērs. Uzņēmums valdības subsīdijas pārvērš vērtspapīros**

Valdības vienība apsola maksāt turpmākas subsīdijas līdz pat 20 naudas vienību apmērā gadā privātam uzņēmumam vairāk nekā 5 gadus, lai tas varētu sniegt sabiedriskā transporta pakalpojumus.

Ar valdības atļauju vienība turpmāku subsīdiju saņemšanai dibina ĪNDS:

* ĪNDS emitē obligācijas 60 naudas vienību vērtībā, kuras tā nodod uzņēmumam, lai tas varētu finansēt autobusu autoparka iegādi;
* ĪNDS izmanto subsīdiju ieņēmumus, lai vispirms finansētu savu parādu, un nodod atlikumu uzņēmumam, kas to izmanto autobusu ekspluatācijas finansēšanai.

Daļa no valdības subsīdiju maksājumiem ir beznosacījuma, proti, ĪNDS katru gadu izmaksā vismaz 15 naudas vienības pat gadījumā, ja uzņēmums nesniedz sabiedriskā transporta pakalpojumus un/vai kļūst maksātnespējīgs. Atlikušie maksājumi ne vairāk kā 5 naudas vienību apmērā gadā ir atkarīgi no pasažieru autotransporta pakalpojumu sniegšanas rezultātiem. Turpmākajā piemērā katru gadu tiek izmaksāta pilna summa.

**Analīze un traktējums nacionālajos kontos**

Darījums tiktu klasificēts kā kapitāla pārvedums autotransporta uzņēmumam un kā aizņēmums par tādu pašu summu attiecībā uz minimālajiem garantētajiem maksājumiem 15 naudas vienību apmērā, un kā gada subsīdijas par atlikušajām izmaksātajām summām. Minētās 15 vienības sadala šādi – 12 naudas vienības kapitāla atmaksai un 3 naudas vienības procentu maksājumiem. Vienkāršošanas nolūkā darījumi starp ĪNDS un autotransporta uzņēmumu turpmākajās tabulās nav uzrādīti.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | **ĪNDS** | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | |  | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | |
| A |  | |  | | L |  | | | | A | |  |  |  | L | |  | | |
|  |  | |  | |  |  | | | |  | |  |  |  |  | |  | | |
| AN.11 | 100 | |  | |  |  | | | | AF.2 | | 0 |  |  |  | |  | | |
|  |  | |  | |  |  | | | |  | |  |  |  |  | |  | | |
| **Kārtējo norēķinu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | |  |  | R | | |  | | U | |  | | |  | | R | |
|  | |  |  |  | | |  | |  | |  | | |  | |  | |
| D.41 | | 3 | D.3 | –5 | | |  | | D.3 | | –5 | | | D.41 | | 3 | |
| B.8 | | –8 |  |  | | |  | | B.8 | | 8 | | |  | |  | |

Regulārs maksājums 20 naudas vienību apmērā: 5 vienības ir subsīdija, 12 vienības ir kapitāla atmaksa un 3 vienības ir procenti par aprēķināto aizdevumu.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | |  |  |  |  | ∆L |  | |  | | ∆A | | | |  | |  |  | |  | | ∆L | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  |  | |
|  |  |  |  | B.8 | | –8 |  | |  | |  | |  | |  | |  | B.8 | | | | 8 | | | | | |
|  |  |  |  | D.99 | | –60 |  | |  | |  | |  | |  | |  | D.99 | | | | 60 | | | | | |
| B.9 | | –68 |  |  |  |  |  |  | |  | | B.9 | | | | 68 |  | |  | |  | |  | | |  |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | |  |  |  |  | ∆L |  | |  | | ∆A | | | |  | |  |  | |  | | ∆L | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  |  | |
|  |  |  |  | F.4 jauns | | 60 |  | |  | | F.4 | | | | 48 | |  | F.3 | | | | 48 | | | | | |
| F.2 | | –20 |  | F.4 atmaksa | | -12 |  | |  | | F.2 | | | | 68 | |  |  | |  | |  | | |  |  | |
|  |  |  |  | B.9F | | -68 |  | |  | |  | |  | |  | |  | B.9F | | | | 68 | | | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  |  |  |  | L | |  | | | A | | | |  | |  |  | |  | |  | | | L | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  |  | |
| AF.2 | | 80 |  | AF.4 | | 48 |  |  | |  | | AF.2 | | | | 68 |  | | AF.3 | | | | 48 | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | | AF.4 | | | | 48 |  | |  | |  | |  |  | |  | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | **Vispārējā valdība** | | | | | | |  |  | |  | |  | |  | | |  | |  | | | **ĪNDS** | | | | | | | |  | | | | |  |  | | |
|  |  |  |  | |  | |  | |  | | |  | |  | | |  | | | | |  |  | | |
|  |  |  | |  | |  |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | | |  | | | | |  |  | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | |  | |  |  | | L | | |  | |  | | A | | | | |  | | |  | |  | | |  | | |  | | | L | | | | | | |
|  |  |  | |  | |  |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | | |  | | | | |  |  | | |
| AF.2 | | 80 | |  | | AF.4 | | | 48 | | |  | |  | | AF.2 | | | | | 20 | | |  | |  | |  | | | |  | | | | |  |  | | |
|  |  |  | |  | |  |  | |  |  | |  | |  | | AF.4 | | | | | 48 | | |  | |  | |  | | | |  | | | | |  |  | | |
| **Kārtējo norēķinu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | U |  | |  | |  |  | |  | R | | |  | |  | | U | | |  | | |  | |  | |  | | | | R | | | | | | | | | |
|  |  |  | | | |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | | | |  | |  | | | |  | | |  | |  | | | |
|  | D.41 | 3 | | | |  | D.3 | | –5 | | | |  | |  | | D.3 | | | –5 | | | | |  | | D.41 | | | | 3 | | | | | | | | |
|  | B.8 | –8 | | | |  |  | |  |  | |  | |  | |  | | | B.8 | | 8 | | | | |  | |  | | | |  | | | | |  |  | | |
|  |  |  | |  | |  |  | | **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | |  | | |  | |  | |  | | | |  | | |  | |  | | | |
|  |  |  | |  | |  |  | |  | | |  | |  | |  | | | |  | | |  | |  | | | |
|  | ∆A |  | |  | |  |  | | ∆L | | | |  | |  | | ∆A | | |  | | |  | |  | |  | | | | ∆L | | | | | | | | | |
|  |  |  | |  | |  |  | |  | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | |  | |  | | | |  | | |  | |  | | | |
|  |  |  | |  | |  | B.8 | | –8 | | | |  | |  | |  | | |  | | |  | |  | | B.8 | | | | 8 | | | | | | | | |
|  | B.9 | –8 | | | |  |  | |  |  | |  | |  | |  | | | B.9 | | 8 | | | | |  | |  | | | |  | | | | |  |  | | |
|  |  |  | |  | |  |  | |  |  | |  | |  | |  | | |  | |  | | |  | |  | |  | | | |  | | | | |  |  | | |
|  | | |  | |  | | | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | | |
|  | | |  | |  | | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
| ∆A | | |  | |  | | | ∆L | | | |  | | | | | | ∆A | | | |  | | | | | | | |  | | | ∆L | | | | | |
|  | | |  | |  | | |  | | |  |  | | | | | |  | | | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
| F.2 | | | –20 | | F.4 | | | –12 | | |  |  | | | | | | F.2 | | | | 20 | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | |  |  | | | | | | F.4 | | | | –12 | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
|  | | |  | | B.9F | | | –8 | | |  |  | | | | | |  | | | |  | | | | | | | | B.9F | | | 8 | | | | |  |
|  | | |  | |  | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
| A | | |  | |  | | | L | | | |  | | | | | | A | | | |  | | | | | | | |  | | | L | | | | | |
|  | | |  | |  | | |  | | |  |  | | | | | |  | | | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
| AF.2 | | | 60 | | AF.4 | | | 48 | | |  |  | | | | | | AF.2 | | | | 40 | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | |  |  | | | | | | AF.4 | | | | 36 | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |
|  | | |  | |  | | |  | | |  |  | | | | | |  | | | |  | | | | | | | |  | | |  | | | | |  |

**4. piemērs. Ēka pārdota, garantijas maksājumi pēc pārdošanas**

Pirmajā gadā valdība par 100 naudas vienībām ĪNDS pārdod biroju ēku, kuras tirgus vērtība ir 100 naudas vienības. ĪNDS emitē obligācijas 100 naudas vienību vērtībā.

Otrajā gadā strauji krītas pieprasījums pēc biroju platībām un nomas maksa nav pietiekama, lai apkalpotu obligācijas. Ēkas tirgus vērtība samazinās līdz 80 naudas vienībām. Valdībai rodas bažas par īpašuma darījumus finansējošo finanšu iestāžu sabrukumu, tāpēc tā samaksā procentus 5 naudas vienību apmērā par ĪNDS obligācijām, lai gan līgumā šāds pienākums nav paredzēts.

Vienkāršošanas nolūkā nav ņemti vērā ieņēmumi no ēkas nomas maksas un procentu maksājumi par obligācijām.

**Analīze un traktējums nacionālajos kontos**

*Ex post* garantijas aktivēšana liecina par to, ka ĪNDS parādam būtu jābūt attiecinātam uz valdību, un nebūtu uzskatāms, ka valdība ir pārdevusi ēku ĪNDS.

Tādējādi visu ĪNDS nenomaksāto parādu un saistīto ēku 2. gadā pārceļ uz valdības bilanci līdz ar kapitāla pārvedumiem 5 un 20 naudas vienību apmērā, lai attiecīgi atspoguļotu valdības samaksātos procentus un starpību starp ĪNDS parāda un ēkas vērtību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | | | | | | | **ĪNDS** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  | |  |  |  | | L | |  | | |  | | | A | | |  | | |  |  | | |  | | |  | | | | L | |
|  | |  | |  | |  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |  | | | |  | | | |  | |  |  | | |  | | |
| AN.11 | | | | 100 | |  |  | | |  | |  | |  | |  | | AF.2 | | | | | 0 | | | |  | |  |  | | |  | | |
|  | |  | |  | |  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | | | | |  | | | |  | |  |  | | |  | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/∆A | |  | | |  | | | R/∆L | | | |  | | | | | U/∆A | |  | | | | |  | | | | | | | | | R/∆L | |
|  | |  | | |  | | |  | | | |  | | | | |  | |  | | | | |  | | | | | | | | |  | |
| P.51g | | –100 | | |  | | |  | | | |  | | | | | P.51g | | –100 | | | | |  | | | | | | | | |  | |
| B.9 | | 100 | | |  | | |  | | | |  | | | | | B.9 | | 100 | | | | |  | | | | | | | | |  | |
|  | | | | | |  |  | | |  | | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | |  | | | |  | | | | | |  | | | |
|  | | | | | |  |  | | |  | |  | | | |  | | | | | |  | | | |
| ΔA | | | | | |  |  | | | ΔL | | |  | | | | | | ΔA | | | |  | | | |  | | | | | | ΔL | | | |
|  | | | | | |  |  | | |  | |  |  | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | | |  | | | |
|  | | | | | |  |  | | |  | |  |  | | | | | |  | | | |  | | | | F.3 | | | | | | 100 | | | |
| F.2 | | | | | | 100 | B.9F | | | 100 | | |  | | | | | | F.2 | | | | 0 | | | | B.9F | | | | | | –100 | | | |
|  | | | | | |  |  | | | **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | |  | | | |  | | | | | |  | | | |
|  | | | | | |  |  | | |  | | | |  | | | | | |  | | | |
| A | | | | | |  |  | | | L | | |  | | | | | | A | | | |  | | | |  | | | | | | L | | | |
|  | | | | | |  |  | | |  | |  |  | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | | |  | | | |
| AN.11 | | | | | | 0 |  | | |  | |  |  | | | | | | AN.11 | | | | 100 | | | | AF.3 | | | | | | 100 | | | |
| AF.2 | | | | | | 100 | B.9F | | | 100 | | |  | | | | | | AF.2 | | | | 0 | | | |  | | | | | |  | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2. gads** | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | **ĪNDS** | | | | |
|  | | | | |  | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| AN.11 | 0 |  |  |  | | AN.11 | 100 | AF.3 | 100 |
| AF.2 | 100 |  |  |  | | AF.2 | 0 |  |  |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | |
| ΔA |  |  | ΔL |  | | ΔA |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| P.51g | 80 |  |  |  | | P.51g | –80 | B.9 | 105 |
| D.9 | 20 |  |  |  | | D.9 | –20 |  |  |
| D.9 | 5 | B.9 | –105 |  | | D.9 | –5 |  |  |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |

D.9: naudas kompensācija 5 naudas vienību apmērā; 20 naudas vienības ir aprēķinātas par starpību starp ēkas un neatmaksātā obligācijas parāda vērtību.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | |
| ΔA |  | |  | | ΔL |  | ΔA |  | |  | ΔL | |
|  |  | |  | |  |  |  |  | |  |  | |
| F.2 | –5 | | F.4 | | 100 |  | F.2 | 5 | |  |  | |
|  |  | | B.9F | | –105 |  | F.4 | 100 | | B.9F | 105 | |
| **Pārvērtēšanas konts** | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  |  | ΔL | |  | ΔA | |  |  | | ΔL |
|  | |  |  |  | |  |  | |  |  | |  |
|  | |  |  |  | |  | AN.11 | | –20 |  | |  |
|  | |  |  | **Beigu bilance** | | | | |  |  | |  |
|  | |  |  |  |  | |  |
| A | |  |  | L | |  | A | |  |  | | L |
|  | |  |  |  | |  |  | |  |  | |  |
| AN.11 | | 80 | AF.4 | 100 | |  | AN.11 | | 0 | AF.3 | | 100 |
| AF.2 | | 95 |  |  | |  | AF.2 | | 5 |  | |  |
|  | |  |  |  | |  | AF.4 | | 100 |  | |  |
|  | |  |  |  | |  |  | |  |  | |  |

ĪNDS skaidru naudu izmanto, lai samaksātu procentus par obligācijām.

## 5.6. Zemas procentu likmes aizdevumi un valdības zemas procentu likmes aizdevumu pārdošana trešajām personām

**5.6.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Kā vienu no valsts politikas pasākumiem valdība īsteno aizdevumu piešķiršanu ar procentu likmēm, kuras zemākas par tirgus likmēm, kas novērotas aizdevuma piešķiršanas laikā (šādus aizdevumus dažkārt dēvē par “koncesionālajiem aizdevumiem”).

**5.6.2.** **Zemas procentu likmes aizdevumu ierakstīšana sākumā**

1. 2. Zemas procentu likmes aizdevumu piešķiršana ir īpašs valsts politikas pasākums, kuru īsteno valdība un no kura bieži vien izriet darījumi, kas netiek veikti tirgus apstākļos. Tie ir aizdevumi, ko valdība tieši izsniedz studentiem ar zemu procentu likmi, nekustamā īpašuma aizdevumi, ko sniedz mājsaimniecībām īpašos apstākļos, aizdevumi jaunizveidotiem uzņēmumiem u. c.
2. 3. Kad valdība piešķir aizdevumu mājsaimniecībām vai uzņēmumiem ar procentu likmi, kas zemāka par tirgus likmi, lai atbalstītu to darbības, šāda operācija sniedz labumu debitoram. Labums atbilst starpībai starp līgumā noteikto procentu likmi un tirgus procentu likmi, kas būtu jāsamaksā debitoram, ja aizdevums tiktu piešķirts atbilstīgi tirgus procentu likmei.
3. 4. EKS 2010 noteikumos nav noteikts, ka nacionālajos kontos jāieraksta minētais netiešā labuma elements, t. i., starpība starp līgumā noteikto procentu likmi un tirgus procentu likmi, lai atspoguļotu visus darījumus, ko valdība veic, atsaucoties uz tirgus apstākļiem. Kā noteikts EKS 2010, procentu summa, kas ierakstīta, pamatojoties uz uzkrāšanas principu, atbilst līgumā noteiktajai procentu likmei, par kuru vienošanās starp kreditoru un debitoru tika panākta jau sākumā.
4. 5. Jāņem vērā, ka ietekme uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) nacionālajos kontos jau ir netieši atspoguļota kā starpība starp valdības finansējuma izmaksām un zemu procentu ieņēmumiem, ko valdība saņēmusi no aizdevumiem, kuri piešķirti, īstenojot valsts politiku.
5. 6. Šajā saistībā procenti jāieraksta, pamatojoties uz līgumā noteikto procentu likmi. Attiecīgi nacionālajos kontos neieraksta netiešu debitora labumu.

**5.6.3.** **Zemas procentu likmes aizdevumu pārdošanas ierakstīšana**

1. 7. Šis ir jautājums par gadījumiem, kad ieņēmumus nesoši aizdevumi, ko valdība piešķīrusi, īstenojot valsts politiku, tiek pārdoti trešajai pusei ar atlaidi (t. i., par cenu, kas zemāka par to nominālvērtību). Šāda operācija ir saistīta ar likviditātes pārvaldību (pārfinansēšanas vajadzība), un tā nav daļa no valsts politikas, jo sākotnējais saņēmējs tajā nav iesaistīts. Aizdevuma pārdošanas laikā atlaide atspoguļo atšķirību starp pastāvošo tirgus procentu likmi (ko kredīta pircējs būtu varējis piemērot savās aizdošanas operācijās) un zemo procentu likmi, par kuru līgumā vienojies debitors un sākotnējais kreditors laikā, kad aizdevumi piešķirti. No šā viedokļa raugoties, ciktāl tas skar pārvērtēšanas ietekmes ierakstīšanu, tādu aizdevumu pārdošanu, kurus valdība, īstenojot valsts politikas mērķus, nav piešķīrusi atbilstīgi tirgus apstākļiem, traktē līdzīgi aizdevumiem, kurus piešķīruši finanšu starpnieki, īstenojot komerciālus mērķus, atbilstīgi tirgū piemērotajām likmēm, un kuri pārdoti tālāk, pamatojoties uz atšķirīgām tirgus likmēm.
2. 8. EKS 2010 6.58. punktā noteikts, ka: *.. kad esošo aizdevumu pārdod citai institucionālajai vienībai, aizdevuma norakstīšanu, kas ir starpība starp izpirkšanas cenu un darījuma cenu darījuma veikšanas laikā, ieraksta pārdevēja un pircēja attiecīgajā pārvērtēšanas kontā*.
3. 9. Gadījumā, ja zemas procentu likmes aizdevumi tiek pārdoti trešajai pusei par cenu, kas zemāka par aizdevuma nominālvērtību, atlaide, kas atbilst starpībai starp nominālvērtību un pārdošanas cenu, jāieraksta kā pārvērtējums. Tas attiecas tikai uz to aizdevumu pārdošanu, attiecībā uz kuriem netiek piemērota grafika pārskatīšana vai citas izmaiņas parādnieka līgumsaistībās.

## 5.7. Atslēgvārdi un atsauces

|  |  |
| --- | --- |
| Centrālais birojs | EKS 2010, 2.14. un 20.35.–20.37. punkts |
| Finanšu darījums | EKS 2010 5.16. punkts un turpmākie punkti |
| Finanšu konts | EKS 2010 8.50. punkts |
| Iespējami aktīvi | EKS 2010, 5.08.–5.11. punkts |
| Kapitāla konts | ESA 2010, 8.46. punkts |
| Konts “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” | EKS 2010 8.53. punkts |
| Nefinanšu neražotie aktīvi | EKS 2010 7.24. punkts |
| Nefinanšu ražotie aktīvi | EKS 2010 7.22. punkts |
| Pašu kapitāls | EKS 2010 5.151. punkts un turpmākie punkti |
| Pārkārtoti darījumi | EKS 2010 1.72.–1.78. punkts |
| Privatizācija | EKS 2010 20.210.–20.213. punkts |
| Tirgus/ārpustirgus vienības | EKS 2010 2.19.–2.34. punkts |
| Uzņēmējdarbības ienākumi | EKS 2010 8.26.–8.28. punkts |

|  |  |
| --- | --- |
| **6.** | **A purple rectangular object with a corner  Description automatically generated**    **Noma, koncesijas un PPP** |

**6.1. Pārskats**

**6.1.1.** **Vispārējo principu pamatojums**

1. 1. Valdības ieņēmumus veido tostarp rentes, nomas maksas, licences maksas, honorāri, franšīzes, ceļa nodevas, administratīvie maksājumi, koncesijas un publiskās un privātās partnerības (PPP) maksas. Nacionālajos kontos tie attiecināmi uz dažādiem darījumu veidiem, kas izskaidroti dažādās EKS 2010 nodaļās, galvenokārt 15. nodaļā “Līgumi, nomas līgumi un licences” un 20. nodaļā “Valdības konti”.
2. 2. Rokasgrāmatas 6.1. nodaļā ir uzsvērta problēma, kā nošķirt valdības produkciju (ieņēmumus no preču un pakalpojumu pārdošanas), nodokļus, renti un aktīvu pārdošanu. Šo analīzi iedala šādās kategorijās:
   1. a) ieņēmumi no valdības preču un pakalpojumu pārdošanas (ko var piegādāt citas tautsaimniecības vienības);
   2. b) ieņēmumi no valdībai piederoša ražota aktīva izmantošanas;
   3. c) ieņēmumi no valdībai piederošu dabas resursu izmantošanas;
   4. d) ieņēmumi par valdības izsniegtu atļauju veikt darbību.
3. 3. Rokasgrāmatas 6.2. nodaļā ir paskaidrots, kā ierakstīt valdības nefinanšu aktīvu pārdošanu ar saņemšanu atpakaļ nomā. Tās 6.3. nodaļa ir veltīta līgumiem ar valdības sektoram nepiederošām vienībām saistībā ar pamatlīdzekļiem, tostarp koncesijām, savukārt 6.4. nodaļā ir sīkāk raksturotas PPP. Rokasgrāmatas 6.5. nodaļā ir aplūkota emisijas kvotu tirdzniecība.

**Terminoloģija**

1. 4. Ņemot vērā to, ka ilgtermiņa līgumi, ko slēdz valdības vienības un sabiedrības (jo īpaši “publiskās un privātās partnerības” vai “koncesiju” veidā), kļūst aizvien daudzveidīgāki, ir jāizskaidro terminoloģija, ko lieto saistībā ar nacionālajiem kontiem. Šajā rokasgrāmatā šī terminoloģija var būt izmantota atšķirīgi no tā, kā tā tiek izmantota citviet.
2. 5. Koncesijas parasti ir līgumi attiecībā uz infrastruktūras objektiem, kurus var izmantot komerciāliem mērķiem. Šāda ilgtermiņa līguma gadījumā sabiedrība (vai sabiedrību grupa) ir atbildīga par aktīva būvniecību, ekspluatāciju un uzturēšanu, un atlīdzību tā saņem galvenokārt no aktīva galapatērētājiem (mājsaimniecībām, sabiedrībām u. tml.), kas maksā ceļa nodevas vai veic citus maksājumus.
3. 6. PPP ir ilgtermiņa līgumi, ko valdība noslēdz ar sabiedrībām, kas būvē, ekspluatē un uztur publisko pakalpojumu nodrošināšanai paredzētos aktīvus (piemēram, valsts slimnīcas, skolas un universitātes, cietumus utt.), bet šajā gadījumā partnerim atlīdzību maksā valdība.

**6.1.2.** **Vispārējs traktējums nacionālajos kontos**

**6.1.2.1.** **VALDĪBAS IEŅĒMUMI PAR PRECĒM UN PAKALPOJUMIEM (KO VAR NODROŠINĀT CITAS VIENĪBAS)**

1. 7. Saņemtie maksājumi var būt mazāki par ražošanas izmaksām, vienādi ar tām vai lielāki par tām – tas neietekmē klasifikāciju.

**Traktējums:** ieraksta kā pārdošanu – produkciju (P.1), jo īpaši tirgus produkciju (P.11), ja tiek piemērotas ekonomiski nozīmīgas cenas; pretējā gadījumā ieraksta kā maksājumus par ārpustirgus produkciju (P.131). Piemēram, ieņēmumi par mācību nodrošināšanu, maksas, kas iekasētas par uzņēmumiem sniegtām konsultācijām, maksas par pētījumu līgumiem. Cits piemērs ir kādas darbības veikšanai nepieciešamās kompetences pārbaude personai (piemēram, transportlīdzekļa vadīšanas kompetences pārbaude). Vienīgi tad, ja maksas par šādām reglamentējošām darbībām ir samērīgas ar izmaksām, šādus ieņēmumus klasificē kā P.131., pretējā gadījumā tās ieraksta kā nodokļu ieņēmumus (skat. arī 6.1.2.5. apakšiedaļu “Maksājumi, ko valdība saņem par atļaujas izsniegšanu darbības veikšanai”).

**6.1.2.2.** **VALDĪBAS IEŅĒMUMI PAR RAŽOTA AKTĪVA IZMANTOŠANU**

1. 8. Saņemtie maksājumi var būt mazāki par ražošanas izmaksām, vienādi ar tām vai lielāki par tām – tas neietekmē klasifikāciju.
2. 9. Atkarībā no izmantošanas laika posma var izšķirt trīs saņemto maksājumu apakškategorijas.
   1. i) Maksājumi, kas tiek saņemti ikreiz, kad tiek izmantots aktīvs vai tiek veikts kāds maksājums, kas ļauj izmantot aktīvu laika posmā, kurš ir mazāks par vienu gadu (un nav ietverts līgumā, kurā nepieprasa maksājumus izmantošanai ilgākā laika posmā).

**Traktējums:** ieraksta kā pārdošanu – produkciju (P.1), proti, kā tirgus produkciju (P.11), ja tiek piemērotas ekonomiski nozīmīgas cenas, un kā maksājumus par ārpustirgus produkciju (P.131) pretējā gadījumā.

Piemēram, valdībai piederošu ēku noma, ceļu un tiltu nodevas, konkrēta valsts ceļa izmantošanas atļauja uz noteiktu laiku, sporta centru vai peldbaseinu izmantošanas maksas, ieejas maksas sabiedriskās ēkās.

* 1. ii) Maksājums ir daļa no līguma, kas pieļauj aktīva izmantošanu vairāk par vienu gadu, bet mazāk par tā ekonomisko ciklu, piemēram, koncesijas vai PPP veida līgumi. Nav svarīgi, cik daudz individuālu maksājumu ir jāveic saskaņā ar līgumu. Svarīgs ir tikai līguma darbības termiņš.

**Traktējums:** piemēro operatīvās nomas / finanšu nomas testu (EKS 2010 15.11. punkts un 15.16.–15.18. punkts), bet PPP gadījumā ir jāizvērtē risku sadalījums (skat. 6.4. nodaļu “Publiskā un privātā partnerība”). Kaut arī, visticamāk, valdība neuzskatītu, ka tā nodarbojas ar finanšu nomas nodrošināšanu, būtu piemēroti ierakstīt, ka valdība pārdod esošo aktīvu, kad vienība, kura to pērk, uzņemas lielāko daļu ar īpašumtiesībām saistīto risku un priekšrocību uz līgumā noteikto laiku un ja līgumam ir skaidras finanšu nomas pazīmes.

Operatīvā noma un PPP, kad var uzskatīt, ka valdība ir aktīvu ekonomiskais īpašnieks: ieraksta kā nomas maksu (P.1) (viena sākotnējā maksājuma gadījumā būtu jāveic uzkrājumi līguma darbības laikā un priekšapmaksa jāieraksta kā tirdzniecības kredīti un avansi (F.81)).

Piemēri: viens priekšapmaksas maksājums no uzņēmuma, lai tas piecus gadus varētu izmantot valdībai piederošu ēku – ieraksta kā nomas maksu (P.1), uzkrāj piecus gadus ilgā laika posmā un pozīcijā “citas kreditoru saistības” (F.81) ieraksta finanšu saistības.

* 1. iii) Maksājums ir par periodu, kas pārsniedz aktīva ekonomisko ciklu.
  2. Traktējums: ražotā aktīva ekonomiskā pārdošana (P.51).

**6.1.2.3.** **MAKSĀJUMI, KO VALDĪBA SAŅEM PAR DABAS RESURSU IZMANTOŠANU**

1. 10. Valdības dabas resursi (AN.21) ir zeme, zemes dzīļu aktīvi un citi materiāli dabas resursu aktīvi, attiecībā uz kuriem realizē valdības īpašumtiesības vai nu kā juridiskas īpašumtiesības, vai arī saskaņā ar starptautiskiem līgumiem vai konvencijām. Vienībām, kas ietilpst citos ekonomikas sektoros, šādi aktīvi var būt un var nebūt īpašumā un tās tos var tirgot un var netirgot. Minētajā kategorijā neietilpst:

* maksājumi, ko valdība saņem par dabas resursu izmantošanu, ja šādi maksājumi izriet no īpašiem tiesību aktiem, kuros valdībai ir paredzētas tiesības tos pieprasīt, ja valdība nav šo aktīvu likumīgā vai ekonomiskā īpašniece;
* maksājumi, ko valdība saņem, kad tā nav ekonomiskā īpašniece vai kad ekonomiskās īpašumtiesības nav noteiktas un nav pamata valdību uzskatīt par aktīvu ekonomisko īpašnieci;
* “vides aktīvi”, kuri netiek uzskatīti par ekonomiskajiem aktīviem (skat. EKS 2010 7. nodaļas “Bilance” 7.1. pielikumu);
* netiešie ieņēmumi no dabas resursiem, piemēram, dividendes no publiskām sabiedrībām, kuras izmanto dabas resursus, un uzņēmumu nodoklis no sabiedrībām, kuras izmanto dabas resursus (EKS 2010 15.30. punkts).

11. Ieņēmumos no dabas resursu izmantošanas ietilpst šādi divi maksājumu veidi:

* maksājumi, ko veic ikreiz, kad tiek izmantots aktīvs vai tiek veikts vienreizējs maksājums, kas ļauj izmantot aktīvu noteiktā laika posmā;
* valdība dara pieejamus dabas resursus, izmantojot nomu, licences vai atļaujas, ko piemēro noteiktā laika posmā.

1. 12. Traktējums: ieraksta kā renti (D.45). Viena sākotnējā maksājuma gadījumā tas ir jāuzkrāj līguma darbības laikā un priekšapmaksa jāieraksta kā valdības finansiāla avansa saistības (F.89). Piemēram, valdība saņem honorārus par naftas ieguvi.
2. 13. Piemēram, ja uzņēmums veic vienreizēju maksājumu šelfa naftas rezervju izmantošanai uz pieciem gadiem: ieraksta renti (D.45), ko uzkrāj piecus gadus ilgā laika posmā un ieraksta kā priekšapmaksu pozīcijā F.89. Jāņem vērā, ka neražoti aktīvi (AN.22 “līgumi, nomas līgumi un licences”) tiks norādīti nomnieka uzņēmuma bilancē, ja pēc tam tirgū pastāvošais rentes līmenis pārsniedz līguma noteikto renti un minētajam uzņēmumam ir tiesības nodot tiesības trešajai pusei (noma ar tiesībām nodot apakšnomā).
3. 14. Ja valdības saņemtais maksājums par tās dabas resursu izmantošanu attiecas uz laika posmu, kas ir vienāds ar to atlikušo ekonomisko ciklu vai garāks par to, tad to ieraksta kā neražota aktīva ekonomisko pārdošanu (dabas resursi: NP.1). Piemēram, iznomādama zemi izmantošanai uz neierobežotu termiņu, valdība saimnieciskā ziņā faktiski rīkojas tā, it kā tā šo zemi pārdotu. Ierobežota termiņa nomas gadījumā šāda situācija iespējama reti, jo dabas resursu vērtība nesamazinās tā, kā tā samazinās ražotu aktīvu gadījumā, līdz ar to bieži vien tiem ir neierobežoti ilgs ekonomiskais cikls, taču vērtības samazinājums iespējams, piemēram, kad tiek izsmelti naftas krājumi vai noveco tehnoloģija.

**6.1.2.4.** **PIEZĪME PAR NERAŽOTIEM AKTĪVIEM (AN.22)**

1. 15. Neražotu aktīvu iegādi vai realizāciju (NP.1–NP.3) ieraksta tikai noteiktos gadījumos. Parasti maksājumus par nomu, komercpilnvarojumu vai koncesijām ieraksta kā pakalpojumu pārdošanu (“nomas maksa” P.1) vai renti (D.45), vai kā ekspluatācijā esoša ražota aktīva pārdošanu (P.51g – finanšu nomā, NP.1 – resursu nomā), ja līguma darbības termiņš aptver vismaz aktīva ekonomisko ciklu.
2. 16. Svarīgi zināt, ka pakalpojumu koncesijas līgumus (kā definēts EKS 2010 15.42. punktā) ieraksta, ievērojot noteikumus, kas sniegti Rokasgrāmatā par koncesijām. Šādus līgumus nevar pielīdzināt pakārtoto aktīvu (pamatlīdzekļu, zemes utt.) pārdošanai, bet tie ir jāpielīdzina darbības veikšanas atļaujas pārdošanai. Summas, kas pienākas, ieraksta kā finansiālu avansu (un kā saņemamo summu attiecībā uz starpību ar sākumā saņemto naudu). Ja koncesija ir nododama, izveido papildu neražoto aktīvu, kura vērtība sākumā ir nulle.
3. 17. EKS 2010 6.06. punkta g) apakšpunktā noteikts gadījums, kad neražots aktīvs ir jāieraksta attiecībā uz līgumiem, nomas tiesībām, licencēm vai atļaujām, – kad vienībai (otrai pusei) ir tiesības pirkt pakalpojumus vai par noteiktu cenu nomāt no pirmās puses un šī cena ir zemāka par pastāvošo tirgus cenu, un vienība var nodot šīs tiesības citai vienībai (trešajai pusei). Šādi aktīvi rodas, piemēram, gadījumos, kad par cenu, kas jāmaksā par pakalpojumu patērēšanu, ir panākta vienošanās, vai tā ir samaksāta iepriekš par vairākiem gadiem saskaņā ar līgumu un vēlāk faktiskā tirgus cena kļūst lielāka par līgumcenu. Darījums ar neražotu aktīvu (NP.2) notiek brīdī, kad otrā puse atkārtoti pārdod vai atkārtoti nodod nomas līgumu vai atļauju trešajai pusei par summu, kas ir vienāda ar “turētāja gūt[o] labum[u], kas pārsniedz vērtību, kas uzkrājas atļaujas izsniedzējam” (EKS 2010 15.27. un 15.34. punkts).
4. 18. Piemērs. Vienība (B vienība) iegādājas pakalpojumus uz pieciem gadiem no citas vienības (A vienība) par tirgus vērtību laikā, kad tiek noslēgts līgums. B vienība veic priekšapmaksu. B vienības kontos ieraksta regulārus maksājumus par pakalpojumiem, un pozīcijā F.81 attiecībā uz priekšapmaksu ieraksta finanšu aktīvu, ko līguma darbības laikā pakāpeniski samazina. Pieņemsim, ka pēc diviem gadiem B vienība pārdod šīs tiesības uz pakalpojuma saņemšanu trešajai vienībai (C vienībai) par summu, kas ir lielāka par summu, ko tai vajadzētu maksāt pašai (atlikusī priekšapmaksas finanšu aktīva vērtība). B vienības kontos norāda saņemtu maksājumu, kas sadalīts starp summu, par kādu nopirkts AF.8 priekšapmaksas finanšu aktīvs, un neražota aktīva pārdošanu (AN.22), kas rodas B vienības kontos kā K.7 turēšanas guvumi un zaudējumi. Ja līguma sākumā bija noteikta pārvedama vērtība, tad AN.22 aktīvu sākotnēji norāda, izmantojot K.1 “Aktīvu iesaistīšana ekonomikā”, kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” un ieraksta B vienības bilancē kā AN.22 aktīvu (“Līgumi, nomas līgumi un licences”). AN.22 neražotu nefinanšu aktīvu pārdošana ir ierakstīta kā NP.2. Pircēja (C vienības) bilancē būtu gan finanšu aktīvs, gan neražotais aktīvs, un pircējs par sākotnējo līgumcenu (atbilstoši finanšu aktīvam) ierakstītu maksājumus par pakalpojumiem, bet, pieņemot, ka tirgus vērtība nemainās, neražotā aktīva amortizāciju pakāpeniski ierakstītu C vienības kontos postenī K.2 “Neražoto aktīvu izslēgšana no ekonomikas” (skat. EKS 2010 6.07. punktu).
5. 19. Tādējādi ir iespējams ierakstīt NP.2 veida neražoto aktīvu pārdošanu valdības kontos gadījumos, kad valdība kā nomas līguma otra puse (t. i., nomnieks) pārdod vai nodod nomas līgumu trešajai pusei.

**6.1.2.5.** **MAKSĀJUMI, KO VALDĪBA SAŅEM PAR ATĻAUJAS IZSNIEGŠANU DARBĪBAS VEIKŠANAI**

1. 20. Šajā kategorijā neietilpst maksājumi par valdībai piederoša aktīva izmantošanu – šādi aktīvi jau ir apspriesti iepriekš. Tie var būt saistīti ar maksātājam piederoša aktīva izmantošanu vai tāda aktīva izmantošanu, kas nepieder ne maksātājam, ne valdībai, vai vispār var nebūt saistīti ar aktīviem. Galvenais ir tas, ka juridiski darbības veikšanai ir nepieciešama valdības atļauja un tādēļ tas nav maksājums, kuru varētu pieprasīt citas tautsaimniecības vienības. Papildus administratīvajai kārtībai, kura ir nepieciešama atļaujas izsniegšanai un noteikumu piemērošanai, valdība var sniegt (vai nesniegt) maksātājam vai sabiedrībai pakalpojumu (atbilstības novērtējumu, kvalitātes pārbaudes u. c.). To ieraksta kā pakalpojuma pārdošanu (A gadījums) vai nodokli (B gadījums) atkarībā no apstākļiem, kas izklāstīti turpmāk un EKS 2010 4.23. punkta e) apakšpunktā un 4.79. punkta d) apakšpunktā, vai īpašos gadījumos kā nefinanšu neražota aktīva pārdošanu (C gadījums).

**Traktējums**

**a) Pakalpojuma pārdošana**

1. 21. Ieraksta kā pakalpojuma pārdošanu (P.1), ja valdība uzņemas reglamentējošu darbu, kas ir jo īpaši saistīts ar maksātāju (parasti, lai novērtētu, vai maksātājam var piešķirt pieprasīto atļauju), un tiek uzskatīts, ka maksājums vienīgi sedz summu, kas nepārsniedz veiktā darba izmaksas.
2. 22. Lai novērtētu, vai izmaksas nav neproporcionālas, to aprēķinā iekļauj visas izmaksas, kas privātai sabiedrībai būtu jāņem vērā, kad tā nosaka cenu, t. i., kompensāciju darbiniekiem, starppatēriņu, pamatkapitāla patēriņu un citus ar ražošanu saistītus nodokļus (skat. EKS 2010 3.33. punktu), kas tieši saistīti ar sniegto pakalpojumu. Valdības vienība var sniegt virkni līdzīgu pakalpojumu, taču noteikt tiem atšķirīgu cenu, lai atspoguļotu atšķirīgās izmaksas; piemēram, lai ietekmētu pieprasījumu tādā veidā, kas nodrošina efektīvāku pakalpojumu sniegšanu, cena var būt augstāka noteiktā diennakts laikā, kad parasti ir lielāks pieprasījums, vai arī cena par pakalpojuma sniegšanu internetā var būt zemāka nekā personiskas pakalpojuma sniegšanas gadījumā. Ja salīdzinājumā ar pakalpojuma izmaksām tiek apzināti paredzēts pārpalikums, tad jāuzskata, ka viss maksājums ir nodoklis. Lai arī EKS 2010 ir atļauts sadalīt atsevišķus darījumus (EKS 2010 1.76.–1.77. punkts), tas šajā gadījumā nav piemērojams, jo nodokļus ieraksta kā jebkura pakalpojuma elementa bruto summu. EKS 2010 4.79. punktā izmantotais termins “.. neproporcionāls” nav konkretizēts, taču šajā gadījumā ietver situācijas, kurās vienība apzināti nosaka cenas, kas ievērojami pārsniedz izmaksas, lai valdība varētu iegūt līdzekļus, kurus tā izmantos citiem mērķiem. Maksājums tiek veikts par pakalpojumu, nevis par atļauju, un tas jāieraksta laikā, kad tiek veikts darbs, neatkarīgi no tā, uz cik ilgu laika posmu tiek izsniegta atļauja. EKS 2010 4.79. punkta d) apakšpunktā tas aprakstīts sīkāk.

**b) Nodoklis**

1. 23. Ja nav izpildīti iepriekš minētie nosacījumi par pakalpojumu, ieraksta kā nodokli. Tas ir gadījumos, kad maksas, kas iekasētas par atļaujas izsniegšanu, pārsniedz ar atļaujas izsniegšanu saistītā saņemtā pakalpojuma izmaksas.
2. 24. Nodokli ieraksta pozīcijā D.29, ja to maksā sabiedrības, vai pozīcijā D.59, ja to maksā mājsaimniecības. Kapitāla nodokli (D.91) ieraksta, ja tas ir neregulāra nodeva par atļauju turēt aktīvu īpašumā vai nodeva par aktīva vērtības pieaugumu saistībā ar valdības atļaujas saņemšanu, piemēram, ēkas būvniecībai uz kāda īpaša zemesgabala (skat. EKS 2010 4.149. punkta b) apakšpunktu attiecībā uz nodevām par labiekārtošanu).
3. 25. Piemēri. Ikgadējā atļauja izmantot mehānisko transportlīdzekli neatkarīgi no tā, kur un kad tas tiek izmantots; makšķerēšanas vai medību atļauja, kas nepieciešama vienmēr, kad notiek medības vai zveja; maksa par ēku vai citu aktīvu izmantošanu, kad tie nepieder valdībai; maksa par atļauju turēt īpašumā noteikta veida aktīvus; maksa, ko piemēro attiecībā uz rūpnieciskiem ražotājiem patērētāju aizsardzības vai pētniecības finansēšanai, kad darbs tiek veikts patērētāju un/vai nozares labā, nevis tādu pakalpojumu finansēšanai, kas tiek sniegti konkrētam uzņēmumam, kurš samaksā attiecīgo nodevu (EKS 2010 15.32. punkts).

**c) Neražotu nefinanšu aktīvu pārdošana**

1. 26. Kad valdības ieņēmumu rada (ar valdībai piederošu aktīvu nesaistītas) darbības veikšanas atļaujas piešķiršana un šī atļauja tiek sniegta tikai vienai vienībai vai ierobežotam vienību skaitam, atļaujas turētājam var rasties monopola stāvoklis vai gandrīz monopola stāvoklis. Pārējās vienības šīs darbības veikšanai nevar saņemt valdības atļauju, un valdība nodrošina minētā ierobežojuma īstenošanu. Tas, ka pārējās vienības nevar saņemt atļaujas, var būt par pamatu tam, ka to vienību bilancē, kuras ir saņēmušas atļauju, tiek norādīts nefinanšu neražotais aktīvs. EKS 2010 15.37. punktā noteikti četri apstākļi, kas liecina par šādu aktīvu: netiek izmantots valdības aktīvs; attiecībā uz atļaujas saņemšanu nav noteikts neviens kvalifikācijas kritērijs; ierobežots atļauju skaits, kas ļauj monopolam (oligopolam) gūt peļņu, un iespēja pārdot atļauju trešajai personai.
2. 27. Ja netiek izmantots neviens valdības aktīvs un ja netiek izpildīti pārējie trīs iepriekš minētie nosacījumi, saņemtos maksājumus ieraksta kā nodokļus (EKS 2010 15.32. punkts).
3. 28. AN.223 aktīva parādīšanās pircēja bilancē jāuzskaita caur citām plūsmām (K.1). Pirms aktīva pārdošanas trešajai personai summa, kas ir vienāda ar turētāja gūto labumu, kas pārsniedz vērtību, kura uzkrājas izsniedzējam, ir jāieraksta K.7 (skat. EKS 2010 6.06. punkta g) apakšpunktu un 7.57. punktu). Ja piešķirtajai atļaujai ir noteikts termiņš, aktīva turētāja bilancē būtu redzama neražotā aktīva vērtības samazināšanās, izmantojot pozīciju K.2 “Citas plūsmas” (aktīva amortizācija par summu, kas parādījusies no K.1), skat. EKS 2010 6.07. punkta b) apakšpunktu.
4. 29. Ieņēmumi, kas saistīti ar valdībai nepiederoša aktīva darbības veikšanas atļaujas piešķiršanu ir, piemēram, (oglekļa) emisiju atļaujas. Šādus ieņēmumus ieraksta kā nodokļu priekšapmaksu, savukārt neražoto aktīvu atzīst (EKS 2010 15.40. punkts) par summu, kas ir vienāda ar turētāja gūto labumu, kurš pārsniedz vērtību, kas uzkrājas izsniedzējam (tas ir, šajā gadījumā – atļaujas tirgus vērtību, no kuras atņemts valdībai par atļaujas iegādi sākotnēji veiktais maksājums). Skat. 6.5. nodaļu “Emisiju kvotu tirdzniecība”.

**6.1.2.6.** **IERAKSTĪŠANAS LAIKS. ĪPAŠS GADĪJUMS. ATĻAUJAS, KAS TIEK PĀRDOTAS PIRMS TO PIEEJAMĪBAS**

1. 30. Dažkārt no brīža, kad atļauja/licence tiek pārdota, izdota, nodota vai kā citādi piešķirta, līdz brīdim, kad var notikt atļautā/licencētā darbība, proti, licencētais aktīvs ir faktiski pieejams, rodas laika nobīde. To var novērot saistībā ar mobilo telefonu licencēm, kuras dažkārt tiek piešķirtas un tādējādi saistītais aktīvs ir iespējami nododams labu laiku pirms tam, kad frekvences faktiski kļūst pieejamas izmantošanai. Šajā laikā frekvences var izmantot kāds cits atļaujas/licences turētājs vai arī tas pats turētājs, taču saskaņā ar atsevišķu licenci.
2. 31. Pirms izmantošanas datuma sākuma var pārdot visu veidu atļaujas/licences – pamatlīdzekļu izmantošanas atļaujas, atļaujas, lai izmantotu neražotu aktīvu, atļaujas, lai iegūtu tiesības veikt darbību (tostarp piesārņojošu darbību) vai lai iegūtu tiesības veikt darījumu saskaņā ar iepriekš noteiktu cenu.
3. 32. Saskaņā ar uzkrāšanas principu attiecīgos ieņēmumus (renti, ražojumu vai nodokli atkarībā no tā, kā ir klasificējams aktīvs, kura izmantošanai tiek izsniegta atļauja, mobilo telefonu licences gadījumā – rente) vai aktīva realizāciju (pakārtotā aktīva realizāciju, NP.1 vai P51g) var ierakstīt tikai brīdī, kad aktīvs ir izmantojams ražojošas darbības veikšanai (piemēram, mobilā telefona licenču gadījumā, kad frekvences ir pieejamas komerciālai lietošanai).
4. 33. Maksājumi, ko valdība saņem (izsoles vai licences piešķiršanas brīdī), pirms aktīvs ir pieejams izmantošanai, ir finansiāli avansi – priekšapmaksu ieraksta kā citas kreditoru saistības (AF.8).
5. 34. Ja atļauja vai licence ir nododama, pircējs savā bilancē papildus finansiālajam avansam ieraksta “līgumu, nomas līgumu un licenču” (AN.22) veida neražojošo aktīvu, kura sākotnējā vērtība ir nulle, jeb vispārīgāk – summu, kas ir vienāda ar *labum[iem] aktīva turētājam, kas pārsniedz vērtību, kura uzkrājas izsniedzējam*, saskaņā ar EKS 15.27. un 15.34. punktu (skat. arī EKS 7.57. punktu, kur noteikts, ka *aktīva vērtība ir vienāda ar dominējošās cenas pārsniegumu pār neto faktisko līgumā noteikto cenu*). Kad atļaujas/licences turētājs atkārtoti pārdod vai nodod tālāk atļauju vai licenci, tas ieraksta sava saņemamā aktīva realizāciju (F.8) par summu, kas ir uzkrājusies tā bilancē (AF.8), kā arī darījumu ar nefinanšu aktīvu (NP.2), norādot apmaiņā saņemtās atlīdzības (pirkuma cenas) patiesās vērtības starpību.
6. 35. Ja atļaujas vai licences piešķiršana nozīmē pakārtotā aktīva *de facto* ekonomisko realizāciju, atļauja ir nododama pirms aktīva faktiskās pieejamības izmantošanai, pircējs savā bilancē papildus finansiālajam avansam ieraksta atvasināto finanšu instrumentu (ārpusbiržas nākotnes darījums), ja tas atbilst atvasinātā finanšu instrumenta definīcijai, līdz aktīva faktiskās pieejamības brīdim. Ar šo atvasināto instrumentu ietver tirgus cenas izmaiņas, kas var rasties laikposmā no atļaujas pārdošanas līdz pakārtotā aktīva faktiskās pieejamības brīdim. Ja atļaujas pircējs atkārtoti pārdod atļauju pirms aktīva pieejamības, notiek darījums ar atvasināto instrumentu par summu, kas ir priekšapmaksas komponenta (F.8) un tālākpārdošanas darījumā saskaņotās vērtības starpība. Kad pakārtotais aktīvs kļūst pieejams, atļaujas turētājs ieraksta pakārtotā aktīva iegādi tā tirgus vērtībā (un valdības aktīva realizāciju šajā vērtībā) un atbilstošo saņemamās summas (valdības maksājamās summas) likvidāciju un darījumu ar atvasināto instrumentu par summas starpību.
7. 36. Ja saskaņā ar atļauju vai licenci pakārtotais aktīvs kļūst pieejams pakāpeniski (piemēram, licence sākotnēji nodrošina tikai mazas ģeogrāfiskās teritorijas pārklājumu, bet vēlāk tā paplašinās lielākā teritorijā), ieņēmumi (piemēram, rente) jāieraksta attiecīgi pa daļām[[261]](#footnote-261), izmantojot attiecīgos rādītājus. Mobilo telefonu gadījumā piemērots rādītājs varētu būt pārklājumā ietverto iedzīvotāju skaits vai gaidāmais/novērotais apgrozījums.

**6.1.3.** **Vispārējā traktējuma pamatojums**

**6.1.3.1.** **MAKSĀJUMI, KO VALDĪBA SAŅEM NO PREČU UN PAKALPOJUMU PĀRDOŠANAS (KO VAR NODROŠINĀT CITAS VIENĪBAS)**

1. 37. Tiklīdz tiek noteikts, ka saskaņā ar traktējumu ir jāieraksta valdības produkcija (P.1), ir grūti nošķirt tirgus produkciju (P.11) no maksājumiem par ārpustirgus produkciju (P.131). Šī atšķirība ir saistīta ar ekonomiski nozīmīgas cenas jēdzienu (skat. EKS 2010 20.19.–20.34. punktu un šīs rokasgrāmatas 1. daļu “Vispārējās valdības sektora norobežošana”).

**6.1.3.2.** **VALDĪBAS IEŅĒMUMI PAR RAŽOTA AKTĪVA IZMANTOŠANU**

1. 38. Galvenā atšķirība, kas ir jāievēro, attiecas uz operatīvo nomu (produkcija, P.11) un finanšu nomu (aktīva pārdošana, P.51). Saskaņā ar EKS 2010 15. nodaļu “Līgumi, nomas līgumi un licences” jāņem vērā turpmākais.
   1. a) Aktīva vai ilglietojuma preces operatīvā noma:

* attiecas uz konkrētu laika posmu, kas var būt ilgs vai īss un var nebūt iepriekš noteikts;
* neparedz ekonomisko īpašumtiesību nodošanu, juridiskie īpašnieki saglabā visus riskus un priekšrocības un viena no pazīmēm ir tā, ka juridiskie īpašnieki sniedz remonta un uzturēšanas pakalpojumus.

b) Finanšu noma:

* attiecas uz iepriekš noteiktu un paildzinātu laika posmu, kas parasti atbilst visam aktīva ekonomiskajam mūžam vai tā lielākajai daļai[[262]](#footnote-262);
* ar aktīva izmantošanu saistītos riskus un priekšrocības iznomātājs nodod nomniekam, un viena no pazīmēm ir tā, ka remontu un tehnisko apkopi nodrošina nomnieks.

1. 39. Finanšu nomas gadījumā ir nodotas preces ekonomiskās īpašumtiesības. Iznomātājam ir tikai finansiāla nozīme. Nacionālajos kontos ir atzīta ekonomiskā realitāte, kura ir finanšu nomas pamatā, ņemot vērā to, ka iznomātājs nomniekam piešķir aizdevumu, kas dod viņam iespēju iegādāties aktīvu, par kura *de facto* īpašnieku kļūst nomnieks.
2. 40. Īpašajā koncesijas gadījumā saskaņā ar publisko tiesību normām attiecībā uz sabiedriskās infrastruktūras finansēšanu un izmantošanu, kā arī PPP, skat. turpmāk attiecīgi 6.3. un 6.4. nodaļu.

**6.1.3.3.** **MAKSĀJUMI, KO VALDĪBA SAŅEM PAR NERAŽOTA AKTĪVA IZMANTOŠANU**

1. 41. Parastais gadījums, kad tiek izmantots (vai ekspluatēts) neražotais aktīvs (tādi dabas resursi kā zeme, pazemes aktīvi vai citi dabas resursi – EKS 2010 4.72.–4.76. punkts) ierobežotu laika posmu (D.45 rente), jānošķir no pieejamības izmantošanai līdz aktīva ekonomiskās vērtības izsmelšanai (aktīva pārdošanai).

**6.1.3.4.** **MAKSĀJUMI, KO VALDĪBA SAŅEM PAR ATĻAUJĀM, KURAS PIEŠĶIRTAS KĀDAS DARBĪBAS VEIKŠANAI**

42. Nošķir nodokļa ierakstīšanu no pakalpojumu pārdošanas ierakstīšanas (produkcija, P.1).

**Atšķirība starp nodokļiem un pakalpojumu pārdošanu**

1. 43. EKS 2010 4.79. punkta d) apakšpunktā norādīts kritērijs, ko izmanto, lai nošķirtu nodokļus no pakalpojumu pārdošanas: *Iedalījumu nodokļos un pakalpojumu pirkšanā no valdības nosaka pēc tādiem pašiem kritērijiem kā uzņēmumu veikto maksājumu gadījumos, proti, ja licenču izsniegšana ir saistīta ar nelielu valdības iesaistīšanos vai valdība vispār netiek iesaistīta un licences tiek piešķirtas automātiski, samaksājot noteikto summu, iespējams, ka tās ir tikai līdzeklis ieņēmumu piesaistīšanai, pat ja valdība apmaiņā var izdot kādu apliecību vai atļauju, un šādos gadījumos maksājumu uzskata par nodokļiem. Tomēr, ja valdība licenču izsniegšanu izmanto, lai organizētu kādu reglamentējošu funkciju (piemēram, pārbaudītu attiecīgo darba ņēmēju kompetenci vai kvalifikāciju), veikto maksājumu uzskata par pakalpojumu pirkšanu no valdības, nevis nodokļu maksājumu, ja vien maksājumi nav nepārprotami neproporcionāli attiecībā pret izmaksām saistībā ar šādu pakalpojumu sniegšanu*.
2. 44. Ekonomikā valdība rīkojas divējādi.

**Civilās komerctiesības**

* Saskaņā ar civilajām komerctiesībām valdība uzņemas saimnieciskus darījumus, ko var veikt arī citas vienības. Piemēram, tā nodarbina darbiniekus, patērē preces un pakalpojumus, nomā zemi, tai pieder ieguldījumi pamatkapitālā, tā pārdod pakalpojumu produkciju, izmantojot aktīvus u. c. Valdības darījumiem saskaņā ar civiltiesībām piemēro EKS 2010 3. nodaļu, lai klasificētu valdības ražošanas darbību, savukārt 4. nodaļa attiecas uz kompensāciju darbiniekiem un īpašuma ienākuma klasifikāciju.
* EKS 2010 3.39. punktā paskaidrots, ka valdības ieņēmumus, kas gūti, pārdodot preces un pakalpojumus, klasificē kā tirgus produkciju vai kā maksājumus par ārpustirgus produkciju. Saskaņā ar EKS 2010 3.26. punktu ārpustirgus institucionālajai vienībai var būt tirgus produkcija, taču lielākā daļa no šīs produkcijas ir sniegta par brīvu vai par ekonomiski nenozīmīgām cenām. EKS 2010 4.73. punktā paskaidrots, ka maksājumus par ražotiem pamatlīdzekļiem, kuri novietoti uz zemes, traktē kā pakalpojumu pārdošanu, nevis kā renti, kā arī tas, kā jārīkojas gadījumā, kad maksājumi tiek veikti gan par zemi, gan par ēkām, un tos nav iespējams savstarpēji nodalīt. EKS 2010 6. un 15. nodaļā noteikts, kad jāieraksta darījumi līgumos, nomas līgumos un licencēs.

**Publiskās tiesības**

* Saskaņā ar publiskajām tiesībām valdība uzņemas pēc būtības unikālus ekonomiskos darījumus. Piemēram, saistībā ar valdības ieņēmumiem valdība var palielināt nodokļus, īstenot sociālā nodrošinājuma shēmas, piešķirt atļaujas/licences, kā arī piemērot naudas sodus.
* Uz šo gadījumu attiecas EKS 2010 4. nodaļas “Sadales darījumi” iedaļa par nodokļiem un sociālā nodrošinājuma iemaksām. EKS 2010 4.23. punkta e) apakšpunktā un 4.79. punkta d) apakšpunktā ir skaidrotas atšķirības starp pakalpojumu pārdošanu un nodokļiem.
* EKS 2010 4.79. punkta d) apakšpunkts attiecas uz mājsaimniecību maksājumiem par maksātājam piederošu vai maksātājam iznomātu aktīvu (transportlīdzekļu, laivu un lidaparātu) izmantošanu. Tas neattiecas uz maksājumiem par valdības īpašumā esošu aktīvu izmantošanu – to uzskata par produkciju (pakalpojuma pārdošana) vai renti, nevis nodokli.

|  |
| --- |
| **1. ierāmējums. Mobilo telefonu licenču piešķiršana**   1. 1. Lielākajā daļā ES dalībvalstu mobilo telefonu licences (parasti UMTS (Universālā mobilo telesakaru sistēma), “3G” un nesen arī “4G” licences) ir piešķirtas operatoriem no 1999. gada atbilstīgi dažādām metodēm, kas tiek īstenotas konkrētajā valstī, tostarp bez maksas. 2. 2. Sākotnēji saskaņā ar EKS 1995 interpretāciju maksājumi valdībai bija jāieraksta kā rente (D.45), ja saskaņā ar vienošanos līgums tika piemērots uz pieciem gadiem vai īsāku laika posmu vai ja līgumā netika norādīta kopējā realizācijas cena, atkarībā no sabiedrības saimnieciskās darbības rezultātiem vismaz attiecībā uz lielu daļu no kopējiem ieņēmumiem līguma darbības laikā. Tika pieņemts, ka elektromagnētiskais spektrs (radioviļņi) atbilst aktīva definīcijai nacionālajos kontos. 3. 3. EKS 2010 radiospektrs ir skaidri noteikts kā dabas resurss (AN.2151). Tajā nav konkrēti pieminētas UMTS vai mobilo telefonu licences, taču 15. nodaļā (EKS 2010 15.23.–15.30. punktā) ir apspriesta dabas resursu noma, tostarp sniegta atsauce uz radiofrekvenču spektra nomu. Norādīts, ka gadījumā, ja valdība izdod atļauju, kas tās turētājam piešķir ilgstošu kontroli pār dabas resursiem kopā ar saistītajiem riskiem un priekšrocībām, licences/atļaujas turētāja kontos var ierakstīt jaunu aktīvu (AN.22 “atļaujas lietot dabas resursus”), ja vien “risku un atlīdzības pārņemšanas rezultāts ir pārvedama atļauja ar realizējamu vērtību” (EKS 2010 15.28. punkts). 4. 4. Tādējādi, lai atzītu neražotu aktīvu, atļaujas/licences turētājam jāspēj visā licences darbības termiņā realizēt vērtību no atļaujas, ja tas vēlas pārtraukt attiecīgās darbības veikšanu. Lai to sasniegtu, ir jābūt iespējai licenci nodot trešajai personai. Parasti šādi darījumi jāveic saskaņā ar īpašu procedūru. Līdzīgi citiem licenču vai koncesiju/PPP gadījumiem var būt nepieciešams valdības pilnvarojums, lai tālākpārdotu vai nodotu licenci, jo īpaši, lai novērtētu saņēmēja tehnisko spēju veikt attiecīgo darbību un tā finanšu stabilitāti. 5. 5. Līgumā arī var būt paredzēts tas, ka darījums var notikt tikai ar valdības starpniecību, nevis tieši starp darījumā iesaistītajiem dalībniekiem. Saskaņā ar minētajiem nosacījumiem var uzskatīt, ka licence ir nododama un ka AN.22 aktīvs tādējādi tiek atzīts licences pircēja/turētāja kontos. 6. 6. Savukārt, ja valdībai ir tiesības kādu iemeslu dēļ nepiekrist nodošanai vai ja saskaņā ar līgumu atļaujas turētājam ir jātur licence līdz tās darbības termiņa beigām, AN.22 aktīvu neatzīst licences pircēja/turētāja kontos. 7. 7. Valdības ieņēmumus jebkurā gadījumā ieraksta kā renti (skat. EKS 2010 15.3. tabulu “Trīs dažādu veidu dabas resursu izmantošanas atļauju ierakstīšana”).   A screenshot of a computer  Description automatically generated   1. 8. Retos gadījumos tomēr valdības kontos NP.2 ieraksta darījumus ar licenci, piemēram, kad valdības sektorā klasificēta vienība, gūstot labumu vai zaudējumus, tālākpārdod vai tālāknodod iepriekš izsolē iegūtu atļauju vai ja šādu licenci iegādājas otrreizējā tirgū (par vērtību, kas atšķiras no saņemamās summas, kura uzkrājusies pārdevēja grāmatvedības uzskaitē). |

**6.1.4.** **Uzskaites piemērs**

Mobilā telefona licence 1. gadā ir pārdota 1. pircējam (telesakaru uzņēmumam A) par 100 naudas vienībām. Licence atļauj piekļuvi radiofrekvenču spektram uz 10 gadiem, taču tikai sākot no 2. gada sākuma. Ņemot vērā tirgus izmaiņas, šīs piekļuves tirgus cena 2. gada beigās ir nesusi guvumu 20 naudas vienību apmērā, ko ieraksta K.7 pozīcijā. Trešajā gadā 1. ceturkšņa beigās licences turētājs pārdod licenci 2. pircējam (telesakaru uzņēmumam B). Pārdošanas cena ir 107 (= 100 – 12,5 + 20 – 0,5 = 90 – 2,5 + 20 – 0,5). Neražojošā aktīva amortizācija ir apmēram 2 naudas vienības gadā (0,5 naudas vienības ceturksnī), ko var ierakstīt K.2 vai arī K.7 pozīcijā. Šajā piemērā licences vērtība 100 naudas vienības vienkāršības labad tiek lineāri sadalīta (netiek izvērtēta darījumu pašreizējā vērtība).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
|  | A | | |  | | |  | | | L | | |  | A | | |  | | |  | | | L | | | |  | | | A | | |  | |  | | | | L | | | |
|  |  | | | Valdība | | | | | |  | | |  |  | | | Telesakaru uzņēmums A | | | | | |  | | | |  | | |  | | | Telesakaru uzņēmums B | | | | | |  |  | |  |
|  |  | | |  | | |  | | |  | | |  |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | |  | | | |  |  | |  |
|  | AF.2 | | | 0 | | |  | | |  | | |  | AF.2 | | | 100 | | |  | | |  | | | |  | | | AF.2 | | | 200 | |  | | | |  |  | |  |
|  |  | | |  | | | B.90 | | | 0 | | |  |  | | |  | | | B.90 | | | 100 | | | |  | | |  | | |  | | B.90 | | | | 200 | | |  |
|  |  | | |  | | |  | | |  | | |  |  | | | | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | |  | | | |  |  | |  |
| **Nefinanšu konti** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA | | | |  | | | R/ΔL | | | | |  | | U/ΔA | | |  | | |  | R/ΔL | | | | | | | U/ΔA | | | | |  | |  | | | | R/ΔL | | | |
|  | Valdība | | | | | | | | | | | |  | Telesakaru uzņēmums A | | | | | | | | |  | |  | | | Telesakaru uzņēmums B | | | | | | | | | | | | | |  |
| B.9F | | 0 | | |  | | |  | | |  | | | B.9F | 0 | | |  | | |  | | | |  | | | B.9F | | | 0 | | |  | | |  | | | |  | |
|  | |  | | |  | | |  | | |  | | |  |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | |
| **Finanšu konti** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | | |  | | | ΔL | | |  | | | ΔA |  | | |  | | | ΔL | | |  | | | | ΔA | | |  | | |  | | | ΔL | | | | | |
|  | | Valdība | | | | | |  | | |  | | |  | Telesakaru uzņēmums A | | | | | |  | | |  | | | |  | | | Telesakaru uzņēmums B | | | | | |  | | | |  | |
|  | |  | | |  | | |  | | |  | | |  |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | |
| F.2 | | 100 | | | F.8 | | | 100 | | |  | | | F.2 | –100 | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | |
|  | |  | | |  | | |  | | |  | | | F.8 | 100 | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | |
|  | |  | | | B.9F | | | 0 | | |  | | |  |  | | | B.9F | | | 0 | | |  | | | |  | | |  | | | B.9F | | | 0 | | | | | |
|  | |  | | |  | | |  | | |  | | |  |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  | | |  | | | L | | |  | | A | |  | | |  | | | L | | |  | | | | A | | |  | | | |  | | L | | | | |
|  | | | Valdība | | | | | |  | | |  | |  | | Telesakaru uzņēmums A | | | | | |  | | | |  | | |  | | | Telesakaru uzņēmums B | | | | | |  | | | | |
|  | | |  | | |  | | |  | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |
| AF.2 | | | 100 | | | AF.8 | | | 100 | | |  | | AF.2 | | 0 | | |  | | |  | | | |  | | | AF.2 | | | 200 | | | |  | |  | | | | |
|  | | |  | | |  | | |  | | |  | | AF.8 | | 100 | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |
|  | | |  | | | B.90 | | | 0 | | |  | |  | |  | | | B.90 | | | 100 | | | |  | | |  | | |  | | | | B.90 | | 200 | | | | |
|  | | |  | | |  | | |  | | |  | |  | |  | | |  | | |  | | | |  | | |  | | |  | | | |  | |  | | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Nefinanšu konti** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | U/ΔA |  |  |  | R/ΔL | | | |  |  | U/ΔA | | |  |  |  |  | R/ΔL | | | | | | | U/ΔA |  |  |  |  | R/ΔL | | | |
|  |  | Valdība | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Telesakaru uzņēmums A | | | |  |  |  | |  |  |  | Telesakaru uzņēmums B | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | D.45 | 10 | | | |  |  |  |  | D.45 | 10 | | |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | B.9 | 10 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | B.9 | –10 | | |  |  |  |  | |  |  |  | B.9 | 0 | |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Finanšu konti** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | ΔA |  |  |  | ΔL | | | |  |  |  | ΔA | |  |  |  |  | ΔL | | |  | | | | ΔA |  |  |  |  |  | ΔL | | |
|  |  | Valdība | | |  |  |  |  |  |  | Telesakaru uzņēmums A | | | | | | | | |  | |  |  |  |  | Telesakaru uzņēmums B | | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | F.8 | –10 | | | |  |  |  |  | F.8 | –10 | |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | B.9F | 10 | | | |  |  |  |  |  |  |  | B.9F | | –10 | | |  | | | |  |  |  | B.9F | | 0 | | | |
| **Citas ekonomiskās plūsmas** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | ΔA |  |  |  | ΔL | | | |  |  |  | ΔA | |  |  |  |  | ΔL | | |  | | | | ΔA |  |  |  |  |  | ΔL | | |
|  |  | Valdība | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Telesakaru uzņēmums A | | | |  |  |  | |  |  |  |  | Telesakaru uzņēmums B | | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | K.7 | | 20 |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | B.103 | | 20 | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | A |  |  |  | L | | | |  |  |  | A | |  |  |  |  | L | | |  | | | | A |  |  |  |  |  | L | | |
|  |  | Valdība | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Telesakaru uzņēmums A | | | |  |  |  | |  |  |  |  | Telesakaru uzņēmums B | | | |  |  |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  | | |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | AF.2 | 100 | | AF.8 | 90 | | | |  |  |  | AF.2 | | 0 | | |  |  |  |  | |  |  |  | AF.2 | 200 |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | AF.8 | | 90 | | |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | AN.222 | | 20 | | |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | B.90 | 10 | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | B.90 | 110 | | | |  |  |  |  |  |  |  | B.90 |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **3. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Nefinanšu konti** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | U/ΔA |  | | |  | | | | R/ΔL | | | | | |  | | | | | U/ΔA | | | |  | | | |  | | | | | R/ΔL | | U/ΔA | | |  | | | | | | | R/ΔL | | | | | | | | |
|  | Valdība | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | Telesakaru uzņēmums A | | | | | | | | | | | | | | |  | Telesakaru uzņēmums B | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  |  | | |  | | | |  | | | | | |  | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | |  |  | | | |  | | | | | | |  | | | |  | | |
|  |  |  | | | D.45 | | | | 10 | | | | | |  | | | | | D.45 | | | | 2,5 | | | |  | | | | |  | |  | D.45 | | | | 7,5 | | | | | | |  | | | |  | | |
|  |  |  | | |  | | | |  | | | | | |  | | | | | *NP* | | | | –19,5 | | | |  | | | | |  | |  | *NP* | | | | 19,5 | | | | | | |  | | | |  | | |
|  | B.9 | 10 | | | (B.101 | | | | | 10) | | | | |  | | | | | B.9 | | | | 17 | | | | (B.101 | | | | | –2,5) | |  | B.9 | | | | –27 | | | | | | | (B.101 | | –7,5) | | | | |
| **Finanšu konti** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | | | | | ΔL | | | | |  | | | | | ΔA | | | |  | | | | |  | | | | ΔL | | | | |  | ΔA |  | | | | | | | | |  | | | | ΔL | | | |
| Valdība | | | | | | | | | | | | |  | | | | Telesakaru uzņēmums A | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | Telesakaru uzņēmums B | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | | |  | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | | | |  | | | | |  |  |  | | | | | | | | |  | | | |  | | |  |
|  | | | |  | | |  | | | | | |  | | | | F.2 | | | | 107 | | | | |  | | | |  | | | | |  | F.2 | –107 | | | | | | | | |  | | | |  | | |  |
|  | | | | F.8 | | | –10 | | | | | |  | | | | F.8 | | | | –90 | | | | |  | | | |  | | | | |  | F.8 | 80 | | | | | | | | |  | | | |  | | |  |
|  | | | | B.9F | | | 10 | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | | B.9F | | | | 17 | | | | |  |  |  | | | | | | | | | B.9F | | | | –27 | | | |
| **Citas ekonomiskās plūsmas** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | | | | | | ΔL | | | | | | | |  | | | | | ΔA | | | | | | | | | | | | | ΔL | | |  | ΔA | | |  | | | | | ΔL | | | | | | | | | |
| Valdība | | | | | | | | | | | | | |  | | | | | Telesakaru uzņēmums A | | | | | | | | | | | | | | | |  | Telesakaru uzņēmums B | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | |  | | | | | | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | | |  | | | |  |  | | | |  | | |  | | | | | | | | | | |
|  | | | |  | |  | | | | | | | |  | | | | | K.2/K.7 | | | | –0,5 | |  | | | | | |  | | | |  | K.2/K.7 | | | | | –1,5 | | |  | | | | | | | | | |
|  | | | |  | |  | | | | | | | |  | | | | |  | | | | | | B.102/103 | | | | | | –0,5 | | | |  |  | | | | |  | | | B.102/103 | | | | | –1,5 | | | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | | | | | | L | | | | | |  | | | | A | | | |  | | | | |  | | L | | | | |  | A | |  | | | | |  | | | | | | L | | | | | |
| Valdība | | | | | | | | | | |  | | | | | Telesakaru uzņēmums A | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | Telesakaru uzņēmums B | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | |  | | | | |  |  | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | | |
| AF.2100 | | | AF.8 | | | | | 80 | | | | | |  | | | | AF.2 | | | | 107 | | | | |  | |  | | | | |  | AF.2 | | 93 | | | | |  | | | | | |  | | | | | |
|  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | |  | | | | |  | AF.8 | | 80 | | | | |  | | | | | |  | | | | | |
|  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | |  | | | | |  | AN.222 | | 18 | | | | |  | | | | | |  | | | | | |
|  | | | B.90 | | | | | 20 | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | | B.90 | | 107 | | | | |  |  | |  | | | | | B.90 | | | | | | 191 | | | | | |
|  | | |  | | | | |  | | | | | |  | | | |  | | | |  | | | | |  | |  | | | | |  |  | |  | | | | |  | | | | | |  | | | | | |

**6.2. Pārdošana ar saņemšanu atpakaļ nomā**

**6.2.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Pārdošana ar saņemšanu atpakaļ nomā paredz aktīva pārdošanu un tā paša aktīva saņemšanu atpakaļ nomā. Nomas maksājums un pārdošanas cena parasti ir savstarpēji saistīti, jo par tiem vienojas komplektā. Parasti pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā aktīva darījuma priekšmets ir ēka, bet tas varbūt arī cits nefinanšu aktīvs. Šādos pasākumos dažādu iemeslu dēļ var būt iesaistīta valdība (visos līmeņos – pašvaldības, pavalsts vai centrālās valdības līmenī).
2. 2. Pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījuma uzskaite parasti ir atkarīga no attiecīgā nomas veida (finanšu vai operatīvā noma). Tomēr no valdības kontu skatupunkta pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījuma uzskaite var raisīt divus papildu savstarpēji saistītus jautājumus:
   1. a) darījumā ar valdību iesaistītā subjekta sektoru klasifikācija un
   2. b) kāds ir šā pasākuma vispārējais mērķis – vai mērķis ir privatizēt šo aktīvu pārvaldību vai veikt reorganizāciju publiskajā sektorā?
3. 3. Atkarībā no atbildes var rasties jautājums par “pārdošanas” ekonomisko būtību un rasties dažādas ierakstīšanas iespējas (aktīvu pārdošana, valdības aizņēmums vai pat citas plūsmas).
4. 4. Lai rūpīgi izanalizētu visu pasākumu un lai pareizi atainotu tā būtību nacionālajos kontos, ir atsevišķi jāizvērtē abi līguma posmi – pārdošanas posms un saņemšanas atpakaļ nomā (vai nomas) posms. Šajā nodaļā ir aplūkots pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījuma posms “saņemšana atpakaļ nomā”.
5. 5. Attiecībā uz pircējas vienības (pircējs–nomnieks) sektoru klasifikāciju piemēro principus, kas ir līdzīgi tiem, ko piemēro īpašam nolūkam dibinātām sabiedrībām (skat. EKS 2010 20.47. punktu), kas izveidotas vērtspapīrotu aktīvu iegādei.

**6.2.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**6.2.2.1.** **FINANŠU UN OPERATĪVĀS NOMAS NOŠĶIRŠANA POSMĀ “SAŅEMŠANA ATPAKAĻ NOMĀ”**

1. 6. Nomu saskaņā ar EKS 2010 15.04.–15.15,22. punktu klasificē, pamatojoties uz to, kādā apmērā ar nomātā aktīva īpašumtiesībām saistītie riski un priekšrocības tiek nodoti nomniekam vai iznomātājam. Riski ir galvenokārt iespējamie zaudējumi, ko rada dīkstāve vai tehnoloģiska novecošanās un atdeves izmaiņas mainīgu ekonomisko apstākļu dēļ. Priekšrocības var attēlot kā rentablas darbības prognozes aktīva ekonomiskajā ciklā un kā ieguvumu no vērtības pieauguma vai no atlikušās vērtības realizācijas.
2. 7. Nomu klasificē kā finanšu nomu, ja ar īpašumtiesībām saistītos riskus un priekšrocības iznomātājs nodod nomniekam. Pretējā gadījumā nomu klasificē kā operatīvo nomu.
3. 8. Saskaņā ar EKS 2010 15.08., 15.13. un 20.164. punktu tas, vai noma ir finanšu noma vai operatīvā noma, ir atkarīgs no darījuma ekonomiskās būtības, nevis no līguma juridiskās formas. Atsevišķas vai kombinētas situācijas, kad nomu var parasti klasificēt kā finanšu nomu, ir, piemēram, šādas:
   1. a) nomas termiņa beigās iznomātājs aktīva likumīgās īpašuma tiesības nodod nomniekam;
   2. b) nomniekam ir iespēja nopirkt aktīvu par cenu, kas ir būtiski zemāka nekā aktīva tirgus vērtība vai ir tuva šai vērtībai (piemēram, ņemot vērā, ka varēs izvairīties no noņemšanas izmaksām) brīdī, kad nomnieks var izmantot šo iespēju, tādējādi nomas sākumā ir visai droši, ka šī iespēja tiks izmantota;
   3. c) nomas termiņš lielākoties ir aktīva ekonomiskais cikls, pat ja likumīgās īpašumtiesības netiek nodotas;[[263]](#footnote-263)

* 1. d) nomas sākumā minimālo nomas maksājumu pašreizējā vērtība ir ļoti tuvu iznomātā aktīva tirgus vērtībai;
  2. e) nomāto aktīvu specifika ir tāda, ka tos bez būtiskiem pārveidojumiem var izmantot vienīgi nomnieks;
  3. f) ja nomātais aktīvs ir tāds, ka iznomātājs to parasti nevarētu izmantot savā ražojošā darbībā;
  4. g) ja nomnieks var anulēt nomu, ar anulēšanu saistītos iznomātāja zaudējumus uzņemas nomnieks;
  5. g) nomātā aktīva atlikušās tirgus vērtības svārstību dēļ radušos guvumus vai zaudējumus uzkrāj nomnieks (piemēram, nomas maksas atlaides veidā, pielīdzinot lielāko daļu pārdošanas ieņēmumu nomas termiņa beigās);
  6. i) nomniekam ir iespēja turpināt nomu uz papildu laiku par nomas maksu, kas ir būtiski zemāka par tirgus likmi.

1. 9. Iepriekšējā punktā minētie piemēri un rādītāji ne vienmēr ir noteicoši. Ja citas iezīmes skaidri parāda, ka ar nomu iznomātājs nenodod ar īpašumtiesībām saistītos riskus un priekšrocības, šāda noma tiek klasificēta kā operatīvā noma. Piemēram, tas var būt gadījumā, kad nomas termiņa beigās aktīva likumīgās īpašumtiesības tiek nodotas par summu, kas ir vienāda ar tā tirgus vērtību tajā laikā. Tas var būt arī iespējamas nomas maksas gadījumā, kā rezultātā riski un priekšrocības netiek nodoti nomniekam.
2. 10. Lēmumus par nomas klasifikāciju pieņem nomas sākumā. Ja kādā laikā nomnieks un iznomātājs piekrīt mainīt nomas noteikumus kā citādi, nevis to atjaunojot, kā rezultātā varētu manīties tās klasifikācija, ja mainītie nosacījumi bija spēkā nomas sākumā, uzskatāms, ka ar pārskatīto nomu tiek anulēta sākotnējā noma un tiek izveidota jauna noma, kas ir spēkā turpmāk. Tomēr, ja mainās aplēses par nomātā īpašuma ekonomisko ciklu vai tā atlikušo vērtību vai ja mainās apstākļi (piemēram, nomnieks nepilda saistības), tas nav iemesls jaunai nomas klasifikācijai.

**6.2.2.2.** **PĀRDOŠANAS AR SAŅEMŠANU ATPAKAĻ NOMĀ DARĪJUMU VISPĀRĒJA UZSKAITE**

**Saņemšana atpakaļ nomā ir finanšu noma**

1. 11. Ja saņemšana atpakaļ nomā ir finanšu noma, darījuma ekonomiskā būtība ir tāda, ka aktīvs netiek realizēts un darījums ir veids, kā pircējs–iznomātājs sniedz finansējumu pārdevējam–nomniekam, izmantojot aktīvu kā garantiju.
2. 12. Šajā gadījumā aktīvs paliek pārdevēja–nomnieka bilancē un summa, ko tas ir saņēmis, ir jāieraksta kā aizdevuma saistības (F.4L). Nomas maksājumi, ko veicis pārdevējs–nomnieks visā nomas termiņā, attiecīgi tiek sadalīti kā aizdevuma atmaksa, procenti un pakalpojuma maksājumi.

**Saņemšana atpakaļ nomā ir operatīvā noma**

1. 13. Ja saņemšana atpakaļ nomā ir operatīvā noma, pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījums ir jāieraksta kā aktīva(-u) pārdošana, kurai seko operatīvā noma, saskaņā ar EKS 2010 15.08.–15.15,12. punktu un 15.2. tabulu.

**6.2.2.3.** **VIENĪBAS VEIDS (PIRCĒJS–IZNOMĀTĀJS)**

1. 14. Attiecībā uz pirkumu veicošās vienības (pircējs–iznomātājs) veidu, ja tiek uzskatīts, ka tā ietilpst vispārējās valdības sektorā, nebūs ietekmes uz vispārējās valdības neto aizdevumu/neto aizņēmumu (B.9). Vienīgi tad, ja vienība ir klasificēta ārpus valdības sektora, iespējams, ir jāieraksta aktīvu pārdošana, kas ietekmē valdību B.9.
2. 15. Kopumā atkarībā no tā, kāda ir vienība, kura iesaistīta pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījumā ar valdību, var izšķirt trīs gadījumus:
3. a) valdība ir radījusi vienību ar noteiktu mērķi;
4. b) vienība ir esoša publiska sabiedrība;
5. c) vienība ir privātuzņēmējs.

**6.2.2.3.1.** **Valdība ir radījusi vienību ar noteiktu mērķi**

1. 16. Šajā gadījumā galvenais jautājums ir vienības sektora klasifikācija. Ja valdības noteiktam mērķim izveidotā vienība ir klasificēta valdības sektorā, “pārdošana” neietekmēs valdības neto aizdevumu/neto aizņēmumu un aktīva nodošana ir jāieraksta kontā “citas aktīvu apjoma pārmaiņas”.
2. 17. Kopumā, ja tās vienīgā darbība ir pakalpojumu sniegšana valdībai, uzskatāms, ka vienība veic palīgdarbību (skat. EKS 2010 2.26. un 20.24. punktu) vai ir mākslīgs meitasuzņēmums (skat. EKS 2010 2.24. punktu), vai ir īpašam nolūkam dibināta sabiedrība (skat. EKS 2010 2.17.–2.20. punktu). Tādējādi tā nav uzskatāma par atsevišķu institucionālo vienību un ir jākonsolidē ar tās mātesuzņēmumu (valdību). Nacionālajos kontos nav jāņem vērā nekādi darījumi: ne darījums ar aktīviem, ne arī kādi sekojoši darījumi ar precēm un pakalpojumiem – produkciju un starppatēriņu.
3. 18. Ja vienība ir radīta, sadalot citu vienību, tās izveidi ieraksta kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” kā pārmaiņas klasifikācijā un struktūrā (K.61). Ja vienība faktiski iegādājas aktīvu pati par saviem finanšu līdzekļiem, piemēram, aizņemoties savā vārdā, šo darījumu var traktēt kā aktīva pārdošanu, parasti kā bruto pamatkapitāla veidošanu (P.51g), no vienas vispārējās valdības daļas citai valdības daļai. Tādējādi kopumā vispārējās valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9) netiktu ietekmēts. Visi maksājumi, ko pēc tam valdība veic vienībai, jāieraksta kā kārtējie pārvedumi vispārējā valdībā (D.73).
4. 19. Šo vienību klasificē vispārējās valdības sektorā tik ilgi, kamēr tās darbība galvenokārt ir saistīta ar pakalpojumu sniegšanu valdībai (piemēram, palīgtelpu noma). Iespējamā pārklasificēšanā ārpus vispārējās valdības sektora jāveic saskaņā ar noteikumiem, kas nosaka tirgus/ārpustirgus atšķirību un kontroles definīcijas.
5. 20. Pat ja šāda vienība izpilda kritērijus, lai tiktu uzskatīta par institucionālu vienību, maksājumus, ko valdība veic par minētās vienības sniegtajiem nomas pakalpojumiem nomas laikā, nevar uzskatīt par tirgus produkciju, jo:
   1. a) lai ieņēmumus klasificētu kā pakalpojuma pārdošanu, maksājumam ir jābūt tādam, kas būtiski ietekmē pieprasījumu un/vai piedāvājumu;
   2. b) šajā gadījumā, kad valdība izveido vienību, kas apsaimnieko sabiedriskās ēkas un izmitina valdības struktūrvienības, maksājumus, kurus veic šīs struktūrvienības, kopumā nevar uzskatīt par ieņēmumiem no pārdošanas, jo, visticamāk, tie ievērojami neietekmē valdības radīto pieprasījumu, pat ja nomas maksu nosaka saskaņā ar tirgus cenām.
6. 21. Šī darījuma klasifikācija nav jāskata kā piezīme par efektivitāti vai arī par sabiedrisko ēku apsaimniekošanu. Tā rezultātā varētu notikt sabiedrisko ēku pārdale starp valdības struktūrvienībām tādējādi, ka dažas sabiedriskās ēkas kļūst pieejamas izmantošanai privātām vajadzībām. Pēdējā minētajā gadījumā ieņēmumi no privātajiem lietotājiem jāieraksta kā pārdošana. Aktīvu pārkārtošana valdības sektorā tomēr neatbilst tirgus darbībai.
7. 22. Šī vienība, kas ir ārpustirgus vienība, jāklasificē vispārējās valdības sektorā vismaz tik ilgi, kamēr maksājumi, ko veic valdības struktūrvienības, veido tās resursu lielāko daļu.

**6.2.2.3.2.** **Vienība ir esoša publiska sabiedrība**

1. 23. Gadījumā, kad esoša publiska sabiedrība[[264]](#footnote-264) iegādājas nefinanšu aktīvus no valdības par tirgus cenu un kad valdība un šī sabiedrība neveic citus saistītus savstarpējos darījumus, to ieraksta kā valdības nefinanšu aktīvu pārdošanu kapitāla kontā (P.51g), kas uzlabo valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 24. Tomēr dažkārt citu notikumu dēļ darījumu veids var mainīties. Piemēram, aktīvu pārvedumu var saistīt ar lielām pārmaiņām sabiedrības funkcijās, proti, tā sāk jaunu darbību un uzņemas pienākumus, kas agrāk ietilpa valdības funkcijās. Aktīvu pārvedums netiek veikts par tirgus cenu vai arī vispār netiek veikts nekāds maksājums par aktīvu, vai arī pirkumu var finansēt no aizdevuma vai valdības ieguldījuma pašu kapitālā.
3. 25. Lai ierakstītu valdības pamatlīdzekļu nodošanu esošai publiskai sabiedrībai[[265]](#footnote-265) kā aktīvu pārdošanu, ir jābūt izpildītiem šādiem nosacījumiem[[266]](#footnote-266):
   1. a) sabiedrībai jābūt tādai, kas ir jau iepriekš pastāvējusi, nevis izveidota konkrēti šim darījumam; parasti tai jābūt iesaistītai šāda veida darbībā (noma), apliecinot kompetenci šādu aktīvu pārvaldībā; tās lielumam jābūt samērīgam ar attiecīgo darījumu tādā ziņā, ka nodoto aktīvu vērtība nedrīkst būtiski pārsniegt esošo aktīvu pašreizējo vērtību, kuri jau pieder sabiedrībai;
   2. b) sabiedrība aktīvu iegādi finansē pati no saviem līdzekļiem (piemēram, aizņemoties tirgū), nevis no valdības.
4. 26. Ja viens no šiem nosacījumiem netiek izpildīts, viss process ir uzskatāms par aktīvu pārstrukturēšanu publiskajā sektorā, kā rezultātā tiek panākta efektīvāka šo aktīvu pārvaldība (neietekmējot B.9). Aktīvu nodošanu līdzīgi kā saistībā ar sabiedrības pārstrukturēšanu ieraksta kā citas plūsmas kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” (skat. 3.4. nodaļu “Kapitāla iepludināšana natūrā” un 3.4.2. iedaļu “Traktējums nacionālajos kontos”).
5. 27. Ja valdībai tiek veikts faktisks maksājums (par aktīvu “pārdošanu”), kas ar valdības aizdevumu tika finansēts publiskai sabiedrībai, visa darbība ir jāsadala divās daļās:
   1. a) aktīvu (piemēram, ēku) pārvedums – tas palielina vienības pašu kapitālu, ko ieraksta kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas”;
   2. b) finanšu darījumi – vienības no valdības ņemts aizņēmums (F.4) un maksājums valdībai būtu jāieraksta kā pašu kapitāla izņemšana (F.5).
6. 28. Tā rezultātā šādos alternatīvos gadījumos netiek ietekmēts vispārējās valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9).

**6.2.2.3.3.** **Vienība ir privāts operators**

1. 29. Valdība ar privātu sabiedrību var veikt pārdošanas darījumu ar saņemšanu atpakaļ nomā vairāku iemeslu dēļ, tostarp:
   1. a) lai samazinātu riskus, kas saistīti ar aktīva īpašumtiesībām;
   2. b) lai gūtu labumu no privātā sektora pārvaldības;
   3. c) naudas vienreizēja iepludināšana sava parāda samazināšanai.
2. 30. Vienība paliktu klasificēta kā privāta sabiedrība, ja darbības rezultātā nemainās tas, kā tā tiek kontrolēta.
3. 31. Ja tā ir jauna vienība, to varētu klasificēt privātajā sektorā, ja to ir izveidojušas un kontrolē citas privātas vienības, kas tajā ieguldījušas pašu kapitālu. Ir jāšaubās, vai to var klasificēt kā privātu sabiedrību, piemēram, šādos gadījumos:
   1. a) valdībai ir tiesības iecelt, atcelt, apstiprināt galveno personālu vai izmantot veto tiesības attiecībā uz to;
   2. b) privātais pašu kapitāls nav pakļauts riskam;
   3. c) valdība izsniedz garantijas attiecībā uz vienības parādiem;
   4. d) valdība īsteno kontroli ar citiem līdzekļiem, piemēram, izmantojot pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā līgumu.
4. 32. Šeit nav iespējams sniegt īpašus noteikumus, kas aptvertu visas iespējas. Lai noteiktu, kura klasifikācija – “publiska sabiedrība” vai “privāta sabiedrība” – ir atbilstoša, vienības struktūra un tās darbība ir jāizvērtē kopumā. Šie jautājumi ir plaši aplūkoti 1.2. nodaļā.
5. 33. Pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījums ar privātu vienību tiek ierakstīts kā darījums, nevis kā aktīvu pārstrukturēšana citās plūsmās. Parasti tiks ierakstīts pamatlīdzekļu pārdošanas darījums (P.51g), tādējādi uzlabojot vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), ar nosacījumu, ka saņemšana atpakaļ nomā ir operatīvā noma. Pretējā gadījumā ir jāieraksta valdības aizņēmums.

**6.2.2.3.4.** **Pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījums, kurā ietverti atpakaļpirkuma komponenti**

1. 34. Pārdošanas ar atpirkšanu līgumi ir līgumi, kuros subjekts pārdod aktīvu pircējam, bet apsola atpirkt šo aktīvu vai arī tam ir iespēja to izdarīt. Atpirktajam aktīvam nav obligāti jābūt sākotnēji pircējam pārdotajam aktīvam; tas var būt būtībā tāds pats aktīvs vai pat tikai sākotnējā aktīva sastāvdaļa. Pārdošanas ar atpirkšanu līgumi parasti ir triju veidu atvasinātie finanšu instrumenti – ārpusbiržas nākotnes līgums (pārdevējam ir pienākums atpirkt), pirkšanas iespēju līgums (pārdevējam ir tiesības atpirkt) vai pārdošanas iespēju līgums (pārdevējam ir pienākums atpirkt pēc pircēja pieprasījuma).
2. 35. Pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījumi var ietvert atpakaļpirkuma komponentus, tādējādi ietekmējot nomāto aktīvu. Šādos gadījumos uzskaites traktējums ir atkarīgs no atpakaļpirkšanas komponenta veida, proti:
   1. a) ja pārdevējs–nomnieks ir piekritis nestandartizētam nākotnes darījumam, lai atpirktu aktīvu, vai tam ir pirkšanas iespēju līgums (ar fiksētu iespējas izmantošanas cenu vai kas apmierina iepriekš 8. punkta b) apakšpunktā paredzētos nosacījumus), vai
   2. b) ja pircējam–aizdevējam ir pārdošanas iespēju līgums un būtisks ekonomisks stimuls[[267]](#footnote-267) īstenot savas tiesības (pārdošanas iespēju līgums),

uzskatāms, ka viss pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījums ir aizņēmums un to uzskaita kā aizdevumu saskaņā ar EKS 2010 5.134.–5.5,135. punktu.

1. 36. Pretējā gadījumā viss pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījums ir kvalificējams kā pārdošana un operatīvā noma (ar nosacījumu, ka risku un priekšrocību analīzes aspekti neliek secināt, ka noma ir finanšu noma). Šādā gadījumā saņemšana atpakaļ nomā ir jāieraksta kā rente vai nomas maksa saskaņā ar EKS 2010 15.10.–15.15,12. punktu un 15.2. tabulu un aktīva pārdošana ir jāieraksta kā atsevišķs darījums.

**6.2.3.** **Traktējuma pamatojums**

**6.2.3.1.** **VIENĪBU RADA AR MĒRĶI**

1. 37. Tāds pats pamatojums jāpiemēro attiecībā uz palīgpakalpojumu sniedzējiem, ko valdība izveidojusi identisku mērķu īstenošanai (proti, vienīgi tam, lai tās sniegtu pakalpojumus valdībai). Tad nacionālo kontu apkopošanas laikā visus darījumus starp valdību un šādām vienībām konsolidē.
2. 38. Tomēr, ja uzskata, ka šāda vienība ir pilnīgi institucionāla vienība, maksājumus, ko valdība veic par minētās vienības sniegtajiem nomas pakalpojumiem, nevar uzskatīt par tirgus produkciju, jo:

* lai maksājumu uzskatītu par pārdošanu, tam ievērojami jāietekmē piedāvājums un/vai pieprasījums;
* šajā gadījumā, kad valdība izveido vienību, kas apsaimnieko sabiedriskās ēkas un sniedz mājokļu pakalpojumus valdības struktūrvienībām, maksājumus, kurus veic šīs struktūrvienības, kopumā nevar uzskatīt par pārdošanu, jo, visticamāk, tie ievērojami neietekmē pieprasījumu, ko radījuši valdības pakalpojumi, pat ja nomas maksu nosaka saskaņā ar tirgus cenām. Turklāt šādi maksājumi, visticamāk, nozīmē vienīgi ierakstus valsts kases grāmatvedības uzskaites datos bez jebkādas faktiskas līdzekļu plūsmas. Šāda maksājuma finanšu ekvivalents ir diezgan “abstrakts” finanšu darījums.

1. 39. Protams, tas nenozīmē, ka šāds pasākums nav efektīvs sabiedrisko ēku apsaimniekošanai. Tomēr labākajā gadījumā tā rezultātā sabiedriskās ēkas tiks pārdalītas starp valdības struktūrvienībām, un, iespējams, radīsies situācija, kurā valdības struktūrvienības pamet noteiktas sabiedriskās ēkas, kuras tādējādi kļūs pieejamas privātai lietošanai. Šajā pēdējā gadījumā privāto lietotāju veiktie maksājumi, protams, jātraktē kā pārdošana vai noma. Šādu aktīvu pārkārtošana valdības sektorā tomēr neatbilst tirgus darbībai.
2. 40. Tādējādi šī vienība, kas ir ārpustirgus vienība, jāklasificē vispārējās valdības sektorā vismaz tik ilgi, kamēr maksājumi, ko veic valdības struktūrvienības, veido tās resursu lielāko daļu.

**6.2.3.2.** **VIENĪBA IR ESOŠA PUBLISKA SABIEDRĪBA**

1. 41. Vienkāršākajā gadījumā, kad esoša publiska sabiedrība pērk nefinanšu aktīvus no valdības par tirgus cenu un kad netiek veikti citi saistīti darījumi starp valdību un sabiedrību, kapitāla kontā ir atbilstoši ierakstīt nefinanšu aktīvu pārdošanu kapitāla kontā (P.51g), kas uzlabo valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 42. Tomēr dažos šāda veida gadījumos tiek veikti arī citi pasākumi. Piemēram, aktīvu pārvedumu var saistīt ar lielām pārmaiņām sabiedrības funkcijās, proti, tā sāk jaunu darbību un uzņemas pienākumus, kas agrāk ietilpa valdības funkcijās. Aktīvu pārvedums netiek veikts par tirgus cenu vai arī vispār netiek veikts nekāds maksājums par aktīvu, vai arī pirkumu var finansēt no aizdevuma vai valdības ieguldījuma pašu kapitālā.
3. 43. Šādos gadījumos visu procesu var uzskatīt par aktīvu pārstrukturēšanu publiskajā sektorā, kā rezultātā tiek panākta efektīvāka šo aktīvu pārvaldība. Atšķirībā no vienkārša pārdošanas darījuma tirgū šāds aktīvu pārvedums, līdzīgi kā saistībā ar sabiedrības pārstrukturēšanu, jāieraksta kā citas plūsmas kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” (sīkāku informāciju skatīt 3.4. nodaļā “Kapitāla iepludināšana natūrā” un 3.4.2. iedaļā “Traktējums nacionālajos kontos”).

**6.2.3.3.** **VIENĪBA IR ESOŠS PRIVĀTS OPERATORS**

1. 44. Vienību klasificē kā privātu sabiedrību (S.11002), ja tā ir esoša privātā sektora vienība (vai tās pamatā ir esošas sabiedrības) un ja nav radušās nekādas pārmaiņas attiecībā uz tās kontroli vai pastāvēšanas mērķi. Ja tā ir jauna vienība, to varētu uzskatīt par privātu vienību tad, ja to izveidotu un kontrolētu citas privātas vienības, kas tajā ieguldījušas pašu kapitālu. Privātas sabiedrības klasifikāciju var apšaubīt šādos gadījumos:

* dažus vienības direktorus ieceļ valdība;
* privātais pašu kapitāls nav pakļauts riskam;
* valdība izsniedz garantijas attiecībā uz vienības parādiem.

1. 45. Nav iespējams sniegt īpašus noteikumus, kas aptvertu visas iespējas, jo šādi gadījumi ir ļoti dažādi. Lai noteiktu, kura klasifikācija – “publiska sabiedrība” vai “privāta sabiedrība” – ir visatbilstošākā, vienības struktūra un darbība ir jāizvērtē kā viens veselums.
2. 46. Valdība ar privātu vienību var veikt pārdošanas darījumu ar saņemšanu atpakaļ nomā vairāku iemeslu dēļ, tostarp:

* lai samazinātu riskus, kas saistīti ar aktīva īpašumtiesībām;
* lai gūtu labumu no privātā sektora pārvaldības;
* lai samazinātu savu parādu.

1. 47. Operācija ar privātu vienību jāieraksta ar darījumu starpniecību, nevis kā aktīvu pārstrukturēšana citās plūsmās. Galvenais izvērtējamais jautājums attiecas uz to, vai saņemšana atpakaļ nomā ir finanšu noma (šādā gadījumā aktīva pārdošanu neieraksta, jo tas paliek valdības bilancē) vai operatīvā noma atbilstīgi EKS 2010 15. nodaļas noteikumiem.

**6.3. Līgumi ar valdības sektoram nepiederošām vienībām saistībā ar pamatlīdzekļiem**

**6.3.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Šajā nodaļā ir skatīts jautājums par to, kā valdības kontos ierakstīt līgumus ar valdības sektorā neietilpstošām vienībām, kas attiecas uz pamatlīdzekļiem (izņemot privātā un publiskā sektora partnerību, kas sīkāk skatīta turpmāk 6.4. nodaļā).
2. 2. Valdības līgumi ar sabiedrībām par tādu publisku pamatlīdzekļu finansēšanu, izveidi, būvniecību un izmantošanu kā gāzes, ūdens, elektrības un telesakaru tīkli, ceļi, dzelzceļa līnijas, ūdensceļi, lidostas un ēkas (slimnīcas, skolas, cietumi u. c.) var būt sagatavoti dažādās formās. Visbiežāk izmantotie ilgtermiņa līgumu veidi ir raksturoti turpmākajās apakšiedaļās.

**6.3.1.1.** **IEPIRKUMA LĪGUMI ATTIECĪBĀ UZ PAMATLĪDZEKĻIEM**

1. 3. Šajā gadījumā valdības sektoram nepiederoša puse tikai apņemas veikt aktīva būvniecību un nodot to valdībai atbilstoši tās prasībām (pārbaudi parasti veic trešā puse). Aktīvu pilnībā izmantos valdība, uzņemoties par to pilnu atbildību. Ietekme uz valdības kapitāla izdevumiem var būt “vienreizēja” vienīgi attiecībā uz aktīviem, kas tiek uzbūvēti un pabeigti viena fiskālā gada laikā. Pretējā gadījumā EKS 2010 3.55. punktā noteikts, ka nepabeigtas celtnes un ēkas saskaņā ar pārdošanas/pirkšanas līgumu (kas nozīmē, ka valdība apņemas pārņemt aktīvus, ja tie atbilst noteiktajām prasībām) tiek iegūtas ilgstošā laikposmā atbilstīgi uzkrāšanas principam, pat ja tās ir nepabeigtā stāvoklī. Praksē bruto ieguldījumu pamatkapitālā vērtību var aplēst, izmantojot posmu (starpposmu) maksājumus, bet, ja tādu nav, var izmantot izmaksas, kas radušās līdz konkrētajam datumam. Tas neizslēdz iespēju, ka dažus pakalpojumus, kas nav tieši saistīti ar aktīviem, varētu nacionālajos kontos norādīt atsevišķi un atbilstoši traktēt.

**6.3.1.2.** **PREČU UN PAKALPOJUMU IEPIRKUMA LĪGUMS**

1. 4. Valdība konkrētā ilgtermiņa periodā tikai iepērk pakalpojumus, bet nenosaka īpašas prasības attiecībā uz aktīviem (t. i., tādas prasības, kas atšķirtos no vispārējiem reglamentējošiem standartiem). Šāda līgumiskā saikne var būt būtiska, lai nodrošinātu pakalpojumu piegādes nepārtrauktību gan daudzuma, gan kvalitātes ziņā. Traktējums nacionālajos kontos balstās tikai uz plūsmām vienā fiskālajā gadā.

**6.3.1.3.** **PAŠU KAPITĀLA DAĻAS**

1. 5. Šādi pasākumi ietver tādas jaunas vienības (ko bieži vien dēvē par “kopuzņēmumu”) dibināšanu, kurā valdības vienībai un valdības sektoram nepiederošai vienībai pieder pašu kapitāla daļas sabiedrībā, kas pārvalda, piemēram, konkrēto infrastruktūru, vai situāciju, kurā valdības sektoram nepiederošs partneris pārņem kontroli pār pastāvošu publisku uzņēmumu. EKS 2010 noteikumi, kas papildināti ar šo rokasgrāmatu, sniedz skaidrus norādījumus, jo īpaši attiecībā uz tādu plūsmu traktējumu, kas ir starp valdību un šādu vienību. Tirgus subjektu, kas nepārprotami ir kopuzņēmums ar stingri vienlīdzīgu kapitāla daļu sadalījumu, klasificē kā publisku sabiedrību, ja vien tiek uzskatīts, ka vienības vispārējā politika atrodas valdības kontrolē (skat. 1.8. nodaļu “Kopuzņēmumi”).

**6.3.1.4.** **NOMA**

1. 6. Valdība noteiktu laikposmu izmanto aktīvu, kas juridiski pieder valdības sektoram nepiederošai vienībai. Atbilstoši katras puses “riska un atlīdzību” analīzei (tas ir jēdziena “ekonomiskās īpašumtiesības” pamats) nomu uzskata par “operatīvo nomu” vai par “finanšu nomu”, un kā rezultātā jāizmanto atšķirīgs traktējums nacionālajos kontos (skat. EKS 2010 15. nodaļu). Tas attiecas arī uz “pārrobežu nomu” (kas izpaužas kā savstarpēji saistīti nomas līgumi, kurus parasti dēvē par “galveno nomu” un “apakšnomu”). Ja valdība noslēdz finanšu nomas līgumu, tad valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9) un parāds tiks ietekmēts aktīvu tirgus vērtības apmērā brīdī, kad valdība kļūst par šo aktīvu ekonomisko īpašnieci.
2. 7. EKS 2010 15. nodaļā paskaidrota atšķirība starp finanšu nomu un operatīvo nomu. Nomas veids ir atkarīgs no tā, kurš ir uzņēmies lielāko daļu ar aktīvu saistīto risku un priekšrocību – iznomātājs (aktīva īpašnieks) vai nomnieks (aktīva lietotājs), un minētajā pielikumā ir uzsvērts, ka noteicošā ir šo pasākumu ekonomiskā realitāte, nevis to juridiskās īpašības. Nacionālajos kontos ir ieteikti dažādi kritēriji, saskaņā ar kuriem pieņem lēmumu par to, vai noma jāuzskata par operatīvo nomu vai finanšu nomu. To atbilstību izvērtē katrā konkrētajā gadījumā atsevišķi.
3. 8. Šajā saistībā cieša korelācija starp līguma darbības termiņu un aktīva paredzamo ekonomisko mūžu ir būtiska finanšu nomas pazīme, jo pēc līguma beigām iznomātājs nespētu aizdot aktīvu citam nomniekam vai to izmantot līdzīgā efektivitātes līmenī (bez renovācijas izdevumiem).
4. 9. Par finanšu nomu uzskata arī gadījumus, kuros valdība veic tiešus maksājumus par lielāko daļu uzturēšanas darbu, kas saistīti ar aktīvu, iegādājas apdrošināšanu dažu ilglietojuma preču gadījumā, kā arī uzņemas risku saistībā ar šādu izmaksu mainīgumu. Tas attiecas arī uz gadījumu, ja valdība apņemas atmaksāt sabiedrības parādu līguma pirmstermiņa izbeigšanas gadījumā.
5. 10. Turpretī operatīvā noma ir jāapsver, ja nomas sabiedrībai ir būtiskas un nepārtrauktas pilnvaras lemt par līguma izpildes veidu, pieņemt būtiskos lēmumus par aktīva projektēšanu un būvniecību, kā arī pieņemt lēmumu par to, kā ekspluatēt un uzturēt šo aktīvu, lai sniegtu nepieciešamos pakalpojumus.[[268]](#footnote-268)
6. 11. Papildus tam kā atbilstīgas klasifikācijas pazīmi var izmantot arī izvēlētā partnera būtību, ja valdība noslēdz nomas līgumu ar vienībām, kas ir specializējušās vai nu operatīvajā nomā, vai arī finanšu nomā. Piemēri ir vienības, kas piedāvā tikai aprīkojuma (piemēram, transporta aprīkojuma, datortehnikas) operatīvo nomu, vai iestādes, kas specializējušās finanšu nomā un piedāvā īpašuma nomu (biroju platības valsts vienībām) vai aprīkojuma nomu. Visos gadījumos ir svarīgi arī pārbaudīt, vai valdība līgumu noslēgusi atbilstīgi ierastajiem komerciālajiem/tirgus nosacījumiem (piemēram, nomas ilgums, cenu indeksācija, paziņošana par līguma laušanu, atjaunošana, strīdu izšķiršanas kārtība u. c.).
7. 12. Ja valdības sektoram nepiederoša vienība ir aktīvu likumīgā īpašniece (iznomātājs) un valdība, kas izmanto aktīvus (nomnieks), tiek uzskatīta par ekonomisko īpašnieci, tad ieraksta finanšu nomu. Aktīvs, kas nodrošināts finanšu nomā, tiek ierakstīts valdības bilancē, un aktīva ekonomiskais pārvedums tiek ierakstīts kā valdības bruto ieguldījums pamatkapitālā (P.51g) un kā nefinanšu aktīvs tās bilancē. Tādējādi valdības bilancē rodas arī saistības nosacītā aizdevuma (AF.4) formā. Tiek uzskatīts, ka regulārie maksājumi iznomātājiem ir nosacītā aizdevuma amortizācija, un tos var sadalīt divos darījumos: finanšu darījumā attiecībā uz pamatsummas atmaksāšanu (F.4) un nefinanšu darījumā attiecībā uz procentu maksājumu (D.41). Iespējams arī pakalpojuma komponents (*FISIM*), ja iznomātājs ir klasificēts finanšu sektorā (papildu informāciju skat. EKS 2010 15. nodaļā). Pēc likumīgo īpašumtiesību uz aktīvu nodošanas, valdības bilancē ir iekļauts ražots nefinanšu aktīvs, kura vērtība atbilst tirgus cenai, kas ir vienāda ar aktīva atlikušo tirgus cenu.[[269]](#footnote-269)

**6.3.1.5.** **KONCESIJAS**

**6.3.1.5.1. Pārskats**

1. 13. Terminu “koncesija” vai “koncesijas līgums/vienošanās” parasti izmanto, lai raksturotu dažādas vienošanās, kas pēc formas un būtības var ievērojami atšķirties, piemēram, tiesības izmantot/ekspluatēt publiskas telpas, tiesības pārvaldīt un iegūt naftu un dabasgāzi, tiesības uzņemties būvdarbus un ekspluatēt infrastruktūru, kā arī tiesības sniegt un pārvaldīt pakalpojumus.
2. 14. *MGDD* kontekstā termins “koncesija” galvenokārt attiecas uz vienošanos par infrastruktūras (piemēram, ēku, ceļu, tiltu, tuneļu, lidostu, ostu) “attīstīšanu”, maksājumus veicot galalietotājiem. Precīzāk, terminu “koncesija” nacionālajos kontos izmanto attiecībā uz ilgtermiņa vienošanos starp valdības vienību un koncesionāru (kas var būt publiska vai privāta vienība), kura ietvaros valdība piešķir koncesionāram likumīgas tiesības ekspluatēt konkrētu aktīvu (vai pat vairākus aktīvus), ko būvē, būtiski renovē vai paplašina saskaņā ar koncesijas vienošanos. Koncesijas vienošanās darbības beigās visi aktīvi tiek nodoti atpakaļ valdībai, par to nesaņemot atlīdzību. Ja aktīvi koncesijas beigās netiek nodoti atpakaļ valdībai, vienošanos neuzskata par koncesiju.[[270]](#footnote-270)
3. 15. Tiesības ekspluatēt aktīvu nozīmē to, ka koncesionāram ir tiesības izmantot aktīvu, lai sniegtu pakalpojumu(-s) sabiedrībai, par to saņemot samaksu. Vairums maksājumu jāiekasē no galalietotājiem, kas ir svarīgs faktors, kurš ļauj nošķirt nacionālajos kontos noteiktu koncesiju no PPP vai publiskā iepirkuma līguma infrastruktūras izveidei. Ja šādas vienošanās ietvaros no galalietotājiem iekasētie maksājumi veido ieņēmumu mazāko daļu, tas jātraktē saskaņā ar noteikumiem par PPP (skat. 6.4. nodaļu).
4. 16. Attiecībā uz koncesijas vienošanos statistisko novērtēšanu galvenais faktors ir pakārtotā(-o) aktīva(-u) klasifikācija, t. i., ir jānoskaidro, vai aktīvs(-i) jāieraksta valdības vai koncesionāra bilancē. Nacionālajos kontos aktīvs jāieraksta tā ekonomiskā īpašnieka bilancē, proti, tā subjekta bilancē, kurš saskaras ar risku un kuram ir tiesības pieprasīt ar aktīvu saistītās priekšrocības.
5. 17. ES Direktīvā 2014/23 par koncesijas līgumu slēgšanas tiesību piešķiršanu[[271]](#footnote-271) (turpmāk tekstā – “Direktīva”) uzsvērta koncesijas vienošanos pieaugošā nozīme un noteikts vienots tiesiskais regulējums, lai nodrošinātu, ka koncesijām jāatbilst tādiem principiem kā godīga piekļuve tirgum vai godīga konkurence. Direktīvā atsevišķi izšķirtas pakalpojumu koncesijas un būvdarbu koncesijas. Būvdarbu koncesijas ietver būvniecību, savukārt pakalpojumu koncesijas neietver ne būvniecības, uzstādīšanas vai atjaunošanas darbus, ne līdzīgas darbības. Pakalpojumu koncesijas paredz tiesības izmantot kādu esošu aktīvu, lai sniegtu koncesijas vienošanās noteiktos pakalpojumus. Tās attiecas uz tādu pakalpojumu sniegšanu un pārvaldīšanu, kas neietver būvdarbus, un tās šajā nodaļā nav detalizēti aplūkotas.
6. 18. Direktīvā noteiktajām būvdarbu koncesijām ir dažas būtiskas līdzības ar nacionālajos kontos norādītajiem jēdzieniem. Kā piemērus var minēt būvniecību (ko pilnībā vai daļēji īsteno par koncesionāra izmaksām) un tiesības atgūt ieguldītos līdzekļus, iekasējot no lietotājiem maksu par aktīva vai pakalpojuma izmantošanu. Tomēr, kā norādīts Direktīvā, būvdarbu koncesija svarīgu aspektu ziņā atšķiras no nacionālo kontu pieejas. Pirmkārt, Direktīva neattiecas uz koncesijām starp publiskā sektora subjektiem (tā neattiecas ne uz iekšējo iepirkumu, ne uz publiskā sektora dalībnieku sadarbību). Otrkārt, Direktīva neattiecas arī uz daudzām citām jomām (piemēram, dzeramā ūdens ražošanu, transportēšanu/sadali). Turklāt Direktīvas primārais mērķis ir reglamentēt koncesijas līgumu slēgšanas tiesību piešķiršanu, nevis klasificēt koncesijas aktīvu(-s) vai koncesionāru, tādēļ to izmanto koncesiju analizēšanai nacionālajos kontos tikai atsevišķos gadījumos.
7. 19. Vienošanās darbības laikam ir būtiska nozīme, izvērtējot, vai tas uzskatāms par koncesiju vai nav. Vienošanās, kas paredz aktīva būvniecību (vai būtisku renovāciju vai paplašināšanu) un ekspluatāciju, lai sniegtu sabiedrībai kādu pakalpojumu, bet kam ir īss darbības laiks, šajā nodaļā netiek aplūkota. Īss darbības laiks liecina par to, ka koncesionāra darbība nav vērsta uz tā atbildībā un pārvaldībā esoša(-u) aktīva(-u) būvniecību un izmantošanu, ražojot pakalpojumus (un tos turpmāk sniedzot sabiedrībai). Vienošanās ar īsu darbības laiku drīzāk liecina par to, ka koncesionāra darbība ir vairāk vērsta uz aktīva būvniecību un finansēšanu, lai to pēc tam realizētu. Vienošanās ar īsu darbības laiku var uzskatīt par dažādu līgumu kopumu, piemēram, publiskā iepirkuma līgumu infrastruktūras būvniecībai vai publisko pakalpojumu sniegšanas un pārvaldības līgumu.
8. 20. Lēmums par to, vai vienošanās uzskatāma par vienošanos ar īsu darbības laiku, nav saistāms vienīgi ar konkrētu laika periodu gados, uz kādu tiek noslēgta vienošanās, bet gan balstīts uz vienošanās darbības ilgumu saistībā ar pakārtotā aktīva ekonomisko ciklu, t. i., cik ilgi aktīvs būs izmantojamā stāvoklī pakalpojumu sniegšanai. Parasti koncesijas vienošanās darbības laikam kopumā jāietver aktīva(-u) ekonomiskā cikla lielākā daļa, lai to neuzskatītu par īsu.[[272]](#footnote-272)
9. 21. Līdzīgi – vienošanās, kuru darbības laiks nav ierobežots (t. i., vienošanās ar neierobežotu darbības laiku) vai būtiski pārsniedz aktīva(-u) ekonomisko ciklu, šīs nodaļas izpratnē neuzskata par koncesiju. Ja šāda veida vienošanās slēdz ar kādu publisku vienību, tas pēc būtības līdzinātos publiskas sabiedrības izveidei. Ja rodas šāda situācija, rūpīgi jāizvērtē, vai publiskais subjekts autonomi īsteno savu pamatfunkciju, kas var būt aktīvu ekspluatācija vai pārvaldīšana/turēšana, vai arī abas funkcijas kopā. Aktīvu pārvaldīšana/turēšana ir saistīta ar spēju pieņemt neatkarīgus lēmumus par ieguldījumiem, t. i., iegūt/realizēt esošos vai jaunos aktīvus (pamatlīdzekļus) neatkarīgi no tā, vai vienošanās tos skaidri paredz vai neparedz. Beztermiņa līguma noslēgšanai ar privātu vienību, visticamāk, nebūs praktiskas nozīmes, jo Direktīva *de facto* neparedz šādas vienošanās starp valdību un privātām vienībām.
10. 22. Ja vienošanās paredz vienīgi kāda esoša aktīva ekspluatāciju, par to saņemot maksājumu, bet tam nav nepieciešama būvniecība (vai ar to saistīti darbi, piemēram, renovācija, paplašināšana vai atjaunošana ar būtiskiem kapitāla izdevumiem), tā *MGDD* kontekstā arī netiktu uzskatīta par koncesiju, jo šādā gadījumā neizpildās pamatkritērijs, proti, nerodas būtiski koncesionāra kapitāla izdevumi. Šādu vienošanos drīzāk varētu uzskatīt par operatīvo nomu, nevis par koncesiju. Attiecībā uz koncesijas vienošanos, kas paredz kāda esoša aktīva renovāciju, paplašināšanu vai atjaunošanu, aprēķinot būtiskus kapitāla izdevumus, piemēro tādu pašu robežvērtību kā attiecībā uz PPP, t. i., kapitāla izdevumiem jāatspoguļo vismaz 50 % no aktīva vērtības pēc darbu pabeigšanas.

**6.3.1.5.2.** **Noteiktie maksājumi koncesijas vienošanās**

**Tarifu mehānisms**

1. 23. Koncesija paredz, ka lielāko daļu ienākumu koncesionāri gūst no preču vai pakalpojumu tiešas pārdošanas lietotājiem saskaņā ar komercnoteikumiem. Koncesionāram jāuzņemas lielākā daļa komercriska, kas atkarīgs gan no ārējiem faktoriem (galalietotāju pieprasījuma, viņu vēlmes maksāt u. c.), gan paša rezultātiem aktīvu pārvaldības un uzturēšanas jomā.
2. 24. Dažkārt koncesionārs var brīvi noteikt no lietotājiem iekasējamo maksu apmēru. Parasti šādas situācijas ir iespējamas tad, ja lietotājiem ir izvēle un koncesionārs var konkurēt, sniedzot labāku pakalpojumu (piemēram, ātrāku savienojumu pa mazāk noslogotu automaģistrāli atšķirībā no vietējās nozīmes ceļiem). Citos gadījumos, kad koncesionārs darbojas monopolam līdzīgos apstākļos un lietotājiem nav cita ekonomiski izdevīga risinājuma (piemēram, piekļuves nodrošināšana caur tuneli), visticamāk, zināmā mērā tiek ievērots valsts regulējums. Šajā ziņā ir svarīgi, lai regulētās cenas/tarifi neietekmētu koncesionāra spēju pilnībā gūt labumu no priekšrocībām, kas izriet no koncesijas aktīva(-u) ekspluatācijas.
3. 25. Traktējot koncesiju statistikā, tam, vai cenas nosaka koncesionārs atbilstoši līgumam vai reglamentējošā iestāde, pašam par sevi nav izšķiroša nozīme. Proti, valdības regulētās cenas ekonomiskajā sistēmā ir bieži sastopamas un var attiekties uz vienu vai vairākām nozarēm, turklāt, ciktāl regulētās cenas var uzskatīt par ekonomiski nozīmīgām, tās nerada būtiskus statistiskus sarežģījumus attiecībā uz koncesijas vienošanos.
4. 26. Tomēr, ja valdība apzināti un selektīvi izmanto šādu cenu regulēšanu *ex-post* tarifu koriģēšanai, lai palielinātu/samazinātu koncesionāra peļņu/ieņēmumus tādēļ, ka *ex-ante* aplēses nav īstenojušās, tas ietekmētu koncesijas vienošanos statistisko novērtējumu.
5. 27. Dažas koncesijas vienošanās paredz, ka koncesionārs saņem valdības maksājumus skaidrā naudā vai natūrā papildus lietotāju maksājumiem. Šie maksājumi var būt parāda vai pašu kapitāla finansējuma, ieguldījumu dotāciju, natūrā piešķirtu dotāciju vai subsīdiju veidā. Vispārīgi ar šādiem maksājumiem būvniecības un/vai pieprasījuma risku var nodot valdībai, tieši vai netieši aizstājot lietotāju maksājumus.
6. 28. Ja saistībā ar koncesijas aktīvu vai citiem maksājumiem sniegtā valdības līdzfinansējuma apmērs pārsniedz to maksājumu apmēru, ko galalietotāji veic līguma darbības laikā, vienošanos no statistikas viedokļa neuzskata par koncesiju. Turklāt, ja valdība sedz lielāko daļu būvniecības (vai atjaunošanas) izmaksu ar līdzfinansējumu, aktīvs tiks ierakstīts valdības bilancē. Abos gadījumos ES dotācijas netiek ņemtas vērā, aprēķinot robežvērtības.

**Koncesionāra maksājums valdībai**

1. 29. Koncesijas vienošanās nereti paredz, ka koncesionārs veic maksājumus valdībai vienošanās darbības sākumā vai beigās, regulāri tās darbības fāzē vai pēc konkrētu nosacījumu izpildes. Šādi maksājumi var būt fiksēti vai mainīgi (iespējams, atkarībā no koncesionāra radīto ieņēmumu vai peļņas apmēra), un tie var tikt dēvēti dažādi, piemēram, “koncesijas maksa”, “nomas maksājums”, “pārveduma maksa” u. c.
2. 30. Gada maksājums/maksa valdībai bieži vien atspoguļo tiesības izmantot valdības aktīvu (piemēram, zemi), tādēļ tā neietekmē risku un priekšrocību sadalījumu. Tomēr mainīga maksa *de facto* ir saistīta ar peļņas sadales mehānismu, tādēļ rodas jautājums par tās apmēru. Ja valdībai tiek nodota tikai neliela peļņas daļa, to varētu interpretēt tādējādi, ka lielāko daļu priekšrocību uzņemas koncesionārs. Koncesijas līgumā var būt iekļauti daži papildu punkti, kas pieļauj turpmāku koncesijas maksas koriģēšanu atkarībā no attiecīgajiem apstākļiem, ko paredz līgums vai kas tajā noteikti. Ir detalizēti jāizvērtē, vai tas mainītu priekšrocību sadalījumu. Valdībai kopumā nav jāizmanto mainīgās koncesijas maksas, lai ietekmētu koncesionāra peļņas vai ieņēmumu apmēru.
3. 31. Dažu koncesijas vienošanos kontekstā nepieciešamais maksājums var būt arī vienreizējs maksājums, kas veicams kā avansa maksājums līguma parakstīšanas brīdī. Šie vienreizējie maksājumi sākotnēji jāneitralizē un tā vietā jāuzkrāj vienošanās darbības laikā.

**6.3.1.5.3.** **Koncesijas vienošanos statistiskais novērtējums**

**Koncesijas vienošanās risku un priekšrocību novērtējums**

1. 32. Ar koncesiju saistīto(-os) aktīvu(-us) nacionālajos kontos var uzskatīt par valdības sektoram nepiederošu(-iem) aktīvu(-iem) tikai tad, ja koncesionārs uzņemas lielāko daļu ar aktīvu saistīto risku visā koncesijas darbības laikā un ir tiesīgs saņemt lielāko daļu priekšrocību no aktīviem.
2. 33. Vispirms jāatzīmē, ka koncesijas vienošanās darbības laiks ir svarīgs faktors, nosakot aktīva ekonomisko īpašnieku, jo īpaši tad, kad tā aptver uzbūvētā/renovētā aktīva ekonomiskā cikla lielāko daļu. Ekonomiskā īpašniece principā būtu valdība, ja koncesijas vienošanās darbības laiks ir īsāks par pusi no aktīva ekonomiskā cikla. Šādā gadījumā pieņem, ka lielāko daļu risku un priekšrocību visa aktīva ekonomiskā cikla laikā uzņemas valdība.
3. 34. Koncesijas vienošanos kontekstā koncesijas periodu uzskata par efektīvu veidu, kā līdzsvarot riskus un priekšrocības starp valdību un koncesionāru, jo koncesijas parasti ir ilgtermiņa vienošanās, kas saistītas ar būtiskiem koncesionāra kapitāla izdevumiem, un koncesionāram pēc tam ir nepieciešams ievērojams laiks, lai atgūtu radušos izdevumus un gūtu pienācīgu peļņu no tā veiktā ieguldījuma.
4. 35. Klasificējot koncesijas aktīvu, ir jāizvērtē divas galvenās kategorijas, proti, būvniecības risks un pieprasījuma risks, kas tieši izriet no koncesijas pamata iezīmēm, t. i., prasības par būtiskiem kapitāla izdevumiem un fakta, ka koncesionārs gūst lielāko ieņēmumu daļu tieši no galalietotājiem. Abi riski jāuzņemas koncesionāram.

**Būvniecības risks**

1. 36. Būvniecības risks attiecas uz notikumiem, kas saistīti ar iespējamiem sarežģījumiem, ar kuriem nākas saskarties būvniecības posmā, piemēram, novēlotu piegādi, būtiskām papildu izmaksām,[[273]](#footnote-273) juridiskiem un vides jautājumiem, tehniskiem trūkumiem un ārējo nelabvēlīgo ietekmi (tostarp vides riskiem), par ko ir jāmaksā kompensācijas trešajām personām. Novērtējot būvniecības risku, uzmanība jāpievērš tādam svarīgam aspektam kā tiešais valdības finansējums un/vai netiešais finansiālais atbalsts, ko sniedz valsts garantiju veidā. Analizējot risku sadalījumu starp valdību un koncesionāru, vērā jāņem abi aspekti kopā. Piemēram, var gadīties, ka valdība nodrošina mazāko daļu no kopējiem kapitāla izdevumiem, bet pēc tam tieši vai netieši garantē lielāko daļu no atlikušā projekta finansējuma saistībā ar koncesionāra aizdevuma saistībām. Šādā gadījumā, ja valdības atbalsts kopumā ietekmē kapitāla izdevumu lielāko daļu, tiek uzskatīts, ka lielākā daļa risku jāuzņemas valdībai, līdz ar to koncesijas aktīvs ierakstāms valdības bilancē. Ja koncesijas vienošanās lielākoties tiek finansēta ar pašu kapitālu, ir īpaši jāizvērtē, kādu ietekmi rada līguma noteikumi par tiesību un pienākumu sadalījumu starp valdību un koncesionāru saistībā ar līdzdalību pašu kapitālā.
2. 37. Ja valdība nodrošina kapitāla izdevumu lielāko daļu (dažādos veidos, kas jāizvērtē visi kopā, piemēram, ar ieguldījumu dotācijām, aizdevumiem, garantijām, pašu kapitālu partnera sabiedrībā utt.), uzskatāms, ka valdība uzņemas lielāko daļu būvniecības riska, un aktīvs ir jāklasificē valdības bilancē. Valdība var sniegt finansējumu arī dažādos laikos. Tas var notikt ne tikai būvniecības posma sākumā, bet arī tā beigās, kad ir uzkrājies parāds par būvniecības posmu (ko finansējis koncesionārs no saviem līdzekļiem un/vai izmantojot banku īstermiņa mehānismus), kas “jākonsolidē” ilgākā termiņā. Var gadīties, ka valdība būtisku summu maksā būvniecības posma beigās, kas ir uzskatāma par ieguldījumu dotāciju (un nevis par priekšapmaksu nākotnes vienotajiem pieejamības vai piedāvājuma maksājumiem), un, kā jau tika iepriekš minēts, tas ir jāņem vērā, novērtējot valdības daļu kopējā finansējumā. Turklāt, ja valdības sniegtais finansējums vispirms ir neliela daļa no kopējā nepieciešamā finansējuma, taču vēlāk būvniecības gaitā dažādu iemeslu dēļ finansējums kļūst par dominējošu, tajā brīdī, kad tas notiek, aktīvi ir jāpārklasificē valdības bilancē.
3. 38. Šis traktējums attiecas tikai uz gadījumiem, kad finansējumu sniedz nacionālās valdības vienības, tāpēc netiek iekļauts finansējums, ko sniedz starptautiski subjekti saskaņā ar starpvaldību nolīgumiem, piemēram, ES fondu (ESIF) finansējums, kas tiek piešķirts valdības sektorā neietilpstošām vienībām. Šajā saistībā ir jāatzīmē, ka, piemēram, ja ES finansē 30 % no kapitāla izdevumiem dotāciju veidā, koncesionārs finansē 36 % un valdība – attiecīgi 34 % (no kopapjoma), ir jāuzskata, ka koncesijas vienošanos lielākoties finansē privātais sektors, jo tā finansējums ir 36/70=51,4 % no kopapjoma. Novērtējot valdības un koncesionāra ieguldījumu kapitāla izmaksu finansēšanā, nav jāiekļauj ES dotācijas, kas samazina nepieciešamību finansēt izdevumus iekšzemes līmenī, iespējams, ar valdības līdzdalību. Aktīvus var ierakstīt kā valdības aktīvus, pat ja valdība nesedz vairāk par 50 % no kapitāla izdevumiem; tas ir atkarīgs no ES dotāciju īpatsvara. Tas vienkārši ir atkarīgs no tā, vai valdības finansējuma daļa būs lielāka vai mazāka par privātā sektora sniegtā finansējuma daļu. Valdības un koncesionāra risku līdzsvara analīzē un novērtējumā nav iekļauts dotāciju veidā piešķirtais ārējais ES finansējums. Tomēr ir jānovērtē, vai valdība uzņemas vairāk risku nekā partneris, vai arī otrādi.
4. 39. Ja valdība piedalās koncesijas aktīvu finansēšanā ar mazāk nekā 50 % no kapitāla izdevumu kopapjoma, ir svarīgi pārbaudīt, kāda veida parādu uzņemas partneris attiecībā uz valdību. Tas ir tāpēc, ka finanšu instrumentos var tikt iekļauti dažādas pakāpes riski tādā ziņā, ka debitora saistību nepildīšana tiktu attiecināta uz kreditoriem noteiktā prioritāšu secībā. Tāpēc jāizmanto vienkārša metode, pieņemot reizinātāju, kas ir vienāds ar 2,5, ja valdība tur augstāka riska instrumentu (pakārtoto vai subordinēto parādu) nekā citi kreditori.

**Pieprasījuma risks**

1. 40. Otrā veida risks, proti, “pieprasījuma risks”, attiecas uz pieprasījuma mainīgumu (lielāks vai mazāks, nekā paredzēts līguma parakstīšanas brīdī) neatkarīgi no privātā partnera darbības rezultātiem. Tas nozīmē, ka pieprasījuma maiņu nevar tieši vai pilnībā saistīt ar koncesionāra nodrošināto pakalpojumu nepietiekamu kvalitāti, lai arī kvantitatīvi un kvalitatīvi trūkumi šajā jautājumā var ietekmēt pakalpojuma efektīvu izmantošanu. Tā vietā piedāvājuma risks var rasties arī citu faktoru dēļ, piemēram, ekonomiskā cikla, jaunu tirgus tendenču vai galalietotāju vēlmju maiņas dēļ. Tas ir jāskata kā daļa no parastā “saimnieciskā riska”, kuru tirgus ekonomikā uzņemas privātie uzņēmumi.
2. 41. Dažās koncesijas vienošanās paredzamais pieprasījums nav pietiekami liels, lai segtu nepieciešamos kapitāla izdevumus, pat ja lietotāju maksu apmērs ir noteikts tā, lai teorētiski maksimāli palielinātu ieņēmumu plūsmu. Tas tā var būt arī gadījumos, kad tikai dažiem galalietotājiem ir pienākums maksāt par aktīva lietošanu, piemēram, tikai par kravas automašīnām automaģistrāļu gadījumā. Šādos gadījumos valdība bieži vien papildina lietotāju maksājumus ar tā dēvētajiem “pieejamības maksājumiem” jeb “uz pieejamību balstītiem maksājumiem”. Šādu maksājumu traktējums koncesijas līgumos konceptuāli atšķiras no to traktējuma PPP projektos, jo koncesijas aktīva pieejamība ir pamata priekšnosacījums tam, lai koncesionārs varētu gūt ieņēmumus no lietotāju maksājumiem, līdz ar to aktīva pieejamība nav interpretējama un traktējama atsevišķi no pieprasījuma riska pretēji tam, kā tas ir PPP gadījumā. Uz pieejamību balstītie maksājumi koncesijas vienošanās faktiski nav nekas vairāk kā tikai valdības subsīdijas, kas strukturētas noteiktā veidā un kas jāņem vērā, analizējot ieņēmumus, lai izlemtu, vai vienošanās klasificējama kā koncesija.[[274]](#footnote-274)
3. 42. Ir svarīgi izvērtēt apmēru, kādā uz pieejamību balstītie maksājumi samazina riskus, kam pakļauti koncesionāra ieņēmumi/peļņa, jo šiem maksājumiem var būt koncesionāram izsniegtās minimālo ieņēmumu garantijas funkcija, jo īpaši tad, kad netiek veidoti uzkrājumi uz pieejamību balstīto maksājumu samazināšanai/apturēšanai koncesijas vienošanās pasākumā. Tomēr, ja šādi uzkrājumi tiek veidoti un tā dēvētie “uz pieejamību balstītie maksājumi” kopā ar citiem valdības finansējuma veidiem pārsniedz galalietotāju veikto maksājumu apmēru, vienošanos statistikā netraktē kā koncesijas vienošanos.
4. 43. Papildus koncesijas perioda ilguma izmantošanai koncesijas vienošanās rentabilitāti attiecībā uz koncesionāru iespējams ietekmēt arī citos veidos. Minimālo ieņēmumu garantija (piemēram, par satiksmes minimālo apjomu) vai atsevišķos gadījumos koncesionāra minimālais rentabilitātes līmenis (piemēram, pašu kapitāla atdeves ziņā) ir tipiski atbalsta pasākumi, ko paredz koncesijas vienošanās. Šādos gadījumos jāuzskata, ka valdība uzņemas lielāko daļu ekonomisko risku, un aktīvi jāieraksta valdības bilancē bez izņēmumiem. Vienošanās tad tiktu traktēta līdzīgi kā iepirkuma līgums aktīvu būvniecībai, kas saistīts ar pakalpojumu iegādi aktīvu pārvaldīšanai/uzturēšanai.

**Priekšrocības**

1. 44. Attiecībā uz priekšrocībām rūpīgi jāizvērtē arī iespējamie ieņēmumu sadales mehānismi. Ieņēmumu sadales mehānismi principā uzlabo koncesijas vienošanās efektivitāti un rentabilitāti attiecībā uz koncesionāru un valdību. Tomēr ir svarīgi ņemt tos vērā, klasificējot koncesijas aktīvu statistikā, jo atkarībā no ieņēmumu sadales pakāpes koncesionārs, iespējams, neiegūst lielāko daļu priekšrocību, tādēļ koncesionāru nevar uzskatīt par aktīva ekonomisko īpašnieku.
2. 45. Dažas koncesijas vienošanās paredz, ka koncesionāra refinansēšanas peļņa, ja tāda tiek gūta, sadalāma ar valdību, lai, piemēram, saglabātu koncesionāra iekšējo peļņas normu (*IRR*) noteiktā līmenī. Citos gadījumos valdība var saņemt fiksētu procentuālo daļu no refinansēšanas peļņas kā vienreizēju maksājumu vai arī valdībai laika gaitā tiek maksāta fiksēta procentuālā daļa, iespējams, pakāpeniski sarūkošās summās.
3. 46. Ja valdībai ir tiesības saņemt noteiktu daļu no potenciālās refinansēšanas peļņas, ir svarīgi izvērtēt apmēru, kādā valdība iesaistījusies peļņas veidošanā. Valdībai kopumā ir tiesības saņemt ne vairāk kā vienu trešdaļu no refinansēšanas peļņas, neietekmējot koncesijas aktīva klasifikāciju. Ja valdība saņem vairāk par vienu trešdaļu no refinansēšanas peļņas, ir skaidri jānorāda, ka šī daļa ir palielinājusies tieši valdības rīcības rezultātā; citādi aktīvs(-i) sākotnēji jāieraksta valdības bilancē. Šis ierobežojums attiecas arī uz gadījumiem, kad refinansēšanas peļņa valdībai tiek maksāta, lai tai atmaksātu projektā ieguldīto kapitālu.
4. 47. Dažkārt koncesijas vienošanās paredz, ka valdībai ir tiesības izbeigt koncesijas vienošanos, nesamaksājot kompensāciju, ja partneris sasniedz noteikto peļņas vai ieņēmumu robežu vai valdība pieprasa daļu no peļņas, paredzot īpaši koncesijai noteiktu nodokli. Abos gadījumos aktīvs(-i) sākotnēji jāuzskata par valdības aktīvu(-iem).

**Citi riski**

1. 48. Jāuzsver, ka līdzās būvniecības un pieprasījuma riskam koncesijas vienošanās parasti paredz īpašus noteikumus par nepārvaramas varas notikumiem kā ar politiku nesaistītiem notikumiem (piemēram, pandēmiju vai īpaši nelabvēlīgiem klimatiskajiem apstākļiem), netieši politiskiem notikumiem (piemēram, karu) vai tādiem politiskiem notikumiem kā koncesijas aktīva nacionalizācija vai neatļauta atļauju liegšana. Ja koncesionārs nespēj pildīt savus pienākumus kāda nepārvaramas varas notikuma dēļ, tas parasti ir atbrīvots no šo pienākumu pildīšanas, ciktāl un cik ilgi tas pamatoti nepieciešams, ievērojot priekšnoteikumu, ka tas veic atbilstošus pasākumus otrai pusei radīto zaudējumu mazināšanai. Nepārvaramas varas notikumi var būtiski ietekmēt pieprasījuma riskus, un valdība tos var saglabāt, ne vienmēr klasificējot aktīvu tās bilancē, ciktāl šie notikumi ir iekļauti izsmeļošā un precīzā notikumu sarakstā (par ko parasti nevar sniegt garantiju) un neietver “makroekonomiskos” riskus. Nepārvaramas varas notikumi var būt iemesls tam, lai, piemēram, radītu pārmaiņas izmaksu sadalē starp valdību un koncesionāru vai izbeigtu koncesiju ar līguma izbeigšanas gadījumā veicamajiem maksājumiem vai bez tiem, kas nozīmē to, ka pilnībā mainās risku un priekšrocību līdzsvars.
2. 49. Attiecībā uz punktiem par nolīguma izbeigšanu jānorāda, ka tad, kad koncesijas vienošanās tiek izbeigta koncesionāra vainas dēļ vai būvniecības posma beigās, vienošanās labad jāparedz vienīgi valdības izmaksāta atlīdzība, balstoties uz kapitāla izdevumiem, kas radušies. Tas pats attiecas uz gadījumiem, kad nolīgums tiek izbeigts būvniecības posma laikā koncesionāra vainas dēļ. Ja valdībai ir pienākums atmaksāt koncesionāra neatmaksāto parādu, kam par pamatu ir koncesionāra rīcība, aktīvi jāieraksta valdības bilancē.

**Izmaiņas līgumā**

1. 50. Koncesijas vienošanās paredz, ka abām pusēm parasti ir tiesības ierosināt izmaiņas. Valdības ierosinātās izmaiņas var finansēt tieši valdība vai koriģējot lietotāju maksājumus un/vai koncesijas maksas. Izdarot tādus grozījumus, kas maina koncesijas vienošanās būtību un līdz ar to salīdzinājumā ar sākotnējo vienošanos palielinās valdības finansējums un/vai būtiski samazinās riski un priekšrocības, ko koncesionārs uzņēmies, valdība kļūst par aktīvu ekonomisko īpašnieci nolīguma pārskatīšanas brīdī un aktīvi bilancē attiecīgi jāpārklasificē (t. i., no dienas, kad grozījumi stājušies spēkā).

**Izmaiņas koncesijas aktīvu īpašumtiesībās**

1. 51. Var gadīties, ka valdība iegūst koncesionāra akcijas un koncesionārs pēc tam nonāk valdības kontrolē. Šādā gadījumā atkārtoti jānovērtē koncesionāra sektora klasifikācija un risku sadalījums.
2. 52. Ja koncesionārs kļūst maksātnespējīgs, attiecīgie aktīvi parasti tiek nodoti atpakaļ valdībai, par to saņemot kompensāciju. Summa atbilstoši aktīvu tirgus vērtībai tiek ierakstīta kā valdības bruto pamatkapitāla veidošana, kas ietekmē valdības neto aizdevumu/neto aizņēmumu un parādu. Jebkurus valdības veiktos maksājumus, kas pārsniedz tirgus vērtību, ieraksta kā valdības izdevumus.
3. 53. Risku un priekšrocību analīzē liela nozīme ir arī koncesijas vienošanās noteikumiem, kas regulē aktīva stāvokli koncesijas perioda beigās. Koncesionāram jāuzņemas risks saistībā ar aktīva fiziskā stāvokļa atbilstību vienošanās noteiktajam aktīva uzturēšanas standartam koncesijas perioda beigās.

**Koncesionāra sektora klasifikācija**

1. 54. Koncesijas vienošanos kontekstā sarežģījumus var radīt arī koncesionāra sektora klasifikācija. Ciešā saikne starp koncesionāru un valdību, proti, ka koncesionārs vienīgi būvē, finansē, ekspluatē, uztur un attīsta aktīvu, kas koncesijas vienošanās darbības laika beigās tiek nodots atpakaļ valdībai, ir īpatnība, kas nav raksturīga citiem ražotājiem, kas darbojas ekonomikas sektorā. Šis aspekts ir īpaši svarīgs tad, kad koncesionārs ir publisks ražotājs (jo īpaši, bet ne tikai, ar lielu valdības īpašumtiesību daļu), ja līdzās jau ieviestajam kontroles mehānismam koncesijas vienošanās var radīt abpusēju līguma noteikumu ietekmi un līdz ar to ierobežot publiskā ražotāja lēmumu pieņemšanas autonomiju.
2. 55. Koncesionārs, kurš ar valdību noslēdz koncesijas vienošanos, būtībā var būt privāts vai publisks ražotājs. EKS 2010 20.309. punktā ir uzskaitīti rādītāji, kas jāņem vērā, izlemjot, vai vienība ir privāta vai publiska.
3. 56. Ja koncesionārs ir publiska vienība un tiek uzskatīts, ka tam ir lēmumu pieņemšanas autonomija, to klasificē nefinanšu sabiedrību sektorā, ja tas atbilst tirgus/ārpustirgus kritērijiem (t. i., gan kvantitatīvajiem, gan kvalitatīvajiem tirgus/ārpustirgus kritērijiem, kas noteikti EKS 2010 3.33. punktā un attiecīgi EKS 2010 20.24. punktā un turpmāk). Ja partneris ir privāta vienība un tirgus ražotājs, to klasificē nefinanšu sabiedrību sektorā.
4. 57. Šajā saistībā ir svarīgi nošķirt koncesijas vienošanās iesaistītās puses. Koncesijas struktūru parasti veido vismaz trīs puses, t. i., valdība, kura piešķir subjektam īpašas tiesības būvēt un ekspluatēt aktīvu, koncesionārs, kurš noslēdz ar valdību koncesijas vienošanos, un īpaša juridiskā persona (kas līdzinās īpašam mērķim izveidotam subjektam), ko parasti izveidojis koncesionārs, kurš būvē vai renovē koncesijas aktīvu, kuram šis aktīvs pieder un kurš to ekspluatē. Koncesionārs var būt privāta vai publiska vienība.
5. 58. Klasificējot īpašam nolūkam izveidotu mehānismu (ĪNIM), ir svarīgi noteikt, kurš kontrolē ĪNIM. Ja ĪNIM tieši kontrolē valdība, ĪNIM klasificē valdības sektorā. Ja ĪNIM tieši kontrolē (izmanto savai darbībai) privāta vai publiska vienība, to statistikā klasificē ārpus valdības sektora.
6. 59. Klasificējot koncesionāru (t. i., ĪNIM mātesuzņēmumu), svarīgi ir tas, vai koncesionārs ir tikai iesaistīts vienā koncesijas vienošanās (citā veidā neiesaistoties uzņēmējdarbībā). Šādā gadījumā koncesionāru nevarētu pamatoti nošķirt no īpašam nolūkam izveidota subjekta. Tādējādi publisks koncesionārs statistikā tiktu klasificēts valdības sektorā un uzskatīts par mākslīgu meitasvienību.[[275]](#footnote-275)
7. 60. Publisku koncesionāru, kura pamatdarbība ir iesaistīšanās koncesijas līgumos (vairāk nekā vienā koncesijas līgumā) ar valdību, varētu klasificēt kā publisku ražotāju nefinanšu sabiedrību sektorā, ja tiek uzskatīts, ka tam ir lēmumu pieņemšanas autonomija saistībā ar šo līgumu (vai līgumiem). Šajā saistībā ir jāizvērtē šādu kritēriju kopums:
   1. a) publiskajam koncesionāram līgumā[[276]](#footnote-276) nav noteikti konkrēti ierobežojumi attiecībā uz algu un personāla politiku, piegādātāju atlasi, pirkumu politiku un sniegto pakalpojumu kvalitāti;
   2. b) koncesionāram nav pienākuma īstenot cenu diferenciāciju galalietotājiem sociālos nolūkos saskaņā ar valdības norādījumiem, par ko valdība nesniedz konkrētu kompensāciju (izmaksas uzņemas koncesionārs);[[277]](#footnote-277)
   3. c) koncesionāram ir tiesības parakstīt līgumu bez kontrolējošās(-o) valdības vienības(-u) piekrišanas;
   4. d) koncesionārs varētu noslēgt citus koncesijas līgumus bez valdības vienību piekrišanas;[[278]](#footnote-278)
   5. e) koncesionārs var slēgt apakšuzņēmuma līgumus ar citām vienībām bez kontrolējošās vienības vai līguma attiecībās esošās valdības vienības piekrišanas;
   6. f) koncesionārs var lemt par koncesijas aktīvu jaudas/kvalitātes paplašināšanu/modernizāciju bez kontrolējošās vienības vai līgumslēdzējas valdības vienības piekrišanas;
   7. g) koncesionāram ir pilnīga lēmumu pieņemšanas brīvība jautājumos, kas skar “nozīmīgu remontu” izdevumu summu un veikšanas laiku;
   8. h) koncesionārs varētu izstāties no koncesijas līguma (piemēram, pārdodot koncesiju citai vienībai) bez valdības piekrišanas.
8. 61. Ja a) kritērijs(-i) nav izpildīts(-i), būtu pietiekami norādīt, ka publiskajam koncesionāram nav lēmumu pieņemšanas autonomijas. Citos gadījumos vairāki kritēriji kopā var liecināt par lēmumu pieņemšanas autonomijas neesību. Ja iepriekš minētie kritēriji būtu par pamatu atšķirīgiem secinājumiem atkarībā no dažādiem līgumiem, visaptverošajam novērtējumam jābūt balstītam uz koncesijas aktīvu vērtības lielāko daļu.
9. 62. Lemjot par to, kurā sektorā klasificēt publisko koncesionāru, kas noslēdzis ar valdību vairākus koncesijas līgumus, ir svarīgi ņemt vērā arī to, vai ir paredzēta konkursa procedūra. Ja tiesības noslēgt koncesijas līgumu piešķirtas atklātas un pārskatāmas procedūras ietvaros, tas varētu pamatoti liecināt par to, ka koncesionāra rīcība līdzinās tirgus ražotāja rīcībai, līdz ar to publiskais koncesionārs tiktu klasificēts nefinanšu sabiedrību sektorā.

**6.3.1.5.4.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**1. gadījums. Koncesionārs ir uzbūvējis jaunu aktīvu**

1. 63. Ja jaunu aktīvu ir uzbūvējis koncesionārs, kurš vienlaicīgi ir šā aktīva ekonomiskais īpašnieks, to ieraksta kā koncesionāra bruto pamatkapitāla veidošanu (*GFCF*), neietekmējot valdības kontus.
2. 64. Koncesijas vienošanās var paredzēt aktīva(-u) nodošanu valdībai par maksu (kas līdzinās pārdošanai) vai bez maksas koncesijas perioda beigās.
3. 65. Ja aktīva koncesijas perioda beigās aktīvs tiek pārdots valdībai, to ieraksta valdības bilancē kā bruto pamatkapitāla veidošanu (P.51g) atbilstīgi aktīva tirgus vērtībai (izmantotā vērtība parasti jānovērtē neatkarīgai struktūrai). Ja valdības samaksātā summa atšķiras no tirgus vērtības, šī starpība jāieraksta kā kapitāla pārvedums (D.99).
4. 66. Ja aktīvu(-s) nodod atpakaļ valdībai bez maksas, nav jābūt ietekmei uz valdības neto aizdevumiem/neto aizņēmumiem (B.9). Līdzīgi kā pārdošanas gadījumā, aktīvu(-s) ieraksta valdības bilancē kā bruto pamatkapitāla veidošanu, savukārt ietekmi uz neto aizdevumu/neto aizņēmumu neitralizē ar maksājamo kapitāla pārvedumu (D.99) tādā pašā vērtībā.

**2. gadījums. Valdība nodod koncesionāram esošu ražotu aktīvu**

1. 67. Ja valdība koncesijas perioda sākumā nodod koncesionāram vienu vai vairākus esošus aktīvus, lai tos atjaunotu vai paplašinātu, valdība var vai nevar saņemt no koncesionāra atlīdzību par šiem nodotajiem aktīviem atkarībā no tā, ko paredz koncesijas vienošanās.
2. 68. Ja valdība nesaņem nekādu atlīdzību, aktīva(-u) pārvedumu ieraksta kā pamatkapitāla realizāciju (bruto pamatkapitāla veidošana ar negatīvu vērtību), ko kompensē ar maksājamo ieguldījumu dotāciju (D.92). Ja apmaiņā pret to valdība iegūst, piemēram, pašu kapitālu sabiedrībā, kas ieguvusi koncesiju, nodotās infrastruktūras vērtībā, to ieraksta kā kapitāla iepludināšanu natūrā kontā “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas” bez ietekmes uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Tā ir nefinanšu aktīva apmaiņa pret finanšu aktīvu (valdības pašu kapitāls (AF.5) sabiedrībā, kas ieguvusi koncesiju), kas jāieraksta saskaņā ar 3.4. nodaļā paredzētajiem noteikumiem. Šādā gadījumā peļņas sadali (pēc nodokļiem) valdībai koncesijas periodā ieraksta kā ienākumu no dividendēm (D.421) primārā ienākuma iedales kontā.
3. 69. Ja koncesijas perioda beigās aktīvs(-i) tiek nodots(-i) atpakaļ valdībai bez maksas, to ieraksta kā valdības iegūtu aktīvu (P.51g), kas savietots ar saņemamo kapitāla pārvedumu (D.99), bez ietekmes uz valdības neto aizdevumu/neto aizņēmumu (B.9).
4. 70. Ja koncesionārs veic maksājumus valdībai koncesijas periodā un koncesionārs tiek uzskatīts par koncesijas aktīva ekonomisko īpašnieku, tam var būt šādi iemesli:

* valdība sniedz kaut ko apmaiņā, bieži vien zemi, uz kuras aktīvs ir uzbūvēts. Šajā gadījumā ieņēmumi no koncesionāra jāieraksta kā rente (D.45) valdības kontos;
* valdība saņem maksājumu par to, ka tā ļāvusi koncesionāram ekspluatēt koncesijas aktīvu, lai ražotu noteiktos pakalpojumus. Daudzos gadījumos atļauju ir aizliegts nodot vai attiecībā uz šādu nodošanu tiek piemēroti stingri ierobežojumi (piemēram, nepieciešams valdības apstiprinājums). Šādā gadījumā maksājumi jāuzskata par priekšapmaksu, ko ieraksta kā citus ražošanas nodokļus (D.29) pēc uzkrājuma principa visā koncesijas periodā neatkarīgi no praktiskās skaidras naudas maksājumu kārtības (piemēram, vienreizēji maksājumi, atvieglojuma periodi u. c.), kā noteikts EKS 2010 4.23. punktā. Ja koncesionāram nav noteikti licences nodošanas ierobežojumi un ir izpildīti pārējie EKS 2010 15.37. punktā noteiktie nosacījumi, to ieraksta kā atļaujas veikt īpašas darbības (AN.223) realizāciju un atļaujas turētāja kontos sākotnēji papildus tiek izveidots jauns aktīvs (AN.22) nulles vērtībā.

**3. gadījums. Aktīvu uzbūvē/ekspluatē koncesionārs, bet tā ekonomiskā īpašniece ir valdība.**

1. 71. Ja koncesionārs ir uzbūvējis un ekspluatē aktīvu, kura ekonomiskā īpašniece ir valdība, aktīvs ir jāpārkārto valdības kontos vai, ja vienību kontrolē valdība un tās pamatdarbība ir iesaistīties ar valdību noslēgtos koncesijas līgumos, jāpārklasificē vispārējās valdības sektorā, izņemot tad, ja iespējams pierādīt, ka vienība vienmēr piedalījusies atklātos bezmaksas konkursos, konkurējot ar privātām vienībām par koncesionāru atlasi (skat. iepriekš).[[279]](#footnote-279)
2. 72. Lai pārkārtotu aktīvu(-s), jebkuri ieņēmumi, ko koncesionārs guvis ekspluatācijas posmā (atskaitot pārvaldības maksu), jāpārkārto valdības sektorā, jo šādā gadījumā koncesionārs rīkojas valdības “vārdā”, t. i., koncesijas līgums jāuzskata par pārvaldības/pakalpojuma līgumu.
3. 73. Viens no veidiem, kā veikt pārkārtošanu, ir apsvērt operatīvās nomas līgumu starp valdību un koncesionāru, t. i., valdība ļauj koncesionāram ekspluatēt koncesiju, izmantojot valdības aktīvu, un par to saņem nomas maksājumus, ko valdības kontos atzīst kā ieņēmumus (P.11). Atšķirībā no iepriekšējā gadījuma, izmantojot šo pieeju, jebkuri lietotāju maksājumi, kuru apmērs pārsniedz nosacītos nomas maksājumus, tiek ierakstīti koncesionāra kontos.
4. 74. Abos gadījumos tiek uzskatīts, ka koncesionārs piešķir finanšu nomas tiesības valdībai. Tomēr nosacītās aizdevuma saistības (F.4L) nav līdzvērtīgas koncesionāra faktiskajam parādam par aktīvu. Turklāt nosacīto aizdevuma saistību apmērs var būt mazāks par valdības kontos ierakstītā koncesijas aktīva vērtību, ja, piemēram, koncesionārs ir saņēmis ES dotāciju vai valdības dotāciju (abas atskaita no kapitāla izdevumiem, kas radušies saistībā ar aktīvu). Līdz ar to pārmaiņas nosacītajās nomas saistībās attiecīgajā periodā tiek aprēķinātas, balstoties uz bruto pamatkapitāla veidošanu (P.51g), atskaitot no šīs vērtības ES dotācijas un/vai valdības dotācijas, kā arī nosacīto nomas saistību atmaksu. Papildu informāciju skat. 3. uzskaites piemērā.

**6.3.1.5.5. Uzskaites piemēri**

Turpmāk ir izklāstīti uzskaites traktējumi attiecībā uz trim gadījumiem.

Pirmos divos uzskaites piemēros valdības un koncesionāra kontu pilna secība nav atspoguļota, proti, parādīti tikai tie konti, kas attiecas uz abiem aplūkotajiem gadījumiem.

**1. gadījums. Sabiedrība ir uzbūvējusi jaunu aktīvu**

* Sabiedrība ir uzbūvējusi aktīvu par 250 naudas vienībām.
* Sabiedrība maksā valdībai renti/nodokļus (pirmajā gadā maksājumi veido 100 naudas vienības).
* Ekspluatācijas perioda beigās infrastruktūru atdod valdībai bez naudas maksājuma (tās tirgus vērtība ir 200 naudas vienības).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Būvniecība un pirmais ekspluatācijas gads** | | | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | | **Vispārējā valdība** | |  |  |  | **Koncesionārs** | |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | |
| U/∆A | |  |  | R/∆L |  | U/∆A |  | R/∆L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | D.45/D.29 | 100 |  | D.45/D.29 | 100 |  |
|  |  |  |  |  |  | P.51g | 250 |  |
| B.9 | | 100 |  |  |  | B.9 | -350 |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Infrastruktūras atdošana ekspluatācijas perioda beigās** | | | | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | | **Vispārējā valdība** | |  |  |  | **Koncesionārs** | |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | |
|  | ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | P.51g | 200 | B.8n | 100 |  | P.51g | -200 | B.8n | -100 |
|  |  |  | D.99 | 200 |  |  |  | D.99 | -200 |
|  | B.9 | 100 |  |  |  | B.9 | -100 |  |  |
|  |  |  |  | **Finanšu konts** | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | F.2 | 100 |  |  |  | F.2 | -100 |  |  |
|  |  |  | B.9F | 100 |  |  |  | B.9F | -100 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Beigu bilance** | | |  |  |  |
|  | A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | AN.11 | 200 |  |  |  | AN.11 | 0 |  |  |

**2. gadījums. Sabiedrībai nodod esošu ražotu aktīvu**

* Ekspluatācijas sākumā valdība nodod infrastruktūru sabiedrībai (par 1 000 naudas vienībām).
* Ir atzīts valdībai piederošais pašu kapitāls.
* Ekspluatācijas perioda beigās infrastruktūru atdod valdībai (šajā brīdī tā tirgus vērtība ir 200 naudas vienības).

**Aktīva sākotnējā nodošana**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  | **Koncesionārs** | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| AN.11 | 1000 |  |  |  |  |  |  |

**Konts “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas”**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ∆A | |  | |  | ∆L |  | ∆A |  | | ∆L | |
|  |  |  | |  |  |  |  |  | |  | |
| AN.11 (K.61) | | | -10000 |  |  |  | AN.11 (K.61) | | 1000 | AF.5 (K.61) | 1000 |
| AF.5 (K.61) | | | 1000 |  |  |  |  |  | |  | |

**Beigu bilance**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| A | |  | | |  | L |  | A |  | | L | |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | |
| AN.11 | | | 0 | |  |  |  | AN.11 | | 1000 | AF.5 | 1000 |
| AF.5 | | | | 1000 |  |  |  |  |  | |  | |

**Pirmais aktīva ekspluatācijas gads**

P.51c = 40

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | |  |  | **Koncesionārs** | |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | |
| ∆A |  | ∆L |  | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | P.51c | -40 | B.101 | -40 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

**Pārvērtēšanas konts**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ∆A | |  | |  | ∆L |  | ∆A |  | | ∆L | | |
|  |  |  | |  |  |  |  |  | |  | | |
| AF.5 (K.7) | | | -40 |  |  |  |  | |  | AF.5 (K.7) | | -40 |
|  | | |  | B.103 | -40 |  |  |  | | B.103 | 40 | |
|  | |  | |  |  |  |  |  | |  | | |

**Beigu bilance**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.5 | 960 |  |  |  | AN.11 | 960 | AF.5 | 960 |
|  |  | ∆B.10 | -40 |  |  |  | ∆B.10 | 0 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Aktīva atdošana valdībai ekspluatācijas perioda beigās**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  | **Koncesionārs** | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

**Konts “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas”**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ∆A | |  | | |  | ∆L |  | ∆A |  | | ∆L | |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | |
| AN.11 (K.61) | | | | 200 |  |  |  | AN.11 (K.61) | | -200 | AF.5 (K.61) | -200 |
| AF.5 (K.61) | | | -200 | |  |  |  |  |  | |  | |

**Beigu bilance**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| A | |  | | |  | L |  | A |  | | L | |
|  |  |  | | |  |  |  |  |  | |  | |
| AN.11 | | | 200 | |  |  |  |  | |  |  |  |
|  | | | |  |  |  |  |  |  | |  | |

**3. gadījums. Aktīvu uzbūvē/ekspluatē koncesionārs, bet tā ekonomiskā īpašniece ir valdība**

Koncesionārs ir klasificēts nefinanšu sabiedrību sektorā (S.11). Uzskatāms, ka valdība ir koncesijas aktīva ekonomiskā īpašniece, kas nozīmē to, ka koncesijas aktīvs tiek pārkārtots valdības bilancē. Koncesionārs par 300 naudas vienībām uzbūvē koncesijas aktīvu gadā *t* un to pabeidz gada *t* beigās. Koncesijas periods ir 11 gadi, kas ietver koncesijas aktīva būvniecību (gadu *t*) un ekspluatāciju (no gada *t+1* līdz gadam *t+10*).

Būvniecības izmaksas 300 naudas vienību apmērā ieraksta kā valdības bruto pamatkapitāla veidošanu (P.51g) un saskaņo ar nosacītajām aizdevuma saistībām (F.4L). Nosacītais aizdevums tiek atmaksāts koncesijas periodā (no gada *t+1* līdz gadam *t+10*). Par nosacīto aizdevumu maksājami arī procenti (D.41). Tiek pieņemts, ka gada iemaksas, ko valdība maksā par aizdevumu (t. i., atmaksa un procentu komponents) ir nemainīgas, kas nozīmē to, ka attiecīgā procentu un atmaksas daļa koncesijas periodā mainās, proti, procentu daļa samazinās, savukārt atmaksas daļa palielinās. Nemainīgo gada iemaksu (*AI*) aprēķina pēc šādas formulas: AI = F.4L\*qt\*(q-1)\*(qt-1)-1, kur q = 1+r, t = koncesijas ekspluatācijas periods (no gada *t+1* līdz gadam *t+10*), savukārt F.4L = nosacītās aizdevuma saistības. Procenti (“r”) ir balstīti uz valdības obligācijām, kuru atmaksas termiņš līdzinās koncesijas periodam. Piemērā tā ir uz 10 gadiem izsniegta valdības obligācija ar procentu likmi 4,28 %. ES un valdība piedalās kapitāla izdevumu finansēšanā, piešķirot ieguldījumu dotācijas. ES piešķir ieguldījumu dotāciju 75 naudas vienību apmērā, savukārt valdība – 25 naudas vienību apmērā, un abas dotācijas koncesionāram tiek izmaksātas gadā *t*. Aprēķinot nosacītās saistības gadā *t*, vērā tiek ņemtas abas ieguldījumu dotācijas, t. i., F.4Lt = GFCFt – ES ieguldījumu dotācija *t* – valdības ieguldījumu dotācija *t* (200 = 300-75-25). Pieņem, ka koncesionārs iznomā aktīvu no valdības, lai sniegtu koncesijas pakalpojumus, un ka nomas maksājums (P.2) ir vienāds ar gada iemaksu (*AI*) no gada *t+1* līdz gadam *t+10*. Vienkāršības labad netiek attēlotas koncesionāra parāda (finansēšanas) un citas pamatdarbības izmaksas. Vienkāršības labad tiek pieņemts, ka koncesionāra ieņēmumi no lietotāju maksājumiem no gada *t+1* līdz gadam *t+10* ir tādi paši, kā norādīts 1. tabulā.

Koncesionārs gadā *t* maksā valdībai arī vienreizēju koncesijas maksu 110 naudas vienību apmērā par tiesībām izmantot valdības zemi, lai ekspluatētu koncesijas aktīvu noteiktajā koncesijas periodā. Vienreizējo maksājumu uzskata par renti (D.45), kas uzkrājas koncesijas periodā (būvniecības un ekspluatācijas periodā).

Aktīva lietderīgās lietošanas laiks ir 15 gadi, un pamatkapitāla gada patēriņš katru gadu tiek vienkāršots līdz 20 naudas vienībām, sākot no gada *t*, ko attēlo kā valdības ārpustirgus izlaidi (P.13) un galapatēriņa izdevumus (P.3). Gada *t* sākumā gan valdībai, gan koncesionāram ir skaidras naudas krājums 500 naudas vienību apmērā.

**1. tabula. Valdības nosacīto F.4L atmaksas grafiks un koncesionāra ieņēmumi**

(Skaitļi ir noapaļoti)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Gads | Gada iemaksa | Procentu komponents | Izpirkuma komponents | Atlikušais parāds | Koncesionāra ieņēmumi |  | |
|  |  | |
|  | *t+1* | 25 | 8,6 | 16,4 | 183,6 | 100,0 |  |
|  | *t+2* | 25 | 7,9 | 17,1 | 166,4 | 125,0 |  |
|  | *t+3* | 25 | 7,1 | 17,9 | 148,5 | 100,0 |  |
|  | *t+4* | 25 | 6,4 | 18,6 | 129,9 | 120,0 |  |
|  | *t+5* | 25 | 5,6 | 19,4 | 110,5 | 130,0 |  |
|  | *t+6* | 25 | 4,7 | 20,3 | 90,2 | 120,0 |  |
|  | *t+7* | 25 | 3,9 | 21,1 | 69,0 | 105,0 |  |
|  | *t+8* | 25 | 3,0 | 22,0 | 47,0 | 95,0 |  |
|  | *t+9* | 25 | 2,0 | 23,0 | 24,0 | 110,0 |  |
|  | *t+10* | 25 | 1,0 | 24,0 | 0,0 | 115,0 |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t*** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | | | | |  |  | |  | | |  | | **Koncesionārs** | | | | | | | | |  | | |
|  | |  |  |  | | | |  |  | | |  | | | |  |  | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  |  |  | | | | L | | |  | | | | |  | A | | | | | | | | | | |  |  | | | | L | | |
|  | |  |  |  | | | |  |  | | |  | | | |  |  | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | |
| AF.2 | | 500 |  |  | | | |  |  | | |  | | | |  | AF.2 | | | | | | | | | | | 500 |  | | | |  | | |
|  | |  | B.90 | | | | | 500 |  | | |  | | | |  |  | |  | | |  | |  | | | |  | B.90 | | | | 500 | | |
|  | |  |  |  | | | |  | | | | | | | | | | | | | | |  | | | |  | |  | | |  | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA | |  |  |  | | | | R/ΔL | | |  | | | | |  | U/ΔA | | | | | | | | | | |  |  | | | | R/ΔL | | |
|  | |  |  |  | | | |  |  | | |  | | | |  |  | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | |
| P51.g | | 300 |  | D.45 | | | | 10 |  | | |  | | | |  |  | | D.45 | | | | | | | | | 10 |  | | | |  | | |
|  | |  |  | D.92 | | | | 75 |  | | |  | | | |  |  | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | |
| B.9 | | -215 |  |  | | | |  |  | | |  | | | |  |  | | B.9 | | | | | | | | | -10 |  | | | |  | | |
|  | |  |  |  | | | |  |  | | |  | | | |  |  | |  | | |  | |  | | | |  |  | | | |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | |  | | | ΔL | | | |  | | | | | | | | | ΔA | | | | | |  | | | |  | | | | | ΔL |
|  | |  | |  | | |  | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | |  | | | | |  |
| F.2 | | 110–25 | | F.4 | | 300-75-25 | | | | |  | | | | | | | | | F.2 | | -110-300+75+25 | | | | | | | |  | | | | |  |
|  | |  | | F.89 | | | 100 | | | |  | | | | | | | | | F.4 | | | | | | 300-75-25 | | | |  | | | | |  |
|  | |  | |  | | |  | | | |  | | | | | | | | | F.89 | | | | | | 100 | | | |  | | | | |  |
|  | |  | | B.9F | | | -215 | | | |  | | | | | | | | |  | | | | | |  | | | | B.9F | | | | | -10 |
|  | |  | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | |  |
|  | |  | | **Gada *t* beigu bilance/gada *t+1* sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| A | | |  |  |  | | | L | | |  | | |  |  |  | | |  | | A | | | | | |  | | |  |  | L | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
| AN.112 | | | 300 |  | AF.4 | | | 200 | | |  | | |  |  |  | | |  | | AF.2 | | | | | | 190 | | |  |  |  | | | |
| AF.2 | | | 585 |  | AF.89 | | | 100 | | |  | | |  |  |  | | |  | | AF.4 | | | | | | 200 | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | | AF.89 | | | | | | 100 | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  | B.90 | | | 585 | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | | B.90 | | 490 | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
| **Gads *t+1*** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | **Vispārējā valdība** | | | | | | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | | **Koncesionārs** | | | | |  | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | | **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
| U/ΔA | | |  |  |  | | | R/ΔL | | |  | | |  |  |  | | |  | | U/ΔA | | | | | |  | | |  |  | R/ΔL | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
| P.3 | | | 20 |  | P.11 | | | 25 | | |  | | |  |  |  | | |  | | P.2 | | | | | | 25 | | |  | P.11 | 100 | | | |
| D.41 | | | 8,6 |  | P.13 | | | 20 | | |  | | |  |  |  | | |  | | D.45 | | | | | | 10 | | |  | D.41 | 8,6 | | | |
|  | | |  |  | D.45 | | | 10 | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
| B.9 | | | 26,4 |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | | B.9 | | | | | | 73,6 | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  | **Finanšu konts** | | | | | | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  |  |  | | | |
| ΔA | | |  |  |  | | | ΔL | | |  | | |  |  |  | | |  | | ΔA | | | | | |  | | |  |  | ΔL | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  | F.4 | | | -16,4 | | |  | | |  |  |  | | |  | | F.2 | | | | | | 100 | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  | F.89 | | | -10 | | |  | | |  |  |  | | |  | | F.4 | | | | | | -16,4 | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | | F.89 | | | | | | -10 | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  | B.9F | | | 26,4 | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  | B.9F | 73,6 | | | |
|  | | |  |  |  | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | |  |  |  | | | |
| **Gada *t+1* beigu bilance/gada *t+2* sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | |  |  |  | | | L | | |  | | |  |  |  | | |  | | A | | | | | |  | | |  |  | L | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | |  |  |  | | | |
| AN.112 | | | 280 |  | AF.4 | | | 183,6 | | |  | | |  |  |  | | |  | | AF.2 | | | | | | 290 | | |  |  |  | | | |
| AF.2 | | | 585 |  | AF.89 | | | 90 | | |  | | |  |  |  | | |  | | AF.4 | | | | | | 183,6 | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  |  | | |  | | |  | | |  |  |  | | |  | | AF.89 | | | | | | 90 | | |  |  |  | | | |
|  | | |  |  | B.90 | | | 591,4 | | |  | | |  |  |  | | |  | |  | | | | | |  | | | B.90 | | 563,6 | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t+2*** | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | |  |  |  |  |  |  | **Koncesionārs** | | |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA |  |  |  | R/ΔL |  |  |  |  |  | U/ΔA |  |  |  | R/ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| P.3 | 20 |  | P.11 | 25 |  |  |  |  |  | P.2 | 25 | P.11 | | 125 |
| D.41 | 7,9 |  | P.13 | 20 |  |  |  |  |  | D.45 | 10 | D.41 | | 7,9 |
|  |  |  | D.45 | 10 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| B.9 | 27,1 |  |  |  |  |  |  |  |  | B.9 | 97,9 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | | |  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA |  |  |  | ΔL |  |  |  |  |  | ΔA |  |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | F.4 | -17,1 |  |  |  |  |  | F.2 | 125 |  |  |  |
|  |  |  | F.89 | -10 |  |  |  |  |  | F.4 | -17,1 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | F.89 | -10 |  |  |  |
|  |  |  | B.9F | 27,1 |  |  |  |  |  |  |  | B.9F | | 97,9 |
|  |  |  |  | | | | |  | |  | |  |  |  |
| **Gada *t+2* beigu bilance/gada *t+3* sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | |
| A |  |  |  | L |  |  |  |  |  | A |  |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AN.112 | 260 |  | AF.4 | 166,4 |  |  |  |  |  | AF.2 | 415 |  |  |  |
| AF.2 | 585 |  | AF.89 | 80 |  |  |  |  |  | AF.4 | 166,4 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | AF.89 | 80 |  |  |  |
|  |  |  | B.90 | 598,6 |  |  |  |  |  |  |  | B.90 | | 661,5 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t+10*** | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | |  |  |  | **Koncesionārs** | |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Gada *t+9* beigu bilance/gada *t+10* sākuma bilance** | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AN.112 | 120 | AF.4 | 24 |  | AF.2 | 1195 |  |  |
| AF.2 | 585 | AF.89 | 10 |  | AF.4 | 24 |  |  |
|  |  |  |  |  | AF.89 | 10 |  |  |
|  |  | B.90 | 671 |  |  |  | B.90 | 1229 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA |  | |  | | | | R/ΔL | | |  |  | | U/ΔA | | |  |  | | | R/ΔL | |
|  |  | |  | | | |  | | |  |  | |  | | |  |  | | |  | |
| P.3 | 20 | | P.11 | | | | 25 | | |  |  | | P.2 | | | 25 | P.11 | | | 115 | |
| D.41 | 1 | | P.13 | | | | 20 | | |  |  | | D.45 | | | 10 | D.41 | | | 1 | |
|  |  | | D.45 | | | | 10 | | |  |  | |  | | |  |  | | |  | |
| B.9 | 34 | |  | | | |  | | |  |  | | B.9 | | | 81 |  | | |  | |
|  |  | |  | | | |  | | |  |  | |  | | |  |  | | |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΔA | |  | |  |  | ΔL | |  |  | | | ΔA | | |  | | |  | | | ΔL |
|  | |  | |  |  |  | |  |  | | |  | |  |  | | |  | | |  |
|  | |  | |  | F.4 | -24 | |  |  | | | F.2 | | | 115 | | |  | | |  |
|  | |  | |  | F.89 | -10 | |  |  | | | F.4 | | | -24 | | |  | | |  |
|  | |  | |  |  |  | |  |  | | | F.89 | | | -10 | | |  | | |  |
|  | |  | |  | B.9F | 34 | |  |  | | |  | |  |  | | | B.9F | | | 81 |
|  | |  | |  |  | **Gada *t+10* beigu bilance** | | | | | | | | |  | | |  | | |  |
|  | |  | |  |  |  | | |  | | |  |
| A | |  | |  |  | L | | |  | | | A | |  |  | | |  | | | L |
|  | |  | |  |  |  | |  |  | | |  | |  |  | | |  | | |  |
| AN.112 | | 100 | |  |  |  | |  |  | | | AF.2 | |  | 1310 | | |  | | |  |
| AF.2 | | 585 | |  |  |  | |  |  | | |  | |  |  | | |  | | |  |
|  | |  | |  | B.90 | 685 | | |  | | |  | |  |  | | | B.90 | 1310 | | |

**6.3.1.6.** **ENERGOEFEKTIVITĀTES LĪGUMI**

1. 75. Noslēdzot energoefektivitātes līgumu (*EPC*), objekta īpašnieks iesaista trešo pusi, proti, darbuzņēmēju, lai izstrādātu un īstenotu energoefektivitātes pasākumus. Šādi darbi var ietvert plānošanu, ieguldījumu (kapitāla veidošanu) būvdarbos un/vai aprīkojumā, kā arī nepieciešamo pakalpojumu finansēšanu un sniegšanu, lai nodrošinātu enerģijas ietaupīšanu.[[280]](#footnote-280) Darbuzņēmējs parasti uzņemas energoiekārtu operatīvo vadību, kā arī šo energoefektivitātes pasākumu attiecīgo uzturēšanu.
2. 76. Šajā nodaļā ir īpaši aplūkoti tie *EPC*, kuros darbuzņēmējs uzņemas gan ieguldījumu, gan šo pasākumu ekspluatāciju/uzturēšanu. *EPC*, kuru vienīgais mērķis ir īstenot tādus pārvaldīšanas pasākumus kā objektu plānošana, optimizēšana vai uzturēšana, neveicot ieguldījumu objektu paplašināšanā vai atjaunošanā, nacionālajos kontos traktē kā pakalpojuma līgumus. Darbuzņēmējs var būt privāts vai publisks ražotājs. Šajā nodaļā nav aplūkoti *EPC*, ko noslēdz starp privātiem ražotājiem vai privātiem ražotājiem un ar valdību nesaistītiem publiskiem ražotājiem.
3. 77. *EPC* ir lielākoties ilgtermiņa līgumi, jo to izpildes gaitā darbuzņēmējam rodas kapitāla izdevumi un tam pēc tam ir nepieciešams pietiekams laiks, lai gūtu ienākumus saistībā ar izdevumiem, kas tam radušies, un pienācīgu peļņu, ko nodrošina enerģijas izmaksu ietaupījumi. Tomēr līguma darbības laikam jebkurā gadījumā jāietver ievērojama daļa no būvdarbu vai darbuzņēmēja uzstādītā aprīkojuma ekonomiskā cikla.
4. 78. *EPC* neatņemama daļa ir darbuzņēmēja garantija, ka noteikto energotaupības pasākumu rezultātā tiks panākts objekta īpašnieka (valdības) ekspluatācijas izmaksu ietaupījums (piemēram, mazāks enerģijas patēriņš vai mazākas uzturēšanas izmaksas), ko pēc tam var izmantot, lai samaksātu darbuzņēmējam atlīdzību par visiem veiktajiem pasākumiem (piemēram, būvdarbiem, tehnisko aprīkojumu, enerģijas padevi, pakalpojumiem), tostarp atbilstošu peļņas normu. Ja ietaupījumu garantija netiek izpildīta, darbuzņēmējam ir pienākums kompensēt finansiālās sekas, t. i, samaksāt valdībai vai attiecīgi samazināt tā ieņēmumus no valdības. Pēc līguma darbības beigām visus labumus saistībā ar veiktajiem energotaupības pasākumiem saglabā valdība.
5. 79. *EPC* ir raksturīgas dažas PPP iezīmes. *EPC* tāpat kā PPP ir ilgtermiņa līgumi, kuru ietvaros privāts vai publisks ražotājs izdod līdzekļus par kapitāla veidošanu un sniedz pakalpojumus, par to saņemot maksājumus no valdības. Proti, ja PPP līgums ir saistīts ar kāda esoša aktīva atjaunošanu/paplašināšanu, starp šiem abiem līgumiem *de facto* nav nekādas atšķirības. Tādēļ dažus *EPC* var uzskatīt par PPP, ciktāl energotaupības pasākumu rezultātā radušos kapitāla izdevumu apmērs pārsniedz 50 % no esošā aktīva vērtības pēc pasākumu beigām.[[281]](#footnote-281) Attiecībā uz šādiem *EPC* jāievēro PPP noteikumi, ja vien darbuzņēmējs nesaņem atlīdzību, pamatojoties uz enerģijas patēriņu un/vai izmaksu ietaupījumu, kas saistīts ar esošo infrastruktūru. Šajā konkrētajā gadījumā viss līgums statistikā traktējams kā *EPC*.
6. 80. Veicot *EPC* statistisko novērtējumu – līdzīgi, kā tas ir koncesiju un PPP gadījumā, – ir jāizvērtē, kurā bilancē (t. i., darbuzņēmēja vai valdības bilancē) aktīvs (darbuzņēmēja nodrošinātais aprīkojums un/vai būvdarbi) jāieraksta ar atbilstošo ietekmi uz neto aizdevumu/neto aizņēmumu un parādu. *EPC* ietver kustamos un nekustamos aktīvus.
7. 81. EKS 2010 7.14.–7.17. punktā precizēts, ka aktīvi jāieraksta to ekonomiskā īpašnieka bilancē un ka to ekonomiskā īpašniece ir *institucionālā vienība, kurai ir tiesības pretendēt uz labumiem, kas saistīti ar aktīva izmantošanu, uzņemoties ar to saistītos riskus* (EKS 2010 7.17. punkts). Tas *de facto* nozīmē, ka risku un priekšrocību sadalījums (saistībā ar aktīva turēšanu vai izmantošanu noteiktā periodā) ir svarīgs faktors, izvērtējot, kuras vienības bilancē aktīvi ierakstāmi. Tajā pašā laikā EKS 2010 3.131. punktā un jo īpaši NKS 2008 10.43. punktā noteikts, ka lietoto pamatlīdzekļu uzlabošana jāieraksta kā jauna tāda paša veida pamatlīdzekļu iegāde (t. i., lietotā aktīva vērtības palielinājums). Proti, fiksētos aktīvus uzskata par lietoto pamatlīdzekļu uzlabojumiem, kas nozīmē to, ka tos būtībā nevar ierakstīt atsevišķi no esošā aktīva.
8. 82. Darbuzņēmēja nodrošinātos būvdarbus/aprīkojumu praktiski kopumā traktē kā “*EPC* aktīvus”, neizšķirot kustamos un nekustamos aktīvus, un tos ieraksta tā līgumslēdzēja bilancē, kas uzņemas lielāko daļu risku un priekšrocību saistībā ar aktīvu izmantošanu. Šajā traktējumā tiek ņemts vērā, ka *EPC* ir sarežģīti līgumi, kas ietver dažādas formas, iezīmes un aktīvus un kas jebkurā citā gadījumā būtu detalizēti jāanalizē, lai gan tajos norādītās summas parasti ir mazas. Detalizēta informācija par risku un priekšrocību sadalījumu *EPC* kontekstā ir sniegta vadlīnijās *Guide to Statistical Treatment of Energy Performance Contracts* [Vadlīnijas par energoefektivitātes līgumu traktējumu statistikā], ko izstrādājis *Eurostat* sadarbībā ar Eiropas Investīciju banku.
9. 83. Valdība zināmā mērā var sniegt ieguldījumu energotaupības pasākumu finansēšanā, piemēram, piešķirot ieguldījumu dotācijas. Šādā gadījumā jāievēro divi pamatnosacījumi. Pirmkārt, valdības finansējuma daļa nedrīkst pārsniegt 50 % no *EPC* kapitāla izmaksām (atskaitot jebkuras ES dotācijas). Otrkārt, darbuzņēmēja garantētajiem ietaupījumiem jābūt pietiekamiem, lai segtu valdības piešķirtās dotācijas. Ja tiek pierādīts, ka kāds no šiem nosacījumiem nav izpildīts, *EPC* aktīvus ieraksta valdības bilancē. Šādā gadījumā parasti pieņem, ka darbuzņēmējam nav nodoti riski un priekšrocības.

**6.4. Publiskā un privātā partnerība (PPP)**

**6.4.1.** **Pārskats**

1. 1. Terminu **“publiskā un privātā partnerība” (PPP)** plaši izmanto attiecībā uz daudziem dažādiem ilgtermiņa līgumiem starp valdību un sabiedrībām par publisko aktīvu nodrošināšanu. Šādās publiskās un privātās partnerībās valdība piekrīt pirkt tādus pakalpojumus no valdības sektoram nepiederošas vienības (partnera) ilgā laika posmā, kas izriet no īpašu “tam paredzētu aktīvu” izmantošanas, kurus valdības sektoram nepiederošā vienība uzbūvē šā pakalpojuma nodrošināšanai. Parasti aktīva aprīkojums tiek izmantots sabiedrisku pakalpojumu sniegšanai, piemēram, veselības aprūpē (slimnīcas), izglītībā (skolas un universitātes) un sabiedrības drošības nodrošināšanā (cietumi), vai atsevišķu transporta un sakaru struktūru jomā. Valdība var pirkt pakalpojumus arī savu vajadzību apmierināšanai, piemēram, biroja ēku gadījumā, ko izmanto valsts amatpersonas vispārējās pārvaldes vai citu specializēto pakalpojumu nodrošināšanai.
2. 2. Šajā nodaļā termins “PPP” tiek attiecināts vienīgi uz tiem ilgtermiņa līgumiem, kuri paredz, ka valdība maksā valdības sektorā neietilpstošam partnerim visus konkrētajā līgumā noteiktos maksājumus vai lielāko daļu šādu maksājumu, līdz ar to sedzot lielāko daļu no sniegtā pakalpojuma kopējām izmaksām (tostarp aktīvu amortizācijas izdevumus). Nacionālajos kontos šī pazīme nosaka atšķirību starp PPP un koncesijām. Koncesijas līguma gadījumā valdība neveic regulārus maksājumus partnerim vai arī šādi maksājumi, ja tie pastāv, neveido lielāko daļu no partnera saņemtajiem maksājumiem (skat. šīs rokasgrāmatas 6.3. nodaļu). Kā norādīts šajā nodaļā, PPP līguma gadījumā galalietotāji neveic tiešus maksājumus (t. i., proporcionāli aktīva izmantošanai un ar skaidru norādi par to, ka maksājums tiek veikts tikai par šādu izmantošanu) vai samaksā tikai nelielu daļu (un parasti par kādu konkrētu aktīva izmantošanas veidu[[282]](#footnote-282)) par tādu aktīvu izmantošanu, par kuriem tiks sniegts pakalpojums.
3. 3. Galvenā statistikas problēma ir saistīta ar PPP līgumā iekļauto aktīvu klasifikāciju, proti, vai šie aktīvi klasificējami kā valdības aktīvi (kas tādējādi nekavējoties ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu un parādu) vai kā partnera aktīvi (sadalot ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (un uz aprēķināto parādu) visa līguma darbības termiņa laikā). Šis jautājums ir samērā līdzīgs tam, kā nošķirt operatīvo nomu no finanšu nomas, kas skaidrots EKS 2010 15. nodaļā[[283]](#footnote-283).
4. 4. Izmantotās metodoloģiskās sistēmas rezultātā nacionālajos kontos PPP iesaistītos aktīvus var uzskatīt par valdības sektoram nepiederošiem aktīviem tikai tad, ja ir pārliecinoši pierādījumi, ka partneris vienlaikus uzņemas lielāko daļu risku un atlīdzību (tiešā veidā un saistībā ar aktīva izmantošanu), kas saistīti ar konkrētajā partnerībā izmantoto aktīvu. Tāpēc kā galvenais jautājums ir jāuzskata analīze par riska un atlīdzību sadali starp valdību un valdības sektorā neietilpstošo partneri[[284]](#footnote-284). Šajā gadījumā ar risku saprot ietekmi (uz ieņēmumiem vai peļņu), ko rada vienas puses skaidri veikti pasākumi (saistīti ar būvniecību, apkopes pasākumiem, pakalpojumu sniegšanu, attiecībā uz ko puse ir uzņēmusies atbildību) un/vai kas rodas citu ekonomikas dalībnieku darbību rezultātā, kuru vajadzībām attiecīgais pasākums tiek veikts (piemēram, pārmaiņas valdības vai galalietotāju pieprasījumā pēc pakalpojuma). Risku uzņemšanās nozīmē to, ka pusei ir tiesības veikt pasākumus, lai novērstu šādus riskus vai mazinātu to ietekmi.
5. 5. Šajā saistībā norādījumi par to, kā novērtēt risku, ir sniegti, pamatojoties uz trīs galvenajām riska kategorijām:

* “**būvniecības risks**”– ietver, piemēram, piegādes kavējumus, specifikāciju ievērošanu un papildu izmaksas;
* “**pieejamības risks**” – ietver produkcijas apjomu un kvalitāti (saistīts ar partnera darbības rezultātu);
* “**pieprasījuma risks**”– ietver pieprasījuma mainīgumu (galalietotāju faktiskais patēriņš).

1. 6. Parasti, ciktāl tas attiecas uz riskiem, PPP aktīvus klasificē partnera bilancē, nevis valdības bilancē, ja vien ir izpildīti turpmāk norādītie nosacījumi.

* Partneris uzņemas būvniecības[[285]](#footnote-285) riskus.
* Partneris uzņemas vismaz pieejamības risku vai pieprasījuma risku (kā norādīts līgumā), bet dažos gadījumos (skat. turpmāk 6.4.3.2. apakšiedaļu) gan pieejamības risku, gan pieprasījuma risku. Jāuzsver, ka vairumā līgumu tikai viena veida risks ierosina visu (vai gandrīz) visu maksājumu, ko valdība veic partnerim; maksājums tiek veikts, pamatojoties vai nu uz aktīva rādītāju pieejamību, vai uz aktīva izmantošanu/apmeklētību. Pēdējo minēto gadījumu ievēro tikai tad, ja tas atkarīgs no galalietotājiem, nevis no maksājumu veicošās valdības vienības.
* Valdība neuzņemas riskus ar citu līdzekļu starpniecību, piemēram, ar valdības finansējuma, valdības garantiju un pirmstermiņa izpirkšanas klauzulu starpniecību.

1. 7. Ja tiek izpildīti minētie nosacījumi, svarīgi ir arī izvērtēt visus citus līgumā norādītos mehānismus, lai pārbaudītu, vai valdībai varētu nodot riskus, izmantojot citus līdzekļus. Ja tas tā nav[[286]](#footnote-286), PPP uzskaites traktējums varētu līdzināties operatīvās nomas traktējumam nacionālajos kontos; proti, to varētu klasificēt kā pakalpojumu pirkšanu, ko veic valdība.
2. 8. Ja 6. rindkopā minētie nosacījumi nav izpildīti, ja valdība uzņemas riskus, izmantojot citus mehānismus, vai ja valdība gūst labumu no vairuma atlīdzību, tad aktīvus ieraksta valdības bilancē. Šajā gadījumā traktējums nacionālajos kontos varētu būt līdzīgs finanšu nomas traktējumam, saskaņā ar kuru ir jāieraksta valdības kapitāla izdevumi un finanšu saistības.

**6.4.2.** **Vispārīga informācija**

**6.4.2.1.** **PPP ATTĪSTĪBA**

1. 9. PPP **nozīmē ilgtermiņa attiecības** atbilstoši konkrētiem līgumiem, kuros ir skaidri noteikti katra partnera pienākumi un tiesības. Praksē PPP līgumi galvenokārt tiek slēgti vismaz uz 20 gadiem. PPP līguma darbības termiņš parasti ir atkarīgs no aktīvu veida (kāds ir gaidāmais to nolietojuma termiņš), taču var būt gadījumi, kad līguma termiņš ir mazāks par 15 gadiem vai pat par 10 gadiem. Šādos gadījumos jāveic īpaša analīze, lai novērtētu, vai šādus līgumus varētu uzskatīt par PPP šīs nodaļas izpratnē. Līgums varētu neatbilst PPP definīcijai, ja tā darbības termiņš varētu būt ilgāks par laikposmu, kurā jānodrošina aktīva saimnieciskā izmantošana, un ja līguma darbības laikā aktīvu nāktos vienu vai vairākas reizes nomainīt.
2. 10. Papildus mērķim izmantot partnera prasmes un kompetences, lai uzlabotu valdības pakalpojumu kvalitāti un samazinātu to izmaksas, PPP var veidot arī budžeta ierobežojumu dēļ, kas liek valdībai meklēt alternatīvus līdzekļus un ārējus resursus koplietošanas aprīkojuma būvniecībai vai pilnveidei. Parasti šādi līgumi ļauj sadalīt jauno aktīvu izmaksas pa visu laika posmu, kad tie tiek izmantoti, līdz ar to novēršot nepieciešamību pēc lieliem sākotnējiem valdības kapitāla izdevumiem un attiecīgām naudas izmaksām, kas rastos, ja valdība būtu izmantojusi tiešu iepirkuma procedūru infrastruktūras būvniecībai.
3. 11. No šīs pazīmes **izriet**, ka ir jāizvērtē valdības maksājumu grafiks. Piemēram, ja izdevumus, kas partnerim rodas saistībā ar aktīva būvniecību (visa aktīva vai būtiskas tā daļas būvniecību), valdība būtu atmaksājusi aktīva ekspluatācijas posma sākumā vienā vai dažos lielas summas maksājumos (vienreizēji maksājumi), līgumu varētu uzskatīt par iepirkuma pakalpojumu sniegšanu attiecībā uz aktīvu, kas jāiekļauj valdības bilancē, pēc kura tiek noslēgts pakalpojuma līgums uz atlikušo līguma darbības laiku. Jebkurā gadījumā šādi valdības veikti maksājumi vienmēr jāuzskata par valdības izdevumiem (ja aktīvu ieraksta ārpus valdības bilances) un nevis par priekšapmaksu par nodevu, kas būs pieejama nākotnē.
4. 12. Statistikas speciālistu pienākums nav izpētīt šo partnerību iemeslus, pamatojumu un efektivitāti (izdevīgumu) vai izteikt viedokli par attiecīgo projektu ekonomisko un finansiālo dzīvotspēju, jo īpaši salīdzinot tos ar citām ieguldījumu pieejām. Statistiķiem ir tikai jāsniedz skaidri norādījumi par PPP projektu traktējumu nacionālajos kontos un saistībā ar pārmērīgu budžeta deficīta novēršanas procedūru ir jānosaka to ietekme uz vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un parādu. Tāpēc ir svarīgi pareizi īstenot nacionālo kontu vispārējos principus šajā jomā, lai nodrošinātu, ka visās ES dalībvalstīs tiek ievēroti valdības statistikas noteikumi un saskanība, un lai valstu neto aizdevuma/aizņēmuma (B.9) un parāda rādītāji būtu pilnībā salīdzināmi.[[287]](#footnote-287)
5. 13. Tāpat statistikas speciālistiem nav jāsniedz sīka PPP definīcija, jo šo jēdzienu var plaši izmantot dažādu pasākumu raksturošanai, un pārlieku ierobežojoša definīcija arī nav atbilstoša, ņemot vērā minētās partnerības sarežģītību un jauninājumus. Tā vietā viņiem ir pienācīgi jānosaka pamatkritēriji, lai nacionālo kontu speciālisti varētu viegli analizēt līgumus, skaidri atšķirot dažādos iespējamos pasākumus, kas varētu būt novērojami praksē, un piemērojot EKS 2010 minētos noteikumus.

**6.4.2.2.** **PPP PAZĪMES**

1. 14. PPP konkrētāk attiecas uz tādām partnerībām, kuras ir paredzētas valdības pakalpojumu sniegšanai un kurās valdības maksājumi veido lielāko daļu no maksas, ko saskaņā ar līgumu saņem partneris.
2. 15. Praksē PPP mēdz veidot tādās darbībās jomās, kurās valdība parasti ir būtiski iesaistīta (piemēram, transports, izglītība, veselības aprūpe, drošība u. c.). Valdība parasti slēdz līgumu ar vienu vai vairākiem pieredzējušiem komerciālajiem partneriem tieši vai ar tādas īpašam nolūkam dibinātas sabiedrības starpniecību, kas izveidota konkrētam PPP mērķim, lai saņemtu pakalpojumus, kas izriet no konkrētā aktīva. Šie pakalpojumi pēc definīcijas noteikti iekļauj ēku un struktūru uzturēšanu (tostarp kapitālremontus), bet var iekļaut arī citas darbības, kas noteiktā pakāpē nodrošina pakalpojumu faktisku darbību (apkure, drošības pakalpojumi utt.). No vienas puses, dažus pakalpojumus var īstenot citi ekonomikas dalībnieki, kas nav partnera personāls (piemēram, medicīniskais vai izglītības personāls slimnīcās vai skolās), tādējādi par to īstenošanu partneris nav tieši atbildīgs. No otras puses, partneris var sniegt pats vai nodot apakšuzņēmējam dažus pakalpojumus, kas tiek veikti ēkā vai struktūrā, bet kas nav aktīva pamata izmantošana.
3. 16. Šādos līgumos norāda īpaši paredzētus aktīvus, kam parasti ir nepieciešami vai nu būtiski sākotnējie kapitāla izdevumi, vai arī lieli renovēšanas vai atjaunošanas darbi, kā arī nosaka saskaņoto pakalpojumu sniegšanu, saistībā ar kuriem ir jāizmanto minētie aktīvi (līgumā var iekļaut arī pakalpojumus, kas nav tieši saistīti ar šiem aktīviem[[288]](#footnote-288)), ievērojot līgumā noteiktos kvalitātes un apjoma standartus. Tieši pakalpojumu komponenta dēļ PPP līgumi atšķiras no nomas.
4. 17. Līgums var būt noslēgts attiecībā uz jaunu aktīvu vai paredzēt valdībai iepriekš piederošo un tās ekspluatēto aktīvu būtisku renovāciju, modernizāciju vai uzlabošanu. Ja līgums paredz nevis jauna aktīva būvniecību, bet jau esoša aktīva renovāciju/atjaunošanu, šajā saistībā veiktā darba izmaksām ir jāveido lielākā daļa no aktīva vērtības pēc darbu pabeigšanas. Pretējā gadījumā (ja darba izmaksas nepārsniedz 50 % no aktīva vērtības) līgums nav uzskatāms par šajā nodaļā noteikto PPP, un tā vietā līgums ir jāsadala aktīvu iepirkuma līgumā un pakalpojumu līgumā, atlikušo aktīvu ierakstot valdības vienības bilancē.
5. 18. Dažiem aktīviem tirgus cena nav zināma, jo nav tādu darījumu, vai aktīvi pēc būtības ir pārāk specifiski, lai būtu iespējams izmantot salīdzinošās novērtēšanas metodi. Šādā gadījumā vērtība ir jānosaka, pamatojoties uz “pārvērtētajām iegādes izmaksām, no kurām atskaitīti uzkrātie norakstījumi”. Turklāt šajā vērtībā jāņem vērā precīzs aktīvu stāvoklis, kas nozīmē, ka gadījumā, ja nepieciešama ļoti būtiska renovācija, aktīva vērtība ir samērā zema. Vēl viena problēma ir tā, ka atjaunošanas/renovācijas izdevumi palielinās visa aktīva vērtību (pat to daļu vērtību, kuras nav renovētas) virs radušos izdevumu vērtības. Šādu ietekmi varētu būt sarežģīti mērīt. Praktisks princips būtu pārbaudīt, vai paredzētie kapitāla izdevumi pārsniedz vismaz aktīvu vērtību pirms renovācijas.

1. 19. Ņemot vērā minēto, ja esošais un darbojošais PPP līgums kādu iemeslu dēļ tiktu apturēts un jauns līgums vēlāk tiktu noslēgts ar jaunu partneri (izsludinot jaunu konkursa procedūru), jaunais līgums vairs netiktu uzskatīts par PPP, ja tiktu parakstīts vecā līguma darbības posmā, jo jaunais partneris neuzņemas nekādu būvniecības risku. Būtībā līgumu var uzskatīt par PPP tikai tad, ja ir aktīvs, kas jābūvē vai jāatjaunina, un ja ir skaidri identificējams būvniecības risks[[289]](#footnote-289).
2. 20. Ja līgums tiek apturēts būvniecības posmā, ir jāanalizē, vai būvniecības lielākā daļa jau ir paveikta vai ne. Ja jaunajam partnerim (kas izraudzīts konkursa procedūrā) nebūs jāveic nekāda būvniecība, līgums ir jāuzskata vienkārši par pakalpojumu sniegšanas līgumu saistībā ar jau esošu aktīvu, un aktīvs būtu automātiski jāpārklasificē valdības bilancē brīdī, kad iepriekšējais līgums tiek apturēts un vecais partneris vairs nav aktīvu ekonomiskais īpašnieks[[290]](#footnote-290). Dažkārt, lai arī var paiet zināms laiks no brīža, kad oficiāli tiek izbeigts iepriekšējais līgums, valdība var organizēt jaunu izsoli un jaunais partneris var piekrist pārņemt uzturēšanas uzdevumus atlikušajā līguma termiņā, t. i., pārvaldīt aktīvus un saistītos pakalpojumus attiecībā uz jau uzbūvētu aktīvu. Šādos gadījumos maksājumus valdībai ieraksta kā finansiālo avansu valdībai, kas tiktu pakāpeniski dzēsts ar turpmākiem regulāriem (vienotiem) maksājumiem partnerim (ņemot vērā tā faktisko sniegumu). Tomēr var arī gadīties, ka sākotnējais partneris ar valdības piekrišanu vienkārši nodod PPP līgumu citam partnerim[[291]](#footnote-291) vai ka notiek partnera pašu kapitāla pārstrukturēšana, kā rezultātā ir jāparaksta jauns līgums. Šādā gadījumā ir rūpīgi jāpārbauda, vai jaunajā līgumā ir mainījusies risku un atlīdzību sadale.
3. 21. Svarīgākā PPP pazīme ir tā, ka valdība ir galvenā partnera pakalpojumu pircēja. Šajā saistībā PPP atšķiras no “koncesijām”, kas noteiktas saistībā ar nacionālajiem kontiem (skat. šīs rokasgrāmatas 6.3. nodaļu), kad galvenais risks ir atkarīgs no galalietotāju vēlmes maksāt. PPP gadījumā valdība pērk pakalpojumu, veicot regulārus maksājumus, tiklīdz partneris ir piegādājis aktīvus, neatkarīgi no tā, kas rada pieprasījumu – tieši pati valdība vai trešās puses patērētāji (piemēram, medicīnas vai izglītības pakalpojumi, kā arī daži transporta infrastruktūras veidi). Šajā posmā nav jānorāda konkrēta robežvērtība starp valdības un trešās puses maksājumiem. Lai gan tam ir tikai mazliet jāpārsniedz 50 %, realitātē tas ir daudz lielāks, parasti virs 90 %, jo lielākā daļa līgumu attiecas uz tipveida ekonomiskajiem modeļiem. Bieži, jo īpaši saistībā ar transporta infrastruktūras aktīviem, izmanto jēdzienu “virtuālās ceļu nodevas”, un to attiecina uz valdības atlīdzību par to, ka aktīvus attiecīgajā apmērā izmanto trešās puses[[292]](#footnote-292).
4. 22. Aktīvu izmantošana parasti būtu konkrēti jādefinē līgumā, iespējams, izmantojot “dialoga procesu”, un līgumā vajadzētu būt ierobežojumiem attiecībā uz veidu, kādā partneris varētu izmantot aktīvus. Piemēram, partneris nedrīkstētu tos realizēt pēc saviem ieskatiem, un attiecīgajos gadījumos tam būtu jādod priekšroka valdības lietotājiem, nevis citiem iespējamiem lietotājiem. Ir jāuzsver, ka daudzos līgumos netiek izslēgta “trešās puses” maksājumu iespēja, bet, visticamāk, šie maksājumi veidos mazu (dažkārt pat niecīgu) daļu no partnera ieņēmumiem un bieži vien tie rodas no palīgdarbības, kas saistīta ar īpašam mērķim paredzētiem aktīviem (piemēram, noteiktas sporta, izglītības vai kultūras infrastruktūras neregulāra *ad hoc* “privāta” izmantošana noteiktos apstākļos vai iekasētie maksājumi par tālruņa kabeļu ievilkšanu gar autoceļu vai zem tā).
5. 23. Papildus jāuzsver, ka “valdība” šajā saistībā nozīmē visu vispārējās valdības sektoru (S.13), kā noteikts EKS 2010. Līgumā atbilstoši dažādiem līmeņiem var piedalīties dažādas valdības vienības, pat ja tās ir klasificētas dažādos valdības apakšsektoros.

**6.4.2.3.** **GALVENĀ PROBLĒMA NACIONĀLAJOS KONTOS**

1. 24. Saistībā ar nacionālajiem kontiem tādi ilgtermiņa līgumi kā PPP rada jautājumus par to, kura sektora bilancē iekļaut saistītos aktīvus. Tas attiecas uz iesaistīto aktīvu sākotnējo ierakstīšanu vai nu valdības bilancē, vai arī partnera bilancē. Ierakstīšana valdības bilancē var būtiski ietekmēt valdības statistiku – gan valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) (kapitāla izdevumi ir jāieraksta nefinanšu kontā kā valdības bruto pamatkapitāla veidošanu nefinanšu kontā (P.51g)), gan valdības parādu (finanšu kontam būtu jāsaskaņo kapitāla izdevumi ar nosacītajām valdības saistībām, kas varētu palielināt bruto parādu, ja tiek ierakstītas kā nosacīts aizdevums (AF.4)).
2. 25. Turklāt saskaņā ar nacionālo kontu noteikumiem (skat. EKS 2010 3.148. punkta b) apakšpunkta 3. daļu), ja aktīvus (ēkas vai citas būves) uzskata par valdības aktīviem, tad kapitālizdevumus ieraksta atbilstīgi uzkrāšanas principam darbu sākumā, nevis būvniecības/renovācijas beigās. Praktisku apsvērumu dēļ atbilstošā ierakstīšanas laika noteikšanai dažkārt var izmantot pakāpeniskos maksājumus (maksājumus pa daļām), kurus saņem būvnieks vai ražotājs. To pēc definīcijas PPP līgumos piemēro bruto pamatkapitāla veidošanai (skat. EKS 2010 3.55. punktu attiecībā uz citu struktūru būvniecību).
3. 26. Sekas rodas arī attiecībā uz to plūsmu ierakstīšanu, kas līguma darbības laikā tiek novērotas starp valdību un partneri. Ja nosacītais aizdevums ir ticis ierakstīts valdības bilancē, tad attiecīgās pamatsummas atmaksu sadala uz visu termiņu, neietekmējot valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), savukārt nosacītie procenti arī ir jāaprēķina un jāiekļauj valdības izdevumos kopā ar maksu par pakalpojumiem, ko valdība maksā atbilstoši līguma noteikumiem, tādējādi abi šie izdevumi ietekmē valdības neto aizņēmumu/aizdevumu (B.9).
4. 27. Jāuzsver, ka turpmākajā iedaļā izstrādātie kritēriji, pamatojoties uz kuriem pieņem lēmumu par aktīva klasifikāciju valdības vai partnera bilancē, nav jāskata katrs kritērijs atsevišķi, bet gan saskaņā ar aditivitātes principu. Piemēram, ja valdībai partnera pašu kapitālā pieder akciju mazākums[[293]](#footnote-293), tas vien vēl nav pietiekami, lai pārklasificētu aktīvus valdības bilancē, taču, ja vienlaikus valdība saņem atlīdzības, kas pārsniedz tai kā akcionāram pienākošās tiesības, būtu jāuzskata, ka aktīvi pieder valdībai. Līdzīgi, ja valdībai būtu īpašas tiesības (piemēram, veto tiesības attiecībā uz būtiskiem lēmumiem), partneri (un tādējādi arī aktīvus) varētu pārklasificēt valdības sektorā.
5. 28. Turklāt saistībā ar jautājumu par to, kādā apmērā valdība dažādos veidos saņem atpakaļ riskus un atlīdzības, dažkārt viens atsevišķs kritērijs varētu būt pietiekams, lai pārklasificētu aktīvu valdības bilancē (būvniecības risks, pieejamības/piedāvājuma risks, finansēšana (tostarp refinansēšana), pirmstermiņa izbeigšana, nepārvarama vara). Sarežģītākos gadījumos, kad vairākas pazīmes vai specifiski līguma panti atsevišķi nav pietiekami, ņemot vērā pašreizējos metodoloģiskos noteikumus, ko izmanto aktīva klasificēšanai valdības bilancē, kā rezultātā ekonomiskās īpašumtiesības varētu nepietiekami pāriet uz partneri, jāizmanto īpaša analīze, papildus piemērojot vispārēju pieeju.

**6.4.3.** **Traktējums nacionālajos kontos[[294]](#footnote-294)**

**6.4.3.1.** **PARTNERA SEKTORA KLASIFIKĀCIJA**

1. 29. Partneris, kas iesaistīts ilgtermiņa līgumos ar valdību, var piederēt publiskajam vai privātajam sektoram. Ja tā ir publiska vienība, tas parasti nozīmē, ka saskaņā ar nacionālo kontu noteikumiem šīs vienības vispārējo saimniecisko darbību nosaka valdība vai cita publiska vienība.
2. 30. Publisks partneris ir jāklasificē kā nefinanšu sabiedrība tiktāl, ciktāl tas darbojas kā tirgus vienība (izpilda 50 % kritēriju), izpilda EKS 2010 noteiktos kvalitatīvos kritērijus un ja valdības maksājumus var uzskatīt par pārdošanas darījumiem (kā pakalpojumu sniegšanas pretvērtību).
3. 31. Tomēr īpaša uzmanība jāpievērš gadījumiem, kad ir publiska sabiedrība (kas varētu atbilst kvalitatīvajiem/kvantitatīvajiem tirgus ražošanas kritērijiem un parastos apstākļos netiktu klasificēta valdības sektorā) vai kad valdībai varētu būt akciju mazākums, taču tā spēj īstenot būtisku ietekmi sarunās par līgumu vai svarīgos lēmumos, kas jāpieņem līguma īstenošanas procesā[[295]](#footnote-295). Gadījumos, kuros valdības maksājumi saskaņā ar līgumu varētu veidot lielāko daļu partnera ieņēmumu, šie maksājumi ir jāanalizē, lai noteiktu, vai tos var klasificēt kā pārdošanas darījumus, jo īpaši, ja tieši šāda līguma dēļ ievērojami mainās partnera darbības apjoms vai būtība. Piemērojot 1. daļā “Vispārējās valdības sektora norobežošana” sniegtos noteikumus, šo sabiedrību varētu pārklasificēt par valdības vienību, ja maksājumi, ko veic valdība, netiktu uzskatīti par pārdošanu.
4. 32. Attiecībā uz PPP līgumiem, kuros partneris ir īpaša vienība, kas nodibināta ar noteiktu mērķi (šādas vienības bieži vien dēvē par “projektu īstenojošām sabiedrībām” vai “īpašam nolūkam dibinātām sabiedrībām” jeb ĪNDS) vienam atsevišķam PPP līgumam, ir jāizvērtē, kādā apmērā to kontrolē valdība. Pat ja valdība ir mazākuma akcionārs, tā var īstenot dominējošu ietekmi attiecībā uz sarunām par līgumu un nozīmīgiem lēmumiem. Valdībai varētu būt, piemēram, veto tiesības attiecībā uz nozīmīgu lēmumu galīgo apstiprināšanu līguma izstrādes un/vai tā izpildes gaitā (piemēram, apakšuzņēmēju izvēle, pievienotās darbības, nozīmīgi remonti, jaudas paplašināšana utt.). Šādā gadījumā aktīvi ir jāpārklasificē valdības bilancē. Turklāt valdības klātesamība ĪNDS vai tas, ka partneris varētu būt publiska vienība, ir faktori, kas jāņem vērā saistībā ar atlīdzību galīgo sadali starp valdību un partneri.
5. 33. Visbeidzot, ja partnerim, kas ir klasificēts ārpus valdības sektora, valdība apzināti piedāvā atbalstu kā kompensāciju par notikumiem, kas līguma parakstīšanas brīdī nebija norādīti kā konkrēta apņemšanās, tad šāds atbalsts ir jāieraksta lēmuma par atbalsta piešķiršanu pieņemšanas vai īstenošanas brīdī kā pārvedums, kas ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), ja vien tas nav iekļauts tādu notikumu ierobežotajā sarakstā, kurus var uzskatīt par nepārvaramas varas apstākļiem. Valdības atbalsts partnerim var ietekmēt arī risku sadali. Piemēram, valdība varētu nodrošināt refinansēšanu tādā apjomā, ka valdības saistības segtu lielāko daļu pamatlīdzekļa vērtības. Vai arī sniegt kādas subsīdijas, kuru rezultātā tirgus/ārpustirgus testa vērtība varētu nokrist zem 50 % atzīmes.
6. 34. Aktīvu pārklasificēšana valdības bilancē izrietēs no publiskā partnera pārklasificēšanas vispārējā valdībā. Tas varētu notikt, piemēram, ja regulāra atbalsta dēļ publiska vienība no tirgus vienības kļūst par ārpustirgus vienību (t. i., tā vairs neatbilst kritērijiem, kas jāizpilda, lai varētu uzskatīt, ka tā ir iesaistīta tirgus darbībā) vai kādu citu iemeslu dēļ.

**6.4.3.2.** **KATRAS LĪGUMSLĒDZĒJAS PUSES RISKU UN ATLĪDZĪBU NOVĒRTĒJUMS**

1. 35. Aktīvus, kas noteikti ilgtermiņa līgumā starp valdības vienību un valdības sektoram nepiederošu partneri, nacionālajos kontos var uzskatīt par valdības sektoram nepiederošiem aktīviem tikai tad, ja valdības sektoram nepiederošais partneris uzņemas lielāko daļu ar aktīvu saistīto risku visā līguma darbības laikā un ir arī tiesīgs saņemt lielāko daļu kārtējo priekšrocību no aktīviem.
2. 36. EKS 2010 20.283. punktā noteikts, ka ir jānodod lielākā daļa risku un atlīdzību, nevis “visi” riski un atlīdzības. Faktiski var novērot, ka partnerībās starp valdību un partneri parasti notiek kādu risku dalīšana. Kā norādīts turpmāk, ir pieņemami, ka valdība uzņemas dažus riskus, piemēram, ārkārtēju notikumu gadījumā (nepārvarama vara) attiecībā uz valdības rīcību, kas varētu mainīt darbības nosacījumus, par kuriem iepriekš tika panākta vienošanās, vai kādus specifiskus riskus, jo īpaši saistībā ar arheoloģiju, zemes reģistru, vidi, sabiedrības drošību, juridisko lēmumu realizēšanu utt., attiecībā uz kuriem valdības rīcībai var būt noteicoša ietekme. Savukārt parastie riski, kas attiecas uz aktīva ekonomiskajām īpašumtiesībām, jāuzņemas partnerim, ja aktīvu ir paredzēts klasificēt partnera bilancē, un parastos apstākļos, kad ir skaidra saikne starp šo risku realizāciju un partnera veiktajām darbībām (vai bezdarbību), šiem riskiem, ko izņēmies partneris, ir būtiski jāietekmē partnera rentabilitāte (un, iespējams, dažos gadījumos arī tā maksātspēja). Tādēļ šāda to risku analīze, kurus uzņemas līgumslēdzējas puses, ir uzskatāms par ļoti būtisku elementu saistībā ar līgumā paredzēto aktīvu klasifikāciju, lai nodrošinātu pareizu uzskaiti attiecībā uz šāda veida partnerības ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un parādu.
3. 37. Ir jāņem vērā arī tas, ka šie nosacījumi attiecas tikai uz vienu aktīvu vai uz aktīvu kopumu, kas saskaņā ar līgumu nav sadalāmi. Ņemot vērā līgumu iezīmes, PPP aktīvus nedrīkst sadalīt nacionālajos kontos. Šie aktīvi ir jāieraksta tikai vienas iesaistītās puses bilancē, proti, ekonomiskā īpašnieka bilancē, atbilstīgi to pilnai vērtībai.
4. 38. PPP klasificēšanai nacionālajos kontos, lai vienkāršotu analīzi, ir izvēlētas turpmāk norādītās trīs galvenās risku kategorijas.
5. 39. **“Būvniecības risks”** attiecas uz notikumiem, kas saistīti ar iespējamām grūtībām, ar kurām nākas saskarties būvniecības laikā, un ar iesaistīto aktīvu stāvokli brīdī, kad sākas pakalpojumu sniegšana. Praksē tas ir saistīts, piemēram, ar tādiem notikumiem, kā novēlota piegāde, noteikto standartu neievērošana, būtiskas papildu izmaksas, juridiskie un vides jautājumi, tehniski trūkumi un ārēja nelabvēlīga ietekme (tostarp vides riski), par ko ir jāmaksā kompensācijas trešām personām.
6. 40. “**Pieejamības risks”** attiecas uz gadījumiem, kad partnerim aktīva izmantošanas laikā ir jāuzņemas atbildība par kļūdainu pārvaldību (“slikti darbības rezultāti”), kā rezultātā pakalpojumu apjoms kļūst mazāks par līgumā paredzēto vai pakalpojumi neatbilst līgumā noteiktajiem kvalitātes standartiem.
7. 41. **“Pieprasījuma risks”** attiecas uz pieprasījuma mainīgumu (lielāks vai mazāks, nekā paredzēts līguma parakstīšanas brīdī) neatkarīgi no privātā partnera darbības rezultātiem. Citiem vārdiem sakot, pieprasījuma maiņu nevar tieši vai pilnībā saistīt ar partnera nodrošināto pakalpojumu nepietiekamu kvalitāti, lai arī kvantitatīvi un kvalitatīvi trūkumi šajā jautājumā, visticamāk, ietekmē pakalpojuma efektīvu izmantošanu un dažkārt var nozīmēt izslēgšanu. Tā vietā piedāvājuma risks var rasties arī citu faktoru dēļ, piemēram, ekonomiskā cikla, jaunu tirgus tendenču, galalietotāju vēlmju maiņas vai tehnoloģijas novecošanas dēļ. Tas ir jāskata kā daļa no parastā “saimnieciskā riska”, kuru tirgus ekonomikā uzņemas privātie uzņēmumi.
8. 42. Parasti pieprasījuma risks nav attiecināms uz līgumiem, kuros galalietotājam nav dota izvēles brīvība attiecībā uz pakalpojumu, kurš saistīts ar attiecīgo aktīvu un kuru tam sniedz partneris (tādējādi tiek izslēgti “sekundārie” pakalpojumi, kurus var pieskaitīt pie “trešo pušu” ieņēmumu kategorijas). Piemēram, piedāvājuma risku nepiemēro tādiem aktīviem kā cietumi. Noteiktos apstākļos tas varētu attiekties arī uz slimnīcām vai skolām un dažos gadījumos uz sporta un kultūras infrastruktūras aktīviem. Piedāvājuma risku nepiemērošana varētu pastiprināt to, ka šādos gadījumos neapšaubāmi jānodod būvniecības un pieejamības riski.
9. 43. Turklāt daži līgumi varētu būt noformēti tā, ka valdības maksājumi ir galvenokārt saistīti ar aktīvu faktisko izmantošanu (apjoma rādītāji) neatkarīgi no galapatērētāju pašu iniciatīvas un neatkarīgi no tā, ka izmantošanas apjoms bieži vien ir cieši saistīts ar partnera darbības rezultātiem aktīva pieejamības un kvalitātes jomā.
10. 44. Dažos līgumos regulārie (vienotie) maksājumi, kas saistīti ar aktīvu pieejamību, var būt apvienoti ar citiem regulārajiem (vienotajiem) maksājumiem, kas saistīti ar aktīvu faktisko izmantošanu (pieprasījums), nodrošinot iespēju identificēt abus maksājumus. Partneris šajā gadījumā var uzņemties vairākus riskus. Ja neviens no atsevišķajiem maksājumu veidiem nepārsniedz divas trešdaļas no valdības vienoto maksājumu kopsummas, atsevišķi jānovērtē pieejamības riski un pieprasījuma riski; tie ir jānodod kopā (papildus būvniecības risku nodošanai, kas pats par sevi ir obligāts nosacījums), lai aktīvu klasificētu ārpus valdības bilances. Ja tiek konstatēts, ka viena veida maksājums veido lielāko daļu, kas pārsniedz divas trešdaļas no kopsummas, analīzē prioritāte jāpiešķir atbilstošajam riskam. Tomēr nedrīkst atstāt bez ievērības arī otru valdības maksājumu komponentu, un jāpārbauda, ciktāl tas var mazināt dominējošā riska ietekmi uz partnera ienākumiem/peļņu.[[296]](#footnote-296)
11. 45. Jebkurā gadījumā katras puses risku analīzē jānovērtē, kura puse uzņemas lielāko risku katrā no atšķirīgajām kategorijām iepriekš minētajos apstākļos, ņemot vērā arī citas līgumu iezīmes, kas norādītas turpmāk.
12. 46. Tomēr šādā novērtējumā netiek ņemti vērā riski, kuri nav cieši saistīti ar attiecīgajiem aktīviem un kurus var nošķirt no galvenā līguma, piemēram, ja daļu no līguma periodiski pārskata, kā arī ja ir paredzēti maksājumi sliktu darbības rezultātu dēļ vai līgumsodi, kas nav īpaši atkarīgi no galveno aktīvu faktiskā stāvokļa vai pakalpojuma kvalitātes.[[297]](#footnote-297)
13. 47. Šādā PPP iesaistītie aktīvi būtu jāieraksta partnera bilancē, un līdz ar to tie būtu ierakstāmi valdības “ārpusbilancē” tikai gadījumā, ja ir izpildīti abi šādi nosacījumi:

* partneris uzņemas būvniecības risku un
* partneris atbilstoši līgumā noteiktajam uzņemas vismaz vienu no šādiem riskiem – pieejamības risku vai pieprasījuma risku.

1. 48. Tāpēc, ja būvniecības risku uzņemas valdība vai ja partneris uzņemas tikai būvniecības risku un nekādus citus riskus, aktīvus ieraksta valdības bilancē.
2. 49. Svarīgs kritērijs, kas jāņem vērā, ir valdības iespēja piemērot līgumsodus gadījumos, kad partneris nepilda savas pakalpojumu saistības. Līgumsodu piemērošanai jānotiek automātiski (t. i., tai jābūt skaidri noteiktai līgumā un tā nedrīkst būt apspriežama vai atkarīga no valdības lēmuma, vai to piemērot vai nepiemērot), un tai būtiski jāietekmē arī partnera ieņēmumi/peļņa, līdz ar to līgumsods nedrīkst būt simbolisks. Ja aktīvs nozīmīgu ilgu laikposmu nav pieejams, paredzams, ka valdības maksājumi, kā noteikts līguma formulā, par šādu periodu nokritīsies līdz nullei saskaņā ar pamatprincipu “nulles pieejamība – nulles maksājums”.
3. 50. Tomēr jāatzīmē, ka var būt arī kādi vienreizēji maksājumi (piemēram, konkrēti naudas sodi par kādiem notikumiem, aktīva nepietiekamu kvalitāti, informācijas trūkumu vai dokumentācijas nepietiekamu nodrošināšanu, sliktiem darbības rezultātiem utt.), kas jāveic partnerim jebkurā gadījumā citu apstākļu dēļ neatkarīgi no tā, vai tiek piemērota sodu sistēma saistībā ar iepriekš minētā aktīva nepieejamību. Tādējādi var rasties partnera neto maksājumi valdībai, kas būtībā nevar nonākt atpakaļ līdz nullei. Turpretim gadījumā, ja partneris spēj pildīt savas saistības saskaņā ar līguma noteikumiem labāk, nekā tas tika paredzēts (augstāka produktivitāte, zemākas ievades izmaksas, labāki finanšu nosacījumi u. c.), viņam jāatļauj paturēt visu to gūto peļņu, kas pārsniedz gaidāmo.
4. 51. Turklāt jebkuri citi mehānismi, ar kuriem valdība varētu atkārtoti uzņemties lielāko projekta risku daļu (piemēram, izbeigšanas klauzulas, valdība nodrošina lielāko finansējuma daļu vai sniedz garantijas (skat. turpmāk 6.4.3.3.–6.4.3.5. apakšiedaļu), nosaka, ka aktīvs būtu ierakstāms valdības bilancē neatkarīgi no iepriekš minēto risku analīzes. Citiem vārdiem sakot, aktīvs tiks klasificēts kā valdības aktīvs, ja netiek ievērots kāds no turpmākajiem noteikumiem attiecībā uz garantijām, finansējumu vai pirmstermiņa izbeigšanu.[[298]](#footnote-298)
5. 52. Saistībā ar atlīdzībām, kas tiek gūtas no attiecīgā projekta, ja PPP līgumā paredzēts, ka gadījumā, ja partnerim sasniedzot noteiktu rentabilitātes līmeni, lai arī kādā izteiksmē tas būtu noteikts (naudas izteiksmē, kā atdeves attiecība pret pašu kapitālu utt.), valdības vienība būtu tiesīga saņemt jebkādu peļņas daļu, PPP aktīvi ir uzskatāmi par valdības aktīviem neatkarīgi no tā, vai ir precīzi noteikta peļņa, ko ietur valdība, un tās apjoms. Jebkurā gadījumā tas, ka vienība saņem atlīdzības no aktīva, ir rādītājs, ka aktīvs ir jāklasificē tās bilancē. Tomēr, ja valdībai PPP partnerībā ir mazākuma akcijas, tā joprojām varētu būt netieši tiesīga uz tās parasto peļņas daļu, kas varētu tikt sadalīta partnerim, t. i., saskaņā ar tādiem pašiem nosacījumiem, kādi ir pārējiem akciju turētājiem, maksājuma vai dividenžu veidā. Tomēr jāatzīmē, ka valdība var būt tiesīga saņemt visu iepriekš neparedzēto papildu peļņu, ko guvis partneris, vai tās daļu, ja ir apliecinājums, ka tā veidojusies valdības apzinātas darbības vai lēmumu rezultātā, kuri ietekmējuši konkrētā aktīva izmantošanu un/vai tā pieejamības izmaksas, piemēram, ja nepārprotama valdības lēmuma/politikas utt. rezultātā ir palielinājušās piedāvājuma maksas. Tas tomēr neietver vispārējos pasākumus, ko veic valdība un kas būtiski ietekmē ekonomiku.

**6.4.3.3.** **VALDĪBAS FINANSĒJUMS**

1. 53. Ir iespējams, ka svarīgs mērķis valdības ilgtermiņa partnerībai ar valdības sektoram nepiederošām vienībām ir kapitāla izdevumu un saistītā finansējuma uzskaites sadalīšana ilgā laika posmā.
2. 54. Šādos apstākļos valdība pati piedalās partnera finansēšanā. Partneris bieži vien nevar aizņemties naudas līdzekļus ar tādu pašu procentu likmi kā valdība, tādējādi palielinot projekta izmaksas. Tāpēc valdība var piedāvāt partnerim konkrētu daļu no PPP projektam vajadzīgā finansējuma, lai piesaistītu lielāku privātā sektora subjektu interesi par projektu un samazinātu finansēšanas kopējās izmaksas un/vai vienkārši nodrošinātu projekta dzīvotspēju.[[299]](#footnote-299)
3. 55. Ja valdība finansē kapitāla izdevumu lielāko daļu (dažādos veidos, kas jāizvērtē visi kopā, piemēram, ar ieguldījumu dotācijām, aizdevumiem, garantijām, pašu kapitālu partnera sabiedrībā utt.), uzskatāms, ka valdība uzņemas lielāko daļu risku, un aktīvs ir jāklasificē valdības bilancē. Ja šī situācija ir paredzēta sākotnējā līgumā, visus kapitāla izdevumus ieraksta kā valdības bruto ieguldījumus pamatkapitālā. Valdība var sniegt finansējumu arī dažādos laikos. Tas var notikt sākumā, lai segtu būvniecības posmu, un var arī būt būvniecības posma beigās, kad ir uzkrājies parāds par būvniecības posmu (ko finansējis partneris no saviem līdzekļiem un/vai izmantojot banku īstermiņa mehānismus), ko varētu būt nepieciešams “konsolidēt” ilgākā termiņā. Var gadīties, ka valdība būtisku summu maksā būvniecības posma beigās, kas ir uzskatāma par ieguldījumu dotāciju (un nevis par priekšapmaksu nākotnes vienotajiem pieejamības vai piedāvājuma maksājumiem), un, kā jau tika iepriekš minēts, tas ir jāņem vērā, novērtējot valdības daļu kopējā finansējumā. Turklāt, ja valdības sniegtais finansējums vispirms ir neliela daļa no kopējā nepieciešamā finansējuma (tādējādi aktīvi *ceteris paribus* tiek klasificēti partnera bilancē), taču vēlāk būvniecības gaitā dažādu iemeslu dēļ finansējums kļūst par dominējošu, tajā brīdī, kad tas notiek, tas rada pamatu aktīva pārklasificēšanai valdības bilancē.
4. 56. Tas varētu attiekties tikai uz gadījumiem, kad finansējumu sniedz nacionālās valdības vienības, tāpēc netiek iekļauts finansējums, ko sniedz starptautiski subjekti saskaņā ar starpvaldību nolīgumiem, piemēram, ES fondu (ESIF, Kohēzijas fonda) finansējums, kas tiek piešķirts valdības sektorā neietilpstošām vienībām. Šajā saistībā ir jāatzīmē, ka, piemēram, ja ES finansē 30 % dotāciju veidā, privātais partneris finansē 36 % un valdība attiecīgi 34 % (no kopapjoma), būtu jāuzskata, ka PPP projekta vairākumu finansē privātais sektors, jo tā finansējums būtu 36/70=51,4 % no kopapjoma. Novērtējot valdības un partnera ieguldījumu kapitāla izmaksu finansēšanā, nav jāiekļauj ES dotācijas, kas samazina nepieciešamību finansēt izdevumus iekšzemes līmenī, iespējams, ar valdības līdzdalību. Aktīvus var ierakstīt kā valdības aktīvus, pat ja valdība nesedz vairāk par 50 % no kapitāla izdevumiem; tas ir atkarīgs no ES dotāciju īpatsvara. Tas vienkārši būtu atkarīgs no tā, vai valdības finansējuma daļa būs lielāka vai mazāka par privātā sektora sniegtā finansējuma daļu.[[300]](#footnote-300) Dotāciju veidā piešķirtais ārējais ES finansējums[[301]](#footnote-301) netiktu iekļauts valdības un partnera risku līdzsvara analīzē un novērtējumā.[[302]](#footnote-302) Tomēr ir jānovērtē, vai valdība uzņemas vairāk risku nekā partneris vai arī otrādi.
5. 57. Ja valdība piedalās PPP projekta finansēšanā ar mazāk nekā 50 % no kopapjoma, kā minēts iepriekš, būtu svarīgi pārbaudīt, kāda veida parādu uzņemas partneris attiecībā uz valdību (kas varētu arī nebūt tā pati vienība, kas iesaistīta līgumā). Tas ir tāpēc, ka finanšu instrumentos var tikt iekļauti dažādas pakāpes riski tādā ziņā, ka debitora saistību nepildīšana tiktu attiecināta uz kreditoriem noteiktā prioritāšu secībā. Šajā saistībā, lai īstenotu šo noteikumu, parāds ir jāpadara pēc būtības viendabīgs. Šajā saistībā tomēr nav iespējams izmantot dažus parastos finanšu analīzes rīkus, ar kuriem nosaka, piemēram, “saistību neizpildes iespējamību” vai “saistību nepildīšanas zaudējumu” utt., jo tam būtu nepieciešami ievērojams piemēru daudzums. Tāpēc jāizmanto vienkārša metode, pieņemot reizinātāju, kas ir vienāds ar 2,5,[[303]](#footnote-303) ja valdība tur augstāka riska instrumentu (pakārtoto vai subordinēto parādu) nekā citi kreditori.[[304]](#footnote-304) Sarežģītākos gadījumos (piemēram, ja ir dažādu instrumentu klašu kopums un vairāki zaudējumu seguma līmeņi) tomēr būtu nepieciešams veikt īpašu analīzi.
6. 58. Dažos līgumos valdība var cieši apņemties nodrošināt visu partnera finansējumu vai tā daļu gadījumā, ja partneris nav tādā stāvoklī, lai iegūtu finanšu resursus, kad tie ir nepieciešami.
7. 59. Piemēram, izņēmuma gadījumos sākumā parakstītais finanšu nolīgums nesedz visu līguma darbības termiņu (piemēram, ilgtermiņa sindicētā bankas aizdevuma gadījumā) vai būvniecības posma beigās rodas kādas problēmas. Pēdējo minēto gadījumu parasti finansē, izmantojot īstermiņa mehānismus (izstrādāti darba gaitā), kas “konsolidēti” pēc darba pabeigšanas (un kad darbu ir apstiprinājis darījuma partneris), izmantojot ilgtermiņa finansēšanas līdzekļus (tostarp emitētos ilgtermiņa vērtspapīrus). Tas varētu notikt, piemēram, ja dažām bankām vai riska parakstītājiem nav stingra pienākuma nodrošināt šo konsolidāciju un viņi dažādu iemeslu dēļ varētu izlemt nepiedalīties. Šādā gadījumā, ja valdība ir apņēmusies finansēt vairāk nekā 50 % no kapitāla izdevumiem, aktīvus klasificē kā valdības aktīvus PPP līguma darbības sākumā (pakāpeniski ierakstot bruto pamatkapitāla veidošanu pēc darbu pabeigšanas), jo PPP novērtējums ir jāveic attiecībā uz partnera vispārējo finanšu risku gan būvniecības, gan ekspluatācijas posmā, t. i., visā līguma darbības termiņa laikā, nevis tikai tā parakstīšanas brīdī. Šādas gadījuma saistības, ko uzņemas valsts, varētu būtiski mazināt partnera risku.
8. 60. Cits gadījums varētu būt, ja ilgtermiņa finansējums dažādu iemeslu dēļ (tirgus apstākļi finansēšanas nolīguma brīdī, izvairīšanās no riskiem, neskaidrība par pasākuma dzīvotspēju utt.) nesedz PPP līgumu līdz tā galīgajam termiņam un varētu būt neskaidrība par partnera spēju iegūt visus nepieciešamos finanšu resursus, kā arī neskaidrība par to izmaksām. Aktīvus pārklasificē par valdības aktīviem brīdī, kad valdība faktiski refinansē parādu, ja tās saistības pārsniedz 50 % no aktīva gaidāmās vērtības refinansēšanas brīdī, pamatojoties uz līguma noteikumiem, kas attiecas uz kapitāla izdevumiem (dažos gadījumos realizētie izdevumi varētu tomēr būt lielāki). Tomēr abos iepriekš minētajos gadījumos, ja valdība nodrošina (re)finansēšanu saistībā ar tirgus traucējumiem (tas varētu būt, piemēram, brīdī, kad parakstīts finanšu nolīgums), piemēram, saistībā ar kredītresursu trūkumu vai neaktīviem finanšu tirgiem, ko varētu uzskatīt par nepārvaramas varas apstākļiem, valdības iejaukšanās dēļ aktīvs nebūtu jāpārklasificē ar nosacījumu, ka valdības finansējums sedz tikai ļoti mazu daļu no līguma atlikušā darbības termiņa un tiek paredzēta valdības izstāšanās, tiklīdz tirgus apstākļi atkal ir salīdzinoši “normāli”.
9. 61. Visbeidzot, refinansēšana varētu tikt īstenota vai nu tāpēc, ka ir pienācis finanšu instrumenta maksājuma termiņš pirms PPP līguma darbības termiņā beigām, vai arī, lai izdevīgi izmantotu labvēlīgas tirgus tendences (piemēram, procentu likmes vispārēju samazināšanos), vai tāpēc, ka tirgū tiek labāk novērtēts partnera risks[[305]](#footnote-305). Aktīvus jau no paša sākuma uzskata par valdības aktīviem, ja līgumā ir noteikts, ka valdība ir tiesīga saņemt konkrētu daļu no iespējamā refinansēšanas guvuma. Taču izņēmumus ir gadījumā, ja tiek gūts apliecinājums, ka partnera riska labāku novērtējumu ir radījusi valdības konkrēta rīcība (piemēram, aktīvu mazākas izmantošanas dēļ vai tāpēc, ka valdības dēļ ir radīti labvēlīgāki nosacījumi aktīvu izmantošanai utt.), kuras rezultātā ir pieaugusi partnera rentabilitāte. Šādā gadījumā refinansēšanas guvumu varētu piešķirt valdībai. Dažkārt ir visai grūti nodalīt refinansēšanas guvuma dominējošo cēloni, kas praksē varētu būt vairāku tādu faktoru mijiedarbības rezultāts, kurus ir grūti precīzi izsvērt. Šādos gadījumos, ja valdība bija tiesīga paturēt ne vairāk kā vienu trešdaļu guvuma, aktīvi nav klasificējami valdības bilancē PPP līguma darbības sākumā. Šī attiecība ir pamatojama ar to, ka papildus atlīdzībām, kas tieši saistītas ar partnera vai valdības konkrētajām darbībām, vēl ir jāizvērtē arī tas, ka riski un atlīdzības, kas izriet no makroekonomiskās vides, ir jāuzņemas aktīva ekonomiskajam īpašniekam precīzi tāpat, kā tas ir nepārvaramas varas notikumu gadījumā vai citos līdzīgos gadījumos. Valdība varētu arī saņemt daļu peļņas nodokļu veidā, taču tikai saskaņā ar parastajiem nodokļu piemērošanas noteikumiem, nevis īpašu nodokļu veidā, kas iekasēti saistībā ar konkrēto PPP gadījumu.

**6.4.3.4.** **VALDĪBAS GARANTIJAS**

1. 62. Valdība var arī piešķirt tiešu garantiju[[306]](#footnote-306), kas pilnīgi vai daļēji sedz ar projektu saistīto partnera aizņēmumu, lai arī kādi būtu kreditori (tostarp, iespējams, starptautiskas finanšu organizācijas). Parasti tas palīdz partnerim piesaistīt līdzekļus tirgū ar mazākām izmaksām un uzlabot tā kredītreitingu.
2. 63. Šajā saistībā, ja pastāv tiesību normas, kas paredz valdībai nodot visa parāda vai tā daļas apkalpošanu, partnera parāds varētu tikt pārklasificēts par valdības parādu.
3. 64. Turklāt, ņemot vērā, ka garantijas ietekmē risku sadalījumu starp pusēm, garantijas ir jāizmanto PPP risku analīzē, jo īpaši gadījumā, ja lielākā PPP aktīvu vērtības daļa (tostarp jebkādas atjaunošanas izmaksas) varētu izrietēt no valdības veiktas aktīvu nodošanas.
4. 65. PPP aktīvu ierakstīšanu var ietekmēt garantijas tvērums (tostarp gadījumi, kad tā attiecas ne tikai uz konkrētu parāda instrumentu, kas saistīts ar projektu[[307]](#footnote-307)). Tas var nozīmēt, ka valdībai ir jāuzņemas daži no šajā nodaļā iepriekš analizētajiem riskiem.
5. 66. PPP gadījumā valdība var piešķirt garantijas partnerim, lai segtu parāda atmaksu, taču tā var arī nodrošināt konkrētu pašu kapitāla atdevi, lai arī kāds būtu partnera darbības rezultāts. Tas varētu norādīt par risku nepietiekamu nodošanu partnerim. Līdzīgi dažos gadījumos, kad “virtuālās ceļa nodevas” izveido atkarībā no tā, kā aktīvu izmanto galalietotāji, valdība varētu nodrošināt minimālos ieņēmumus pieprasījuma garantētā līmeņa veidā neatkarīgi no aktīva faktiskās izmantošanas. To arī varētu uzskatīt par risku nepietiekamu nodošanu.
6. 67. Ja būvniecības posma sākumā vai tās laikā valdības garantijas sedz lielāko daļu PPP projekta kapitāla izdevumu, aktīvu parasti ieraksta valdības bilancē, izņemot gadījumus, kad garantijas laiks ir ļoti ierobežots un tā piemērojama tikai ļoti stingros tirgus traucējumu apstākļos. Tas pats attiecas uz gadījumiem, kad partnerim jebkuros apstākļos tiek nodrošināta konkrēta vai minimāla peļņas norma.
7. 68. Papildus vienkāršajam tiešās parāda garantijas gadījumam riska sadalījuma starp valdību un partneri analīzē būtu jāiekļauj arī tās garantijas, kas dažādos veidos ir piešķirtas kreditoriem vai partnerim, piemēram, apdrošināšanas vai atvasināto finanšu instrumentu veidā, kā arī jebkādus citus nosacījumus ar līdzīgu ietekmi.
8. 69. Lai novērtētu riska sadalījumu starp valdību un partneri, attiecībā uz PPP projekta kapitāla izdevumiem lielākās finansējuma daļas tests jāveic kopā ar izsniegto garantiju testu. PPP līgumu gadījumā valdība varētu nodrošināt mazāko kopējo kapitāla izdevumu daļu, taču pēc tam varētu piešķirt garantiju attiecībā uz lielāko atlikušā projekta finansējuma daļu (attiecinot to uz partnera parādsaistībām tieši vai arī netieši, piemēram, garantēdama pieejamības maksājumus). Šādā gadījumā, ja valdības atbalsta kopējā ietekme aptvertu vairāk nekā tikai lielāko daļu kapitāla izdevumu, varētu secināt, ka valdība uzņemas lielāko riska daļu. Turklāt gadījumā, kad PPP finansē galvenokārt no pašu kapitāla, ir jāveic īpaša analīze, lai novērtētu ietekmi uz riska sadalījumu starp valdību un partneri atbilstoši līguma noteikumiem par pašu kapitāla daļu.
9. 70. Visbeidzot, ja garantija tiek faktiski pieprasīta, varētu mainīties aktīvu ekonomiskās īpašumtiesības un tos var nākties pārklasificēt (par to atlikušo vērtību), kad vien tādā veidā varētu būtiski mainīties riska sadalījums starp pusēm. Tas būtu jādara, piemēram, tad, ja valdība pārņemtu partneri savā kontrolē un/vai turpmāk vairs neveiktu maksājumus, pamatojoties uz aktīvu pieejamību un pieprasījumu, bet galvenokārt pamatojoties uz darbības izmaksām.

**6.4.3.5.** **IZBEIGŠANAS KLAUZULAS UN PĀRMAIŅAS LĪGUMA BŪTĪBĀ**

1. 71. PPP līgumos iekļauj līguma izbeigšanas noteikumus gadījumā, ja valdība vai partneris nevar izpildīt līgumu vai arī kāds no viņiem pastāvīgi nespēj ievērot savas līgumsaistības. Turklāt valdība var izmantot savas ārkārtas suverēnās tiesības. Iespējami dažādi iemesli, kāpēc līgums tiek izbeigts pirms līguma termiņa beigām. Īpaša uzmanība jāpievērš gadījumam, kad izbeigšanas iemesls ir partnera saistību neizpilde (vai partneris neatkarīgi izlemj izstāties no līguma), piemēram, tāpēc, ka partnerim regulāri ir slikti darbības rezultāti vai partneris vairs nespēj sniegt pakalpojumus atbilstīgi noslēgtā līguma nosacījumiem. Tas kopumā ir noteikts dažos līguma nosacījumos un procedūrās. Ja partneris nepilda saistības, aktīvi parasti tiek nodoti valdībai (skat. turpmākos nosacījumus) līguma izbeigšanas brīdī, izņemot gadījumu, kad tie varētu tikt uzreiz nodoti jaunam partnerim. Attiecībā uz jauniem līgumiem šajā saistībā būtu nepieciešama jauna analīze.
2. 72. Izbeigšanas noteikumos parasti būs noteikts, ka valdībai ir jāiegādājas aktīvs un jāpārņem viss partnera parāds, kas saistīts ar PPP, vai tā daļa un jāsamaksā partnerim kompensācija. Tas ir tāpēc, ka PPP aktīvs nereti ir “īpašam mērķim paredzēts aktīvs” ar ierobežotu tālākpārdošanas vērtību tirgū partnerim un valdība parasti vēlas saglabāt galveno ietekmi uz nosacījumiem, saskaņā ar kuriem pakalpojumi tiek sniegti, izmantojot aktīvu. Principā jebkurā kompensācijā, kas tiek sniegta saistībā ar pirmstermiņa izbeigšanu, pamatojoties uz to, ka partneris nepilda saistības, jāņem vērā partnera neapmierinošie darbības rezultāti, un līdz ar to šādām kompensācijām jāatšķiras no kompensācijas maksājumiem, kas tiek veikti saistībā ar pirmstermiņa izbeigšanu, kas noteikta pēc valdības ierosmes.

* Ja līgums tiek izbeigts tādēļ, ka partneris nepilda saistības būvniecības laikā vai būvniecības posma beigās, parasti līgumā ir paredzēts tikai valdības atmaksājums, pamatojoties uz kapitāla izdevumiem, kas radušies. Turklāt, ja attiecībā uz partneri netiek piemērots sods par iespējami nelabvēlīgajām sekām, ko rada neizpilde (kavējumi, izmaksu pārsniegums), uzskata, ka būvniecības risku uzņemas valdība.
* Ja neizpilde notiek ekspluatācijas posmā, līgumā ir skaidri jānorāda, ka partnerim izmaksājamā kompensācija (ja tāda ir paredzēta) laikā, kad valdība pārņem aktīvu no partnera, nedrīkst pārsniegt aktīva tirgus vērtību (kā norādīts EKS 2010 7. nodaļā “Bilances”) konkrētajā brīdī (ievērojot paredzamās izmaksas, kas nepieciešamas, lai savestu aktīvu pienācīgā kārtībā), kas noteiktas atkārtotā konkursa procesā vai ko ticami noteikuši neatkarīgi eksperti[[308]](#footnote-308). Ja šie nosacījumi nav izpildīti (pirmkārt un galvenokārt, ja kompensācija noteikta, pamatojoties tikai uz līgumā paredzētu partnera nākotnes plūsmu pašreizējo vērtību, neņemot vērā aktīva faktisko stāvokli, vai ja dažas summas neatspoguļo aktīva pašreizējo vērtību), tiek uzskatīts, ka risku (pieejamības vai pieprasījuma risku) nodošana partnerim nav pietiekama[[309]](#footnote-309).

1. 73. Ja līguma izbeigšanas laikā aktīvi tiek pārklasificēti valdības bilancē, valdības bruto pamatkapitāla veidošanu šajā laikā ieraksta kā precīzu aktīvu vērtību. Valdībai parasti jāuzņemas līdzvērtīga parāda daļa, taču dažkārt valdība var uzņemties arī tādu parāda summu, kas pārsniedz aktīvu vērtību. Jebkuru pārsniegumu ieraksta kā kapitāla pārvedumu ar ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 74. Daudzos gadījumos novērots, ka PPP līgumu darbības laikā tiek veikti līguma grozījumi vai tiek atkārtoti apspriesti tā nosacījumi. Vairumā gadījumu, kad līgumos tiek veiktas būtiskas izmaiņas vai mainīts risku un atlīdzību sadalījums starp valdību un partneri, to var uzskatīt par iepriekšējā līguma anulēšanu un jauna līguma izstrādi. Jo īpaši var būt iekļauta kompensācijas klauzula, lai uzturētu līguma ekonomisko līdzsvaru (partnera ienesīgums) gadījumos, kad šķiet, ka rezultāts atšķiras no sākotnējām prognozēm. Līdz ar to statistiķiem ir rūpīgi jāizskata līguma pārskatīšanas iemesli. Uzskatāms, ka pārskatīšana neietekmē riska nodošanas analīzi tikai tad, ja tā tiek veikta līguma vides izmaiņu dēļ, kas atrodas ārpus partnera atbildības (un tikai gadījumā, ja valdība veic īpašus pasākumus vai pieņem lēmumus, kas ietekmē līguma īstenošanu). Tomēr šādos gadījumos principā partnerim izmaksājamā kompensācija jānosaka precīzi proporcionāli valdības rīcības ietekmei uz partnera ieņēmumiem.
3. 75. Saistībā ar līguma grozījumiem var pastāvēt arī tāds īpašs gadījums, kad tiek paredzēts, ka par aktīva izmantošanu galalietotāji sāk veikt tiešus vai netiešus maksājumus valdībai (piemēram, ceļa nodevas), savukārt valdība turpina maksāt regulāras nodevas partnerim. Pat ja šie līgumi saskaņā ar pašreizējo terminoloģiju tiek joprojām dēvēti par PPP līgumiem, nacionālajos kontos tie vairs nav uzskatāmi par PPP, ja par aktīvu izmantošanu maksā galalietotāji un šie maksājumi kļūst par nozīmīgu ieņēmumu avotu. Šajā saistībā aktīvi jāpārklasificē kā valdības aktīvi, ja šie galalietotāju veiktie maksājumi (ierakstīti bruto vērtībā, t. i., tostarp visi iekasētie maksājumi, ko patur partneris) pārsniedz 50 % no kopējām izmaksām, kas saistītas ar aktīvu izmantošanu (fiksētā kapitāla patēriņš, uzturēšanas un remonta izdevumi u. c.) un kas galvenokārt tiek segtas ar valdības vienotajiem maksājumiem partnerim.
4. 76. Ja grozītajā līgumā tiek paredzēts, ka maksājumiem, ko veic galalietotāji par aktīvu izmantošanu, 50 % attiecība ir jāsasniedz samērā īsā laika posmā (kas nepārsniedz divus gadus), aktīvu nodošanai jānotiek brīdī, kad stājas spēkā jaunais līgums.
5. 77. Ja grozītajā līgumā paredzēta pakāpeniska pāreja uz maksājumu summas relatīvo sadalījumu starp valdību un galalietotājiem (piemēram, saistībā ar secīgiem transporta infrastruktūras posmiem), nodošanai jānotiek, tiklīdz tiks sasniegts 50 % slieksnis. Līdzīgas klauzulas attiecībā uz galalietotājiem līgumos var būt paredzētas arī, uzsākot jaunus projektus, taču šajā gadījumā aktīvi ir vienmēr jāklasificē kā valdības aktīvi būvniecības posma sākumā neatkarīgi no 50 % robežas sasniegšanas.

**6.4.3.6.** **NEPĀRVARAMA VARA**

1. 78. Līguma izpildes gaitā pēc tam, kad partneris ir sācis uzņemties kapitāla izdevumus, vai aktīva ekspluatācijas posmā, ir svarīgi skaidri nošķirt dažādu veidu notikumus vai tendences, kas ietekmē PPP vienošanos. Daži no tiem neapšaubāmi ir partnera atbildība, jo tie ir atkarīgi no tā, kāda ir partnera darbības rezultātu “kvalitāte” saistībā ar aktīvu vai saistībā ar pakalpojumu, kas tiek sniegts, izmantojot šo aktīvu. Tas ir jāņem vērā, veicot vienoto maksājumu vērtības samazināšanas korekciju, jo īpaši, ja tie ietver “pieejamības maksājumus” (skat. iepriekš), un arī ja šie maksājumi ir saistīti ar lietderīgu izmantošanu, kas varētu tikt ietekmēta. No otras puses, var būt valdības lēmumi, kas tieši ietekmē līguma izpildi un par kuriem partneris ir tiesīgs saņemt kompensāciju, ja šie lēmumi rada atkāpi no sākotnējām līguma klauzulām un valdības saistībām. Šeit tomēr neiekļauj vispārējas politikas lēmumus (dažādās jomās, piemēram, ekonomikā, sociālos, vides, sabiedriskās kārtības jautājumos utt.), kas konkrēti neattiecas uz katru atsevišķo PPP līgumu.
2. 79. Tomēr ir vēl arī trešā notikumu kategorija, kur nav skaidras atbildības no vienas vai otras puses. Šos ārkārtējos “ārējos” notikumus līgumos parasti sauc par “nepārvaramas varas” apstākļiem. Tie var būtiski ietekmēt pakalpojumu pieejamību un/vai pieprasījuma līmeni. Valdība varētu uzņemties šādus riskus, un šādā gadījumā aktīvs nav obligāti jāklasificē tās bilancē. Līgumos tos var dēvēt arī par “atvieglojuma notikumiem” vai izmantot citu terminoloģiju, kas atbrīvo partneri no finansiālām sekām. Tomēr tie ir jāizvērtē, ņemot vērā stingrus nosacījumus un izsmeļošu un precīzu uzskaitījumu.[[310]](#footnote-310) Proti, šādā notikumā ir jābūt neapstrīdamai pārliecībai par partnera atbildības neesību, ar to saprotot, ka partneris nekādā pamatotā veidā nevarēja paredzēt šādu apstākļu iestāšanos vai to sekas un nevarēja pamatoti novērst apstākļu iestāšanos.[[311]](#footnote-311) Turklāt valdība nevar pārņemt jebkādus “makroekonomiskos” riskus, ko uzņemas visi ekonomikas subjekti savā darbībā (piemēram, uzņēmējdarbības cikla ietekme uz izmaksām un pieprasījumu, nelabvēlīga ietekme, papildu sekas). Parasti partnerim ir jāveic pasākumi, lai pasargātu sevi šādu notikumu gadījumā no negatīvās ietekmes, jo īpaši, iegādājoties apdrošināšanas polises, ja tās ir pieejamas tirgū par saprātīgu cenu (lai arī pasargāšana parasti būtu fiksētas summas vai maksimālā prasījuma summas robežās, kas varētu nebūt proporcionāla zaudējumu iespējamajām reālajām izmaksām). Savukārt, ja iestājas apstākļi, kurus parasti nebūtu iespējams nodrošināt (piemēram, sacelšanās, karš, dabas katastrofas utt.), valdība varētu pilnībā vai daļēji pārņemt partneru risku; ja tā nebūtu, aktīvi noteikti būtu *ex ante* jāklasificē valdības bilancē. Taču, ja iestājas šādi apstākļi, ir jāveic jauna risku un atlīdzību sadalījuma analīze.

**6.4.3.7.** **AKTĪVU SADALE LĪGUMA TERMIŅA BEIGĀS**

1. 80. Analīzi par līguma beigās izklāstītajiem noteikumiem attiecībā uz PPP aktīvu realizāciju varētu izmantot kā papildu kritēriju, lai noteiktu vispārējā riska nodošanu, jo īpaši tad, ja iepriekš minētajā riska analīzē nav sniegti nepārprotami secinājumi (piemēram, ja tiktu noteikts, ka riska sadalījums ir līdzsvarots vai pamatots ar nepilnīgām hipotēzēm). Nosacījumi, saskaņā ar kuriem varētu notikt aktīvu galīgā sadale, var sniegt nozīmīgu papildu ieskatu par risku sadalījumu starp līgumslēdzējiem partneriem, jo šādas klauzulas var palīdzēt novērtēt to, vai partneris joprojām uzņemas ievērojamu risku. Ārkārtīgi ilga termiņa līgumos aktīva ekonomiskā vērtība līguma darbības termiņa beigās var būt visnotaļ neskaidra (jo īpaši neprognozējamās novecošanas dēļ), savukārt maksājumi, ko valdība veiktu šajā posmā, veidotu nelielu daļu no to maksājumu kopējās summas, ko valdība veic visā līguma darbības laikā. Līdz ar to šo jautājumu pašu par sevi nevar uzskatīt par vienīgo un izšķirošo kritēriju attiecībā uz aktīvu klasifikāciju.
2. 81. Ja projekta beigās aktīvi paliek partnera īpašumā neatkarīgi no to ekonomiskās vērtības konkrētajā brīdī (lai arī bieži to turpmākais ekonomiskais cikls joprojām ir diezgan būtisks, jo īpaši attiecībā uz infrastruktūru, kas laika gaitā tikai nedaudz nolietojas), tad to var izmantot kā stingru papildu pamatojumu tam, lai minētos aktīvus iekļautu partnera bilancē.
3. 82. Dažos līgumos tiek noteikts, ka valdībai ir iespēja nopirkt aktīvu vienā konkrētā brīdī vai vairākos brīžos. Ja šāds pirkums jāveic par aktīva tirgus cenu, kas atbilstoši novērtēta pirkuma brīdī, partnerim būtu jāuzņemas riski, kas saistīti ar nepārtraukto pieprasījumu pēc aktīva un tā fizisko stāvokli līguma darbības laikā. Tas būtu arī papildu pamatojums aktīvu ierakstīšanai partnera bilancē līguma darbības periodā.
4. 83. Dažos līgumos valdībai ir obligāts pienākums iegādāties aktīvus līguma darbības termiņa beigās par iepriekš noteiktu cenu, kas parasti ir noteikta līguma parakstīšanas laikā.
5. 84. Turpmāk minētie gadījumi varētu ievērojami pastiprināt citu līguma iezīmju analīzi un liecināt par to, ka aktīvi jāieraksta kā valdības aktīvi.

* Iepriekš noteiktā cena atbilst sākotnējo kapitāla izmaksu atlikumam, neņemot vērā paredzamo aktīva tirgus vērtību līguma termiņa beigās.
* Iepriekš noteiktā cena ir acīmredzami augstāka par paredzamo aktīvu tirgus vērtību līguma termiņa beigās.
* Iepriekš noteiktā cena ir zemāka par nodošanas brīdī paredzamo tirgus vērtību vai aktīvs tiek atgriezts valdībai bez maksas, taču līguma darbības laikā valdība jau ir samaksājusi par aktīvu iegādi, veicot regulārus maksājumus, kuru kopsumma gandrīz atbilst aktīvu kopējai tirgus vērtībai.
* Ja līgumā nav noteikts, ka nepieciešama neatkarīgas struktūras veikta rūpīga pārbaude, kurā precīzi jānoskaidro aktīvu stāvoklis (“pārskatīšanas klauzula”) dažus gadus pirms galīgās izbeigšanas, lai valdība būtu tiesīga pieprasīt papildu izdevumus un/vai vajadzības gadījumā samazināt iepriekš noteikto cenu.

1. 85. Dažos gadījumos līguma termiņa beigās valdība likvidē partneri vai pārņem to. Šādos gadījumos līguma termiņa beigās aktīvi būtu ierakstāmi valdības bilancē kā citas apjoma pārmaiņas (Sektoru klasifikācijas un institucionālo vienību struktūras pārmaiņas (K.61)).

**6.4.3.8.** **DAŽU SABIEDRĪBAS UN VALDĪBAS DARĪJUMU KLASIFIKĀCIJA**

1. 86. Ja valdība veic regulārus maksājumus partnerim, šo darījumu traktējums ir atkarīgs no tā, vai aktīvs ir ierakstīts valdības vai partnera bilancē.
2. 87. Ja aktīvs ir iekļauts partnera bilancē, sabiedrība valdībai sniedz pakalpojumu, kas veido valdības starppatēriņa izdevumus, kuru vērtība atbilst maksājumiem, ko saņem sabiedrība.
3. 88. Ja aktīvs ir iekļauts valdības bilancē, pakalpojums iedzīvotājiem tiek sniegts, izmantojot valdības aktīvu. Valdības veiktu aktīva iegādi ieraksta kā “standarta” finanšu nomas līgumu. Valdības maksājumi partnerim visā līguma darbības laikā ir jāsadala starp pamatsummas atmaksu (F.4), procentu maksājumiem (D.41) un iespējamo pakalpojumu pirkumu saistībā ar uzdevumiem, kurus veic sabiedrība un apmaksā valdība (P.2).

**6.4.4.** **Traktējuma pamatojums**

**6.4.4.1.** **PARTNERA SEKTORA KLASIFIKĀCIJA**

1. 89. Īpašajam PPP gadījumam starp valdību un valsts komercsabiedrību jāatbilst noteiktiem nosacījumiem.
2. 90. Publiskai sabiedrībai jāpierāda, ka tai ir kompetence, kas parasti tiek pieprasīta PPP darbības jomā (tiešā veidā vai citas vienības izveides gadījumā tai vienībai(-ām), kuras/kuru kontrolē tā atrodas), un PPP līguma noslēgšanai ar valdību jābūt vienai no vairākām publiskās sabiedrības saimnieciskajām darbībām.
3. 91. Publiska subjekta gadījumā, kas nozīmē, ka līgumi ar valdību ir gandrīz vienīgais tā ieņēmumu avots, pārklasificēšana par valdības vienību nav obligāti nepieciešama, ja ir pierādījumi tam, ka sabiedrība saņem uz tirgu orientētus maksājumus (līdzīgus tiem, kas novēroti starp citām tirgus vienībām), kā arī ja valdība uzņemas vienīgi tādus riskus, kādus komercsabiedrība parasti neuzņemas (piemēram, īpaši lielu politisko vai drošības risku). Citā gadījumā tas liecinātu, ka publiskais subjekts valdībai nodrošina palīgdarbību.
4. 92. Dažkārt līguma izpilde notiek īpašam nolūkam izveidotas sabiedrības (ĪNDS) tiesiskajā aizsegā. Parasti šādas juridiskās personas darbības laiks ir ierobežots ar PPP līguma termiņu, vai arī tā darbojas tikai būvniecības posmā. Iespējams, ka šāds uzņēmums ir izveidots tikai ar juridisku mērķi.
5. 93. Ja šo vienību kontrolē viens vai vairāki partneri, kas ir strādājošas līgumslēdzējas puses, tad vienība jāklasificē kā valdības sektoram nepiederoša vienība. To var novērot novatorisku un sarežģītu aktīvu būvniecībā, kam vajadzīga cieša sadarbība starp uzņēmumiem, kas specializējušies dažādās tehniskajās jomās. ĪNDS varētu būt organizācija, kas izveidota kā konsorcijs šādu uzņēmumu pārstāvēšanai. Ievērojamu finansējuma prasību gadījumā ĪNDS var būt veidota arī kā banku apvienība. Līdz ar to ĪNDS parasti neīsteno līguma izpildi, kā arī nedarbojas ne kā projekta vadītājs, ne būvnieks vai PPP aktīva ekspluatants.
6. 94. Sarežģījumi rodas, ja šādu īpašu vienību izveido valdība vai publiska sabiedrība. Šādā gadījumā ir rūpīgi jāpārbauda, vai saskaņā ar nacionālajiem kontiem šādu vienību var uzskatīt par neatkarīgu institucionālu vienību un vai tā ir patiess tirgus ražotājs. Vienībai tostarp ir jāspēj iegādāties aktīvus un uzņemties saistības savā vārdā, kā arī slēgt līgumus ar nevalstiskām vienībām. Dažkārt vienība ir jāpārklasificē valdības sektorā (iespējams, kā vienība, kas veic palīgdarbības (EKS 2010 2.26. punkts) vai saskaņā ar noteikumiem par vispārējās valdības īpašam nolūkam dibinātām sabiedrībām (EKS 2010 2.27.–2.28. punkts)) tā, ka valdības veiktie maksājumi būtu uzskatāmi nevis par “īstā partnera” ieņēmumiem, bet gan par pārvedumiem vispārējā valdības sektorā.

**6.4.4.2.** **RISKA NOVĒRTĒJUMS**

1. 95. Galvenais jautājums par to, cik lielu līgumam piemītošā riska daļu partneri ir uzņēmušies, un kuri riski ir tieši saistīti ar attiecīgo aktīvu stāvokli vai ir atkarīgi no dažiem pārvaldības uzdevumiem, kuri ir jāveic partnerim saskaņā ar tā līgumsaistībām. Tas attiecas uz “ekonomisko īpašumtiesību” jēdzienu, kas nacionālajos kontos ir skaidri jānodala no kādām “juridiskajām īpašumtiesībām” un kas tiek izmantots lielākajā daļā grāmatvedības standartu (gan nacionālajos kontos, gan uzņēmējdarbības grāmatvedības vajadzībām). Risku dalīšanas analīzei ir jābūt pamatotai gan ar iespējamo ietekmi uz partnera peļņu (mazāki ienākumi un/vai augstākas izmaksas), gan ar riska rašanās iespējamību (pat ja tā ir noteikta tikai aptuveni) analoģiski “matemātisko gaidu” koncepcijai (vai “saistību neizpildes varbūtības” un “zaudējumu saistību neizpildes gadījumā” jēdzieniem finanšu riska modeļos). Līdz ar to nebūtu pieņemami, ka partneris uzņemtos tikai tos riskus, kuriem ir augsts kaitējuma potenciāls, taču ļoti zema rašanās varbūtība.
2. 96. Attiecībā uz **būvniecības risku** jānorāda, ka valdības pienākumu sākt regulārus maksājumus partnerim, neņemot vērā nodoto aktīvu faktisko stāvokli, varētu uzskatīt par apliecinājumu tam, ka valdība uzņemas lielāko daļu būvniecības riska un *de facto* kopš būvniecības sākuma darbojas kā aktīvu faktiskā īpašniece. Tas attiecas arī uz gadījumiem, kad valdība sistemātiski veic maksājumus, lai segtu papildu izmaksas neatkarīgi no to pamatojuma.
3. 97. Šā riska dažādo elementu apjomu var novērtēt, ja aprēķina izdevumus, kas būtu jāsedz katram no partneriem, ja rastos attiecīgais iztrūkums. Šāds risks var būt īpaši būtisks, ja aktīvi ir iesaistīti apjomīgā pētniecības un izstrādes vai tehniska jauninājuma projektā, turpretī attiecībā uz būvkonstrukcijām risks var būt mazāks. Būtiski ir tas, ka valdībai nav pienākuma maksāt, ja būvdarbu veikšanas posmā partneris izdara jebkādu kļūdu, neatkarīgi no tā, vai šo kļūdu ir pieļāvis tiešais piegādātājs vai tikai koordinators/uzraugs.
4. 98. Partnerim nebūtu jāuzņemas riski par neparedzamiem eksogēniem notikumiem, pret kuriem apdrošināšanas sabiedrības parasti neapdrošina vai kurus pamatoti nebija iespējams prognozēt pirms darbu sākšanas.[[312]](#footnote-312) Šo risku nedrīkst jaukt ar aktīvu “plānojuma” atbilstību tad, kad partnera iniciatīva ir ļoti ierobežota. Šādā gadījumā galvenais ir tas, ka parasti partneris nepiekristu uzņemties ar būvniecību saistītos riskus, ja valdības prasības būtu neparastas un ietekmētu aktīva komerciālo izdevīgumu. Turklāt partnerim nav jāuzņemas atbildība par kādu nepārprotamu valdības rīcību, piemēram, specifikāciju maiņu būvniecības laikā vai standarta prasību pārveidošanu. Īpaši jāapsver gadījums, kad partneris no valdības saņem esošu aktīvu, kas ir vajadzīgs projekta īstenošanai (vai nu kā elementu no visa kopuma, vai saistībā ar apjomīgu renovācijas darbu veikšanu). Būvniecības risks attiecas tikai uz jaunajiem kapitāla izdevumiem, par ko atbildību uzņemas partneris neatkarīgi no pārņemto aktīvu stāvokļa. Partnerim arī nav jāuzņemas atbildība par tēriņu pārsniegšanu un kavējumiem, kas varētu rasties juridisko risku vai asimilēto risku (piemēram, ekspropriācijas riska) dēļ, kurus nepārprotami izraisījuši neatbilstīgi noteikumi/tiesību akti, par kuriem ir lēmusi valdība.
5. 99. Attiecībā uz **pieejamības risku** tiek pieņemts, ka valdība šādu risku neuzņemas, ja tai ir tiesības būtiski samazināt savus regulāros maksājumus (tāpat kā šādas tiesības ir jebkuram “parastam klientam”) gadījumos, kad nav izpildīti noteikti darbības kritēriji. Saskaņā ar šādiem nosacījumiem valdības maksājumiem jābūt atkarīgiem no faktiskās pieejamības, ko partneris nodrošina konkrētā laika posmā. Tas galvenokārt attiektos gadījumos, kad partneris neatbilst noteiktajiem kvalitātes standartiem, jo neuzrāda pietiekami augstus darbības rezultātus, un par to liecina tas, ka pakalpojums nav pieejams, ir zems faktiskais pieprasījums no galalietotāju puses vai arī ir zema lietotāju apmierinātība. To atspoguļo līgumā minētie darbības rādītāji, piemēram, attiecībā uz pieejamo gultu skaitu slimnīcā, mācību klašu un kameru skaitu cietumā, satiksmei pieejamo joslu skaitu uz automaģistrāles u. tml. Parasti tiek uzskatīts, ka partneris spēj novērst šo pieejamības risku. Dažkārt problēmas partnerim var radīt kāds “ārējs iemesls”, piemēram, valdības politikas būtiskas pārmaiņas, papildu specifikācijas, ko pieprasa valdība, vai nepārvaramas varas apstākļi. Taču šādi izņēmumi ir pieļaujami vienīgi saskaņā ar ļoti stingriem nosacījumiem, un tie ir skaidri jāparedz līgumā, tajos ietverot lielu faktoru grupu, kuri ietekmē partnera izmaksas un/vai tā spēju izpildīt līgumsaistības.
6. 100. Ja partneris nepilda savas pakalpojumu saistības, tad līgumsodi ir jāpiemēro automātiski, un tiem ir būtiski jāietekmē partnera ieņēmumi/peļņa. Tiem ir būtiski jāietekmē partnera darbības spēju robeža un dažos gadījumos pat tā jāpārsniedz, lai partneris tiktu smagi finansiāli sodīts par līguma neatbilstošu izpildi. Līgumsods var būt arī automātiska līguma pārskatīšana un pat līguma laušana.
7. 101. Ir būtiski pārliecināties, vai līgumsodi par neatbilstošu izpildi nav tikai “kosmētiski” vai simboliski. Par to, ka ir noteikti neatbilstīgi līgumsodi, liecinātu tas, ka valdības maksājumu samazinājums ir ievērojami neproporcionāls nesniegto pakalpojumu apjomam, un šāda situācija būtu pretrunā pamatidejai, ka būtiska risku daļa ir jānodod partnerim. Turklāt, ja paredzētajam līgumsodam, kas ir piemērojams saistību nepildīšanas gadījumā, ir noteikti maksimālie griesti vai procentuālais ierobežojums, arī tas varētu liecināt, ka partnerim nav nodota pietiekami būtiska riska daļa. Gadījumā, ja aktīvs nav pieejams noteiktu laika posmu, valdības maksājumiem būtu jāsamazinās līdz nullei.
8. 102. Attiecībā uz **pieprasījuma risku** jānorāda, ka valdību uzskata par līgumslēdzēju pusi, kura uzņēmusies risku, ja tai līgumā būtu noteikts pienākums nodrošināt maksājumus noteiktā līmenī partnerim neatkarīgi no galalietotāju faktiskā pieprasījuma, tādējādi nodrošinot, ka pieprasījuma līmeņa mainībai ir nebūtiska ietekme uz partnera ienesīgumu. Tomēr pieprasījuma mainīgums nedrīkstētu būt atkarīgs no partnera darbības rezultātiem, kas jau ir ietverts iepriekš minētajos noteikumos (citiem vārdiem sakot, būtu jāizpilda līgumā norādītie pieejamības standarti). Tādēļ pieprasījuma riskam būtu jāattiecas uz galalietotāju rīcības tiešām pārmaiņām tādu faktoru dēļ kā, piemēram, uzņēmējdarbības cikls, jaunas tirgus tendences, tieša konkurence vai tehnoloģiska novecošana. Citiem vārdiem sakot, būtu uzskatāms, ka šādu ekonomisku risku uzņemšanās ir normāla partnera darbības iezīme.

1. 103. Lai aktīvu ierakstītu partnera bilancē gadījumā, kad neparedzēti samazinās partnera ieņēmumi, partnerim pašam ir jāspēj atrisināt šādu problēmu, veicot dažādas tā atbildībā ietilpstošas darbības, piemēram, izvēršot reklāmu, veicot diversificēšanu vai pārplānošanu u. tml. Šajā ziņā partneris īstenotu savu darbību atbilstīgi komercpraksei. Tādējādi, ja līguma noteikumi paredz, ka partneris drīkst izmantot aktīvus arī tādiem mērķiem, kas nav saskaņoti ar valdību, tad tas bieži liecinātu par to, ka partneris faktiski ir uzņēmies šeit noteikto pieprasījuma risku.
2. 104. Ja pieprasījuma pārmaiņas notiek acīmredzamas valdības rīcības dēļ, piemēram, tādu valdības (un līdz ar to ne tikai līgumā tieši iesaistītās valdības vienības(-u)) lēmumu dēļ, kas būtu pielīdzināmi būtiskai politikas maiņai, vai arī valdība ir atļāvusi būvēt tieši konkurējošu infrastruktūru, tad regulāro maksājumu koriģēšana vai pat kompensācijas maksājuma veikšana partnerim nenozīmētu, ka aktīvi ir jāieraksta (vai jāpārklasificē) valdības bilancē, ja tiktu atzīts, ka partnera rentabilitātes samazināšanās ir tiešs valdības tīšas darbības rezultāts.
3. 105. Kas attiecas uz citiem nosacījumiem, saskaņā ar kuriem valdība var uzņemties projekta risku, ir jāanalizē, vai pastāv valdības finansējums un galvojums privātā sektora finansējumā. Šādu “finansējuma risku” varētu uzskatīt par “būvniecības riska” neatņemamu daļu, jo piemērota finansējuma trūkums varētu nozīmēt, ka nav iespējams uzbūvēt aktīvu vai arī to nevar uzbūvēt saskaņā ar pieņemtajiem standartiem. Turklāt, ņemot vērā, ka finansēšanas risks varētu būt atkarīgs no partnera izpildījuma, kā rezultātā dažkārt varētu samazināties ieņēmumi no valdības, šādas garantijas beigu beigās samazinātu partnera riskus.
4. 106. Gadījumos, kad valdība finansētu daļu no PPP un arī piešķirtu garantijas attiecībā uz visu partnera pašu kapitālu un/vai parādiem vai to daļu, šādus pasākumus riska analīzes izpratnē uzskata par kumulatīviem pasākumiem. Šāda analīze ir jāveic attiecībā uz projekta kapitāla izdevumiem, lai noskaidrotu, vai valdība, izmantojot šos mehānismus, sedz lielāko daļu kapitāla izdevumu.

**6.4.5.** **Uzskaites piemēri**

**PPP aktīvu ieraksta partnera bilancē**

* Partneris uzbūvē aktīvu 1. gadā 1 000 naudas vienību vērtībā.
* Valdība ekspluatācijas laikā veic regulārus maksājumus sabiedrībai atbilstoši pieejamībai (pirmajā gadā maksājums ir 100 naudas vienības).
* Ekspluatācijas beigās infrastruktūru nopērk valdība (par 200 naudas vienībām).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | **Vispārējā valdība** | | |  |  | |  |  |  | **Partneris** | | |  | |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
|  | **Tekošais konts** | | | | | | | | | | | | | | |
|  | U |  |  |  | R | |  | | U | |  |  |  | R | |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | P.2 | 100 |  |  |  |  | |  |  |  |  |  | P.11 | 100 | |
|  | B.8 | -100 |  |  |  |  | |  | B.8 | | 100 |  |  |  |  |
|  | **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | | | | |
|  | ∆A |  |  |  | ∆L | |  | | ∆A | |  |  |  | ∆L | |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | B.8 | -100 |  | |  |  | P.51g | 1000 | B.8 | | 100 | |
|  | B.9 | -100 |  |  |  |  | |  |  | B.9 | -900 |  | |  |  |
|  |  |  |  |  |  | | | | | |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t*.**  **Ekspluatācijas beigās iegādājas valdība** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | |  | | | **Partneris** | | | | | | | |
|  | | | | | |  | | |  | | | | | | | |
|  | **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | ∆A |  |  |  | ∆L | |  | | | ∆A | |  |  |  | ∆L | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |
|  | P.51g | 200 |  |  |  | |  |  | |  | P.51g | -200 |  | |  | |
|  | B.9 | -200 |  |  |  | |  |  | |  | B.9 | 200 |  | |  |  |
|  |  |  |  |  |  | | | | | | |  |  |  |  |  |

**Beigu bilance**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | A |  |  |  | L | |  | | A | |  |  |  | L | |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | N.11 | 200 |  |  |  |  | |  |  |  |  |  | |  | |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  | |  |  |

**PPP aktīvu ieraksta valdības bilancē**

* Partneris uzbūvē aktīvu 1. gadā 1 000 naudas vienību vērtībā.
* Ekspluatācijas laikā valdība veic regulārus maksājumus sabiedrībai (maksājums ir 100 naudas vienības: 50 naudas vienības – procenti D.41, 30 naudas vienības – maksa par pakalpojumu P.2, 20 naudas vienības – nosacītā aizdevuma amortizācija F.4).
* Gada beigās aktīva vērtība ir 950 naudas vienības.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1. gads.**  **Kapitāla izdevumi (ierakstīti kā finanšu noma)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | **Vispārējā valdība** | | |  |  |  | |  | |  | | **Partneris** | | | | |  | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  |  | |  | |
|  | **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | ∆A |  |  |  | ∆L |  | | ∆A | | | |  | |  |  | | ∆L | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  |  | |  | |  | |  |
|  | P.51 | 1000 |  |  |  |  |  | |  | |  | |  |  | |  | |  | |  |
|  | B.9 | -1000 |  |  |  |  |  | |  | |  | |  |  | |  | |  | |  |
|  |  |  |  |  | **Finanšu konts** | | | | | | |  | |  |  | |  | |  | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  | |  | |
|  | ∆A |  |  |  | ∆L |  | |  | | ∆A | |  | |  |  | |  | | ∆L | |
|  |  |  |  |  |  |  | |  | |  | |  | |  |  | |  | |  | |
|  |  |  |  | F.4 | 1000 |  | |  | | F.2 | | -1000 | |  | | |  | |  | |
|  |  |  |  | B.9F | -1000 |  | |  | | F.4 | | 1000 | | B.9F | | | 0 | | | |
|  |  |  |  |  | **Beigu bilance** | | | | | | |  | |  |  | |  | |  | |
|  |  |  |  |  |  | |  |  | |  | |  | |
|  | A |  |  |  | L |  | |  | | A | |  | |  |  | |  | | L | |
|  |  |  | | |  |  | |  | |  | |  | |  | | |  | |  | |
|  | AN.11 | 1000 | | AF.4 | 1000 |  | |  | | AF.4 | | 1000 | |  | | |  | |  | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2. gads** | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | |  | | | **Partneris** | | | | |
|  | | | | | |  | | |  | | | | |
|  |  | |  | | **Nefinanšu konts** | | | | |  | |  |  |
| U |  | |  | | R | |  | U | |  | |  | R |
|  |  | |  | |  | |  |  | |  | |  |  |
| D.41 | 50 | |  | |  | |  |  | |  | | P.11 | 30 |
| P.2 | 30 | |  | |  | |  |  | |  | | D.41 | 50 |
| B.9 | -80 | |  | |  | |  | B.9 | | 80 | |  |  |
|  |  | |  | | **Finanšu konts** | | | | |  | |  |  |
| ∆A |  | |  | | ∆L | |  | ∆A | |  | |  | ∆L |
|  |  | |  | |  | |  |  | |  | |  |  |
| F.2 | -100 | | F.4 | | -20 | |  | F.2 | | 100 | |  |  |
|  |  | | B.9F | | -80 | |  | F.4 | | -20 | | B.9F | 80 |
|  |  | |  | |  | |  |  | |  | |  |  |
|  | |  |  | **Beigu bilance** | | | | | | |  |  | |
| ∆A | |  |  | ∆L | | |  | ∆A | | |  | ∆L | |
|  | |  |  |  | | |  |  | | |  |  | |
| AN.11 | | 960 | AF.4 | 980 | | |  | AF.4 | | | 980 |  | |

**6.5. Emisijas kvotu tirdzniecības sistēmas (*ETS*) kvotu/atļauju ierakstīšana**

**6.5.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Valdības izdod emisiju kvotas (šajā nodaļā dēvētas arī par “atļaujām”) kā līdzekli tam, lai kontrolētu piesārņojuma kopējās emisijas vidē kā alternatīvu piesārņojuma aplikšanai ar tiešajiem nodokļiem.
2. 2. Šādas emisijas atļauju shēmas var darboties dažādi, un tās var būt vietējās shēmas vai arī shēmas, kas tiek piemērotas vairākās valstīs. Attiecībā uz siltumnīcefekta gāzu emisiju pasaules mēroga kontroles sistēma tika izveidota ar Apvienoto Nāciju Organizācijas Vispārējo konvenciju par klimata pārmaiņām, emisijas mērķlielumu dalībvalstīm nosakot Kioto protokolā, kas tika pieņemts 1997. gadā. Tādējādi dalībvalstīm (tostarp Eiropas Savienībai) tika noteikti saistoši emisijas mērķlielumi 2008.–2012. gadam (kas atbilst *ETS* II posmam). Veicot dažas būtiskas izmaiņas, emisiju ierobežošanas sistēma tika atjaunota 2013.–2020. gadam (III posms) un 2021.–2030. gadam (IV posms).
3. 3. Kioto protokolā tika noteikti trīs tirgus mehānismi, ko dalībvalstis var izmantot savu mērķlielumu sasniegšanai. Galvenais mehānisms ļāva valstīm savstarpēji tirgoties ar “noteikta daudzuma vienībām” (*AAU*)[[313]](#footnote-313), kas sākotnēji tika piešķirtas, pamatojoties uz 2008.–2012. gada saistībām. Citi mehānismi (Tīras attīstības mehānisms un Kopīgā īstenošana) ļāva izveidot jaunus instrumentu veidus, ko iespējams apmainīt pret *AAU* un kas atspoguļoja emisijas samazināšanas projektus attiecīgi attīstības un tiesīgajās valstīs.
4. 4. Eiropas Savienībā galvenā emisijas kvotu shēma ir Emisijas kvotu tirdzniecības sistēma (ETS). ETS darbība tika sākta 2005. gadā, pamatojoties uz “emisiju ierobežošanas un tirdzniecības” principu. Šis princips nozīmē to, ka tiek noteikti kopējie “griesti” jeb tiek ierobežots noteikta veida siltumnīcefekta gāzu kopējais apjoms, ko spēkstacijas, rūpnīcas un citas shēmā iekļautās ietaises drīkst emitēt (ievērojams daudzums piesārņojošo darbību nebija iekļauts shēmā). Ievērojot šo ierobežojumu, uzņēmumi saņēma emisijas kvotas (bez maksas vai par maksu), kuras tie drīkstēja savstarpēji pārdot (vai pirkt) atbilstīgi vajadzībai. Valstis katrā minētajā periodā izsniedz ierobežotu skaitu atļauju (oglekļa tonnu izteiksmē) noteiktiem uzņēmumiem bez maksas vai tās pārdod, kas šobrīd tiek īstenots galvenokārt izsoles veidā. Ierobežotais kopējais kvotu skaits nodrošināja to, ka šīm kvotām bija vērtība, un kvotu skaits ar laiku tika samazināts, kas nozīmē, ka samazinājās kopējā emisija. Ar šo sistēmu tiek aizstāts tiešo nodokļu mehānisms, ar ko paredzēts panākt tādu pašu efektu, t. i., mudināt ražotājus pāriet uz tādām iekārtām, kas emitē mazāk oglekļa. Uz nodokļiem balstītā sistēmā oglekļa emisiju apjoms netiek noteikts iepriekš, savukārt, nosakot “griestus” kādā noteiktā laika periodā, atļauju ierobežošanas sistēma vairāk atbilst ES saistībām par piesārņojuma apjomu.
5. 5. Katra gada sākumā (Eiropas Savienībā aprīlī) katram uzņēmumam ir jānodod pietiekams daudzums kvotu, kas nosedz visas pagājušā perioda emisijas; pretējā gadījumā attiecībā uz uzņēmumu tiek piemērots liels naudas sods. Ja uzņēmums samazina savas emisijas, tas var paturēt neiztērētās kvotas, lai segtu savas turpmākās vajadzības vai pārdotu tās citam uzņēmumam, kuram pietrūkst kvotu. *ETS* var iegādāties jebkurš ieguldītājs vai ieinteresētā puse spekulācijas vai paturēšanas nolūkos (piemēram, vides aizsardzības organizācijas), nevis tikai vienības/piesārņojošo darbību veicēji, kuri ietilpst shēmā.
6. 6. Lai gan vairums *ETS* kvotu piesārņojošo darbību veicējiem sākumā tika piešķirtas bez maksas, ievērojama daļa (aptuveni puse) pašlaik tiek pārdota izsoles veidā. Praksē gandrīz visas šīs izsoles rīko Eiropas elektroenerģijas un saistīto preču birža (Vācijā), radot situāciju, kad valsts mērogā izsolītās *ETS* (proti, konkrētas valdības piešķirtās *ETS*) ne vienmēr iegādājas piesārņojošo darbību veicēji, kas ir rezidentvienības, līdz ar to viņi tās ne vienmēr nodod savai valdībai.
7. 7. Eiropas Savienībā tiek izdots un pārdots liels daudzums emisijas kvotu, un pieaugošais kvotu izsoļu skaits, kuras organizē ES dalībvalstu valdības, apvienojumā ar aizvien pieaugošajām *ETS* cenām rada nepieciešamību ieviest skaidrību attiecībā uz šādu kvotu ierakstīšanu statistikā.[[314]](#footnote-314)
8. 8. *ETS* 3. posms (2013.–2020. gads) sākās ar konkrētu “mantojumu” no iepriekšējā perioda (2007.–2012. gads), proti, ar ievērojamu skaitu atļauju (galvenokārt izdotas bez maksas), kuras netika izmantotas dažādu iemeslu dēļ, jo īpaši tādēļ, ka ekonomikas lejupslīdes ietekmē negaidīti samazinājās ražošana, un kuras tika pārnestas uz 3. posmu. Sākoties *ETS* 4. posmam (2021.–2030. gads), nebija novērojams neierasti liels neizmantoto atļauju skaits, kas tika pārnestas no 3. posma. Izsolīto kvotu skaits katrā posmā ir palielinājies, un 4. posms ir laiks, kad dalībvalstis izsola vairāk atļauju, nekā tās piešķir bez maksas, savukārt kopējie valstu noteiktie “griesti” turpinās pakāpeniski samazināties.
9. 9. 2013. un 2014. gadā tika izveidots jauns ES investīciju fonds, proti, “NER300”, ar kuru ES dalībvalstis vienojās par to, ka ES izsolīs 300 miljonus to neizmantoto *ETS* kvotu un izmantos ieņēmumus, lai finansētu projektus novatorisku zemu oglekļa emisiju tehnoloģiju ieviešanai, galveno uzmanību pievēršot videi nekaitīgai oglekļa uztveršanai un uzglabāšanai, kā arī novatorisku atjaunojamās enerģijas tehnoloģiju ieviešanai. Līdzīgi investīciju fondi darbību uzsāka 2020. gadā (Inovāciju fonds) un 2021. gadā (Modernizācijas fonds).

**6.5.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 10. Maksājumi par emisijas kvotām, ko valdības izdod emisiju ierobežošanas un tirdzniecības shēmās, jāieraksta kā citi ražošanas nodokļi (D.29) kvotu nodošanas gadā, nevis tajā gadā, kad kvotas ir pārdotas iekšzemes ekonomikas dalībniekiem. Lai gan teorētiski nodokļi jāieraksta brīdī, kad rodas faktiskās emisijas, ir panākta vienošanās, ka ērtības labad nodokli ieraksta atļauju nodošanas brīdī. Praksē emisijas uzkrāj par visu gadu, un tās deklarē un pārbauda nākamā gada sākumā, savukārt atļaujas nodod šā nākamā gada aprīlī.
2. 11. Kopumā valdības kontos neieraksta kvotas, ko izdod bez maksas.
3. 12. Laika starpība starp skaidru naudu, ko valdība saņem par kvotām izsoles (vai abpusējas pārdošanas) veidā, un nodokļu ieņēmumu ierakstīšanu nacionālajos kontos rada finanšu saistības valdībai (citas kreditoru saistības (AF.89)) un attiecīgajam finanšu aktīvu turētājam (citas debitoru saistības (AF.89)).
4. 13. Attiecībā uz katru atļauju ierakstāmo nodokļu ieņēmumu vērtība atbilst atļaujas izdošanas/izsoles vērtībai (naudas summai, ko valdība iekasējusi par šo atļauju), nevis atļaujas tirgus vērtībai tās nodošanas brīdī.
5. 14. Ja nav pieejama precīza informācija par atsevišķām kvotām (tostarp par to sākotnējo pārdošanas cenu, kas katrā izsolē var atšķirties), katrā konkrētajā gadā ierakstāmo nodokļu ieņēmumu līmeni nosaka atbilstīgi kādai no turpmāk minētajām metodēm (kas pakāpeniski laika gaitā noteiktas), priekšroku dodot otrajai, proti, pēc laika koriģētās skaidras naudas metodei (kā minēts turpmāk 19. punktā).
6. 15. Izmantojot starptautiski pieņemto metodi, gadā *T* ierakstāmos nodokļu ieņēmumus nosaka atbilstīgi turpmāk norādītajam modelim (1. metode, ko paredz *MGDD* 2014. gada redakcijā).

*Nodokļu ieņēmumi (T) = [nodoto kvotu skaits (T)] X [attiecīgā vidējā kvotu kopuma cena]*

1. 16. Vidējo kvotu kopuma cenu, kas aprēķināta iespējami neilgi pirms kvotu nodošanas datuma, pamatojoties uz datiem (par atbilstošo kreditoru saistību kopumu (AF.89) un spēkā esošo kvotu skaitu, kas izdotas konkrētajā valstī), nosaka, kā norādīts turpmāk.

*Vidējā izsoles cena = [kreditoru saistību kopums (AF.89), kas saistīts ar kvotu pārdošanu], dalīts ar*

*[tādu valstī izdoto kvotu kopējais daudzums, kuras vēl nav nodotas]*

1. 17. *MGDD* 2016. gada redakcijā bija paredzētas divas 1. metodes alternatīvas, taču *MGDD* aktuālajā redakcijā tās nav ietvertas.
2. 18. EKS 2010 paredz, ka laika gaitā kontos ierakstīto *ETS* nodokļu ieņēmumu summai jābūt vienādai ar to *ETS* izsoles/pārdošanas ieņēmumu summu, ko saņēmusi valdība (vismaz ilgtermiņā). Ja kļūst skaidrs, ka nodoto kvotu skaits ir ievērojami un strukturāli zemāks par izsolēs izdoto kvotu skaitu (kas attiecīgi nozīmē kreditora saistību kopuma (AF.89) strauju pieaugumu valdībai ar minimālu iespējamību, ka turpmāk radīsies būtiskas pārmaiņas), kas iespējams, izmantojot 1. metodi, ierakstītie ieņēmumi ir jākoriģē, lai samazinātu kreditora saistību kopumu (AF.89) un tādējādi atjaunotu modeļa līdzsvaru. Šī atkārtotā novērtēšana jāveic ne vēlāk kā katra *ETS* posma beigās. Taču var novērot arī to, ka atlikušā kreditora saistību kopuma (AF.89) vērtība nokrītas zem nulles, jo nodoto atļauju skaits ir ievērojami un strukturāli lielāks par to kvotu skaitu, kas valstī izdotas izsoles veidā. Šādā gadījumā formulu nevar izmantot, līdz ar to valdības ieņēmumi ir jāieraksta, balstoties uz iepriekšējos gados iekasētajiem ieņēmumiem.
3. 19. Ņemot vērā būtiskos 1. metodes radītos sarežģījumus gan konceputālā, gan praktiskā ziņā, tiek piedāvāta vienkāršāka metode (2. metode), proti, ierakstīt vismaz par vienu gadu koriģētus naudas līdzekļus, t. i., gadā *T+1* ierakstīt gadā *T* iekasētos ieņēmumus, lai gan šādā gadījumā *ETS* nodokļu ieņēmumi salīdzinājumā ar skaidras naudas līdzekļiem aizkavējas par gadu, nevis tiek ierakstīti pirms skaidras naudas līdzekļu saņemšanas, kā tas ir ierasto pēc laika koriģēto naudas līdzekļu (*TAC*) metožu gadījumā. Dažas dalībvalstis kā vienu no 2. metodes variantiem ir izmantojušas skaidras naudas līdzekļu vidējās vērtības vairākos iepriekšējos gados. Lai nodrošinātu konsekvenci, pirmais variants tiek dēvēts par 2.a metodi, t. i., D.29 ieņēmumi ir vienādi ar *ETS* skaidras naudas ieņēmumiem par periodu *T*, atskaitot vienu gadu. Savukārt otrais variants tiek dēvēts par 2.b metodi, t. i., D.29 ieņēmumi ir vienādi ar vienu trešdaļu no *ETS* skaidras naudas ieņēmumiem par iepriekšējiem trim gadiem.
4. 20. Tomēr jānorāda, ka šo vienkāršoto metodi neizmanto, lai ierakstītu būtiskus ieņēmumus attiecīgajā gadā, kas seko gadam, kurā pārdots pārmērīgi liels *ETS* kvotu skaits. Gluži kā ierasto nodokļu ierakstīšanai izmantoto *TAC* metožu gadījumā, ja konkrētu apstākļu dēļ attiecīgajā gadā tiek pārdots pārmērīgi liels atļauju skaits, ir nepieciešamas īpašas korekcijas, lai ieņēmumi no *ETS* netiktu ierakstīti attiecīgajā gadā, piemēram, par diviem gadiem vai pusgadu. Šāda iespējamība, ka būs jākoriģē pārmērīgā pārdošana, ir mazāka, izmantojot iepriekšējā punktā aplūkoto 2.b metodi.
5. 21. Atšķirība starp nodokļa vērtību, kas iepriekš samaksāta par atļauju, un atļaujas tirgus vērtību veido tirgojamu līgumu (AN.222 veida neražotu nefinanšu aktīvu) turētājam un neietekmē valdības kontus. Kvotu tirdzniecība starp valdības sektoram nepiederošām personām neietekmē valdības kontus, bet vienīgi palīdz valdības izsolēs noteikt tirgus vērtības.
6. 22. Izsoles brīdī pircējs iegādājas finanšu aktīvu (F.8 debitoru saistības) un atļaujas turētāja bilancē AN.222 nulles vērtībā tiek ierakstītas kā citas aktīvu apjoma pārmaiņas. Ja valdība piešķir atļauju bez maksas, šajā brīdī saņēmēja (atļaujas turētāja) bilancē ieraksta nevis F.8, bet gan AN.222 atļaujas tirgus vērtībā kā citas aktīvu apjoma izmaiņas. Un pretēji, atļaujas nodošanas brīdī piesārņojošo darbību veicēja kontos ieraksta finanšu darījumu (AF.8 debitoru saistību realizāciju) attiecībā uz nodokļa D.2 izdevumiem, savukārt attiecīgajā brīdī esošā AN.222 pozīcija tiek dzēsta, ierakstot citas aktīvu apjoma izmaiņas.
7. 23. Ekonomikas subjektu darījumi ar atļaujām jāieraksta finanšu kontos kā darījumi (AF.8 debitoru saistību iegāde vai pārdošana attiecībā pret valdību, kas atļaujas izdevusi) līdzās neražotu nefinanšu aktīvu pirkšanai un pārdošanai (AN.22, darījumu kods NP) par starpību starp atļaujas tirgus vērtību un tās izdošanas vērtību laikā, kad šādi darījumi notiek.

**6.5.3. Traktējuma pamatojums**

1. 24. NKS 2008 17.363. punktā šis jautājums ir pieminēts šādi: *Valdības arvien vairāk pievēršas emisijas kvotu izdošanai kā kopējās emisijas kontroles līdzeklim. Šīm kvotām nav saistības ar dabas aktīvu izmantošanu (atmosfērai nav noteikta vērtība, tāpēc to nevar uzskatīt par ekonomisko aktīvu), tāpēc tās klasificē kā nodokļus, lai arī atļautā “darbība” rada papildu sekas. Kvotu būtība paredz to, ka tās būs tirgojamas un ka to tirdzniecībai tiks radīts aktīvs tirgus. Līdz ar to kvotas ir aktīvi, un tās jānovērtē atbilstoši tirgus cenai, par kādu tās iespējams pārdot.*
2. 25. Pamatojoties uz *Eurostat*/ESAO darba grupas darba rezultātiem 2009.–2010. gadā, *ISWGNA* izstrādāja ieteikumus, kurus Apvienoto Nāciju Organizācijas Statistikas komiteja apstiprināja pēc apspriešanas ar Padomdevēju ekspertu grupu par nacionālajiem kontiem un kuri tika publicēti NKS ziņu izdevumos Nr. 30/31[[315]](#footnote-315) un 32/33[[316]](#footnote-316). Šis punkts ir sagatavots, pamatojoties uz vispasaules vienošanos par to, kā ierakstāmas emisijas kvotas emisiju ierobežošanas un tirdzniecības shēmās.
3. 26. Vispasaules vienošanās pamatprincips paredzēja to, ka maksājumi par emisijas kvotām, kas izdotas emisiju ierobežošanas un tirdzniecības shēmās, jāieraksta kā citi nodokļi (lai gan šīs atļaujas ir nododamas), kas ierakstīti laikā, kad notikusi emisija, proti, fiskālo saistību rašanās brīdī.
4. 27. No tā izrietošā starpība starp naudas līdzekļu iekasēšanas un emisijas brīdi rada kreditoru saistības valdībai un līdz ar to aktīvu/debitoru saistības nodokļu maksātājam, līdzīgi kā nodokļa avanss. Tomēr turētāja kontos atļauja tiek vērtēta tās tirgus vērtībā, izmantojot *ETS* ikdienas tirgus kotācijas, savukārt atšķirība starp atļaujas tirgus cenu un debitoru saistību vērtību veido AN.222 aktīvu (kas var būt pozitīvs vai negatīvs), ko ieraksta atļaujas turētāja bilancē kā citas aktīvu apjoma izmaiņas (nulles vērtībā, ja atļauja ir izsolīta, vai atļaujas tirgus vērtībā, ja atļauja bija piešķirta bez maksas).
5. 28. NKS izdevumā “Ziņas un piezīmes” [*News and Notes*] sniegts šāds sīks traktējums: *Maksājumus par emisiju kvotām, ko valdības izdod emisijas ierobežojumu un tirdzniecības shēmās, jāreģistrē laikā, kad notiek emisija, kā nodokļi, jo īpaši kā citi ražošanas nodokļi (D.29), atbilstoši uzkrāšanas principam. Laika starpība starp skaidras naudas maksājumiem, ko valdība saņem par kvotām, un laiku, kad notiek emisija, rada finanšu saistības (kreditoru saistības) valdībai un finanšu aktīvu (debitoru saistības) turētājam. Atšķirība starp nodokļa vērtību, kas iepriekš samaksāta par atļauju, un atļaujas tirgus vērtību veido tirgojamu līgumu (neražotu nefinanšu aktīvu) turētājam. Neražota nefinanšu aktīva izveide un izzušana tiek reģistrēta kā citas aktīvu apjoma pārmaiņas.*
6. 29. *ETS* varētu uzskatīt par tāda veida naudas līdzekļiem, ko dalībvalstis kopīgi izdod par samaksu skaidrā naudā vai bez maksas un ko pēc tam var izmantot, lai piesārņojošo darbību veicēji sistēmas ietvaros varētu nokārtot savas fiskālās saistības. NKS izdevumā “Ziņas un piezīmes” precizēts, ka netika izvēlēta piedāvātā alternatīvā metode, kas paredzēja, ka *ETS* ir emitenta finanšu saistības pilnā apmērā. Šī alternatīvā pieeja arī paredzēja ierakstīt nodokļu ieņēmumus par nodotās atļaujas tirgus vērtību (šīs pieejas negatīvā iezīme bija tāda, ka uzkrātie nodokļu ieņēmumi atšķīrās no uzkrātajiem skaidras naudas ieņēmumiem, ko valsts iekasējusi laika gaitā), bet subsīdiju – kā atļauju, kas piešķirta bez maksas (kam bija raksturīgi tas, ka bija jānorāda patiess subsīdijas piešķiršanas fakts, proti, likvīda aktīva nodošana subjektam, lai sekmētu ražošanu).
7. 30. NKS izdevumā “Ziņas un piezīmes” ir arī netieša norāde uz iespēju uzskatīt piesārņojošo darbību vai *ETS* nodošanu par ES nodokli, ko pēc tam novirza atpakaļ uz izdevējām valdībām, ierakstot D.74; šā ieraksta lietderīgā iezīme ir tāda, ka tas ļauj nošķirt ražošanas nodokli, ko maksā uzņēmums, kas ir rezidentvienība, no ierakstāmajiem valdības ieņēmumiem. Šī pieeja būtu varējusi novērst daudzus aizturētās ierakstīšanas radītus sarežģījumus, *de facto* ļaujot *ETS* darboties kā valsts shēmai, piemēram, ar maksājumu bilanci *(BOP*) radītos sarežģījumus. Tomēr, izmantojot šo pieeju, dati būtu jāapkopo centralizēti, par ko būtu jāvienojas.
8. 31. Lai arī nodokļu ieņēmumi, ievērojot uzkrāšanas principu, jāieraksta, kad notiek ekonomiskā darbība, kurā tiek radīts piesārņojums, vispasaules vienošanās tomēr paredzēja vienkāršojumu, kas novērš iespējamos sarežģījumus, kuri saistīti ar ieņēmumu plūsmām, kad pastāv laika nobīde starp piesārņojuma laiku un nodošanas laiku: *Tomēr vienkāršības labad praksē var pieņemt, ka atļauja tiek nodota tajā pašā laikā, kad notiek emisija, ciktāl starp šiem abiem notikumiem nav ievērojama laika nobīde un šī nobīde ir nemainīga.*
9. 32. ES Emisiju tirdzniecības sistēmā kvotas nodod aptuveni četrus mēnešus ilgā laika posmā tā gada beigās, uz kuru tās attiecas, un līdz ar to laika nobīde ir salīdzinoši īsa. Vienlaikus, neesot pieejamai novatoriskai piesārņojuma samazināšanas tehnoloģijai, atšķirība starp emisiju vienā gadā un emisiju nākamajā gadā var nebūt tik ievērojama, un līdz ar to kā atbilstošu emisijas tuvinājumu attiecīgajā gadā parastos apstākļos (t. i., uzņēmējdarbības cikls netiek būtiski ietekmēts) var pieņemt jebkurā no šiem gadiem nodotās kvotas. Lai nodrošinātu ierakstu konsekvenci visās valstīs, šajā rokasgrāmatā ierakstīšanai tiek piedāvāts izmantot nodošanas datumu un laiku, kas sniedz papildu priekšrocību, proti, ierakstāmā summa attiecīgajā gadā ir zināma līdz pirmajai *EDP* notifikācijai (nevis līdz trešajai *EDP* notifikācijai), tādējādi ierobežojot nepieciešamību pēc agrīnām aplēsēm.
10. 33. Atbilstoši teorijai ierakstīšana ir jāpiemēro katras individuālas atļaujas līmenī. Tomēr ir acīmredzami, ka šādam traktējumam nepieciešamā informācija ir pieejama reti, ja tāda vispār ir pieejama, jo atļaujas būtībā ir savstarpēji aizstājamas. Šī problēma ir daudz nopietnāka starptautiskās shēmās, kurās valstis var brīvi tirgoties ar kvotām un tās nodot kādā citā valstī, kas nav izdevēja valsts,[[317]](#footnote-317) līdz ar to būtiski apgrūtinot pārrobežu plūsmu mērīšanu. Kā norādīts NKS izdevumā “Ziņas un piezīmes”, šī iemesla dēļ starptautiskajā līgumā tika noteikti divi praktiski vienkāršojumi:

*Vienkāršākajā gadījumā, proti, valsts shēmas gadījumā, nodokļi ir jāuzkrāj atbilstīgi tam, kā norādīts turpmāk. Nodoklis, kas reģistrēts attiecībā uz jebkuru atļauju, kas nodota attiecībā uz emisiju, kura notikusi laika posmā t, ir vienāds ar summu, kas iegūta, attiecīgo citu kreditora saistību kopuma summu dalot ar izdoto aktīvo (un apritē esošo) kvotu kopējo skaitu laikā t. Teorētiski no attiecīgajām citām kreditoru saistībām jāizslēdz visas kvotas, kas tika nodotas pēc laika t attiecībā uz emisijām, kas notikušas pirms laika t. Attiecīgi šīs kvotas jāizslēdz arī no laikā t aktīvo (un apritē esošo) kvotu kopējā skaita.*

*Emisijas kvotu maksājumu uzkrāšanas pieejas pamatā jāizmanto pieņēmums, ka kvotas, ko izdevusi konkrētā valsts, visticamāk, arī tiks nodotas šajā valstī.*

1. 34. Līdz ar to šajā nodaļā izmantotā pieeja, kas izklāstīta iepriekš, ir izstrādāta, pamatojoties uz šiem vienkāršojumiem. Principā saistībā ar emisijas kvotām nav tādu pārrobežu plūsmu, kas būtu jāieraksta attiecībā uz ražošanas nodokļiem. Šajā posmā nav paredzēts mehānisms ieņēmumu pārdalīšanai. Tas atbilst arī principam, kas izklāstīts 2.2. nodaļā “Nodokļu un sociālo iemaksu ierakstīšana” un paredz, ka nodokļu ietekmei uz vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu samērīgā laikposmā jāatbilst faktiski saņemtajām atbilstošajām naudas summām.
2. 35. Kā atzīts NKS izdevumā “Ziņas un piezīmes”, starptautisku shēmu gadījumā laika gaitā izdoto kvotu skaits jebkurā valstī var atšķirties no šajā valstī nodoto kvotu skaita. Ierosinātas divas pieejas šā jautājuma risināšanai.

* Valstīs, kurās izdoto kvotu skaits būtiski un strukturāli pārsniedz nodoto kvotu skaitu, saņemto maksājumu apmērs pārsniedz laika gaitā ierakstīto nodokļu apmēru. Atkāpjoties no jautājuma par ražošanas nodokļu plūsmu ierakstīšanu no pārējās pasaules, to saņemto maksājumu apmērs, kas pārsniedz ierakstītos nodokļus, saglabājas, jo ne visas kvotas tiks nodotas (jo īpaši tās, kuras nopirkušas vides aizstāvju grupas). Turklāt valstīs, kuras izdod ievērojami lielāku kvotu skaitu, nekā šajā valstī paredzēts nodot, var būt nozīmīgs iemesls uzskatīt, ka atšķirība starp saņemtajiem maksājumiem un ierakstītajiem nodokļiem ir neprognozēts guvums, kas tuvs citām aktīvu apjoma pārmaiņām. Praksē vienkāršāk ir neņemt vērā šīs plūsmas un tā vietā kvotas norakstīt (atļaujas termiņa beigās) izdevējas valsts kontos kā citas aktīvu apjoma pārmaiņas (K.5) tā, it kā tās nebūtu izmantotas.
* Valstīs, kurās nodoto kvotu skaits pārsniedz izdoto kvotu skaitu, problēmu rada tas, ka iegūtie līdzekļi nav pietiekami, lai tos ierakstītu kā valsts nodokli, turklāt tie pat teorētiski jāieraksta kā ražošanas nodoklis no pārējās pasaules. Šādā gadījumā krājums jākoriģē atbilstoši tam, kāds ir faktiski novēroto nodoto atļauju skaita līmenis, lai ierakstītu valdības nodokļu ieņēmumus atbilstoši tam, kāds ir faktiskais oglekļa emisiju līmenis valstī. Ietekme, ko rada šis nosacītais nodoklis uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), jāneitralizē, ierakstot izdevumus par pārvedumu no valdības.

1. 36. Tā kā saskaņā ar EKS 2010 ieņēmumiem, ko laika gaitā ieraksta kontos, jābūt vienādiem ar valdības gūtajiem ieņēmumiem (vismaz ilgtermiņā), šādi NKS izdevumā “Ziņas un piezīmes” sniegtie ieteikumi nav piemērojami un nepieciešami citi risinājumi, proti, koriģējot nodokļu ieņēmumus ar koeficientu vai līdzīgiem līdzekļiem, tos paaugstinot (skat. 18. punktu).
2. 37. Lai nodrošinātu, ka šī pārvērtēšana/koriģēšana tiek veikta pienācīgi, tā ir jāveic vismaz pirms katra ES Emisijas tirdzniecības shēmas “posma” pēdējā gada beigām, kas ir brīdis, kad tiek izstrādāta jauna emisijas kvotu sadale un kad var arī stāties spēkā jauni noteikumi. Ja kādā gadā citu kreditoru saistību (AF.89) kopuma vērtība kontā samazinās zem nulles atzīmes, būs jāpārskata arī modelis, lai nodrošinātu, ka nodokļu ieņēmumi attiecīgajā laika posmā tuvinātos izsoļu ieņēmumiem.
3. 38. Attiecībā uz to ieņēmumu ierakstīšanu katru ceturksni, kuri gūti no emisiju kvotām, ir ieteicams pārbaudīt, vai ir pieejami dati par ceturkšņa emisiju, lai pēc tam, pamatojoties uz šiem ceturkšņa datiem, veiktu iepriekš izklāstītos ikgadējos aprēķinus. Ja šādi dati nav pieejami, var izmantot atbilstošu minēto ceturkšņa datu tuvinājumu, piemēram, ceturkšņa bruto vērtību, kāda pievienota ekonomikai, ja var uzskatīt, ka tam ir kāda saistība ar emisijām.
4. 39. Noteikta daudzuma vienību (no *ETS* atšķirīgu atļauju) reģistrēšanu statistikā apgrūtināja fakts, ka sākotnēji tās tika piešķirtas valstīm bez maksas, tās nav jānodod, kad tiek veikta emisija, un tās tiek piešķirtas uz vairākiem gadiem. Tomēr dažas valdības (un arī dažas valdības sektoram nepiederošas vienības) bija gatavas pirkt *AAU* no citām valdībām, tāpēc ir darījumi, kas jāieraksta. Ja *AAU* traktē kā neražotus nefinanšu aktīvus, šādi darījumi jāieraksta kā neražotu nefinanšu aktīvu pirkumi un pārdevumi (kā norādīts turpmāk 2. uzskaites piemērā). Šādu *AAU* darbības termiņa beigās tie ir jāsvītro no nacionālo kontu bilancēm, kad tiek sasniegts līgumā noteiktais datums, izmantojot citas pārmaiņas aktīvu apjomā.

**6.5.4. Uzskaites piemēri**

**1. Izsolīto emisijas kvotu ietekme**

* **Valdība izsola emisijas kvotas (*ETS*), kuras tiek nodotas turpmāko divu gadu laikā.**
* Kvotu dominējošā tirgus cena *t* gadā ir viena naudas vienība par katru atļauju.
* Vienkāršošanas nolūkā uzņēmumiem nav “bezmaksas” vai importēto atļauju.
* Valdība *t* gadā izsola arī 1 000 kvotas par 1 000 naudas vienībām.
* Gadā *t+1* uzņēmumi nodod 500 kvotas.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t*** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | |  |  |  | |  |  | | | **Uzņēmumi** | | |  |  |
|  |  |  |  | |  |  | | |  |  |
|  |  | | |  | |  |  |  | |  |  | | |  |  | |  |  |
|  |  | | |  | | **Sākuma bilance** | | | | | | | |  |  | |  |  |
| A |  | | |  | | L |  | | |  | A | | |  |  | | L |  |
|  |  | | |  | |  |  |  | |  |  | | |  |  | |  |  |
| AF.2 | 0 | | |  | |  |  |  | |  | AF.2 | | | 0 |  | |  |  |
|  |  | | | AF.8 | | 0 |  |  | |  | AF.8 | | | 0 |  | |  |  |
|  |  | | |  | | **Tekošais konts** | | | | | | | |  |  | |  |  |
|  |  | | |  | |  |  | |  |  |
| U |  | | |  | | R |  | | |  | U | | |  |  | | R |  |
|  |  | | |  | |  |  |  | |  |  | | |  |  | |  |  |
|  |  | | | D.29 | | 0 |  |  | |  | D.29 | | | 0 |  | |  |  |
| B.9 | 0 | | |  | |  |  |  | |  | B.9 | | | 0 |  | |  |  |
|  |  | | |  | | **Finanšu konts** | | | | | | | |  |  | |  |  |
|  |  | | |  | |  |  | |  |  |
| ∆A |  | | |  | | ∆L |  | | |  | ∆A | | |  |  | | ∆L |  |
|  |  | | |  | |  |  |  | |  |  | | |  |  | |  |  |
| F.2 | 1000 | | |  | |  |  |  | |  | F.2 | | | -1000 |  | |  |  |
|  |  | | | F.8 | | 1000 |  |  | |  | F.8 | | | 1000 |  | |  |  |
|  |  | | | B.9F | | 0 |  |  | |  |  | | |  | B.9F | | 0 |  |
|  |  | | |  | |  |  |  | |  |  | | |  |  | |  |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  |  | | L | | | |  | | | A |  | | | L | | |
|  | |  |  | |  | | | |  | | |  |  | | |  | |  |
| AF.2 | | 1000 |  | |  | | | |  | | | AF.2 | 0 | | |  | |  |
|  | |  | AF.8 | | 1000 | | | |  | | | AF.8 | 1000 | | |  | |  |
|  | |  |  | |  | | | |  | | |  |  | | |  | |  |

**Paskaidrojums.** Kvotu izsole par 1 000 naudas vienībām skaidrā naudā tiek ierakstīta kā finanšu darījums (ar pretvērtību pozīcijā F.8), ņemot vērā, ka attiecīgie ieņēmumi tiks ierakstīti tikai turpmākajos gados, kad tiks nodotas kvotas.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t+1*** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība** | | | | |  |  |  |  | | **Uzņēmumi** | | | | | |  |
|  |  |  |  |  | |  |
|  |  | |  | | |  |  |  |  | |  | |  | | |  |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A |  | |  | | | L |  |  | A | |  | | L | | | | |
|  |  | |  | | |  |  |  |  | |  | |  | | | | |
| AF.2 | 1000 | | AF.8 | | | 1000 |  |  | AF.2 | | 0 | |  | | |  |  |
|  |  | |  | | |  |  |  | AF.8 | | 1000 | |  | | |  |  |
|  |  | |  | | |  |  |  |  | |  | |  | | |  |  |
| **Tekošais konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U | |  | |  | R | | |  | | U | |  | |  | R | | |
|  | |  | |  |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |
|  | |  | | D.29 | 500 | | |  | | D.29 | | 500 | |  |  | | |
| B.9 | | 500 | |  |  | | |  | | B.9 | | -500 | |  |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | |  | |  | ∆L | | |  | | ∆A | |  | |  | ∆L | | |
|  | |  | |  |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |
| F.2 | | 0 | |  |  | | |  | | F.2 | | 0 | |  |  | | |
|  | |  | | F.8 | -500 | | |  | | F.8 | | -500 | |  |  | | |
|  | |  | | B.9F | 500 | | |  | |  | |  | | B.9F | -500 | | |
|  | |  | |  | **Beigu bilance** | | | | | | |  | |  |  | | |
|  | |  | |  |  | |  |  | | |
| A | |  | |  | L | | |  | | A | |  | |  | L | | |
|  | |  | |  |  | | |  | |  | |  | |  |  | | |
| AF.2 | | 1000 | |  |  | | |  | | AF.2 | | 0 | |  |  | | |
|  | |  | | AF.8 | 500 | | |  | | AF.8 | | 500 | |  |  | | |

**Paskaidrojums.** Vidējā vienas atļaujas izsoles cena gada *t+1* sākumā ir kopējie izsoles ieņēmumi, kas gūti, izsolot 1000 kvotas, dalīti ar valsts iekšējās izsolēs iegūto kvotu skaitu (1000), proti, 1 naudas vienība. Tā kā gadā *t+1* tika nodotas 500 kvotas, citu ražošanas nodokļu vērtība jāieraksta 500\*1=500 naudas vienību apmērā. Šo ieņēmumu pretvērtība valdībai ir citu kreditora saistību samazinājums un vienībām – debitora saistību samazinājums. Ja vienībām būtu bijušas “bezmaksas” vai importētās atļaujas, pēdējās minētās būtu jāieraksta kā AN.2 (ar citām apjoma pārmaiņām pirmajā gadījumā, ar darījumu otrajā gadījumā). Šīm atļaujām vērtība jānosaka tirgus cenās (iespējams, veicot pārvērtēšanu). Tomēr piemērā tiek uzskatīts, ka “izsolītās” atļaujas izmantotas prioritāri un pārējās atļaujas tiktu nodotas tikai tad, kad “izsolīto” atļauju krājums ir izsmelts.

1. **2. Noteiktā daudzuma vienību pārdošanas ietekme.**

* **Valdība A pārdod noteiktā daudzuma vienības valdībai B par 200 naudas vienībām *t* gadā.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Gads *t*** | | | | | | | |
|  | **Vispārējā valdība A** | |  |  |  | **Vispārējā valdība B** | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  | L |
| AN.22 | X |  |  |  | AN.22 | Y |  |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  | ∆L |
| NP.2 | -200 |  |  |  | NP.2 | 200 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | ∆A |  | ∆L |
| F.2 | 200 |  |  |  | F.2 | -200 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Beigu bilance** | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | A |  | L |
| AN.22 | X–200 |  |  |  | AN.22 | Y+200 |  |
| AF.2 | Z+200 |  |  |  | AF.2 | Z–200 |  |

**Paskaidrojums.** Tiek pieņemts, ka noteiktā daudzuma vienības ir nefinanšu neražoti aktīvi (skat. paskaidrojumu iepriekš). Tāpēc tās jāiekļauj šādu aktīvu (AN.22) kopumā, un to pārdošana (pirkšana) valdībai A nozīmē nefinanšu neražoto aktīvu realizāciju (iegādi) (NP.2). Valdībai B jāieraksta neražotu nefinanšu aktīvu simetriska pirkšana (iegāde).

**6.6. Atslēgvārdi un atsauces**

|  |  |
| --- | --- |
| Citi kārtējie nodokļi | EKS 2010, 4.79.–4.80. punkts |
| Citi ražošanas nodokļi | EKS 2010, 4.23. punkts |
| Darījumi ar neražotiem aktīviem | EKS 2010, 3.184. un turpmākie punkti |
| Ekonomiskais aktīvs | EKS 2010, 7.15.–7.18. punkts |
| Finanšu noma/ operatīvā noma | EKS 2010, 15.04. un turpmākie punkti |
| Īpašuma ienākums | EKS 2010 4.41. punkts |
| Nefinanšu neražotie aktīvi | EKS 2010, 7.24. punkts un 7.1. pielikums |
| Neražoto aktīvu izslēgšana no ekonomikas (K.2) | EKS 2010, 6.07. punkts |
| Plūsmu ierakstīšanas laiks | EKS 2010 1.101. punkts |
| Produkcija | EKS 2010, 3.14. un turpmākie punkti |
| Rente | EKS 2010, 4.72–4.76. punkts |

**A purple rectangle with a line

Description automatically generated**

|  |  |
| --- | --- |
| **7.** | **Ar parādu saistītie darījumi un garantijas** |

**7.1. Pārskats**

1. 1. Šajā daļā ir apspriests valdībai pienākošos parādu (valdības aktīvu) traktējums, nevis parāds kā valdības saistības (skat. 8. daļu “Vispārējās valdības parāda apmēra noteikšana”). Dažkārt valdības ar sociālo un ekonomisko attīstību saistītas politikas dēļ vai starptautisko attiecību dēļ atbrīvo atsevišķus ekonomikas subjektus no visām parādsaistībām vai to daļas. Šāda rīcība ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu, jo tā ir brīvprātīgs bagātības pārvedums (kas līdz ar to jāieraksta kā kapitāla pārvedums).
2. 2. Valdība var anulēt sabiedrībai tai piederošu parādu, lai, uzreiz pēc tam pārdodot sabiedrību, nodrošinātu tai augstāku cenu. Šādā gadījumā parāda anulēšanu var ierakstīt kā finanšu darījumu. Parādus var arī anulēt tādēļ, ka parādnieks vairs nepastāv ne tikai juridiski, bet arī praktiski. Šādā gadījumā noteiktos apstākļos parāda anulēšanu var ierakstīt kā citu plūsmu. Principā neviens no ierakstiem tieši neietekmē neto aizdevumu/aizņēmumu.
3. 3. Dažos gadījumos, piemēram, ja parāda anulēšanas vietā pārskata valdības parāda atmaksas grafiku ar Parīzes kluba starpniecību, mainās noteiktās atmaksas nosacījumi. Šeit ir sniegti norādījumi par šo gadījumu traktējumu.
4. 4. Rokasgrāmatas 7.4. nodaļa “Valdības garantijas” ir veltīta valdības piešķirto garantiju ierakstīšanai. Tas īpaši attiecas uz gadījumiem, kad valdība garantē noteiktu valdības sektoram nepiederošas vienības parādu atmaksu, ja šāda vienība pati to nespēj (tā dēvētās “vienreizējās garantijas”).
5. 5. Lai gan šeit apspriestās darbības ar parādu attiecas galvenokārt uz sabiedrībām vai ārvalstu valdībām, pamatprincipus piemēro vispārējās valdības attiecībām ar visiem institucionālajiem sektoriem (tostarp mājsaimniecībām un mājsaimniecības apkalpojošajām bezpeļņas institūcijām).

**7.2. Parāda pārņemšana un parāda anulēšana**

**7.2.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Parāda pārņemšana un publisku un, iespējams, arī privātu sabiedrību saistību izpirkšana, ko īsteno vispārējā valdība, ir svarīgi jautājumi. Lietderīgi ir vispirms noskaidrot terminoloģiju.

* Parāda pārņemšana (skat. EKS 2010 20.222. punktu) ir trīspusēja vienošanās starp kreditoru, agrāko debitoru un jauno debitoru, saskaņā ar kuru jaunais debitors uzņemas iepriekšējā debitora nenokārtotās saistības pret kreditoru. Jaunais debitors – šajā gadījumā valdība – kļūst atbildīgs par uzņemto saistību atmaksu. Vecajam debitoram vairs nav saistību pret kreditoru. Īpaši tas notiek gadījumā, ja par agrākā debitora parādu galvojis jaunais debitors un ja tiek pieprasīta garantija (skat. 7.4. nodaļu “Valdības garantijas”).[[318]](#footnote-318)
* Dažos gadījumos (skat. EKS 2010 20.232. punktu) parāda pārņemšana paredz nefinanšu aktīvu nodošanu no vienības, kura gūst labumu no parāda pārņemšanas (piemēram, no publiskās sabiedrības, kura apsaimnieko publisku infrastruktūru, sabiedrisko transportu u. c.), valdības subjektam, kurš pārņem parādu.
* Parāda anulēšana jeb atlaišana (skat. EKS 2010 20.225. punktu) ir divpusēja vienošanās starp kreditoru un debitoru, saskaņā ar kuru tiek anulēta (vai atlaista) daļa no visām nenokārtotajām saistībām vai visas nenokārtotās saistības, kuras debitors ir uzņēmies pret kreditoru. Parāda anulēšanas rezultātā debitora saistības un attiecīgie kreditora aktīvi beidz pastāvēt.
* Lai daļēji vai pilnīgi norakstītu parādu, nav nepieciešams divpusējs līgums, un tas notiek, ja kreditors ir vienpusēji un parasti bez paziņošanas debitoram atzinis, ka prasījumu nav iespējams iekasēt (galvenokārt tādēļ, ka debitors ir bankrotējis). Šādā scenārijā kreditors svītro šo prasījumu no savas bilances aktīva puses.

**7.2.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**7.2.2.1.** **SAVSTARPĒJA VIENOŠANĀS**

1. 2. Parāda pārņemšanas vai parāda anulēšanas pretvērtības darījums ir kapitāla pārvedums.
2. 3. Līdz ar to, ja valdība uzņemas publiskas sabiedrības parādu vai atceļ prasījumu, kas tai ir pret sabiedrību, pretvērtības darījums finanšu plūsmām, kuras ierakstītas finanšu kontos, ir kapitāla pārvedums (D.99) jeb izdevumi, kas negatīvi ietekmē valdības neto aizdevumu/neto aizņēmumu (B.9).
3. 4. Daudzos gadījumos vispārējā valdība pēc savas ierosmes nolemj anulēt parādu vai pārņemt to. Tiek uzskatīts, ka sabiedrība piekrīt šādam pasākumam (maz ticams, ka tā varētu atteikties no šādas “dāvanas”) un turpina darbību, pamatojoties uz savstarpēju vienošanos.

**7.2.2.2.** **CITI GADĪJUMI**

1. 5. Pastāv trīs izņēmumi attiecībā uz savstarpējās vienošanās traktējumu. Šajos gadījumos parāda pārņemšana/anulēšana neietekmē valdības neto aizdevumu/ neto aizņēmumu (B.9) un nepastāv nefinanšu darījums.

**7.2.2.2.1.** **Kvazisabiedrības parāds**

1. 6. EKS 2010 5.39. punktā noteikts, ka gadījumā, ja parādu pārņem vai anulē ienesīgas kvazisabiedrības īpašnieks (kas valdības gadījumā pēc būtības ir publiska vienība), kapitāla pārvedums netiek ierakstīts. Pretvērtības darījums jāieraksta kā finanšu darījums ar pašu kapitālu (F.51).
2. 7. Tomēr šis nosacījums ir spēkā, ciktāl kvazisabiedrība ir ienesīga, proti, ja tai nav uzkrātu zaudējumu vai ārkārtīgi liela zaudējuma, kas būtu jāsedz no iepriekš minētajiem darījumiem, kapitāla pārvedums jāieraksta līdz šo zaudējumu robežai.

**7.2.2.2.2. Operācijas saistībā ar privatizācijas procesu**

1. 8. EKS 2010 5.39. punktā noteikts, ka gadījumā, ja valdība anulē vai pārņem publiskas sabiedrības parādus “kā īstermiņa periodā veicama privatizācijas procesa daļu”, pretvērtības darījums nav kapitāla pārvedums, bet gan darījums ar pašu kapitālu (F.51).
2. 9. Privatizācija nozīmē atteikšanos no sabiedrības kontroles, ko īsteno, realizējot pašu kapitālu, kas tādējādi mazina valdības balsstiesības.
3. 10. Šis noteikums jāpiemēro vienīgi tad, ja ir pierādījumi tam, ka privatizācijas process ir faktiski uzsākts (piemēram, izraugoties padomdevēju banku un/vai īpašu konsultatīvo komiteju/komisiju) un var precīzi prognozēt, ka privatizācijas process tiks pabeigts ne ilgāk kā viena gada laikā. Tas, ka pastāv privatizācijas plāns vai valdības paustas apņemšanās, nav pietiekams iemesls, lai parāda pārņemšanu/anulēšanu uzskatītu par “īstermiņa periodā veicama privatizācijas procesa daļu”.
4. 11. Turklāt pārņemtā vai anulētā parāda plūsma ir jāieraksta kā finanšu darījums, nepārsniedzot privatizācijas ieņēmumu robežu. Valdības pārņemtās vai anulētās summas, kuras pārsniedz šo robežu, ieraksta kā valdības kapitāla pārveduma izdevumus.

**7.2.2.2.3.** **Norakstīšana**

1. 12. Valdības prasījumi pret likvidācijas procesā esošu sabiedrību var tikt norakstīti. Likvidācija jānovērtē no ekonomiskā viedokļa, nevis no juridiskā viedokļa, jo sabiedrība parasti turpina juridiski pastāvēt līdz pat likvidācijas procesa beigām, lai arī ir zaudējusi savu finansiālo segumu un galveno ekonomisko funkciju.[[319]](#footnote-319)
2. 13. Šādu prasījumu norakstīšanu parasti ieraksta EKS 2010 kā citas aktīvu apjoma pārmaiņas (K.5) bez ietekmes uz neto aizņēmumu/aizdevumu (B.9), taču kapitāla pārvedumu var ierakstīt dažos īpašos gadījumos.

**7.2.2.2.4.** **Parāda pārņemšana ar nefinanšu aktīvu pārvedumu**

1. 14. Ekonomisko notikumu var aprakstīt un ierakstīt divos veidos, kas abi vienādi ietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**Parāda pārņemšanas “bruto ierakstīšana”**

15. Bruto ierakstīšanu veido divi vienlaikus veikti, taču atsevišķi darījumi:

* parāda pārņemšana, kad valdība uzņemas parādu, kas jāieraksta valdības kapitāla pārveduma (D.99) izdevumos par tādu pašu summu kā pārņemtās saistības (F.3 un/vai F.4) līdzīgi tipiskam parāda pārņemšanas gadījumam;
* aktīvu pārvedums, kad valdība saņem nefinanšu aktīvu, ko ieraksta kā aktīva iegādi attiecīgajā kategorijā, piemēram, kā bruto pamatkapitāla veidošanu (*GFCF*, P.51g) pamatlīdzekļiem vai NP.1 zemei. Tā kā šis pārvedums ir dotācija/dāvana, to līdzsvaro ar kapitāla pārveduma natūrā (D.9) ieņēmumiem, tādējādi abu pārvedumu ietekme uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) kļūst neitrāla.

1. 16. “Bruto kapitāla pārvedums”, kas ir vienāds ar visām pārņemtajām saistībām, negatīvi ietekmē vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).

**Parāda pārņemšanas “neto ierakstīšana”**

1. 17. Var arī uzskatīt, ka valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) ietekmē starpība starp pārņemtajām saistībām un nodoto aktīvu vērtību: tas ir “neto kapitāla pārvedums”. Tomēr, ņemot vērā, ka vienlaikus palielinās bruto pamatkapitāla veidošana (*GFCF*, P.51g) vai dabas resursu iegāde mīnus realizācija (P.51), galīgā ietekme uz vispārējās valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) (neto kapitāla pārvedums plus bruto pamatkapitāla veidošana vai NP.1) ir tieši tāda pati kā “bruto” ierakstīšanas gadījumā.

**7.2.2.2.5.** **Ierakstīšanas laiks, ierakstāmās summas**

1. 18. Parāda pārņemšanu un parāda anulēšanu ieraksta, kad saistības ir faktiski svītrotas no debitora bilances un valdības bilancē ir veikti atbilstoši ieraksti. Šo ierakstīšanas laiku piemēro gan finanšu darījumiem, gan visiem ekvivalentajiem kapitāla pārvedumiem. Arī uzkrāto procentu pārņemšanas/anulēšanas ierakstiem ir jābūt saskaņā ar šo ierakstīšanas laiku.
2. 19. Tas nozīmē, ka parāda pārņemšanu/anulēšanu neieraksta saskaņā ar parāda atmaksas sākotnējo grafiku, kas tiek finansēts no turpmākajiem nosacītajiem kapitāla pārvedumiem.
3. 20. Ierakstāmā summa (gan finanšu darījums, gan ekvivalentie kapitāla pārveduma izdevumi) ir visa neatmaksātā parāda summa, kura tiek pārņemta vai anulēta.

**7.2.3.** **Traktējuma pamatojums**

**7.2.3.1.** **SAVSTARPĒJA VIENOŠANĀS**

1. 21. Šādus darījumus, kas veikti, savstarpēji vienojoties, ieraksta kā kapitāla pārvedumus. Tas izriet no EKS 2010 4.164. punktā minētās citu kapitāla pārvedumu definīcijas: *Citi kapitāla pārvedumi (D.99) ietver pārvedumus, (..) kas paši par sevi nepārdala ienākumu, bet pārdala uzkrājumus vai kapitālu starp dažādiem ekonomikas sektoriem vai apakšsektoriem vai pārējo pasauli.*
2. 22. Pārņemot vai anulējot publiskas sabiedrības parādu, vispārējā valdība minētajai sabiedrībai nodod nevis ienākumus, bet gan daļu savas bagātības. Tā kā pārmaiņas valdības saistībās (parāda pārņemšana) vai pārmaiņas valdības finanšu aktīvos (parāda anulēšana) ir vienvirziena darījums, kas nozīmē apzinātu un brīvprātīgu bagātības nodošanu, pretvērtības darījums ir kapitāla pārvedums.

**7.2.3.2.** **CITI GADĪJUMI**

1. 23. **Kvazisabiedrība**. Kvazisabiedrība ir tirgus ražotājs, kas var nebūt juridiski neatkarīgs no sava īpašnieka, jo īpaši aktīvu un saistību izpratnē, tomēr kas tiek uzskatīts par pietiekami atbilstošu kritērijiem, saskaņā ar kuriem kontu sistēmā to var uzskatīt par institucionālu vienību. Kvazisabiedrības un tās īpašnieka bagātība zināmā mērā ir apvienota, tāpēc var apšaubīt bagātības pārvedumu starp kvazisabiedrību un tās īpašnieku un katrā ziņā nav jāmaina to apvienotā bagātība. Līdz ar to pastāv vienošanās par to, ka kvazisabiedrības neto vērtība ir vienāda ar nulli. Tāpēc aktīvu pārvedumu, kas notiek starp kvazisabiedrību un tās īpašnieku, var tieši atspoguļot īpašnieka pašu kapitāla vērtībā. Tomēr gadījumā, ja publiska kvazisabiedrība regulāri cieš zaudējumus, saskaņā ar EKS 2010 4.35. punkta c) apakšpunktu un 4.38. punkta f) apakšpunktu maksājumus, ar kuriem sedz pastāvīgos zaudējumus, ieraksta kā subsīdijas; un, ievērojot Valdības budžeta deficīta un parāda rokasgrāmatas 3.3. nodaļā par kapitāla iepludināšanu publiskās kvazisabiedrībās noteikto, parāda pārņemšana vai anulēšana ir jāieraksta kā kapitāla pārvedums.
2. 24. **Privatizācija.** Izņēmumu attiecībā uz darījumiem, kurus veic kā daļu no notiekoša privatizācijas procesa, kas jāīsteno īsā termiņā, nosaka EKS 2010 vienošanās, kuras pamatā ir pieņēmums, ka parāda atlaišanas izmaksas tiks pilnīgi atgūtas ar privatizācijas procesā noteikto pārdošanas cenu. Tāpēc to ieraksta kā ieguldījumu pašu kapitālā (F.5), kas ir tāds pats instruments kā ieņēmumi no privatizācijas. Tomēr šo traktējumu nepiemēro, ja parāda anulēšanas vērtība pārsniedz paredzamos ieņēmumus no privatizācijas.
3. 25. **Norakstīšana.** Darījumu vispārējā definīcijā (EKS 2010 1.66. punkts) ir ietverts noteikums par tādu gadījumu aprakstīšanu, kad attiecīgi jāieraksta kapitāla pārvedums vai citas aktīvu apjoma pārmaiņas. Noteikuma pamatā ir pieņēmums, ka puses ir noslēgušas savstarpēju vienošanos (skat. iepriekš 7.2.2.1. apakšiedaļu). Kad norakstīšanu nevar uzskatīt par darījumu, jo īpaši gadījumā, kad publiska sabiedrība faktiski beidz pastāvēt, parāda norakstīšanu var ierakstīt kā citas aktīvu apjoma pārmaiņas.

**7.2.3.3.** **PARĀDA PĀRŅEMŠANA AR NEFINANŠU AKTĪVU PĀRVEDUMU**

**7.2.3.3.1.** **Nefinanšu aktīvu iegāde kā izdevumi**

1. 26. Nefinanšu aktīvu iegāde negatīvi ietekmē valdības subjekta neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), jo tā jāieraksta kā bruto pamatkapitāla veidošana (*GFCF*, P.51g) valdības kontu izdevumu pusē. Ja pārvedums/iegāde ir notikusi bez maksas, proti, kā dāvinājums, nav nekādas ietekmes uz B.9 (skat. turpmāk).
2. 27. Lai gan *GFCF* izdevumu tūlītējā ietekme uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) ir negatīva, nākotnē ietekme var kļūt pozitīva tiktāl, ciktāl iegūtajiem aktīviem ir reāla tirgus vērtība, tiem ir “pakalpojuma potenciāls” un tos var uzskatīt par nākotnes ieņēmumu avotu. Ja aktīvu iegādi finansē ar dotāciju bez turpmākām saņēmēja finanšu saistībām, bruto pamatkapitāla veidošanu var līdzsvarot ar kapitāla pārvedumu natūrā, kā rezultātā to ietekme uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) būs neitrāla (bruto ierakstīšana). Ja aktīvi tiek iegūti saistībā ar parāda pārņemšanu/anulēšanu, to vērtību var atskaitīt no kapitāla pārveduma kā parāda pārņemšanas “izmaksas” (neto ierakstīšanas iespēja, skat. turpmāk). Tomēr visos gadījumos ieraksta bruto pamatkapitāla veidošanu (kas novērtēta, pamatojoties uz ierastajām uzņēmējdarbības metodēm) par pilnu to vērtību kā aktīvu ieguvēja izdevumus.

**7.2.3.3.2.** **Galīgā ietekme uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9)**

1. 28. Bruto ierakstīšana – veids, kā analizēt ekonomisku notikumu tā, it kā divi atsevišķi darījumi notiktu vienā pārskata periodā:

* pamatlīdzekļu bezmaksas pārvedums, kura ietekme uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) ir neitrāla, kā aprakstīts iepriekš;
* parāda pārņemšana, kas negatīvi ietekmē neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) par kapitāla pārveduma summu tieši tāpat kā vispārējā gadījumā.

1. 29. Neto ierakstīšana – parāda pārņemšanu var aplūkot arī kā valdības maksājumu par pamatlīdzekļu iegādi. Šajā gadījumā “dāvinājuma” elements, kas ierakstīts kā kapitāla pārvedums, būtu starpība starp pārņemtajām saistībām un aktīvu vērtību. Tomēr galīgā ietekme uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) ir tāda pati kā bruto ierakstīšanas gadījumā, jo tiek pilnīgi ierakstīta bruto pamatkapitāla veidošana (P.51g) vai NP.1.
2. 30. ***NB***! Valdības organizēto publiskas sabiedrības parāda pārņemšanu neieraksta, izmantojot citas aktīvu apjoma pārmaiņas (K.5 vai K.62). Valdības tieša līdzdalība ar galveno mērķi atvieglot sabiedrībai parāda nastu nozīmē to, ka parāda pārņemšana tiek atzīta par darījumu, kas veikts, pamatojoties uz savstarpēju vienošanos. Šādu traktējumu piemēro, pat ja tajā pašā laikā ir notikusi publisko sabiedrību pārstrukturēšana vai reorganizācija.

**7.2.4.** **Uzskaites piemēri**

**Kapitāla pārveduma ierakstīšana**

Turpmāk sniegtajos piemēros tiek pieņemts, ka kapitāla pārvedumu rezultātā, pirmkārt, palielinās publiskas sabiedrības neto vērtība. Otrajā posmā varētu pieņemt, ka šo neto vērtības palielinājumu ar pārvērtēšanas konta starpniecību “absorbē” ekvivalents palielinājums valdības pašu kapitālā, kas tai pieder publiskā sabiedrībā; taču šis otrais posms šeit nav aprakstīts. Turklāt beigu bilancēs ir uzrādītas vienīgi pārmaiņas neto vērtībā.

**Parāda pārņemšana**

Pieņem, ka finanšu sabiedrība ir izsniegusi ilgtermiņa aizdevumu (F.42) publiskai nefinanšu sabiedrībai. Pirms maksājuma termiņa vispārējā valdība pārņem ilgtermiņa aizdevuma neatmaksāto daļu no publiskās nefinanšu sabiedrības.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | **Publiska sabiedrība** | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | |
| A |  |  | L | |  | | A |  |  | L | |
|  |  |  |  | |  | |  |  |  |  | |
| AF.5 | 100 |  |  | |  | |  |  | AF.42/S.12 | 30 | |
|  |  |  |  | |  | |  |  | AF.5 | 100 | |
|  |  |  |  | |  | |  |  |  |  | |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | | ∆L |  | | ∆A |  |  | ∆L | |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  | |
|  |  | D.99 | | -30 |  | |  |  | D.99 | 30 | |
| B.9 | -30 | B.101 | | -30 |  | | B.9 | 30 | B.101 | 30 | |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | | ∆L |  | | ∆A |  |  | ∆L | |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  | |
|  |  | F.42 | | 30 |  | |  |  | F.42 | -30 | |
|  |  | B.9F | | -30 |  | |  |  | B.9F | 30 | |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | |
| A |  |  | | L |  | | A |  |  | L | |
|  |  |  | |  |  | |  |  |  |  | |
| AF.5 | 100 | AF.42/S.12 | | 30 |  | |  |  | AF.42/S.12 | 0 | |
|  |  |  | |  |  | |  |  | AF.5 | 100 | |
|  |  | ∆B.90 | | -30 |  | |  |  | ∆B.90 | 30 | |

**Parāda anulēšana**

Pieņem, ka vispārējā valdība ir izsniegusi ilgtermiņa aizdevumu (F.42) publiskai nefinanšu sabiedrībai. Vispārējā valdība atceļ savu prasījumu (neatmaksāto ilgtermiņa aizdevumu) pirms maksājuma termiņa.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | **Publiska sabiedrība** | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L | |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |
| AF.42/S.11 | 30 |  |  |  | |  |  | AF.42/S.13 | 30 | |
| AF.5 | 100 |  |  |  | |  |  | AF.5 | 100 | |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | | ∆A |  |  | ∆L | |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |
|  |  | D.99 | -30 |  | |  |  | D.99 | 30 | |
| B.9 | -30 | B.101 | -30 |  | | B.9 | 30 | B.101 | 30 | |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | | ∆A |  |  | ∆L | |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |
| F.42 | -30 |  |  |  | |  |  | F.42 | -30 | |
|  |  | B.9F | -30 |  | |  |  | B.9F | 30 | |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L | |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  | |
| AF.42/S.11 | 0 |  |  |  | |  |  | AF.42/S.13 | 0 | |
| AF.5 | 100 |  |  |  | |  |  | AF.5 | 100 | |
|  |  | ∆B.90 | -30 |  | |  |  | ∆B.90 | 30 | |

**Finanšu darījuma ierakstīšana**

Šādu ierakstīšanu piemēro gadījumā, ja kvazisabiedrība nerada zaudējumus, un uz parāda pārņemšanu/anulēšanu notiekošā privatizācijas procesā, kas ir jāveic īsā termiņā. Ierakstīšana abos gadījumos ir vienāda – tā nozīmē darījumus ar akcijām un citu pašu kapitālu (F.5).

**Parāda pārņemšana**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | **Publiska sabiedrība** | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| AF.5 | 100 |  |  |  | |  |  | AF.42/S.12 | 30 |
|  |  |  |  |  | |  |  | AF.5 | 100 |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
|  |  | F.42 | 30 |  | |  |  | F.42 | -30 |
| F.5 | 30 |  |  |  | |  |  | F.5 | 30 |
|  |  | B.9F | 0 |  | |  |  | B.9F | 0 |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| AF.5 | 100+30 | AF.42/S.12 | 30 |  | |  |  | AF.42/S.12 | 0 |
|  |  |  |  |  | |  |  | AF.5 | 100+30 |
|  |  | ∆B.90 | 0 |  | |  |  | B.90 | 30 |

**Parāda anulēšana**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | **Publiska sabiedrība** | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| AF.42/S.12 | 30 |  |  |  | |  |  | AF.42/S.12 | 30 |
| AF.5 | 100 |  |  |  | |  |  | AF.5 | 100 |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| F.42 | -30 |  |  |  | |  |  | F.42 | -30 |
| F.5 | 30 |  |  |  | |  |  | F.5 | 30 |
|  |  | B.9F | 0 |  | |  |  | B.9F | 0 |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | |
| A |  |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| AF.42/S.12 | 0 |  |  |  | |  |  | AF.42/S.12 | 0 |
| AF.5 | 100+30 |  |  |  | |  |  | AF.5 | 100+30 |
|  |  | ∆B.90 | 0 |  | |  |  | B.90 | 30 |

**Citu aktīvu apjoma pārmaiņu ierakstīšana**

Šī ierakstīšana attiecas uz tiem publisko sabiedrību parādiem valdībai, ko tā noraksta (debitors ir bankrotējis vai likvidēts).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | **Publiska sabiedrība** | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | |
| A |  | |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |
| AF.42/S.11 | 30 | |  |  |  | |  |  | AF.42/S.13 | 30 |
| AF.5 | 100 | |  |  |  | |  |  | AF.5 | 100 |
|  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |
| **Konts “Citas aktīvu apjoma pārmaiņas”** | | | | | | | | | | |
| ∆A |  | |  | ∆L |  | | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |
| K.5 pozīcijā AF.42 | | -30 |  |  |  | |  |  | K.5 pozīcijā AF.42 | -30 |
|  |  | | B.102 | -30 |  | |  |  | B.102 | 30 |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | |
| A |  | |  | L |  | | A |  |  | L |
|  |  | |  |  |  | |  |  |  |  |
| AF.42/S.11 | 0 | |  |  |  | |  |  | AF.42/S.13 | 0 |
| AF.5 | 100 | |  |  |  | |  |  | AF.5 | 100 |
|  |  | | ∆B.90 | -30 |  | |  |  | ∆B.90 | 30 |

**Īpašs gadījums – parāda pārņemšana ar nefinanšu aktīvu nodošanu**

**Parāda pārņemšanas ar aktīviem bruto ierakstīšana**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | **Publiska sabiedrība** | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  |  | | L |  | A | | | | |  |  | | | L |
|  | |  |  | |  |  |  | | | | |  |  | | |  |
|  | |  |  | |  |  | AN.11 | | 20 | | | |  | | |  |
| AF.5 | | 100 |  | |  |  |  | | | | |  | AF.42/S.12 | | | 30 |
|  | |  |  | |  |  |  | | | | |  | AF.5 | | | 100 |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | |  |  | | ∆L |  | ∆A | | | | |  |  | | | ∆L |
|  | |  |  | |  |  |  | | | | |  |  | | |  |
| P.51 | | 20 | D.92 | | 20 |  | P.51 | | | | -20 | | D.92 | | | -20 |
|  | |  | D.99 | | -30 |  |  | | | | |  | D.99 | | | 30 |
| B.9 | | -30 | B.101 | | -10 |  | B.9 | | | | | 30 | B.101 | | | 10 |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | |  |  | | ∆L |  | ∆A | | | | |  |  | | | ∆L |
|  | |  |  | |  |  |  | | | | |  |  | | |  |
|  | | F.42 | | | 30 |  |  | | | | |  | F.42 | | | -30 |
|  | | B.9F | | | -30 |  |  | | | | |  | B.9F | | | 30 |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A |  |  | | L | |  | | A | |  | | | |  | L | |
| AN.11 | 20 |  | |  | |  | | AN.11 | | 0 | | | |  |  | |
|  |  | AF.42/S.12 | | 30 | |  | |  | |  | | | | AF.42/S.12 | 0 | |
| AF.5 | 100 |  | |  | |  | |  | |  | | | | AF.5 | 100 | |
|  |  | ∆B.90 | | -10 | |  | |  | |  | | | | ∆B.90 | 10 | |

**Parāda pārņemšanas ar aktīviem neto ierakstīšana**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | |  | | | **Publiska sabiedrība** | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | |  | | |  | | | | | | | | | | |
| **Sākuma bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | | | |  |  | | | | L |  | | A | | | | | |  |  | | | | L | |
|  | | | |  |  | | | |  |  | |  | | | | | |  |  | | | |  | |
|  | | | |  |  | | | |  |  | | AN.11 | | | | 20 | |  | AF.42/S.12 | | | | 30 | |
| AF.5 | | | | 100 |  | | | |  |  | |  | | | | | |  | AF.5 | | | | 100 | |
|  | | | |  |  | | | |  |  | |  | | | | | |  |  | | | |  | |
| **Kapitāla konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | | |  | | |  | | ∆L | | |  | | | ∆A | |  | | | |  | | ∆L | | |
|  | | |  | | |  | |  | | |  | | |  | |  | | | |  | |  | | |
| P.51 | | | 20 | | | D.99 | -30+20 | | | |  | | | P.51 | | -20 | | | | D.99 | | 30–20 | | |
| B.9 | | | -30 | | | B.101 | | -10 | | |  | | | B.9 | | 30 | | | | B.101 | | 10 | | |
|  | | |  | | |  | |  | | |  | | |  | |  | | | |  | |  | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ∆A | | |  | | |  | | ∆L | | |  | | | ∆A | |  | | | |  | | ∆L | | |
|  | | |  | | |  | |  | | |  | | |  | |  | | | |  | |  | | |
|  | | |  | | | F.42 | | -30 | | |  | | |  | |  | | | | F.42 | | -30 | | |
|  | | |  | | | B.9F | | -30 | | |  | | |  | |  | | | | B.9F | | -30 | | |
|  | | |  | | |  | |  | | |  | | |  | |  | | | |  | |  | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | |  | |  | | | | | L | | |  | | | A | | |  | | |  | | L | | |
| AN.11 | | 20 | |  | | | | |  | | |  | | | AN.11 | | | 0 | | |  | |  | | |
|  | |  | | AF.42/S.12 | | | | | 30 | | |  | | |  | | |  | | | AF.42/S.12 | | 0 | | |
| AF.5 | | 100 | |  | | | | |  | | |  | | |  | | |  | | | AF.5 | | 100 | | |
|  | |  | | ∆B.90 | | | | | -10 | | |  | | |  | | |  | | | ∆B.90 | | 10 | | |

**7.3. Parāda atmaksas grafika pārskatīšana**

**7.3.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Parāda atmaksas grafika pārskatīšana var būt alternatīvs risinājums parāda anulēšanai vai arī parāda anulēšanas procesa posms.
2. 2. Šo darījumu valdība bieži īsteno ar ārvalstu darījumu veicējiem, jo īpaši no attīstības valstīm, tomēr tos var veikt arī ar vietējām publiskajām sabiedrībām (jo īpaši finanšu nozarē). Ārvalstu debitori var būt valdības vienības vai valdības sektoram nepiederošas vienības, piemēram, publiskas sabiedrības. Parīzes klubs ir paredzēts sarunām par valsts parādu. Londonas klubs ir paredzēts sarunām par privāto (banku) parādiem, taču tas vairs praktiski nedarbojas. Turpmāk termins “valdība” tiek attiecināts vienīgi uz kreditoru valdību (proti, uz Valsts kasi vai īpašām aģentūrām, izņemot īpašas finanšu iestādes, kas klasificētas sektorā S.12).
3. 3. Rodas jautājums, kā ierakstīt prasījumu un saistību grafika pārskatīšanu? Kāda summa jāieraksta valdības bilances aktīva pusē, ja parāda līguma termiņi ir mainīti saskaņā ar vienošanos par atmaksas grafika pārskatīšanu, un kad jāveic ieraksts?
4. 4. Šeit ir aplūkots gadījums, kad valdība ir tieši pagarinājusi aizdevumu citas valsts valdībai un debitors nepilda saistības un atliek visus savus maksājumus vai daļu no tiem: vispirms notiek sarunas par parāda atmaksas grafika pārskatīšanu; otrais posms – parādu var anulēt vai pat pārdot. Aplūkoti tikai aizdevumi. Kredīta apdrošināšanas gadījums nav aplūkots.

**7.3.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

1. 5. Kapitāla pārvedumu ieraksta par labu debitoram, kurš neizpilda savas saistības, ja prasījuma (parasti aizdevumu) neatmaksātā pamatsumma, kas ierakstīta tās nominālvērtībā, ir samazināta. Kapitāla pārvedums ir dzēstā prasījuma summas apmērā. Šāda veida parāda anulēšana ir aprakstīta 7.2. nodaļā “Parāda pārņemšana un parāda anulēšana”.
2. 6. Dažos citos gadījumos kapitāla pārvedums nav jāieraksta, jo īpaši:
   1. 1) ja prasījuma maksājums tiek tikai kavēts vai mainīts tā grafiks;
   2. 2) ja tiek pārspriesta vienīgi procentu summa.

**7.3.2.1.** **AIZDEVUMA IERAKSTĪŠANA**

1. 7. Debitora saistību apjoms pret kreditoru jebkurā brīdī ir nenomaksātā pamatsumma, proti, tā ir summa, kas debitoram jāatmaksā, lai izpildītu saistības un tādējādi dzēstu kreditora prasījumu pret debitoru. Tā ir neatmaksātā pamatsumma, kas jāieraksta gan kreditora, gan debitora bilancē.
2. 8. Var būt dažādu veidu aizdevumi (skat. turpmāk 1. ierāmējumu 7.3.2.4. apakšiedaļā). Tomēr neatkarīgi no aizdevuma veida kopējie gada maksājumi (pamatsumma un procenti) tiek noteikti līgumā, un tos var mainīt, vienīgi grozot līgumu. Nacionālajos kontos procentu plūsmu turpmākās sērijas neieraksta kā kreditora finanšu aktīvu, ne arī kā debitora saistības.
3. 9. Procentu likme var būt nemainīga, vai arī to var pārskatīt gadījumos ar brīvi svārstīgajām likmēm, pārskatītajām likmēm un pieaugošajām procentu likmēm. Aizdevuma līgumā ir iekļauti procentu likmes piemērošanas noteikumi.
4. 10. Ja kādā brīdī kādi iepriekšēji procentu maksājumi nav veikti, attiecīgo summu pievieno nenomaksātajai pamatsummai. Šajās summās ietilpst arī procenti, kas ir uzkrāti un pievienoti pamatsummai nacionālo kontu bilancē, bet nav laikus nomaksāti (to parasti dēvē par procentu parādu).
5. 11. Jebkurā gadījumā nacionālajos kontos neieraksta iespējamos uzkrājumus (gaidāmo zaudējumu aplēses), ko kreditors veicis savos kontos.

**7.3.2.2.** **AIZDEVUMA ATMAKSAS GRAFIKA PĀRSKATĪŠANA. STANDARTA GADĪJUMI**

1. 12. “Standarta gadījumos” vienošanās par atmaksas grafika pārskatīšanu neietver atlikušā prasījuma maiņu, proti, prasījuma samaksa tiek tikai aizkavēta, pārlikta grafikā uz citu laiku, un/vai tiek pārskatīta procentu summa.
2. 13. Pastāv trīs galvenie aizdevuma atmaksas grafika pārskatīšanas veidi.
   1. 1. Viens veids ir mainīt pamatsummas maksājuma termiņu. Tā kā kopumā mērķis ir atvieglot atmaksas ikgadējo nastu, šajā gadījumā, visticamāk, tiks pagarināts termiņš. Tomēr, lai arī procentu likme nemainās, kopējā procentu maksa pieaug, jo procenti tiek maksāti ilgāku laiku (skat. piemēru).

Tas nemaina neatmaksātās pamatsummas nominālvērtību, taču ietekmē parāda instrumenta “tirgus vērtību”, kas tiek novērota, ja darījumi notiek sekundārajā tirgū. Grafika pārskatīšanas rezultātā tiek izstrādāts tāds jauns ikgadējās atmaksas grafiks, kas atšķiras no sākotnējā grafika.

* 1. 2. Cits veids ir mainīt līguma procentu likmi. Tas ietekmēs vienīgi procentu maksājumu sērijas. Sākotnējā nenomaksātā pamatsumma nemainās. Ja mainās to procentu likme, kas uzkrājas, tad, visticamāk, mainīsies arī veicamie regulārie maksājumi.

Konkrēta šāda vienošanās var ietvert procentu maksājumu nākotnes plūsmu atcelšanu, ko veic kreditors, ar dažādām pamatsummas atmaksāšanas alternatīvām. Nenomaksātās pamatsummas apjoms bilancēs nemainās: tas līdzinās aizdevuma procentu likmes pārskatīšanai, kad jaunā procentu likme ir vienāda ar nulli.

* 1. 3. Trešais veids ir kavēt pamatsummas maksājumus termiņa pagarinājuma laikā. Parasti attiecīgi pieaug aizdevuma atmaksas termiņš. Sākotnējā nenomaksātā summa netiek mainīta. Atvieglojumu periodā uzkrātos procentus var maksāt katru gadu vai kapitalizēt un pievienot pamatsummai, kura tiks amortizēta pēc atvieglojumu perioda (skat. 2.4. nodaļu “Procentu ierakstīšana”).

**7.3.2.3.** **JAUNĀS NENOMAKSĀTĀS SUMMAS NOTEIKŠANA**

1. 14. Lai noteiktu, vai jāieraksta kapitāla pārvedums un jāaprēķina tā vērtība, jāzina starpība starp nenomaksāto prasījumu summu pirms un pēc atmaksas grafika pārskatīšanas. Parasti jaunā nenomaksātā summa būs norādīta atmaksas grafika pārskatīšanas līgumā. Tomēr atsevišķos gadījumos tā var nebūt norādīta atmaksas grafika pārskatīšanas līgumā. Tad minētā summa jāaprēķina no turpmāko gada maksu plūsmas un procentu likmes, kas noteikta jaunajā līgumā (skat. 7.3.2.4. apakšiedaļas 1. ierāmējumā norādītās formulas). Ja procentu likme nav norādīta, nenomaksātās summas vērtība jāaprēķina kā turpmāko gada maksu pašreizējā neto vērtība, izmantojot diskonta likmi, kas ir vienāda ar procentu likmi, kura tika piemērota attiecībā uz sākotnējo līgumu.
2. 15. Citiem vārdiem sakot:

* ja kādā brīdī nenomaksātajai aizdevuma pamatsummai ir dota vērtība V un
* ja vienošanās par atmaksas grafika pārskatīšanu, kas īstenota šajā brīdī, rada situāciju, ka gada maksājumu pašreizējā vērtība – aprēķināta atbilstīgi procentu likmei saskaņā ar vienošanos – pēc atmaksas grafika pārskatīšanas atšķiras no iepriekš minētās nenomaksātās pamatsummas V,
* tas nozīmē, ka faktiski pastāv izmaiņas nenomaksātās pamatsummas vērtībā, kas jāieraksta pozīcijā AF.4 gan kreditora, gan debitora bilancē.

16. Tā kā šajā gadījumā ir iespējams, ka jaunā nenomaksātā pamatsumma ir zemāka par iepriekšējo, debitoram no kreditora jāieraksta kapitāla pārvedums natūrā (D.99), jo *de facto* pastāv daļēja parāda anulēšana.

**7.3.2.4.** **PARĀDA ANULĒŠANA PĒC ATMAKSAS GRAFIKA PĀRSKATĪŠANAS**

1. 17. Lai arī parāda atmaksas grafiks ir pārskatīts, var gadīties, ka valdība, kas ir kreditors, atceļ atlikušo prasījumu. Parāda anulēšanas līguma laikā ir jāieraksta kapitāla pārvedums debitoram no valdības. Kapitāla pārveduma summa (standarta parāda anulēšanas traktējums EKS 2010) ir līdzvērtīgs aizdevuma nenomaksātajai pamatsummai pēc atmaksas grafika pārskatīšanas.

**Aizdevuma pārdošana**

1. 18. Ir iespējams, ka pēc atmaksas grafika pārskatīšanas valdība pārdod aizdevumu, piemēram, kādai finanšu iestādei. Iespējams arī, ka saistībā ar atšķirībām starp procentu likmi, kas līgumā noteikta attiecībā uz aizdevumu, un attiecīgo tirgus likmi tādam pašam aizdevumam, pārdošana notiek par pamatsummas apjomu, kas ir daudz zemāks par nenomaksāto pamatsummu, kura paredzēta līgumā par atmaksas grafika pārskatīšanu.
2. 19. Šādā gadījumā starpība starp nenomaksāto pamatsummu pēc atmaksas grafika pārskatīšanas un nenomaksāto pamatsummu, kas ietirgota pārdošanā, jāieraksta valdības pārvērtēšanas kontā kā turēšanas zaudējums (EKS 2010 6.58. punkts).
3. ***NB***! Ja debitors turpinātu veikt aizdevuma atmaksājumus pirmajam kreditoram, ko tas darītu, ja tā saistības netiktu mainītas aizdevuma “pārdošanas” rezultātā, abu kreditoru savstarpējais darījums būtu uzskatāms nevis par prasījuma (aizdevuma) pārdošanu, ko veicis pirmais kreditors, bet gan par jaunu aizdevumu, ko jaunais kreditors piešķīris bijušajam kreditoram.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. ierāmējums. Aizdevumu ierakstīšana (pamatsumma un procenti). Tehniska piezīme**   1. 1. Sākumā nenomaksātā pamatsumma ir vienāda ar aizdoto summu. Tā ir vienāda arī ar visu gada maksu pašreizējo vērtību, aizdevuma līguma procentu likmi izmantojot kā diskonta likmi (skat. turpmāk ierāmējumā 1. formulu). 2. 2. Jebkurā brīdī nenomaksātā pamatsumma ir vienāda ar atlikušo gada maksu pašreizējo vērtību, aizdevuma līguma procentu likmi joprojām izmantojot kā diskonta likmi (skat. 2. formulu ierāmējumā attiecībā uz gadījumu, kad visas iepriekšējās gada maksas ir izmaksātas). 3. 3. Aizdevuma amortizācijas tabulu var attēlot šādi:  * *V0* ir aizdevuma summa sākumā; * *r* ir līguma procentu likme; * *n* ir aizdevuma termiņš.  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Amortizācijas periods | Gada maksa (kopējais gada maksājums) | | 1 | *V*0 | *F*1 | *D*1 | *A*1 | | (..) | (..) | (..) | (..) | (..) | | *p* | *Vp-*1 | *Fp* | *Dp* | *Ap* | | (..) | (..) | (..) | (..) | (..) | | *n* | *Vn-*1 | *Fn* | *Dn* | *An* |   Konkrētajā periodā *p* var novērot šādas skaitliskās attiecības:  Ap = D*p* + F*p*  F*p* = r V*p-1*  D*p* = Vp-1 - V*p*  *Vn* = 0   1. 4. Praksē, piemēram, pastāv trīs galvenie parastu aizdevumu veidi – izņemot indeksētos aizdevumus.   a) Aizdevumi ar beigu atmaksu  A math equations on a pink background  Description automatically generated  b) Aizdevumi ar nemainīgu amortizāciju  A number and a number of symbols  Description automatically generated with medium confidence  c) Aizdevumi ar nemainīgu gada maksu  Aprēķināts, izmantojot turpmāko formulu.  **Pamatformulas.**   1. 5. Neatkarīgi no aizdevuma veida dažādos elementus var aprēķināt, izmantojot šādu pamatformulu (*V0*, *n*, un *r* ir doti).   A close-up of a math problem  Description automatically generated  Tas nozīmē, ka pašreizējā vērtība visām gada maksām (aizdevuma līguma procentu likmi izmantojot kā diskonta likmi) ir vienāda ar aizdoto summu neatkarīgi no tā, kādas ir šīs gada maksas.   1. 6. Turklāt jebkurā brīdī pamatsummas nenomaksātais apjoms ir vienāds ar atlikušo gada maksu pašreizējo vērtību. Tādējādi pēc tam, kad ir nomaksātas *p-1* gada maksas, spēkā ir šāda formula.   A math equation with black text  Description automatically generated   1. 7. Ja no sākuma līdz *p*, to ieskaitot, nenotiek nekādi maksājumi, tad *p* perioda beigās *V0* reģistrē pozīcijā AF.4. Turklāt pastāv saistības atbilstoši nenomaksātajai procentu summai, kas ir vienādas ar: 2. A black symbols on a pink background     Description automatically generated |

**7.3.3.** **Traktējuma pamatojums**

**7.3.3.1.** **AIZDEVUMA IERAKSTĪŠANA**

1. 21. Vērtības, kas pozīcijā AF.4 jāieraksta gan kreditoru, gan debitoru bilancē, ir pamatsummas, kuras debitoriem saskaņā ar līgumu jāatmaksā kreditoriem pat tādos gadījumos, kad aizdevums ticis tirgots ar diskontu vai prēmiju (EKS 2010 7.70. punkts).

**7.3.3.2.** **AIZDEVUMA ATMAKSĀŠANAS GRAFIKA PĀRSKATĪŠANA**

1. 22. EKS 2010 nav sniegti sīki norādījumi attiecībā uz šāda gadījuma uzskaiti. EKS 2010 20.236. punktā pieminēta vienīgi parāda pārstrukturēšana, norādot, ka tas pats princips (kā parāda anulēšanas gadījumā) attiecas uz vērtības starpību (nenorādot, ka tas domāts nominālā izteiksmē). Tas ir norādīts NKS 2008, taču visnotaļ vispārīgā veidā, EKS 2010 20.107. punkta b) apakšpunktā norādot vienīgi to, ka “tā rezultātā var samazināties pašreizējā vērtība”, un nepieminot iespējamo kapitāla pārvedumu. Tāpēc šajā rokasgrāmatā sniegts nepieciešamais skaidrojums un praktiski norādījumi nacionālo kontu speciālistiem.
2. 23. Aizdevums ir līgumiska vienošanās. Sadalījumu starp pamatsummas atmaksājumu un procentu atmaksājumu nosaka aizdevuma līgumā, tostarp attiecībā uz aizdevumiem ar brīvi svārstīgām likmēm, un to var mainīt, vienīgi grozot līgumu.
3. 24. Aizdevumam nav tirgus cenas, skat. EKS 2010 6.58. punktu. Līdz ar to procentu likmes izmaiņas, kas finanšu tirgos var notikt attiecībā uz līdzīgiem aizdevumiem, neietekmē tādu esošu aizdevumu nenomaksāto pamatsummu, kuriem ir noteikta procentu likme. Turklāt šādas izmaiņas neietekmē turpmākās procentu summas, un līdz ar to tās neietekmē pamatsummas un procentu sadalījumu.

**7.3.3.3.** **PARĀDA ANULĒŠANA**

25. Šo jautājumu skat. 2.4. nodaļas “Procentu ierakstīšana” 2.4.1. iedaļā “Vispārīga informācija”.

**7.3.3.4.** **AIZDEVUMA PĀRDOŠANA**

1. 26. EKS 2010 ir apspriests gadījums, kad aizdevums tiek pārdots (EKS 2010 5.122. punkts). Starpību starp “izpirkuma cenu” un “darījuma cenu” ieraksta pārvērtēšanas kontā (EKS 2010 6.58. punkts).

**7.3.4.** **Uzskaites piemēri**

**Kopīgas iezīmes**

**Gadījums A: parāda ierakstīšana**

Aizdevumam 10 000 naudas vienību apmērā atlikušais ilgums ir 5 gadi, kad 1. gada sākumā tika pārskatīts tā grafiks. Sākotnējā procentu likme ir 6 %.

1. **1. Aizdevums ar beigu atmaksu**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 2 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 3 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 4 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 5 | 10 000 | 600 | 10 000 | 10 600 |
| Kopā |  | 3 000 | 10 000 | 13 000 |

1. **2. Aizdevums ar nemainīgu amortizāciju**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 600 | 2 000 | 2 600 |
| 2 | 8 000 | 480 | 2 000 | 2 480 |
| 3 | 6 000 | 360 | 2 000 | 2 360 |
| 4 | 4 000 | 240 | 2 000 | 2 240 |
| 5 | 2 000 | 120 | 2 000 | 2 120 |
| Kopā |  | 1 800 | 10 000 | 11 800 |

**3. Aizdevums ar nemainīgu gada maksu**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 600 | 1 774 | 2 374 |
| 2 | 8 226 | 494 | 1 880 | 2 374 |
| 3 | 6 346 | 381 | 1 993 | 2 374 |
| 4 | 4 353 | 261 | 2 113 | 2 374 |
| 5 | 2 240 | 134 | 2 240 | 2 374 |
| Kopā |  | 1 870 | 10 000 | 11 870 |

**Grafika pārskatīšanas skaitlisks piemērs**

**Gadījums B1 – tiek pagarināts atmaksas termiņš**

Aizdevuma termiņš ir pagarināts, tādējādi atmaksas laiks tagad ir 8 gadi; procentu likme nav mainījusies.

1. **1. Aizdevums ar beigu atmaksu**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 2 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 3 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 4 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 5 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 6 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 7 | 10 000 | 600 | 0 | 600 |
| 8 | 10 000 | 600 | 10 000 | 10 600 |
| Kopā |  | 4 800 | 10 000 | 14 800 |

1. **2. Aizdevums ar nemainīgu amortizāciju**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 600 | 1 250 | 1 850 |
| 2 | 8 750 | 525 | 1 250 | 1 775 |
| 3 | 7 500 | 450 | 1 250 | 1 700 |
| 4 | 6 250 | 375 | 1 250 | 1 625 |
| 5 | 5 000 | 300 | 1 250 | 1 550 |
| 6 | 3 750 | 225 | 1 250 | 1 475 |
| 7 | 2 500 | 150 | 1 250 | 1 400 |
| 8 | 1 250 | 75 | 1 250 | 1 325 |
| Kopā |  | 2 700 | 10 000 | 12 700 |

1. **3. Aizdevums ar nemainīgu gada maksu**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 600 | 1 010 | 1610 |
| 2 | 8 990 | 539 | 1 071 | 1610 |
| 3 | 7 919 | 475 | 1 135 | 1610 |
| 4 | 6 783 | 407 | 1 203 | 1610 |
| 5 | 5 580 | 335 | 1 276 | 1610 |
| 6 | 4 305 | 258 | 1352 | 1610 |
| 7 | 2 952 | 177 | 1433 | 1610 |
| 8 | 1 519 | 91 | 1 519 | 1 610 |
| Kopā |  | 2 883 | 10 000 | 12 883 |

**Gadījums B2 – procentu likmes maiņa**

Aizdevuma procentu likme ir samazināta no 6 % uz 4 %.

1. **1. Aizdevums ar beigu atmaksu**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 400 | 0 | 400 |
| 2 | 10 000 | 400 | 0 | 400 |
| 3 | 10 000 | 400 | 0 | 400 |
| 4 | 10 000 | 400 | 0 | 400 |
| 5 | 10 000 | 400 | 10 000 | 10 400 |
| Kopā |  | 2 000 | 10 000 | 12 000 |

1. **2. Aizdevums ar nemainīgu amortizāciju**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 400 | 2 000 | 2 400 |
| 2 | 8 000 | 320 | 2 000 | 2 320 |
| 3 | 6 000 | 240 | 2 000 | 2 240 |
| 4 | 4 000 | 160 | 2 000 | 2 160 |
| 5 | 2 000 | 80 | 2 000 | 2 080 |
| Kopā |  | 1200 | 10 000 | 11 200 |

1. **3. Aizdevums ar nemainīgu gada maksu**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | 400 | 1 846 | 2 246 |
| 2 | 8 154 | 326 | 1 920 | 2 246 |
| 3 | 6 234 | 249 | 1 997 | 2 246 |
| 4 | 4 237 | 169 | 2 077 | 2 246 |
| 5 | 2 160 | 86 | 2 160 | 2 246 |
| Kopā |  | 1 231 | 10 000 | 11 231 |

**Gadījums B3 – atvieglojumu periods**

Attiecībā uz pamatsummu tiek panākta vienošanās par trīs gadu termiņa pagarinājumu (procenti tiek pārvērsti kapitālā).

1. **1. Aizdevums ar beigu atmaksu**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | (600) | 0 | 0 |
| 2 | 10 600 | (636) | 0 | 0 |
| 3 | 11 236 | (674) | 0 | 0 |
| 4 | 11 910 | 714 | 0 | 714 |
| 5 | 11 910 | 714 | 0 | 714 |
| 6 | 11 910 | 714 | 0 | 714 |
| 7 | 11 910 | 714 | 0 | 714 |
| 8 | 11 910 | 714 | 11 910 | 12 624 |
| Kopā |  | 3 570 | 11 910 | 15 480 |

1. **2. Aizdevums ar nemainīgu amortizāciju**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | *600* | 0 | 0 |
| 2 | 10 600 | *636* | 0 | 0 |
| 3 | 11 236 | *674* | 0 | 0 |
| 4 | 11 910 | 715 | 2 382 | 3 097 |
| 5 | 9 528 | 572 | 2 382 | 2 954 |
| 6 | 7 146 | 429 | 2 382 | 2 811 |
| 7 | 4 764 | 286 | 2 382 | 2 668 |
| 8 | 2 382 | 143 | 2 382 | 2 525 |
| Kopā |  | 2 144 | 11 910 | 14 054 |

1. **3. Aizdevums ar nemainīgu gada maksu**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 10 000 | *600* | 0 | 0 |
| 2 | 10 636 | *636* | 0 | 0 |
| 3 | 11 236 | *674* | 0 | 0 |
| 4 | 11 910 | 715 | 2 113 | 2 827 |
| 5 | 9 797 | 588 | 2 240 | 2 827 |
| 6 | 7 558 | 453 | 2 374 | 2 827 |
| 7 | 5 184 | 311 | 2 516 | 2 827 |
| 8 | 2 667 | 160 | 2 667 | 2 827 |
| Kopā |  | 2 227 | 11 910 | 14 137 |

**Gadījums C1**

Jaunā procentu likme ir samazināta no 6 % uz 4 %. Saskaņots jaunais gada maksu grafiks. Mēs nosakām jauno pamatsummu, kas nav zināma.

1. **1. Aizdevums ar beigu atmaksu (četras pirmās gada maksas = 300)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | **7 500** | 300 | 0 | 300 |
| 2 | 7 500 | 300 | 0 | 300 |
| 3 | 7 500 | 300 | 0 | 300 |
| 4 | 7 500 | 300 | 0 | 300 |
| 5 | 7 500 | 300 | 7 500 | 7 800 |
| Kopā |  | 1 500 | 7 500 | 9 000 |

Kapitāla pārvedums par parāda anulēšanu, kas ierakstīts jaunā līguma darbības laikā: 10 000–7500=2500

1. **2. Aizdevums ar nemainīgu amortizāciju (kopā gada maksas = 9000)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 8 036 | 321 | 1 607 | 1 929 |
| 2 | 6 429 | 257 | 1 607 | 1 864 |
| 3 | 4 822 | 193 | 1 607 | 1 800 |
| 4 | 3 214 | 129 | 1 607 | 1 736 |
| 5 | 1 607 | 64 | 1 607 | 1 671 |
| Kopā |  | 964 | 8036 | 9000 |

Kapitāla pārvedums, kas ierakstīts jaunā līguma darbības laikā: 10 000–8036=1964

1. **3. Aizdevums ar nemainīgu gada maksu (gada maksas kopā = 9000)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 8 013 | 321 | 1 479 | 1 800 |
| 2 | 6 534 | 261 | 1 539 | 1 800 |
| 3 | 4 995 | 200 | 1600 | 1 800 |
| 4 | 3 395 | 136 | 1 664 | 1 800 |
| 5 | 1 731 | 69 | 1 731 | 1 800 |
| Kopā |  | 987 | 8 013 | 9 000 |

Kapitāla pārvedums, kas ierakstīts jaunā līguma darbības laikā: 10 000–8013=1987

**Gadījums C2 – jaunā procentu likme nav zināma**

Jaunā procentu likme nav zināma, bet ir pieejams gada maksu jaunais grafiks. Mēs nosakām jauno pamatsummu, kas nebija zināma, izmantojot sākotnējo likmi – 6 %.

1. **1. Aizdevums ar beigu atmaksu (četras pirmās gada maksas = 415)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | 6 923 | 415 | 0 | 415 |
| 2 | 6 923 | 415 | 0 | 415 |
| 3 | 6 923 | 415 | 0 | 415 |
| 4 | 6 923 | 415 | 0 | 415 |
| 5 | 6 923 | 415 | 6 923 | 7 338 |
| Kopā |  | 2077 | 6 923 | 9 000 |

Kapitāla pārvedums, kas ierakstīts jaunā līguma darbības laikā: 10 000–6923=3067

1. **2. Aizdevums ar nemainīgu amortizāciju (kopā gada maksas = 9000)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | **7 627** | 458 | 1 525 | 1 983 |
| 2 | 6 102 | 366 | 1 525 | 1 891 |
| 3 | 4 576 | 275 | 1 525 | 1 800 |
| 4 | 3 051 | 183 | 1 525 | 1 708 |
| 5 | 1 525 | 92 | 1 525 | 1 617 |
| Kopā |  | 1 373 | 7 627 | 9 000 |

Kapitāla pārvedums, kas ierakstīts jaunā līguma darbības laikā: 10 000–7627=2363

1. **3. Aizdevums ar nemainīgu gada maksu (gada maksas kopā = 9000)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Periods | Pamatsumma perioda sākumā | Perioda procenti | Perioda amortizācija | Gada maksa (kopējais gada maksājums) |
| 1 | **7 582** | 455 | 1 345 | 1 800 |
| 2 | 6 237 | 374 | 1 426 | 1 800 |
| 3 | 4 811 | 28 | 1 511 | 1 800 |
| 4 | 3 300 | 198 | 1 602 | 1 800 |
| 5 | 1 698 | 102 | 1 698 | 1 800 |
| Kopā |  | 1 418 | 7 582 | 9 000 |

Kapitāla pārvedums, kas ierakstīts jaunā līguma darbības laikā: 10 000–7582=2418

**7.4. Valdības galvojumi**

**7.4.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Daudzās ES dalībvalstīs valdība (parasti centrālās valdības līmenī, bet dažkārt arī pavalsts līmeņa valdība vai vietējā pašvaldība) sniedz garantijas attiecībā uz noteiktu publiskā un privātā sektora sabiedrību un citu subjektu aizņēmumiem. Garantija var būt gan beznosacījuma, gan nosacījuma, un valdība var rīkoties atsevišķi vai kopā ar citām vienībām. Šādi saņēmējam subjektam parasti tiek nodrošināta iespēja saņemt aizdevumu ar zemāku procentu likmi[[320]](#footnote-320), bet dažos gadījumos šāds atbalsts ir nepieciešams pat tam, lai vienība varētu piekļūt aizdevumu tirgiem. Garantiju iespējams izmantot (t. i., realizēt galvotāja saistības) dažādos veidos. Visbiežāk garantijas pieprasījumu aktivē kreditors, piemēram, banka, un bieži vien tas notiek pēc pirmā pieprasījuma. Parasti šādos garantijas pieprasījumos ir iesaistītas trīs puses – debitors, piemēram, publiska sabiedrība, kreditors, piemēram, banka, un galvotājs (šajā nodaļā – valdības vienība).
2. 2. Garantiju izsniegšana attiecībā uz dažu subjektu turētiem aktīviem var ietilpt valdības ierastajā praksē, vai tā var šādi rīkoties, īstenodama valdības politiku. Šādā gadījumā valdība apņemas segt zaudējumus, kas saistīti ar aktīvu vērtības samazināšanos vai neatgūtajiem līdzekļiem, un pastāv vairāki veidi, kā aktivizēt galvotāja saistības. Jautājumu par garantijām, kas attiecas uz nozīmīgiem problemātiskiem aktīviem, skat. 4.5. nodaļā “Valdības intervences pasākumi finanšu iestāžu atbalstīšanai – finanšu glābšana un sanācija”.
3. 3. Šajā nodaļā netiek skatītas turpmāk norādīto veidu garantijas.

* Valdības netiešās garantijas pretstatā oficiālajām garantijām, kuras parasti ir noteiktas līgumos (piemēram, garantētas vērtspapīru emisijas gadījumā). Netiešās garantijas var izrietēt no akcionāra pienākumiem, kurus valdība uzņēmusies, vai vienību kontroles pienākumiem, kad tiek paredzēts, ka valdība iejauksies visos gadījumos, kad tiks konstatētas problēmas. Netiešās garantijas var būt saistītas arī ar saimniecisko darbību, kas tiek uzskatīta par neatņemamu tautsaimniecības daļu, pieņemot, ka valdība iejauksies, lai novērstu neveiksmi.
* Formālās garantiju saistības, kas ir samērā līdzīgas apdrošināšanas shēmām. Piemēram, valdība var “garantēt”, ka mājsaimniecības veiks noteiktus maksājumus (piemēram, mājokļa īres maksu) vai var izdot garantijas attiecībā uz īpašiem notikumiem (piemēram, mākslas izstādēm).

4. Valdība var izsniegt trīs veidu garantijas:

* atvasināta instrumenta formā (piemēram, kredīta atvasinātos mijmaiņas darījumus), kas tiek traktēti atbilstīgi tam, kā parasti traktē atvasinātos instrumentus, un kam nav nepieciešami īpaši noteikumi attiecībā uz šādiem valdības darījumiem;
* standartizētu garantiju formā (ieviestas NKS 2008 un EKS 2010), skat. šīs rokasgrāmatas 7.3.4. nodaļu;
* “vienreizēju” garantiju formā (skat. 7.4.2. iedaļu).
  1. 5. Valdības piešķirto garantiju nozīme būtiski palielinājās pēdējos gados, jo esošo shēmu paplašināšana vai jaunu shēmu ieviešana bieži vien piederēja pie tiem valdības politikas pasākumiem, kas tika īstenoti, lai mazinātu Covid-19 pandēmijas radīto ekonomisko un sociālo ietekmi. Aizvien vairāk tika izmantotas arī standartizēto garantiju shēmas. Līdz ar to vairāk nekā jebkad iepriekš valstīm ir konsekventi jātraktē/jāīsteno noteikumi par standartizētām garantijām.

1. 6. Vairākās EKS 2010 teksta daļās ir norādes uz standartizētām garantijām, dažkārt ar nedaudz atšķirīgu formulējumu. EKS 2010 5.190. punktā sniegta standartizētu garantiju definīcija, proti, tās ir garantijas, kuras *(..) tiek emitētas lielā skaitā, parasti par salīdzinoši mazām summām,*[[321]](#footnote-321) *saskaņā ar identiskiem noteikumiem* *(..).* Savukārt EKS 2010 5.192. punktā noteikts, ka standartizētas garantijas *parasti izsniedz finanšu sabiedrības, tostarp, bet ne tikai, arī apdrošināšanas sabiedrības, un arī vispārējā valdība.* EKS 2010 5.195. punktā piebilsts, ka *standarta garantiju raksturs nosaka, ka ir daudzas viena veida garantijas, kaut gan tās neattiecas uz vienādu laikposmu un nesākas un nebeidzas vienā un tajā pašā datumā.* Turklāt EKS 2010 5.197. punkta a) apakšpunktā noteikts, ka *standarta garantijas raksturo darījumi, kuri bieži atkārtojas un kuriem ir vienādas pazīmes un risku kopums*, savukārt EKS 2010 5.197. punkta b) apakšpunktā piebilsts, ka *garantijas devēji var aplēst vidējos zaudējumus, pamatojoties uz pieejamo statistiku*. Līdzīgi – EKS 2010 20.254. punktā noteikts, ka *standarta garantijas nosedz līdzīga veida kredītrisku lielā skaitā gadījumu*. *Nav iespējams precīzi aplēst risku, ko rada saistību nepildīšana attiecībā uz kādu vienu aizdevumu, bet var aplēst, attiecībā uz cik aizdevumiem no daudziem aizdevumiem saistības netiks pildītas.*

7. Kopumā var secināt, ka standartizēto garantiju galvenās iezīmes ir šādas:

* daudzas viena veida garantijas, kas emitētas lielā skaitā saskaņā ar identiskiem noteikumiem; lai gan garantijas parasti tiek emitētas par salīdzinoši mazām summām, var būt izveidotas standartizētu garantiju shēmas, kurās garantijas emitē par ievērojamām individuālām summām, ciktāl garantiju skaits ir pietiekami liels un garantijas ir pietiekami vienveidīgas, lai izmantotu apdrošināšanas pieeju;
* darījumi, kuri bieži atkārtojas un kuriem ir vienādas pazīmes un risku kopums; nosedz līdzīga veida kredītrisku lielā skaitā gadījumu;
* tās tiek izdotas tādas(-u) vienības(-u) vajadzībām, kura(-as) izsniedz kredītus precīzam mērķim paredzētā programmā;
* attiecas uz šo aizdevēju aktīviem (garantijas ierosināšana prasījuma dēļ netiek attiecināta, ja aizdevēja vienība nespēj izpildīt savas parādsaistības);
* piešķirtas saistībā ar sabiedrības interesēm daudziem potenciāliem labumu gūstošiem aizņēmējiem.

1. 8. Ja publiskajos kontos ir ierakstīti uzkrājumi attiecībā uz kādu esošu garantiju shēmu, kas saistīta ar daudziem prasījumiem, tas varētu liecināt par to, ka šādai shēmai būtu standartizēto garantiju shēmas iezīmes, kā noteikts EKS 2010. Statistiķiem šādi gadījumi ir rūpīgi jāizvērtē.
2. 9. Standartizētās garantijas ir, piemēram, aizdevumi studentiem (jo īpaši tad, ja ir augsta studiju maksa), hipotekārie kredīti mājsaimniecībām (parasti aizņēmējiem ar zemiem ienākumiem) un eksporta kredīta garantijas,[[322]](#footnote-322) kā arī garantiju shēmas attiecībā uz aizdevumiem maziem un vidējiem uzņēmumiem (MVU) vai pašnodarbinātām personām.
3. 10. Atšķirībā no standartizētajām garantijām vienreizējās garantijas tiek izsniegtas, pamatojoties uz katra gadījuma atsevišķu novērtējumu, parasti – par samērā ievērojamām summām un saskaņā ar individuāliem līgumiem. Tās netiek izsniegtas vispārējā satvarā un paredz ciešu valdības uzraudzību individuālajā līmenī. Attiecībā uz to ietekmi bieži vien tiek piemērotas arī atsevišķas konkurences iestāžu pārbaudes.
4. 11. EKS 2010 5.197. un 20.255. punktā ir norādīta vēl viena atšķirība starp standartizētām garantijām un vienreizējām garantijām. Standarta garantiju gadījumā galvotājiem, piedāvājot standartizētu garantiju, jāspēj aprēķināt vidējos zaudējumus, piemēram, pamatojoties uz pieejamajiem statistikas datiem un izmantojot “prognozēto garantijas izmantošanas risku”. Vienreizēju garantiju gadījumā galvotāji parasti nespēs ticami (*kaut aptuveni*) novērtēt garantijas izmantošanas risku, jo īpaši sākotnēji, jo to praktiski nav iespējams prognozēt lietas unikalitātes dēļ. EKS 2010 20.255. punktā noteikts, ka *vienreizējās garantijas pastāv, ja aizdevuma vai nodrošinājuma nosacījumi ir tik īpaši, ka nav iespējams kaut aptuveni aprēķināt ar aizdevumu saistīto risku*, līdz ar to fakts, ka nav iespējams aprēķināt paredzamos zaudējumus, ir viena no vienreizējo garantiju galvenajām iezīmēm.
5. 12. Kopumā maksu par vienreizējām garantijām, ko valdība saņem kā galvotāja, klasificē kā maksu par pakalpojumu, t. i., kā maksājumu par ārpustirgus produkciju (P.131). Atbilstīgi uzkrāšanas principam šie ieņēmumi ir jāsadala pa visu garantijas derīguma termiņu. Maksas, ko valdība saņem saistībā ar standartizētajām garantijām, ir līdzvērtīgas apdrošināšanas prēmijām, jo īpaši eksporta kredīta shēmu gadījumā, un tāpēc tās ir jātraktē līdzīgi noteikumiem, kas sniegti EKS 2010 par nedzīvības apdrošināšanu (skat. EKS 2010 16. nodaļu). Faktisko maksājumu ieraksta finanšu kontos (F.66L galvotāja kontos).
6. 13. Tomēr ļoti konkrētu vienreizēju garantiju gadījumā maksājumu summa, ko saņēmusi valdība, varētu būt ievērojami neproporcionāla salīdzinājumā ar valdības izmaksām, kas saistītas ar garantijas nodrošināšanu. Šādā gadījumā maksa (kas ir neproporcionāla) pēc būtības ir obligāts maksājums, un tā ir uzskatāma par neatlīdzināmu. Tas nozīmē, ka šādos gadījumos nodoklis (D.29) jāieraksta saskaņā ar EKS 2010 4.23. punktu.

**7.4.2.** **Vienreizējas garantijas**

**7.4.2.1.** **TRAKTĒJUMS NACIONĀLAJOS KONTOS**

**7.4.2.1.1.** **Vispārējs gadījums**

1. 14. Parasti valdības garantētu parādu ieraksta vienīgi kā aizdevuma ņēmēja aizņēmumu un aizdevēja aktīvu neatkarīgi no tā, vai garantija attiecas uz konkrētiem aizņēmumiem (piemēram, uz vienu konkrētu aizdevumu) vai uz visu uzņēmuma parādu. Valdībai tās ir iespējamās saistības, kas netiek ierakstītas EKS bilancēs (bet var būt norādītas kā ārpusbilances postenis vai piezīme).
2. 15. Ja tiek pieprasīts izmaksāt garantiju vai tās daļu, valdība pārņem pieprasīto aizņēmēja parāda daļu, uzņemoties šādu parādu (skat. 7.2. nodaļu), un to ieraksta kā valdības kapitāla pārvedumu (D.99) aizņēmējam par pieprasīto summu. Tas ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Kapitāla pārvedumu saskaņo ar finanšu darījumu, pārceļot finanšu saistības valdībai no aizņēmēja. Valdība var nekavējoties vai sekojoši veikt atsevišķu finanšu darījumu, kad tā atmaksā aizdevējam nenomaksāto parāda summu. Šāds finanšu darījums neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Maksājumā var tikt iekļauti arī uzkrātie procenti, kas nav samaksāti pārņemšanas brīdī un kurus parasti pievieno instrumentam.
3. 16. Garantēto parādu neieraksta publisko pārskatu bilancē, kamēr netiek sākta (aktivēta) garantijas izmantošana. Tomēr tiek gaidīts, ka informācija par valdības garantijām ir publiski pieejama. Parasti parlaments apstiprina garantijas summas augstāko robežu, kuru valdībai ir tiesības izsniegt attiecīgajā fiskālajā gadā.

**Pieprasījumi par garantijas daļēju izmaksāšanu**

1. 17. Pieprasījums par garantijas daļēju izmaksu (dažkārt dēvēts par “skaidras naudas pieprasījumu”) pastāv gadījumos, kad valdība veic vienu maksājumu. Valdības faktisko maksājumu ieraksta kā parāda pārņemšanu – kapitāla pārveduma (D.99) izdevumus, ko līdzsvaro ar valūtas un noguldījuma (F.2) samazinājumu (skat. šīs rokasgrāmatas 7.4.2.2.1. apakšiedaļu un lēmuma pieņemšanas shēmu šīs nodaļas beigās). Konceptuāli to analizē kā parāda pārņemšanu, kad valdība pārņem daļu saistību un it kā būtu veikta finanšu saistību nodošana valdībai, kam seko šīs summas tūlītēja izmaksāšana, lai dzēstu šīs saistības. Tomēr valdībai var arī būt juridisks pienākums automātiski pārņemt visu atlikušo parādu (garantijas pēc pirmā pieprasījuma) sākotnējā gadījuma rezultātā. Atkārtoti garantijas izmaksāšanas pieprasījumi ir apskatīti šīs rokasgrāmatas 7.4.2.1.3. apakšiedaļā.

**7.4.2.1.2.** **Gadījums, kad ir zināms, ka valdība atmaksās parādu**

1. 18. Dažos gadījumos ir skaidri zināms, ka aizņēmumu atmaksās valdība, lai gan juridiski aizņēmumu ir saņēmusi sabiedrība. Šāda situācija var rasties tikko iegūta parāda vai esoša parāda gadījumā, kad valdība ir sākusi garantijas piešķiršanu.
2. 19. Vienkāršos gadījumos to apliecina ar juridiskiem dokumentiem vai arī valdības saistības tiek atzītas publiskajos pārskatos vai līdzīgos dokumentos, piemēram, budžeta dokumentācijā. Šādos gadījumos uzskata, ka sabiedrība vispirms ir nodevusi parādu un pēc tam to ir pārņēmusi valdība. Šāda pārņemšana var notikt nekavējoties, kad jau pašā sākumā ir skaidrs, ka vadība pārņems parādu (t. i., nacionālajos kontos tas tiks jau no paša sākuma attiecināts uz valdību).

**7.4.2.1.3.** **Gadījums, kad konstatē, ka valdība atmaksā vai atmaksās parādu**

1. 20. Citos gadījumos var nebūt pieejami dokumentēti pierādījumi, kas apliecinātu, ka valdība ir juridiski pārņēmusi parādu, taču var būt citas pazīmes, kas liecina, ka valdība *de facto* ir pārņēmusi parādu. Turpmāk norādīti pierādījumi, kas par to var liecināt.

* Atkārtoti garantijas izmantošanas pieprasījumi – ir konstatēts, ka valdība veic parāda atmaksu katru gadu[[323]](#footnote-323) tieši (pieprasījuma iesniedzējam, skat. turpmāk) vai netieši, veicot regulārus maksājumus aizdevuma ņēmējam, kas ļauj sabiedrībai atmaksāt visas parādsaistības vai to daļu. Ar šādiem maksājumiem[[324]](#footnote-324) vienībai tiek sniegti līdzekļi, kas tai nepieciešami, lai atmaksātu kreditoriem aizdevumu, oficiāli neierosinot garantijas izmantošanu vai negrozot parāda noteikumus (tostarp ar valdības piešķirtu finansiālo avansu). Ja šāds atbalsts kļūst regulārs, to uzskata par “slēptu” vai netiešu garantijas izmantošanas pieprasījumu[[325]](#footnote-325), kas ierosinātu, ka valdība pārņem parādu.
* Publiskajos pārskatos vai līdzīgos dokumentos ir ierakstīts nodrošinājums, kas liecina par ļoti augstu varbūtību, ka valdība atmaksās parādu un ka valdība to jau ir atzinusi, atkāpjoties no savas parastās piesardzības prakses.

1. 21. Šajos gadījumos valdība pārņem nenomaksātā parāda summu vai attiecīgo parāda daļu, kas tiek traktēta nacionālajos kontos, laika posmā, attiecībā uz kuru tiek uzskatīts, ka tad tā ir to *de facto* pārņēmusi.
2. 22. Piemēram, konkrēti gadījumi ir atkārtoti garantijas izmaksāšanas pieprasījumi (vai arī, ja aizņēmējam veic ekvivalentus maksājumus, līdzīgi kā atkārtotas kapitāla iepludināšanas gadījumā, lai novērstu nepieciešamību iesniegt garantijas izmaksāšanas pieprasījumus). Otrajā gadījumā valdība faktiski atmaksā parādu, lai arī juridiski tai nav pienākuma to darīt, un oficiāli to neieraksta kā parāda atmaksu publiskajos pārskatos. Katrs šāds gadījums jāanalizē atsevišķi.
3. 23. Praktisks norādījums, ja valdība atmaksā parādu saskaņā ar trim secīgiem pieprasījumiem, ko dēvē par “trīs pieprasījumu principu” (skat. iepriekš skaidrojumu par netiešajiem pieprasījumiem), tad uzskata, ka valdība ir automātiski pārņēmusi parādu. Parasti tiks pārņemts viss parāds, lai arī to var samazināt tikai līdz tai daļai, attiecībā uz kuru var paredzēt, ka valdība to atmaksās, ja tam ir apliecinājums. Parāda pārņemšana jāieraksta laikā, kad radās notikums, kas ir pamatā statistiskajam lēmumam atzīt parāda pārņemšanu, piemēram, laikā, kad veikts trešais ikgadējais maksājums. Parāda pārņemšanu ieraksta atbilstoši 7.4.2.1.1. apakšiedaļai. Ja valdība izsniegusi garantiju attiecībā uz vairākiem viena subjekta emitētiem parāda instrumentiem, minēto noteikumu piemēro, pamatojoties uz jebkuru no pieprasījumiem attiecībā uz garantētajām saistībām konkrētajā gadā (un ir līdzvērtīgs vienam pieprasījumam šajā gadā). Līdz ar to gadījumā, ja tiek nospriests, ka tiks pārņemts viss parāds, tad viss šā subjekta valdības garantētais parāds tiek pārņemts vienlaikus.
4. 24. Izņēmumu piemēro, ja ir skaidras norādes, ka šis stāvoklis (t. i., saistību nepildīšana) neturpināsies. Tas varētu nozīmēt, ka ir nolemts fundamentāli pārstrukturēt aizņēmumu paņēmušo vienību, kurai izsniegta garantija (turpmāk saukta par aizņēmēju), un no iesniedzamā uzņēmējdarbības plāna var secināt, ka subjekts turpmāk spēs izpildīt savas parādsaistības.

**7.4.2.1.4.** **Gadījums, kad saistību pārņemšana ietver prasījumu attiecībā uz trešās puses finanšu aktīvu[[326]](#footnote-326)**

1. 25. Garantija attiecībā uz saistībām var būt pieprasīta (iespējams, pēc kreditoru ierosmes), ja aizņēmējs nespēj izpildīt savas parādsaistības noteiktajā termiņā, nevis tāpēc, ka tai radušās maksātspējas problēmas. Piemērs var būt pārejošas likviditātes grūtības. Dažos gadījumos, piemēram, saistībā ar eksporta kredīta garantijām, parāda pārņemšana var nozīmēt prasījuma attiecībā uz trešās puses aktīvu automātisku nodošanu[[327]](#footnote-327). Tas var būt arī gadījumā, kad garantētais aizņēmums ir nodrošināts ar konkrētiem aktīviem (piemēram, ķīlas zīmēm[[328]](#footnote-328)). Šajā gadījumā no kapitāla pārveduma jāatskaita valdībai nodotā aktīva tirgus vērtība, kā paredzēts garantijas līgumā[[329]](#footnote-329), ja vien pastāv augsta varbūtība, ka valdība spēs realizēt šā aktīva vērtību īsā laika posmā. Ja tirgus vērtība nav pieejama, var aprēķināt patieso vērtību, pamatojoties uz parastajiem uzņēmējdarbības aprēķināšanas paņēmieniem/modeļiem, ko veic neatkarīga struktūra. Tā daļa, kas tiek atzīta par prasījumu, ir traktējama saskaņā ar nākamajā punktā sniegto skaidrojumu.
2. 26. Ja garantija tiek izsniegta par finanšu aktīviem, jebkurš prasījums ir jāieraksta kā valdības kapitāla pārveduma izdevumi. Var gadīties, ka vienošanās, kas noslēgta starp vienību, kurai izsniegta garantija, un valdību, paredz, ka noteiktos apstākļos garantētos aktīvus var pārskaitīt valdībai. To ieraksta pārskaitījuma brīdī valdības kontos kā kapitāla pārveduma izdevumu samazinājumu pilnas pārskaitītā aktīva summas apmērā. Ja nav gaidāms atgūt summas, prasījumu neievada valdības bilancē. Visas negaidīti atgūtās summas ieraksta kā valdības kapitāla pārveduma ieņēmumus. Ja neatkarīga struktūra, izmantojot parastās uzņēmējdarbības vērtēšanas metodes, sniedz ticamas aplēses par atgūstamajām summām, tās ir jāatskaita no kapitāla pārveduma un jātraktē kā finanšu aktīva iegāde. Šādu aktīvu ieraksta valdības bilancē un debitora atmaksājumus valdībai traktē kā finanšu darījumus.[[330]](#footnote-330)
3. 27. Cita iespēja paredz, ka valdības iegūtais aktīvs ir nefinanšu aktīvs, nevis finanšu prasījums, piemēram, nekustamais īpašums. Saistību neizpildes gadījumā valdība pārņem aizņēmēja garantēto parādu un arī īpašumtiesības uz attiecīgo nefinanšu aktīvu. Šis gadījums ierakstāms līdzīgi 25. rindkopā minētajam gadījumam, un nodotā aktīva vērtība ir jāatskaita no kapitāla pārveduma, un tai pilnīgi jākompensē šis pārvedums, ja aktīva vērtība ir vienāda ar pārņemtā parāda vērtību. Tas varētu ietekmēt valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), jo tiktu ierakstīta kapitāla veidošana, taču šī ietekme tikai aizstātu to ietekmi uz B.9, ko šis kapitāla pārvedums būtu radījis. Ja valdība nekavējoties realizē aktīvu tā tirgus vērtībā, galīgā ietekme uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) būs neitrāla, ja valdība pārdos aktīvu tālāk par cenu, kas atbilst parāda pārņemšanas brīdī ierakstītajai vērtībai.

**7.4.2.1.5. Gadījums, kad saistību pārņemšana ietver prasījumu pret vienību, kurai izsniegta garantija**

1. 28. Ja valdība pārņem parādu, pamatojoties uz garantijas izmantošanas pieprasījumu, tā vienlaikus var iegūt finanšu aktīvu, kas ir garantiju saņēmušās sabiedrības prasījums, piemēram, prasījumu (kas tiek atzīts publiskajos pārskatos) attiecībā uz visiem atgūtajiem līdzekļiem, ko tā vēlāk var saņemt.
2. 29. Vairumā gadījumu, kad tiek konstatēts, ka valdība pārņēmusi parādu no publiskas sabiedrības, kura saskaras ar grūtībām, tiek uzskatīts, ka jaunajam valdības prasījumam attiecībā uz sabiedrību (kas, iespējams, ir ierakstīts publiskajos pārskatos) varētu būt nenoteikta vērtība. Šajā gadījumā prasījums nebūtu jāieraksta valdības bilancē. Ja sabiedrība vēlāk veic atmaksu, to ieraksta kā valdības kapitāla pārveduma ieņēmumus, lai veiktu superdividenžu testu (skat. arī turpmāk 7.4.2.1.6. apakšiedaļu). Ja aizņēmējs ir pilnībā privāts subjekts, varētu uzskatīt, ka valdība tur prasījumu. Tomēr gadījumā, ja aizņēmējs uzrāda uzkrātus vai regulārus zaudējumus un jo īpaši negatīvu neto pašu kapitālu, nacionālajos kontos neieraksta prasījumu attiecībā uz šo vienību.

**7.4.2.1.6.** **Apstākļu maiņa pēc parāda pārņemšanas**

1. 30. Pēc tam, kad secināts, ka valdība ir ekonomiski pārņēmusi tās garantēto parādu (skat. 7.4.2.1.3. apakšiedaļu), var rasties situācija, kurā saistību nepildošā aizņēmēja finanšu darbības rādītāji uzlabojas tiktāl, ka tas sāk regulāri atmaksāt parādu un var pārņemt atpakaļ savu juridisko pienākumu attiecībā uz saistībām. Šajā gadījumā iepriekšējais ekonomiskais novērtējums vairs nav atbilstošs, un tiek uzskatīts, ka sabiedrība pārņem parādu atpakaļ no valdības. To ieraksta kā sabiedrības kapitāla pārvedumu valdībai, ko kompensē ar finanšu darījumu, kurā valdība nodod saistības sabiedrībai.[[331]](#footnote-331)
2. 31. Ja atguvējs subjekts ir publiska sabiedrība, tad attiecībā uz darījumu, kas ierakstīts par labu valdībai, jāpiemēro superdividenžu tests, proti, daļu no maksājuma sadala kā pašu kapitāla atskaitījumus (F.5) attiecībā uz summu, kas pārsniedz sadalāmo ienākumu, neskaitot samaksātās dividendes.
3. 32. Lai nepieļautu nestabilitāti valdības parāda statistiskā, valdības nosacītais parāds jāsaglabā kā valdības saistības līdz brīdim, kad saistības nepildošais subjekts faktiski veic maksājumus valdībai vai kreditoram un ir pierādījumi, kas liecina, ka šādi maksājumi tiks veikti arī turpmāk. Citiem vārdiem sakot, saistības nepildošā aizņēmēja finanšu situācijas uzlabojums jānovērtē kā pastāvīgs un tāds, kas nav atkarīgs no pagaidu faktoriem.

**7.4.2.1.7.** **Turpmākie aizdevumi**

1. 33. Ja valdība aizņemas tirgū savā vārdā ar mērķi piešķirt līdzekļus sabiedrībām, kurām ir līgumā noteikts pienākums atmaksāt valdībai gan pamatsummu, gan procentus, parādu ieraksta kā valdības parādu izsniegšanas brīdī un atbilstīgo aizdevumu ieraksta attiecībā uz sabiedrībām. Aizdevumu analizē saskaņā ar noteikumiem par kapitāla iepludināšanu publiskās sabiedrībās (skat. 3.2. nodaļu “Kapitāla iepludināšana publiskās sabiedrībās”). Tādējādi tas saskaņā ar kapitāla iepludināšanas testu var gan ietekmēt, gan neietekmēt valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 34. Valdība var izsniegt garantiju subjektam par aizņēmumu, kurš tad saskaņā ar valdības norādījumiem finansē sabiedrības, kuras iesaistītas publiskā sektora infrastruktūras projektos vai citos projektos. Ja šis subjekts ir atzīts par atsevišķu institucionālu vienību (skat. EKS 2010 2.12. punktu), aizņēmumu pārvirza tādā veidā, ka tiek ierakstīts valdības aizņēmums no šīs vienības un aizdevums šai vienībai. Tomēr biežāk subjekts netiek atzīts kā institucionāla vienība (piemēram, ja izrādās, ka tas veic vienīgi “starpnieka” funkciju), un aizņēmums būtu jāieraksta nacionālajos kontos kā tiešs valdības aizņēmums un aizdevums infrastruktūras projektiem vai citiem publiskiem projektiem.

**7.4.2.2.** **TRAKTĒJUMA PAMATOJUMS**

**7.4.2.2.1.** **Vispārējs gadījums**

1. 35. Pamatprincips ir tāds, ka garantijas tiek uzskatītas par iespējamiem aktīviem/saistībām.
2. 36. EKS 2010 5.08. punktā norādīts, ka, *tā kā tie nerada beznosacījuma pienākumus, iespējamos aktīvus un iespējamās saistības neuzskata par finanšu aktīviem un saistībām*.
3. 37. Līdz ar to iespējamās saistības neieraksta EKS bilancē un izslēdz no valdības parāda. Līdzīgi arī garantiju piešķiršanu parasti neuzskata par darījumu nacionālajos kontos. Vispārējā gadījumā garantijas piešķiršanas darbībai sekotu vienīgi darījumu ierakstīšana saistībā ar maksājumiem, kad tiek aktivēta garantija, proti, kad galvotājs aizstāj sākotnējo aizņēmēju (vai dažos gadījumos izmaksā kompensāciju noteiktu identificētu aktīvu turētājam), jo tas nespēj izpildīt savas saistības un tāpēc ir ierosināts izmantot garantiju. Dažos gadījumos ir jāizdara secinājums, ka garantija ir faktiski izmantota, lai arī juridiski tā nav pilnīgi aktivizēta. Garantijas izmantošana var nozīmēt to, ka tiek pārņemts parāds, un vairumā gadījumu, ka tiek veikts kapitāla pārvedums. Ja parāds tiek pārņemts, ierakstītās kapitāla pārveduma summas ir maksājumu saistības, kuras galvotājs uzņēmies attiecībā uz sākotnējo aizņēmēju.
4. 38. Līdz ar to ikviens pieprasījums par garantijas pilnīgu vai daļēju izmaksāšanu ir līdzvērtīgs valdības īstenotai parāda pārņemšanai.

**7.4.2.2.2.** **Gadījums, kad ir zināms, ka valdība atmaksās parādu**

1. 39. Ja valdība garantē jauno parādu un ja ir zināms, ka valdība kā galvotājs to atmaksās, tas ekonomiski ir līdzvērtīgi tam, ka valdība tieši aizņemas no kreditora, kas tādējādi nozīmē arī parāda apkalpošanas pienākuma uzņemšanos. Ja valdības aizņēmuma līdzekļus pēc tam izmanto sabiedrības finansēšanai un valdība neplāno neko saņemt pretī no aizdevumu saņēmušās sabiedrības, šāds darījums nav aizdevums un to ieraksta kā sadales darījumu, piemēram, kā kapitāla pārvedumu, kas ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 40. Ja valdība izsniedz garantiju jau attiecībā uz pastāvošu parādu un ir skaidri zināms, ka valdība to atmaksās, to traktē līdzīgi kā parāda pārņemšanu no garantiju saņēmušās vienības.

**7.4.2.2.3.** **Gadījums, kad konstatē, ka valdība atmaksā vai atmaksās parādu**

1. 41. Šis gadījums ir līdzvērtīgs neoficiālam pieprasījumam izmantot garantiju. Ierakstīšana atspoguļo ekonomisko būtību, nevis juridisko formu vai administratīvo formu (skat. EKS 2010 1.25. punktu). Šādos gadījumos uzskata, ka valdība ir pārņēmusi parādu no sabiedrības.
2. 42. Ir konstatēti gadījumi, kad valdība katru gadu veic parāda atmaksāšanu sabiedrības vietā bez oficiāla pieprasījuma izmantot garantiju; šādi gadījumi ir rūpīgi jāanalizē, lai noteiktu, vai ir faktiski pieprasīts izmantot garantiju. Šie maksājumi liecina par to, ka praksē tiek paredzēts, ka valdība pārņems parādu. Saistības tiek ierakstītas kā valdības parāds, pamatojoties uz spriedumu par ekonomisko realitāti, proti, par to, ka valdība turpinās regulāri uzņemties saistības, šajā gadījumā uzskatot, ka šīs saistības ekonomiski pieder valdībai (un tādējādi tiek pārvirzītas).
3. 43. Saistībā ar nacionālajiem kontiem ekonomiskā realitāte vienmēr dominē pār juridisko formu. Ir jāizvairās no neskaidrām situācijām, kurās turpmāk varētu nākties veikt parāda pārklasifikāciju.

**7.4.2.2.4.** **Gadījums, kad saistību pārņemšana ietver prasījumu attiecībā uz trešās puses finanšu aktīvu**

1. 44. Ja tiek pieprasīts izmantot garantiju, valdība var saņemt no garantiju saņēmušās vienības aktīvu, piemēram, pašu kapitāla vai aizdevuma formā. Ir jānovērtē, vai šo pieprasījumu varētu atzīt nacionālajos kontos.
2. 45. Piemēram, ja valdība saņem prasījumu attiecībā uz zaudējumus nesošu publisku sabiedrību, tam, ko valdība saņem, varētu nebūt nekādas vērtības, jo sabiedrība nespēs to samaksāt, un tādējādi nacionālajos kontos prasījumu neieraksta.
3. 46. Ja prasījums (ko saņēmusi valdība) ir ierakstīts publiskajos kontos kā aizdevums privātai sabiedrībai[[332]](#footnote-332), šāds gadījums ir jāanalizē. Ja privātai sabiedrībai rodas tādas finanšu grūtības (uzkrātie zaudējumi, negatīvs pašu kapitāls, nav piekļuves tirgum), ka tās patiesā vērtība ir nulle vai tuvu nullei, šādu prasījumu nacionālajos kontos neatzīst. Šajā gadījumā kopumā būtu neatbilstoši ierakstīt pašu kapitāla iepludināšanu (F.5) no valdības.[[333]](#footnote-333) Prasījums netiek atzīts, un ar garantijas aktivēšanu saistītais darījums būtu jāieraksta kā kapitāla pārvedums.

**7.4.2.2.5. Gadījums, kad saistību pārņemšana ietver prasījumu pret vienību, kurai izsniegta garantija**

1. 47. Jautājums rodas arī gadījumā, kad tiek pieprasīts izmantot valdības garantiju un, reaģējot uz to, valdība ieraksta prasījumu pret garantiju saņēmušo vienību. Šāds prasījums jāieraksta nacionālajos kontos, ar to kompensējot kapitāla pārveduma summu, ja vien tam ir pozitīva un noteikta vērtība, t. i., ja to var patiešām atzīt kā prasījumu nacionālajos kontos. Jēdziens “atzīts prasījums” ir minēts vairākos saimnieciskās darbības grāmatvedības uzskaitei veltītos dokumentos (jo īpaši *IPSAS* 19). Ja prasījuma vērtība ir nenoteikta un tiek vērsta pret sabiedrību, kas ir finanšu grūtībās vai cieš zaudējumus, ir jāieraksta kapitāla pārvedums pilnas prasītās summas apmērā. Visas summas, ko garantiju saņēmusī vienība vēlāk atmaksā, tiek ierakstītas kā kapitāla pārveduma ieņēmumi valdībai to atmaksas brīdī.

**Lēmuma par pieprasījumu izmaksāt garantēto naudu pieņemšanas shēma**

**A diagram of a flowchart

Description automatically generated**

**7.4.3.** **Standartizētas garantijas**

**7.4.3.1.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**7.4.3.1.1.** **Vispārējs princips**

1. 48. Nacionālajos kontos standartizētās garantijas traktē, pamatojoties uz analoģiju ar nedzīvības apdrošināšanu. Traktējums ir aprakstīts EKS 2010 16. nodaļā “Apdrošināšana” (un NKS 2008 17. nodaļā “Transversālas tēmas un citi īpaši jautājumi”).
2. 49. Nedzīvības apdrošināšanas traktējums nacionālajos kontos ir noteikts, pamatojoties uz pieņēmumu, ka vienība, kurai ir izsniegtas šādas standartizētas garantijas, rīkosies saskaņā ar komerciālām interesēm, t. i., ar mērķi gūt peļņu. Tomēr var gadīties, ka prēmijas un/vai ieguldījuma ienākumu apmērs ir mazs vai ienākums netiek gūts, vai arī tas nesedz prasījumus, ja to apmērs ir ārkārtīgi liels. Lai novērstu šādas situācijas, Eiropas Savienībā uzraudzības iestādes regulē un stingri uzrauga apdrošināšanas darbības.[[334]](#footnote-334) Tomēr standartizētu garantiju izsniegšana netiek uzskatīta par apdrošināšanas pamatdarbību, attiecībā uz kuru tiek piemērota ES regulācija un uzraudzība.
3. 50. Tāpēc iespējams, ka ES valdība piešķir standartizētu garantiju komerciālu mērķu sasniegšanai, pat ja maz ticams, ka tā šajā jomā konkurēs ar valdības sektoram nepiederošu vienību. Principā, ja šāda garantijas darbība var būt ienesīga, to, visticamāk, īstenotu valdības sektoram nepiederošas vienības. Tomēr no teorētiskā viedokļa, ja valdība iekasē maksājumus, kuri uzskatāmi par “ekonomiski nozīmīgiem” maksājumiem, t. i., tie sedz lielāko daļu no paredzamajiem prasījumiem un administratīvās izmaksas,[[335]](#footnote-335) nacionālajos kontos tas jātraktē līdzīgi iepriekš minētajai nedzīvības apdrošināšanai.
4. 51. Kad valdība piešķir standartizētās garantijas, tās bilancē ieraksta AF.66 saistības. Tās ir vienādas ar paredzamo garantijas izmantošanas pieprasījumu pašreizējo vērtību, jebkuru atgūto līdzekļu neto vērtību, ko galvotājs var paredzēt saņemt no aizņēmējiem, kuri nepilda saistības.[[336]](#footnote-336) Kad tiek izveidotas šādas saistības, ievēro noteiktu analoģiju ar uzkrājumu ierakstīšanu uzņēmuma grāmatvedības sistēmā (tostarp *IPSAS*), kura paredz, ka jāveic uzticami, taču piesardzīgi aprēķini, pamatojoties uz noteiktiem pierādījumiem, piemēram, iepriekšējo pieredzi vai prognozēm jaunas darbības gadījumā.[[337]](#footnote-337) Šīs prognozes ne vienmēr ir saistītas ar šā īpašā garantijas pasākuma tirgus (ienesīgums) vai ārpustirgus būtību. Ja valdība iekasē maksu atbilstīgi nosacījumiem, kas minēti iepriekšējā punktā (kā segumu valdības izmaksām par garantiju sniegšanu), finanšu kontos tikai sākotnēji tiks veikts ieraksts (galvotāja F.66L) atbilstīgi saņemtajai (+) vai saņemamajai maksai. F.66L vēlāk ietver arī prasījumu izpildi (–) saistībā ar esošajām garantijām, atskaitot atgūtos līdzekļu (+), ja tādi atgūti. Tāpēc saistību pretvērtības darījums ir naudas maksājums (daļa no iekasētās maksas, kas paturēta rezervju izveidošanai, un daļa no ieguldījumu līdzekļiem, ko neizmanto prasījumu apmaksāšanai).
5. 52. Ja valdība neiekasē maksu (vai iekasē to tādā apmērā, kas ir ievērojami zemāks par apmēru, kas nepieciešams, lai pilnībā segtu izmaksas, kas valdībai rodas saistībā ar shēmu[[338]](#footnote-338)), šo galvotāja saistību (F.66) rašanās pretvērtības darījums nav naudas ieplūde (vai arī šis darījums ir daļēja naudas ieplūde, ja iekasētās maksas apmērs ir ievērojami zemāks par apmēru, kas nepieciešams, lai segtu visas izmaksas). Tas nav finanšu darījums, t. i., valdības/galvotāja pārvedums (izdevumi) labumu gūstošajam aizdevējam.

**7.4.3.1.2.** **Īpašu saistību ierakstīšana nekomerciālas darbības gadījumā**

1. 53. No praktiskā viedokļa raugoties, katru reizi, kad valdības standartizēto garantiju shēmā attiecīgajā laikposmā finanšu iestādes piešķir un valdība sedz aizdevumu pamatsummu (vairākiem debitoriem), noteikta procentuālā vērtība būtu ierakstāma valdības bilancē kā AF.66 saistības. Tiek ierakstīts kapitāla pārvedums kā pretvērtības darījums AF.66 saistību summas apmērā, no kuras atskaitītas iekasētās vai iekasējamās maksas.[[339]](#footnote-339) Nacionālajos kontos šis kapitāla pārvedums tiek ierakstīts par labu apdrošinājuma ņēmējiem (tādējādi AF.66 aktīva turētājiem), t. i., finanšu iestādēm, kuras izsniedz aizdevumus un kurām ir līgumiskas attiecības ar galvotāju valdību, nevis par labu aizņēmējiem. Arī aizņēmēji gūst labumu no garantijas shēmas pastāvēšanas, ko tām organizējusi valdība, lai gan tie ne vienmēr ir galvenie ekonomiskie labuma guvēji. Kapitāla pārvedumu var analizēt kā paredzēto pieprasījumu neto izmaksu prognozes. Lai gan kapitāla pārvedumu parasti ieraksta tad, kad summa ir skaidri zināma, šajā konkrētajā gadījumā kapitāla pārvedums sākotnēji jāieraksta, balstoties uz aplēsi, kā tas notiek arī citos apstākļos. Tā kā tiek pieņemts, ka neto pieprasījumi ir iespējami, sākumā konceptuāli pastāv ietekme uz valdības kontiem, jo pēc definīcijas tiek prognozēts, ka valdība šajā shēmā zaudēs naudu.
2. 54. Kad tiek pieprasīta garantija un tā tiek samaksāta, to ieraksta finanšu kontos kā F.66 un nav ietekmes uz valdības neto aizdevumu/neto aizņēmumu (B.9) (ja vien faktisko prasījumu apmērs nepārsniedz paredzamo prasījumu apmēru, skat. turpmāk).
3. 55. AF.66 uzkrājums varētu būt vienāds ar pilnu aizdevuma summu (taču šāds 100 % riska aizdevums nekad netiktu piešķirts), un to laika gaitā varētu koriģēt.
4. 56. Ir jāuzskaita arī informācija par to kopējo aizdevumu (vai citu aktīvu) summu, attiecībā uz kuriem ir izsniegta valdības standartizētā garantija, līdzīgi vienreizēju garantiju gadījumam, lai izvērtētu valdības kopējo potenciālo riska vērtību. Šādas informācijas publicēšanu paredz ES tiesību akti.
5. 57. Saskaņā ar NKS 2008 17.223. punktu saistības AF.66 ieraksta tad, ja valdības vienību pašu kontos tiek atzīts uzkrājums (pamatojoties uz to uzskaites sistēmu, kas parasti atšķiras no nacionālajiem kontiem). Nacionālo kontu speciālisti var ierakstīt saistības AF.66, pamatojoties uz valdības aprēķiniem. Principā nacionālo kontu speciālisti nedrīkst atkāpties no šī aprēķina, jo maz ticams, ka viņi spētu aprēķināt paredzamos zaudējumus ar augstāku ticamības pakāpi. Tomēr, ja aprēķins publiskajos kontos netiek uzskatīts par ticamu (proti, tas nav balstīts uz paredzamajām turpmākajām izmaksām, atskaitot atgūtos līdzekļus, piemēram, tas ir pārāk piesardzīgs), tas nav jāizmanto. Ja uzkrājums publiskajos kontos netiek atzīts vai esošo uzkrājumu nevar uzskatīt par pietiekami labu F.66 aizstājēju, jāizmanto citi apsvērumi vai esošie datu avoti (piemēram, pieredze ar līdzīgām shēmām, nosacījumi vai aprēķini, ko sniegušas labumu gūstošās bankas, valstu centrālās bankas vai Revīzijas palāta), lai iegūtu pēc iespējas precīzāku aprēķinu.
6. 58. Jāņem vērā arī tas, ka saskaņā ar publiskās uzskaites noteikumiem, piemēram, *IPSAS* vai līdzvērtīgiem noteikumiem, kurus pieņem arvien vairāk valdības vienību, pienācīgu uzkrājumu izveide attiecībā uz kādu riskantu darbību ir stingra prasība, ja vien ir iespējams ticami aprēķināt riska ietekmi.[[340]](#footnote-340) Tomēr ne visas valdības savos publiskajos kontos (un tas ir īpaši svarīgi, ja tiek aplūkoti visi vispārējās valdības sektora apakšlīmeņi) izmanto uzskaites sistēmu, kura paredz ierakstīt uzkrājumu veidošanu attiecībā uz nākotnes riskiem. Neskatoties uz to, ir paredzams, ka šāda sistēma tiks ieviesta tajās ES dalībvalstīs, kurās valdība tieši piešķir standartizētas garantijas. Ja tas nenotiks, tad salīdzināmības nodrošināšanas nolūkā nacionālo kontu speciālistiem jāapkopo nepieciešamā informācija, piemēram, par līdzīgām shēmām citās dalībvalstīs, lai aprēķinātu AF.66 saistības pēc apspriešanās ar *Eurostat*. Tomēr papildu sarežģījumi var rasties jaunu un ļoti specifisku shēmu gadījumā.
7. 59. Jaunizveidotas standartizēto garantiju shēmas jāatzīst, balstoties uz standartizēto garantiju galvenajām iezīmēm, kas raksturotas šīs rokasgrāmatas 7.4.1. iedaļas 7. punktā. Pēc definīcijas vidējo zaudējumu aprēķins nebūtu balstīts uz statistisku aprēķinu vai arī fakts, ka aprēķins netiek uzskatīts par ticamu,[[341]](#footnote-341) nebūtu pietiekams iemesls tam, lai standartizētu garantiju shēmu neatzītu un neierakstītu valdības kontos.
8. 60. Dažkārt garantiju shēmas tiek ieviestas uz ļoti īsu laiku (līdz diviem gadiem). Jānorāda, ka jēdziens “īstermiņa” attiecas uz laiku, kurā garantētie aizdevumi ir jāatmaksā, kā arī uz to gadu skaitu, kuros jaunās garantijas tiek sniegtas. Ja uz īsu laiku piešķirtie garantētie aizdevumi ir jāatmaksā divu gadu laikā, praktisks risinājums būtu traktēt šīs garantiju shēmas kā vienreizējas shēmas. Tomēr īpaša uzmanība jāpievērš gadījumiem, kad šis garantiju shēmas tiek paplašinātas. Tās ir atkārtoti jānovērtē un jāpārklasificē kā standartizētu garantiju shēmas brīdī, kad tiek pieņemts lēmums par shēmas paplašināšanu.
9. 61. Aizvien pieaugošais standartizēto garantiju shēmu skaits neizbēgami rada situāciju, ka valdības kontos tiek izmantots vairāk aprēķinu un var būt nepieciešama vērienīgāka un/vai biežāka aprēķina pārskatīšana. Standartizēto garantiju shēmu gadījumā būtu pieņemama aprēķina pārskatīšana viena gada laikā pēc garantijas piešķiršanas.[[342]](#footnote-342)
10. 62. Shēmas darbības laikā uzkrātajai ietekmei uz B.9 jābūt vienādai ar uzkrātajām naudas plūsmām. Tas nozīmē, ka starpība starp paredzamajiem zaudējumiem sākumā (garantijas piešķiršanas brīdī) un realizētajiem zaudējumiem, kas radušies pēc vairāk nekā viena gada, attiecīgajā brīdī jāieraksta kā turpmāki izdevumi vai izdevumu apvēršana. Līdz ar to standartizēto garantiju shēmas darbības laikā nav jāieraksta pozitīvas vai negatīvas citas ekonomiskās plūsmas (*OEF*).[[343]](#footnote-343)
11. 63. Iespējams, valdībai nāksies saskarties ar garantijas pieprasījumiem, kuru summa pārsniegs uzkrājumus (F.66L), kas izveidoti iepriekš, proti, laikā, kad tika piešķirti aizdevumi. Tas jāieraksta kā jauns kapitāla pārvedums. Valdībai nāksies arī no jauna izveidot uzkrājumu attiecībā uz atlikušajiem aizdevumu portfeļiem saistībā ar jauno kapitāla pārvedumu. Saistību vērtību var palielināt, ja tiktu novērtēts, ka turpmāk pastāv augstāks saistību neizpildes risks. Ievērojot konsekvenci ar sākotnējo traktējumu, tiktu ierakstīts jauns kapitāla pārvedums (ja tiek pieņemts, ka tas tiks novērots attiecībā uz visiem pastāvošajiem aizdevumu portfeļiem, ne tikai attiecībā uz tiem jaunajiem aizdevumiem, kuri varētu uzrādīt noteiktu saistību neizpildes gadījumu īpatsvaru).
12. 64. Tomēr risks var būt zemāks, nekā paredzēts, un saistību vērtība var tikt samazināta, vispirms veicot trūkstošās vērtības aprēķināšanu attiecībā uz kapitāla pārvedumu, kas saistīts ar jaunajām operācijām attiecīgajā gadā, un attiecībā uz pārsniegumu – ar apgriezto kapitāla pārvedumu. Taču vērtības samazināšanas korekcija principā jāveic vienīgi tad, ja samērā ilgā laikposmā konstatēts uzlabojums līdzekļu atgūšanas jomā un tiek uzskatīts, ka šāda tendence ir neatgriezeniska.
13. 65. Lai materializētu/īstenotu abos iepriekšējos punktos minētās idejas, tiktu izmantota tā dēvētā “atlikto ieņēmumu pieeja”. Šī pieeja paredz, ka gadījumos, kad vidējo zaudējumu aprēķins tiek pārskatīts, vērtību palielinot, nekavējoties ieraksta jaunu kapitāla pārvedumu (ar F.66L kā pretvērtību). Ja pārskatīšana tiek veikta, vērtību samazinot, ieņēmumu atzīšana (D.9r) tiek atlikta šādi – vispirms ieņēmumi tiek atskaitīti no attiecīgā perioda kapitāla pārveduma (D.9p ar attiecīgo ietekmi uz F.66L), savukārt atlikums tiek pārvirzīts un atskaitīts no turpmāko periodu D.9p. Pēc tam, ja veikto D.9p skaits nav pietiekams, D.9r visbeidzot ieraksta attiecīgās garantijas darbības laika beigās (ar F.66L(–) kā pretvērtību). Šī pieeja ietekmē B.9 diezgan automātiski, nepieļauj patvaļīgu lēmumu pieņemšanu un ļauj atlikt ieņēmumu ierakstīšanu līdz perioda/garantijas darbības laika beigām (vienlaicīgi ar peļņu samazinot izdevumu plūsmas). Izmantojot šo pieeju, iespējams izvairīties no neskaidrības par ierakstu veikšanu un nodrošināt konsekvenci visās valstīs.
14. 66. Tomēr statistikas veidotājiem ir zināma rīcības brīvība, ja turpmākie zaudējumi ir pamatoti mazi un lielākoties radušies nerealizēto zaudējumu dēļ. Šajā saistībā ar “maziem” zaudējumiem saprot 20 % no sākotnējā kapitāla pārveduma vai 10 % no esošo AF.66 uzkrātajām vērtībām. Turklāt statistikas veidotāji var izlemt neatskaitīt peļņu (realizēto/nerealizēto) no izdevumiem, kas saistīti ar jaunajām garantijām, ja datu trūkuma dēļ šāda atskaitīšana ir sarežģīta vai tiek uzskatīta par nepiemērotu. Šajā gadījumā (bruto) ieņēmumi (D.9r) joprojām jāatliek līdz attiecīgo garantiju darbības laika beigām.

**7.4.3.2.** **TRAKTĒJUMA PAMATOJUMS**

1. 67. Iemesli, kādēļ šādas garantijas nacionālajos kontos jātraktē līdzīgi nedzīvības apdrošināšanai, ir sniegti EKS 2010 (skat. EKS 2010 5.191. punktu un turpmākos punktus) un NKS 2008 (skat. 17. nodaļas “Transversālas tēmas un citi īpaši jautājumi” 3. daļu “Standartizēto garantiju uzskaite NKS”). Parasti nelielas individuālas summas, ko sedz garantijas, un līdzīgu pazīmju daudzkārtīga atkārtošanās ir iemesls, kādēļ tā vietā, lai izmantotu traktējumu individuālajā līmenī, kuru galvotājs tieši nepārvalda, uzmanība tiek pievērsta kopējās garantētās summas vispārējam traktējumam. Šādu valdības standartizēto garantiju mērķis pēc būtības ir īstenot valsts interešu politiku attiecībā uz lielu skaitu iespējamo saņēmēju, savukārt vienreizējās garantijas drīzāk ir saistītas ar atsevišķu subjektu vai nelielu vienību grupu specifisko situāciju.
2. 68. EKS 2010 5.192. punktā ir paskaidrots, ka standartizētās garantijas parasti nodrošina S.12 sektorā klasificētās finanšu sabiedrības, bet tās var piešķirt arī valdība. Pirmās minētās garantijas tiek sniegtas, pamatojoties vienīgi uz komerciāliem apsvērumiem. Izstrādātā metodoloģija darbojas līdzīgi nedzīvības apdrošināšanai. Valdības iesaiste ir saistīta ar valsts politikas iemesliem, nevis komerciāliem apsvērumiem. EKS kategorija ir pieņemta visiem ekonomikas sektoriem, nedaudz pielāgojot ierakstīšanu attiecībā uz valdību, ņemot vērā tās ārpustirgus būtību.
3. 69. Valdības standartizēto garantiju gadījumā bieži vien nav noteikta maksa, kas garantijas saņēmējiem jāveic, lai segtu visas vai gandrīz visas shēmas izmaksas, kā tas ir minēts NKS 2008 17.223. punktā. Valdība necenšas nodrošināt neitrālu ietekmi uz tās ienākumu pārskatu, nosakot maksu tādā līmenī, lai laika ekvivalences perspektīvā segtu lielāko daļu vai pat visus no paredzamajiem saistību neizpildes gadījumiem attiecībā uz attiecīgajiem aktīviem. Valdības intervence ar standartizētu garantijas shēmu starpniecību tiek īstenota kā daļa no politikas, kuras mērķis ir veicināt dažu konkrētu aizņēmēju kategoriju pieeju tirgum. Šajā saistībā šādos pasākumos ir paredzams neatlīdzināms darījuma elements (par daļu, uz kuru maksas neattiecas).
4. 70. Tāpat neatlīdzināmo darījumu var ierakstīt sākumā, jo tas atspoguļo garantiju tirgus vērtību (t. i., ja valdība tās pārdotu), līdz ar to valdības rīcībā esošo līdzekļu samazinājums jānorāda tās neto vērtībā.
5. 71. Jāpiebilst, ka dažādos periodos radītā ietekme uz B.9, kas aplūkota iepriekš 63., 64. un 65. punktā, faktiski atbilst EKS 2010 16. nodaļā “Apdrošināšana” aplūkotās nedzīvības apdrošināšanas pieejas principiem, kas paredz ietekmi uz B.9, ko laika gaitā rada atšķirība starp faktiskajiem prasījumiem (D.72) un paredzamajiem prasījumiem (D.71). Ārpustirgus nedzīvības apdrošināšanas gadījumā maksājuma neveikšana papildus nozīmētu sākotnējus izdevumus (D.9p), un joprojām būtu novērojama atšķirība starp paredzamo prasījumu (D.71) un faktisko prasījumu (D.72), kas līdz ar to turpmāk pozitīvi vai negatīvi ietekmētu B.9.
6. 72. Ietekmei uz B.9 vēlāk ir liela nozīme arī tādēļ, ka tad, ja attiecībā uz standartizētām garantijām kapitāla pārvedums sākotnēji tiktu ievērojami novērtēts par zemu, garantijas pieprasījums turpmāk ietekmētu B.9 līdzīgi kā vienreizējās garantijas.
7. 73. Tomēr jānorāda, ka, izmantojot “atlikto ieņēmumu pieeju” attiecībā uz standartizētām garantijām, vērā ņem nerealizētos zaudējumus vai peļņu, nevis realizētos zaudējumus vai peļņu, pretēji tam, kā tas ir nedzīvības apdrošināšanas ierakstīšanas gadījumā, kad, no D.72 atskaitot D.71, iegūst tikai realizēto peļņu vai zaudējumus. Līdz ar to ietekme uz B.9 ir pamatota tikai saistībā ar nerealizētu peļņu/zaudējumiem, lai gan tā tiek modulēta, izmantojot “atlikto ieņēmumu pieeju”. Tas tā ir tādēļ, ka nedzīvības apdrošināšanas polises parasti paredz segumu vienam gadam, koriģējot apdrošināšanas prēmiju (ja nepieciešams) līguma atjaunošanas brīdī, savukārt standartizētās garantijas bieži vien tiek piešķirtas uz ilgāku laiku. Proti, tipiskas nedzīvības apdrošināšanas gadījumā saistību neizpildes iespējamības rādītāju aprēķina vienam gadam, savukārt tipiska standartizēta garantija attiecas uz vairākiem gadiem, kuros saistības, iespējams, netiks pildītas. Līdz ar to riska darījumu vērtība ir pilnīgi atšķirīga. Turklāt standartizēto garantiju gadījumā aizdevējs gūst labumu no pārliecības, ka aizdevumi tiek garantēti vairākus gadus par fiksētu maksu.
8. 74. AF.66 var atspoguļot vienīgi paredzamos prasījumus, atskaitot paredzamos atgūtos līdzekļus, un šādā gadījumā paredzamās turpmākās maksas, ja tādas noteiktas, jāieraksta aktīva pusē (AF.8) (pēc bruto ierakstīšanas metodes). AF.66 var atspoguļot arī paredzamos pieprasījumus, atskaitot paredzamos atgūtos līdzekļus un turpmākās maksas (pēc neto ierakstīšanas metodes). Priekšroka tiek dota bruto ierakstīšanas metodei, jo EKS 2010 ieteikts izvairīties no neto aprēķina, turklāt citādi AF.66 var būt negatīvi.

**7.4.4.** **Uzskaites piemēri**

**Standartizētas garantijas – “atlikto ieņēmumu pieeja”**

Valdība gada *t* beigās izveido jaunu garantiju shēmu, kas paredzēta MVU. Tiek pieņemts, ka jaunā shēma ir standartizētu garantiju shēma. Shēmas ietvaros uz 10 gadiem piešķirto un garantēto aizdevumu vērtība gadā *t* ir 1000 naudas vienības. Valdība ir aprēķinājusi, ka kopējie garantijas pieprasījumi par garantijas periodā (uz 10 gadiem no gada *t+1* līdz gadam *t+10*) piešķirtajiem aizdevumiem gadā *t* ir 100 naudas vienības. Finanšu iestādēm, kuras izsniedz aizdevumus standartizēto garantiju shēmas ietvaros, ir jāmaksā garantijas maksa 1 % apmērā no aizdevumu apjoma (1000), veicot desmit gada iemaksas (t. i., vienu iemaksu katru gadu, kopumā 10 iemaksas), sākot no gada *t+1* un turpmāk. Garantijas maksa nav pietiekama, un ar to nevar segt ne paredzamos zaudējumus, ne administratīvās izmaksas, kas valdībai radušās saistībā ar standartizēto garantiju shēmu. Vienkāršības labad piemērā netiek attēlotas valdības ražošanas izmaksas/izlaides un netiek ņemti vērā atgūtie līdzekļi. Gadā *t* standartizēto garantiju shēma ir tikai izveidota. Gada *t* sākumā valdībai ir skaidras naudas krājums 500 naudas vienību apmērā. Gadā *t* ierakstāmie D.99p ir 90 naudas vienības (t. i., D.99p = paredzamie zaudējumi – garantijas maksa; D.99p = 100 – 10). Uzkrājumi standartizēto garantiju prasījumiem (F.66L), kas ierakstāmi gadā *t*, ir 100 naudas vienības.

Gadā *t+1* valdība saņem gada garantijas maksu 1 naudas vērtības apmērā (kas tiek maksāta arī turpmākajos gados) un tiek iesniegti garantijas pieprasījumi 10 naudas vienību apmērā (faktiskais pieprasījums atbilst sākotnējam aprēķinam). Gadā *t+2* tiek iesniegti garantijas pieprasījumi 12 naudas vienību apmērā. Gadā *t+3* tiek iesniegti garantijas pieprasījumi 8 naudas vienību apmērā un tiek izmantota “atlikto ieņēmumu pieeja”. Gadā *t+4* tiek iesniegti garantijas pieprasījumi 13 naudas vienību apmērā. Gadā *t+5* tiek iesniegti garantijas pieprasījumi 8 naudas vienību apmērā. Turklāt valdība atkārtoti novērtē ar shēmu saistītos riskus un gada *t+5* beigās samazina paredzamo garantijas pieprasījumu skaitu par 15 naudas vienībām (no 50 līdz 35), kas nozīmē to, ka shēmas atlikušajā darbības laikā gadā vidēji tiks iesniegti garantijas pieprasījumi 7 naudas vienību apmērā. Gadā *t+6* tiek iesniegti garantijas pieprasījumi 17 naudas vienību apmērā. Gadā *t+7* tiek iesniegti garantijas pieprasījumi 7 naudas vienību apmērā un valdība palielina paredzamo pieprasījumu skaitu par 7 naudas vienībām. Piemērā tiek pieņemts, ka standartizēto garantiju krājums tiek ierakstīts atbilstoši valdības kontiem un ka uzskaites speciālists nemaina prognozi pirmajiem četriem gadiem, lai arī pieprasījumu realizācija gadu gaitā ir mainījusies.

Tabulā iekļauti tikai galvotāja (t. i., valdības) kontu uzskaites ieraksti.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Gads *t*** | | **Gads *t+1*** | | **Gads *t+2*** | | **Gads *t+3*** | | **Gads *t+4*** | | **Gads *t+5*** | | **Gads *t+6*** | | **Gads *t+7*** | |
| **Sākuma bilance** | | A | L | A | L | A | L | A | L | A | L | A | L | A | L | A | L |
| AF.2 | Valūta | 500 |  | 500 |  | 491 |  | 480 |  | 473 |  | 461 |  | 454 |  | 438 |  |
| AF.8A | Citas debitoru saistības |  |  | 10 |  | 9 |  | 8 |  | 7 |  | 6 |  | 5 |  | 4 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.66L | Standartizētas garantijas |  |  |  | 100 |  | 90 |  | 80 |  | 70 |  | 60 |  | 35 |  | 28 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| B.90 | Neto vērtība |  | 500 |  | 410 |  | 410 |  | 408 |  | 410 |  | 407 |  | 424 |  | 414 |
| **Nefinanšu konts** | | U/ΔA | R/ΔL | U/ΔA | R/ΔL | U/ΔA | R/ΔL | U/ΔA | R/ΔL | U/ΔA | R/ΔL | U/ΔA | R/ΔL | U/ΔA | R/ΔL | U/ΔA | R/ΔL |
| D.99 | kapitāla pārvedums | 100–10 |  |  |  | 2 |  |  |  | 3–2 |  |  |  | 10–10 |  |  |  |
| B.9 | Neto aizdevums (+)/  neto aizņēmums (–) | -90 |  | 0 |  | -2 |  | 0 |  | -1 |  | 0 |  | 0 |  | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Finanšu konts** | | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL |
| F.2A | Valūta |  |  | -10+1 |  | -12+1 |  | -8+1 |  | -13+1 |  | -8+1 |  | -17+1 |  | -7+1 |  |
| F.8A | Citas debitoru saistības | 10 |  | -1 |  | -1 |  | -1 |  | -1 |  | -1 |  | -1 |  | -1 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| F.66L | Standartizētas garantijas |  | 100 |  | -10 |  | -12+2 |  | -8 |  | -13+3- |  | -8 |  | -17 |  | -7 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 2 |  |  |  |  |  |  |
| B.9F | Neto aizdevums (+)/ |  | -90 |  | 0 |  | -2 |  | 0 |  | -1 |  | 0 |  | 0 |  | 0 |
|  | neto aizņēmums (–) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Citas ekonomiskās plūsmas** | | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL | ΔA | ΔL |
| K.5\_AF.66L |  |  |  |  |  |  |  |  | -2 |  | +2 |  | -15-2 |  | +10 |  | +7 |
| B.102 |  |  |  |  |  |  |  |  | -2 |  | +2 |  | -15-2 |  | +10 |  | +7 |
| **Beigu bilance** | | A | L | A | L | A | L | A | L | A | L | A | L | A | L | A | L |
| AF.2A | Valūta | 500 |  | 491 |  | 480 |  | 473 |  | 461 |  | 454 |  | 438 |  | 432 |  |
| AF.8A | Citas debitoru saistības | 10 |  | 9 |  | 8 |  | 7 |  | 6 |  | 5 |  | 4 |  | 3 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AF.66L | Standartizētas garantijas |  | 100 |  | 90 |  | 80 |  | 70 |  | 60 |  | 35 |  | 28 |  | 28 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| B.90 | Neto vērtība |  | 410 |  | 410 |  | 408 |  | 410 |  | 407 |  | 424 |  | 414 |  | 407 |
| **Ārpusbilances postenis:** | |  |  |  |  |  |  |  | 2 |  | 0 |  | 15+2 |  | 7 |  | 0 |
| atlikto ieņēmumu krājums | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**7.5. Atslēgvārdi un atsauces**

|  |  |
| --- | --- |
| Citi kapitāla pārvedumi | EKS 2010 4.164.–4.167. punkts |
| Iespējams aktīvs/saistība | EKS 2010, 5.08.–5.11. punkts |
| Norakstīšana un samazināšana | EKS 2010, 6.14. punkta b) apakšpunkts, 20.233.–20.235. punkts |
| Parāda pārņemšana un parāda anulēšana | EKS 2010, 5.36.–5.39, 20.222.–20.232. punkts |

**A purple rectangular object with a corner

Description automatically generated**

|  |  |
| --- | --- |
| **8.** | **Ar parādu saistītie darījumi un garantijas** |

**8.1. Pārskats**

1. 1. 2012. gada konsolidētajā Līgumā par Eiropas Savienības darbību (LESD) ir sniegta valdības parāda īpaša definīcija attiecībā uz pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūru (*EDP*). Tā ir pilnībā saderīga ar EKS 2010 paredzēto valdības sektora definīciju un ietverto saistību definīciju. Tomēr *EDP* valdības parāda vērtēšana atšķiras no EKS 2010 vērtēšanas noteikumiem, jo to mēra pēc norādītās vērtības.
2. 2. *EDP* vajadzībām (skat. Padomes Regulu (EK) Nr. 479/2009) uzskatāms, ka nominālvērtība ir līdzvērtīga saistību norādītajai vērtībai (ko dēvē arī par “nominālu”). EKS 2010 bilancē vērtību nosaka pēc tirgus vērtības lielākai daļai kategoriju, un arī pēc nominālvērtības attiecīgā gadījumā.
3. 3. Tomēr neskaidrību var radīt tas, ka EKS nominālvērtības definīcija atšķiras no definīcijas, kas sniegta minētajā regulā. EKS 2010 7.39. punktā noteikts, ka nominālvērtība atspoguļo sākotnēji piešķirto līdzekļu summu plus jebkuru vēlāku avansu mīnus jebkādus maksājumus plus uzkrātos procentus. Nominālvērtība nav vienāda ar nominālo cenu.
4. 4. Vienkāršoti izsakoties, attiecībā uz parāda vērtspapīru EKS 2010 nominālvērtība ir vienāda ar tā emisijas cenu (virs vai zem nomināla, visas prēmijas vai atlaides sadalot uz visu instrumenta darbības laiku), kam pieskaita uzkrātos, bet vēl nenomaksātos procentus (procentus parasti maksā regulāri, piemēram, reizi gadā vai sešos mēnešos, vai tikai parāda atmaksāšanas brīdī, kā tas ir īstermiņa parāda instrumentu gadījumā).[[344]](#footnote-344)
5. 5. Valdības parādu sauc arī par *EDP* parādu jeb Māstrihtas parādu. Parādu mēra bruto izteiksmē, proti, netiek atskaitīti finanšu aktīvi. Parāds ir konsolidēts gan sektora, gan apakšsektoru līmenī tā, lai vispārējās valdības kopsummā netiktu iekļautas nekādas vispārējās valdības vienību saistības, kuras ir citu vispārējās valdības vienību aktīvi. 8.2. nodaļā raksturota vispārējās valdības parāda aprēķināšana *EDP* vajadzībām.
6. 6. Rokasgrāmatas 8.3. nodaļā ir aplūkoti mijmaiņas darījumi un valūtas mijmaiņas darījumu traktējums, jo tie ietekmē valdības parāda mērījumus. Šajā nodaļā ir aplūkots arī “ārpusbiržas mijmaiņas darījumu” gadījums, kam sākumā nav nulles tirgus vērtība, tādējādi ir jāidentificē aizdevuma komponents.
7. 7. 8.4. nodaļā ir aplūkoti finanšu darījumi, kurus dēvē par “pārdošanas ar atpirkšanu līgumiem” un “vērtspapīru aizdevumiem”, kas noteiktos apstākļos var ietekmēt valdības parādu.
8. 8. Visbeidzot, 8.5. nodaļā ir aplūkoti aizņēmumi kā turpmākie aizdevumi no pārnacionāliem subjektiem.

**8.2. Vispārējās valdības parāda aprēķināšana**

**8.2.1.** **Saistību mērījumi EKS 2010**

1. 1. EKS 2010 nav sniegta valdības parāda definīcija. Galvenais ekvivalentais jēdziens EKS 2010 ir “kopējās finanšu saistības”, kas ietver plašāku finanšu instrumentu uzskaitījumu, nekā tas ir valdības parādam.
2. 2. Punkti, kas attiecas uz valdības saistību novērtējumu, ir norādīti turpmāk.

* *EKS 2010 1.94. punktā ir noteikts:* *Plūsmas un uzkrātie lielumi jāmēra saskaņā ar to apmaiņas vērtību, tas ir, vērtību, pēc kuras plūsmas un uzkrātos lielumus faktiski samaina vai varētu samainīt pret naudu.* *Tāpēc attiecībā uz vērtēšanu EKS izmanto tirgus cenas.*
* *EKS 2010 7.33. punktā ir noteikts:* *Aktīvus un saistības vērtē pēc tirgus cenām datumā, par kuru ir bilance.*

1. 3. Grāmatvedības pārskata perioda beigās saistību krājums vispārējās valdības sektora (S.13) beigu bilancē nacionālajos kontos jāieraksta to tirgus vērtībā.
2. 4. Saskaņā ar EKS 2010 valdības saistību krājums ir visas šādu finanšu instrumentu saistības: monetārais zelts un speciālās aizņēmuma tiesības (F.1)[[345]](#footnote-345), valūta un noguldījumi (AF.2), parāda vērtspapīri (AF.3), aizdevumi (AF.4), apdrošināšanas, pensiju un standarta garantiju shēmas (AF.6), atvasinātie finanšu instrumenti (AF.7) un citas kreditoru saistības (AF.8). Dažu īpašu veidu vienību gadījumā, kas klasificētas valdības sektorā, var tikt iekļauts arī pašu kapitāls (AF.5).

Saskaņā ar EKS 2010 valdības saistību krājums (*N* gada beigās) =

= AF.1 + AF.2 + AF.3 + AF.4([[346]](#footnote-346))+ AF.6 + AF.7 + AF.8 + AF.5 (ja ir)([[347]](#footnote-347))

1. 5. Vispārējās valdības tirdzniecības kredītu saistības, kuru sākotnējais termiņš ir ilgs (ilgāks par vienu gadu saskaņā ar definīciju EKS 2010 5.A1.14. punktā), klasificē kā aizdevumus, piemērojot EKS 2010 20.132. punktu.

**8.2.2.** **Valdības parāds *EDP* vajadzībām**

**8.2.2.1.** **VALDĪBAS PARĀDA TVĒRUMS *EDP* VAJADZĪBĀM**

1. 6. Ekonomikas un monetārajā savienībā (EMS) pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūras (*EDP*), kā arī izaugsmes un stabilitātes pakta vajadzībām pašreizējais 12. protokols, kas pievienots Līguma par Eiropas Savienību 2012. gada konsolidētajai redakcijai, sniedz pilnīgu valdības parāda definīciju: *parāds ir parāda kopapjoms tā nominālvērtībā,*[[348]](#footnote-348) *kas līdz gada beigām nav nomaksāts un konsolidēts vispārējās valdības sektoros un starp tiem*.
2. 7. Šī definīcija ir papildināta Padomes Regulā (EK) Nr. 479/2009, kas grozīta ar Komisijas Regulu (ES) Nr. 220/2014 (kurā ir tikai atjauninātas atsauces uz EKS 2010 instrumentiem), kurā norādīti valdības parāda komponenti, sniedzot atsauces uz EKS 2010 minētajām finanšu saistību definīcijām.
3. 8. Šajā saistībā pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūrā valdības parāda uzkrājums (*EDP* parāds) ir vienāds ar visu vispārējās valdības sektorā (S.13) šādās kategorijās klasificēto vienību saistību summu gada beigās:

AF.2 (valūta un noguldījumi) + AF.3 (parāda vērtspapīri) + AF.4 (aizdevumi)

|  |
| --- |
| **1. ierāmējums. Valdības izdotās monētas**  Finanšu instrumentu kategorija “Valūta” (AF.21) attiecas uz banknotēm un monētām, kas emitētas kā apgrozībā esoša nacionālā valūta un ko izmanto kā maksāšanas līdzekli. Banknotes un monētas ir tās emitējošo iestāžu saistības. Banknotes parasti emitē centrālās bankas, savukārt monētas kaļ un emitē valdības, tāpēc banknotes parasti uzskata par centrālo banku saistībām, bet monētas – par centrālo valdību saistībām. Piemiņas monētas, ko vairāk izmanto kolekcionēšanai nekā maksājumiem, klasificē kā vērtslietas (AN.13), nevis kā valūtu.  Attiecībā uz *euro* valūtu Līguma par Eiropas Savienības darbību 128. pants nosaka, ka Eirosistēma[[349]](#footnote-349) ir pilnvarota emitēt banknotes eirozonā, atstājot monētu emisiju dalībvalstu ziņā, konkrēti neminot faktisko emisijas iestādi.[[350]](#footnote-350)  EKS 2010 5.2. ierāmējumā konkrēti minēta Eirosistēmas emitēto banknošu un monētu saistību ierakstīšana. EKS 2010 B5.2.2. ierāmējumā noteikts, ka *monētas izdod eirozonas centrālās valdības, kaut gan parasti tās uzskata par valstu centrālo banku saistībām, kuras kā pretvērtību tur nosacītu prasību pret vispārējo valdību*.  Tātad līdzās monētu emisijas saistībām (AF.21) centrālā banka arī tur nosacītu prasību pret centrālo valdību. To parasti ieraksta citos noguldījumos (AF.29). Tā rezultātā monētu emisija palielina valdības parādu.  EKS ierāmējuma teksts, šķiet, izriet no pieņēmuma, ka valdība vienmēr bijusi *euro* monētas faktiskā emitente. Tomēr ne visās dalībvalstīs centrālā valdība ir monētu faktiskā emitente. Dažās eirozonas valstīs valsts centrālā banka ir monētas juridiskā un vienīgā emitente un tā var saglabāt ar monētu emisiju saistītos riskus un priekšrocības, tādēļ netiek radīta tieša finansējuma ietekme uz valdību, kas nav ne juridiskā, ne ekonomiskā emitente (t. i., tā nav uzņēmusies attiecīgos ekonomiskos riskus un priekšrocības). Šajā ziņā tika panākta vienošanās,[[351]](#footnote-351) ka EKS ierāmējums attiecībā uz *euro* monētu jātraktē deskriptīvi, raksturojot vispārējo dominējošo situāciju (ar dažām iespējamām atkāpēm), nevis preskriptīvi (nosakot ierakstīšanas principus).  Līdz ar to valdībai saistībā ar *euro* monētām nerodas nosacītas AF.29 saistības, ja par ekonomisko emitenti tiek uzskatīta centrālā banka, kas atkarīgs no tā, vai ir izpildīti šādi nosacījumi: i) vienīgi valsts centrālā banka ir pilnvarota emitēt *euro* monētas un ii) valsts centrālā banka ir atbildīgā emitente, proti, tā ir tieši uzņēmusies riskus un gūst ar tiem saistītās priekšrocības, turklāt emisija nerada finansējuma ietekmi uz valdību.  Tās valstis, kas nav pievienojušās eirozonai, ieraksta valdības emitētās monētas kā centrālās valdības saistības (AF.21), ja šis apakšsektors tās ir faktiski emitējis. Tomēr, ja valdības emitētās monētas kādu iemeslu dēļ tiek ierakstītas nacionālajos kontos kā centrālās bankas saistības, lai panāktu saskanību ar eirozonas dalībvalstīm, finanšu instrumentu starp centrālo banku un centrālo valdību ieteicams ierakstīt kā citus noguldījumus (AF.29). |

1. 9. Jāatzīmē, ka ar līgumu noslēgtie ilgtermiņa tirdzniecības kredīti un avansi[[352]](#footnote-352), (piešķirti valdības sektorā klasificētiem subjektiem) vai ko snieguši šie subjekti, neatkarīgi no tā, uz kādām precēm un pakalpojumiem tie attiecas[[353]](#footnote-353), ir jāieraksta kā ilgtermiņa aizdevumi AF.42 un nevis kā tirdzniecības kredīti AF.81 saskaņā ar EKS 2010 20.132. punktu.[[354]](#footnote-354)
2. 10. Saskaņā ar EKS 2010 20.132. punktu *finansēšanu, ko uzrāda kā ilgtermiņa tirdzniecības kredītus vai kreditoru/debitoru saistību līgumus, klasificē kā aizdevumus, jo tie ietver ilgtermiņa finansējumu par labu aizņēmējam, kas atšķiras no Valsts kases mehānisma tādējādi, ka tajā pārdevēji parasti izsniedz pircējiem īstermiņa tirdzniecības kredītus. Ievērojami pagarinot maksājuma saistību termiņu, celtnieks uzņemas finanšu lomu, kas ir atdalīta no tā ražošanas darbības.*
3. 11. Jāatzīmē, ka EKS 2010 klasifikācijas laiks tiek noteikts, pamatojoties uz maksājuma termiņu, par ko abas puses ir vienojušās sākumā. Tas ir jānošķir no termina “maksājuma kavējumi” parastās nozīmes, ko piemēro tirdzniecības kredītiem, kuri nav atmaksāti sākotnēji nolīgtajā maksājuma termiņā.
4. 12. Nav gaidāms, ka šādu ilgtermiņa tirdzniecības kredītu esošās summas būs ievērojamas, jo īpaši saistībā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2011/7/ES[[355]](#footnote-355) (2011. gada 16. februāris) par maksājumu kavējumu novēršanu komercdarījumos, kurā noteikts, ka publiskām vienībām savās komercattiecībās maksājums ir jāveic ilgākais 60 kalendārajās dienās un ka procentus iekasē, ja maksājums netiek veikts termiņā.
5. 13. Lai arī EKS 2010 5.239. punktā ir norādīts, ka tirdzniecības kredīti un avansi var būt īstermiņa vai ilgtermiņa[[356]](#footnote-356), tas nav piemērojams, kad darījuma partneris ir valdība, ievērojot EKS 2010 20.132. punktu. Jāatzīmē, ka Direktīvā 2011/7/ES ir tāds pats vai līdzīgs “publisko iestāžu” un “uzņēmumu” nošķīrums.[[357]](#footnote-357)

**8.2.2.2. VALDĪBAS PARĀDA NOVĒRTĒJUMS *EDP* VAJADZĪBĀM. NOMINĀLVĒRTĪBA PRET NORĀDĪTO VĒRTĪBU**

1. 14. Padomes Regulā (EK) Nr. 479/2009 (*EDP* regula) nominālvērtību uzskata par vienādu ar saistību norādīto vērtību (1. pants). Norādītā vērtība parasti tiek definēta (piemēram, statistikas rokasgrāmatās, piemēram, EKS 2010 5.90. punkta d) apakšpunktā) kā līgumiski saskaņota summa, kādu valdība atmaksās kreditoriem termiņa beigās. Par šo summu (pamatsummu) parasti aprēķina arī procentus.
2. 15. Šī nominālvērtības definīcija, kas saglabāta Padomes Regulā (EK) Nr. 479/2009, atšķiras no EKS 2010 sniegtās nominālvērtības definīcijas. Pretstatā EKS 1995, kurā nominālvērtība netika definēta statistiskā ziņā, EKS 2010 nominālvērtība ir definēta 7.39. punktā šādi: *Nominālvērtība atspoguļo sākotnēji piešķirto līdzekļu summu plus jebkuru vēlāku avansu mīnus jebkādus maksājumus plus uzkrātos procentus. Nominālvērtība nav vienāda ar nominālo cenu (..).*
3. 16. Attiecībā uz norādīto vērtību ir arī jāprecizē:

* attiecībā uz noguldījumiem (vai pielīdzinātiem instrumentiem, kas klasificēti AF.2, piemēram, neapgrozāmas parādzīmes, norādītā vērtība ietver uzkrātos procentus, ja tie ir “kapitalizēti”. Var pieņemt, ka procenti[[358]](#footnote-358) ir kapitalizēti, kad tie:
* nav nošķirami no pamatsummas;
* ir faktiski kreditēti turētājam (piemēram, parādās bankas pārskatā vai tamlīdzīgi);
* ir likumīgi iegūti;
* ir pievienoti pamatsummai vai
* rada procentus[[359]](#footnote-359).

Ja kreditors jebkurā laikā var izņemt uzkrātos procentus, uzskatāms, ka tā procentu daļa, kas ir pārvēršama naudā, ir kapitalizēta, jo uzskatāms, ka kreditors ir pieņēmis apzinātu lēmumu par atkārtotu ieguldīšanu, un attiecīgi norādītā vērtība tad ir vienāda ar šo iekasēšanas vērtību;

* indeksējamās obligācijas – norādītā vērtība atbilst (sākotnējai) norādītajai vērtībai, kas precizēta, izmantojot indeksēto kapitāla pieaugumu, kurš uzkrāts gada beigās (nereti ar garantētu minimālo izpirkuma vērtību), kā noteikts Padomes Regulas (EK) Nr. 479/2009 1. pantā. Tas attiecas uz obligācijām, kas ir indeksētas ar “vispārējo cenu indeksu” vai ar “šauru indeksu”.[[360]](#footnote-360) Obligācijas, kas paredz vienreizēju summu (termiņa beigās), kas indeksētas atbilstoši rādītājam un tiek reklamētas kā “kapitalizētu procentu obligācijas”, ir jātraktē kā indeksējamās obligācijas;
* bezkupona obligācijas (piemēram, valsts kases parādzīmes) – norādītā vērtība ir izpirkuma vērtība. Obligācijas, kas paredz iepriekš noteiktu vienreizēju summu (termiņa beigās) un kas tiek reklamētas kā “kapitalizētu procentu obligācijas”, ir jātraktē kā bezkupona obligācijas;
* obligācijas ar kapitalizētiem procentiem, proti, instrumenti, kas maksā vienreizēju summu (termiņa beigu dienā), kura nav ne iepriekš noteikta, ne indeksēta – norādītā vērtība ir emisijas vērtība, kurai pieskaitīti kapitalizētie procenti, līdzīgi indeksējamo obligāciju ierakstīšanai, kas ir kapitalizējami pa periodiem saskaņā ar līgumā ietvertu formulu. Šī vērtība obligācijas darbības laikā atšķirsies no izpirkšanas vērtības, ņemot vērā, ka izpirkšanas vērtība nav zināma līdz izpirkšanai;
* sadalītās obligācijas – kupona un pamatsummas atdalīšana nemaina sākotnējās obligācijas norādīto vērtību.[[361]](#footnote-361) Iespējams arī sadalīšanas pretējais darījums (“apvienošana”);
* finanšu noma – parāds ietver aprēķināto aizdevumu, kas sākumā ir vienāds ar bruto pamatkapitāla veidošanu.
* turpmākie aizdevumi no pārnacionāliem subjektiem (*SURE* aizdevumi un tiem pielīdzinātie aizņēmumi) vai vispārējās valdības ietvaros – aizdevuma norādītā vērtība ir vienāda ar attiecīgās pārnacionālā subjekta emitētās obligācijas norādīto vērtību.

**8.2.2.3.** **UZKRĀTIE PROCENTI**

1. 17. Nacionālajos kontos procentus ieraksta, tiklīdz tie uzkrājas. Tāpēc neatkarīgi no tā, vai faktiski tie ir izmaksāti vai nav, uzkrātie procenti ietekmē neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9).
2. 18. Saskaņā ar EKS 2010 uzkrātos procentus nepārtraukti pieskaita instrumenta vērtībai bilancē. Šī vērtība samazinās, tiklīdz procenti ir faktiski izmaksāti. EKS nominālvērtība ietver uzkrāto procentu krājumus.
3. 19. Saskaņā ar *EDP* noteikumiem valdības parādu aprēķina pēc nominālvērtības (saskaņā ar Līgumu), ko pielīdzina *EDP* regulā noteiktajai norādītajai vērtībai, kā minēts iepriekš, nevis EKS 2010 noteiktajai nominālvērtībai. Attiecīgi uzkrātos procentus neieraksta attiecīgajā parāda instrumentā, ja vien tie nav uzskatāmi par kapitalizētiem.

**8.2.2.4.** **PARĀDS ĀRVALSTU VALŪTĀ**

1. 20. Nacionālajos kontos saistības, kas ir izteiktas ārvalstu valūtās, konvertē valsts valūtā pēc reprezentatīvā tūlītējā tirgus valūtas maiņas kursa, kas bija spēkā katra gada pēdējā darbdienā. Ar tām saistītos atvasinātos instrumentus (jo īpaši, valūtas kursa maiņas riska ierobežošanu) ieraksta atsevišķi. Savukārt Padomes Regulā (EK) Nr. 479/2009 ir teikts, ja saistības, kas izteiktas ārvalstu valūtā, saskaņā ar līgumisku vienošanos tiek mainītas pret vienu vai vairākām citām ārvalstu valūtām, tās jākonvertē minētajās ārvalstu valūtās pēc kursa, par kuru vienošanās panākta iepriekš minētajos līgumos, un tad jākonvertē valsts valūtā atbilstoši vispārējam noteikumam (minēts iepriekšējā punktā).
2. 21. Tas pats princips attiecas uz gadījumiem, kad parāds, kas izteikts valsts valūtā, mijmaiņas darījumā tiek mainīts ārvalstu valūtā. Tas nozīmē, ka saistības, kas izteiktas ārvalstu valūtā un saskaņā ar līgumiem mainītas valsts valūtā, konvertē valsts valūtā pēc likmes, kas noteikta minētajos līgumos.

**8.2.2.5.** **IZMAIŅAS VALDĪBAS PARĀDĀ**

1. 22. Valdības parāda izmaiņas noteiktā laika intervālā (piemēram, laikposmā no *N* gada beigām līdz *N-1* gada beigām) ir vienādas ar jaunu saistību (F.2, F.3 un F.4) emisiju *N* gadā, no kurām atņemta atpirkšanas vērtība, un citām parāda saistību apjoma pārmaiņām (K.5 un K.6). Izņemot indeksēto parādu un pret valūtas riskiem nenodrošināto parādu ārvalstu valūtā, vērtēšanas sekas neietekmē valdības (*EDP*) parādu. Tā kā valdības parādu ieraksta konsolidētā veidā, tas var arī mainīties tādu darījumu dēļ, kas notiek starp valdības sektorā klasificētajiem turētājiem un citos sektoros (tostarp pārējā pasaulē) klasificētajiem turētājiem.

***EDP* notifikācijas tabulas**

1. 23. *EDP* notifikācijas tabulās, ko aizpildījušas ES dalībvalstis un ko divas reizes gadā nosūta Eiropas Komisijai, 3. tabulā atspoguļo saikni starp valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un izmaiņām valdības parādā. Analīzes nolūkos valdības parāda pieaugums jāaplūko šādu divu galveno faktoru dēļ:

* vispārējās valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9);
* finanšu aktīvu neto iegāde, ko veic vispārējā valdība (plūsmas ieraksta finanšu kontā).

24. Lai iegūtu galīgās izmaiņas valdības parādā, jāveic daži precizējumi:

* citās plūsmās (citas parāda saistību, turēšanas guvumu un zaudējumu apjoma pārmaiņas, jo īpaši ārvalstu valūtas parāda dēļ);
* *EDP* definīcijā – neiekļauj ar *EDP* nesaistītas finanšu saistības (galvenokārt kreditoru saistības un atvasinātos finanšu instrumentus), labojumus, ko veic, lai uzkrāto procentu vietā norādītu izmaksātos procentus, un attiecībā uz parāda vērtspapīriem – lai darījuma vērtības vietā norādītu norādīto vērtību. Pēdējā minētā ir atpirkšanas cenas un nominālvērtības starpība, ņemot vērā faktu, ka atpirkšanas cena var ietvert uzkrāto procentu maksājumu. Tāpēc norādītās vērtības un nominālvērtības starpība ir jāaprēķina, no atpirkšanas cenas atņemot to daļu, kas atbilst uzkrāto procentu maksājumam (atpirktais kupons).

1. 25. Visbeidzot, jāidentificē statistiska pretruna, galvenokārt, saistībā ar pretrunu starp finanšu un nefinanšu kontiem (kas pastāv praksē).

Valdības (konsolidētā) parāda pārmaiņas =

(–) neto aizdevums/neto aizņēmums

1. + finanšu aktīvu neto iegāde (F.1+F.2+F.3+F.4+F.5+F.6+ F.7+F.8)
2. + korekcijas (citām plūsmām un pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūras valdības parāda definīcijai)
3. + statistiskas nesakritības

|  |
| --- |
| **2. ierāmējums. Negatīvo procentu traktējums**  **Ievads**  Izņēmuma gadījumos var novērot negatīvas procentu likmes.  **Vispārīga informācija**  Negatīvas procentu likmes var būt tādām valstīm, kurām ir visai augsts starptautiskais reitings, likvīds parāda tirgus un attiecībā pret kurām ir labvēlīgas ieguldītāju prognozes.  Teorētiski maksājamajiem procentiem var izšķirt šādus komponentus:   * bezriska likmi; * riska prēmiju; * izdevējas valdības pakalpojumu pret ieguldītāju.   Ja procentu likmes ir negatīvas, riska prēmijas komponenta nav. Pakalpojuma komponents attiecas uz tādas vides radīšanu, kas būtu labvēlīga ieguldītājiem.  **Traktējums nacionālajos kontos**  Pirmkārt, parāda vērtspapīru procentu likmēs pakalpojuma komponenta nošķiršana varētu radīt nopietnas problēmas. Saskanības labad šo elementu vajadzētu nošķirt arī pozitīvu procentu likmju gadījumā. Otrkārt, liela problēma varētu būt procentos iekļautā pakalpojuma komponenta vērtības aplēse, un tās noteikšanai būtu nepieciešams īpašs algoritms. Treškārt, uzskatāms, ka negatīvo procentu summas būs ārkārtējas un samērā mazas. Tāpēc pakalpojuma komponentu nenošķir.  Negatīvo procentu kopējā summa ir skatāma kā negatīvie procenti, ko maksā valdība, un kā negatīvie procenti, ko saņem ieguldītāji. Tāpēc veic šo negatīvo un pozitīvo procentu plūsmu ieskaitu valdības instrumentos.  Valsts kases dokumentu emitē saskaņā ar norunāto cenu, savukārt atpirkšanas vērtība ir noteikta emisijas nosacījumos. Vairumā gadījumu atpirkšanas vērtība ir 100 %. Ja valdības piedāvātā procentu likme ir pozitīva, emisija ir ar atlaidi, un ja procentu likme ir negatīva, emisija ir ar prēmiju.  Praksē negatīvo procentu summu var aprēķināt kā starpību starp emisijas cenu virs nomināla un atpirkšanas vērtību. |

**8.3. Mijmaiņas darījumu ierakstīšana**

**8.3.1.** **Pārskats par mijmaiņas darījumiem**

1. 1. Galvenie atvasināto finanšu instrumentu veidi ir mijmaiņas darījumi, iespēju līgumi un standartizētie nākotnes līgumi, taču katram šim veidam ir daudz atvasināto instrumentu paveidu un pat produktu, kuri sastāv no vairāku instrumentu veidu apvienojuma (skat. EKS 2010 5. nodaļu “Finanšu darījumi”). Šajā nodaļā galvenā uzmanība pievērsta mijmaiņas darījumiem, jo šāda veida atvasinātie instrumenti tiek visbiežāk izmantoti saistībā ar valsts parāda pārvaldību.
2. 2. Mijmaiņas darījums ir juridiska divu pušu vienošanās nākotnē noteiktā laika posmā apmainīties ar periodiskiem maksājumiem. No vienas puses, tos izmanto daži ekonomikas subjekti, lai nodrošinātos pret riskiem, kas saistīti ar tirgus mainīgo lielumu, piemēram, attiecīgā finanšu instrumenta procentu likmi vai valūtas maiņas kursu (līdzīgi emitētai obligācijai), savukārt, no otras puses, tie ļauj subjektiem arī materializēt pašiem savas prognozes, izmantojot kopumā nozīmīgu “sviras efektu”. Mijmaiņas darījumu tirgū ļoti aktīva ir banku nozare.
3. 3. Daudzas valdības izmanto mijmaiņas darījumus kā finanšu līdzekli riska pārvaldības mērķiem. Attiecībā uz parādu šādu pārvaldību var izmantot, lai nodrošinātos pret valūtas maiņas kursa riskiem, ja parāds ir emitēts ārvalstu valūtā, kā arī samazinātu parāda izmaksu atbilstoši pašreizējai un prognozētajai ienesīguma līknei (visu īstermiņa/ilgtermiņa procentu likmju izmaiņas), kopējā saistību portfeļa optimizēšanai un nākotnes parāda instrumentu emisijas risku ierobežošanai.
4. 4. Valdības parāda pārvaldnieki var pieņemt lēmumu izmantot piemērotākos parāda pārvaldības līdzekļus atbilstoši saviem mērķiem un ierobežojumiem. Parasti nošķir “mikronodrošināšanu”, kas saistīta ar konkrētu parāda instrumentu, no “makronodrošināšanas”, kas attiecas uz plašāku no parāda instrumentu kopuma izrietošu risku. Riska pārvaldība var attiekties arī uz aktīviem, jo īpaši tad, ja valdības vienības pakļauj sevi riskam saistībā ar likviditātes ieguldījumiem. Riska pārvaldības jautājumos valdības parāda pārvaldnieki finanšu ministrijās vai citās šim mērķim izveidotās iestādēs būtībā rīkojas tāpat kā finanšu uzņēmumu un valsts kases speciālisti.
5. 5. Ļoti izplatīts tradicionālais veids ir “procentu likmes mijmaiņas darījumi” (*IRS*), kuru gadījumā puses vienojas par procentu plūsmu apmaiņu. Daudzos līgumos viena puse piekrīt maksāt otrai pusei fiksētu procentu likmi apmaiņā pret mainīgu procentu likmi (papildus atkarībā no tirgus apstākļiem, iespējams, iekļaujot pastāvīgu sadalīšanu). Maksājumiem var noteikt jebkādu termiņu, taču parasti tas ir pusgads vai gads. Tie var atšķirties arī katrai mijmaiņas darījuma daļai, un nereti attiecīgos gadījumos notiek neto norēķini.
6. 6. Sākumā abu pušu pienākumi ir līdzsvaroti (izņemot ārpusbiržas mijmaiņas darījumu gadījumā), ko bieži sauc par “nominālvērtības mijmaiņas darījumu”, kam ir nulles vērtība. Līguma darbības termiņa laikā, mainoties tirgus nosacījumiem (piemēram, mainīgajam valūtas kursam), viena puse potenciāli var gūt ienākumus, bet otrai pusei simetriski var rasties zaudējumi. Tādējādi mijmaiņas darījums vienai pusei rada negatīvu vērtību (ko dēvē arī par “naudas līdzekļu nepietiekamību”) un simetriski pozitīvu vērtību (“naudas līdzekļu pietiekamību”) otrai pusei.
7. 7. Daudzos procentu likmju mijmaiņas darījumu līgumos paredz vienas un tās pašas valūtas maiņu saskaņā ar nosacījumu “fiksēta likme pret mainīgu likmi”, kas ir standarta darījums. Pēdējo desmitgažu laikā tirgos ir parādījušies daudzi citi mijmaiņas darījumu veidi, piemēram, “mainīgās likmes mijmaiņas darījumi” (“mainīga likme pret mainīgu likmi”), inflācijas mijmaiņas darījumi (maksājumi vienā posmā ir atkarīgi no cenas indeksa maiņas), amortizācijas mijmaiņas darījumi (nosacītās summas samazināšanās), aktīvu mijmaiņas darījumi (attiecīgā instrumenta pārvēršana skaidras naudas plūsmā), fiksēta termiņa mijmaiņas darījumi (periodisks procentu atlikums par vienu darījuma posmu), kopējās peļņas mijmaiņas darījumi (ieņēmumu no aktīviem un ar tiem saistīto risku apmaiņa), preču mijmaiņas darījumi (mainīgā cena pret fiksēto cenu) un dažādi uzkrājuma mijmaiņas darījumi.
8. 8. Varētu pievienot vēl arī “parāda apmaiņas pret pašu kapitālu darījumus”, “dividenžu mijmaiņas darījumus” utt. Nav konstatēts, ka daudzus iepriekš minētos veidus (kas minēti tikai kā piemērs) plaši izmantotu valdības vienības, jo īpaši centrālās valdības parāda vai valsts kases pārvaldnieki. Tos tomēr var veikt publiskās sabiedrības, kas iekļautas valdības sektorā.
9. 9. Turklāt ir būtiski attīstījušies ar kredītriskiem saistītie mijmaiņas darījumi, piemēram, kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgumi (*CDS*), kas būtībā ir apdrošināšanas mehānisms pret kreditoru saistību neizpildes gadījumiem (skat. EKS 2010 5.218. punkts). Šķiet, valdība nepiedalās šādos darījumos, bet *CDS* par suverēnu parādu parasti ir būtiski tirgus signāli un ir galvenā šādu instrumentu kategorija.
10. 10. Valūtas mijmaiņas darījumi (un tuvi atvasinātie instrumenti, skat. turpmāk) darbojas līdzīgi. Visbiežāk tie ir saistīti ar pakārtotajiem aizdevumiem vai parāda vērtspapīriem, un puses apmainās ar plūsmām, kas izteiktas dažādās valūtās. Tos izmanto parāda pārvaldītāji, kas emitējuši parāda vērtspapīrus ārvalstu valūtā un vēlas (bieži vien gan tas faktiski ir pienākums, jo nav pieļaujams pakļaut sevi valūtas maiņas kursa riskam) nodrošināties pret valūtas riskiem, kuriem tie ir pakļauti. Pastāv dažādi valūtas mijmaiņas darījumu veidi, kas atšķiras pēc pamatsummas apmaiņas laika un piemērotās procentu likmes īpatnībām (“fiksēta likme pret fiksētu likmi”, “fiksēta likme pret mainīgu likmi”).
11. 11. Izplatītākie valūtas mijmaiņas darījumi, kuros apmainās ar pamatsummu gan sākuma, gan beigu datumā, ļauj aizņēmējam vienā valūtā pilnīgi nodrošināties pret saistīto valūtas maiņas kursa risku, it kā sākotnējā valūta būtu izteikta citā valūtā. Bieži konstatē, ka valdības vienības ne tikai vietējā tirgū, kas ir samērā šaurs, bet pat eirozonā, kur ir izvērsti un plaši finanšu tirgi, emitē parāda daļu ārvalstu valūtās (proti, ASV dolāros, Japānas jenās, Lielbritānijas sterliņu mārciņās vai Šveices frankos) dažādu iemeslu dēļ, piemēram, lai paplašinātu investoru bāzi vai gūtu labumu no zemākām galīgajām aizņemšanās izmaksām noteiktos tirgus apstākļos.[[362]](#footnote-362)
12. 12. Mijmaiņas darījumu izmantojums katrā ES dalībvalstī ir atšķirīgs dažādu iemeslu dēļ, kas saistīti ar iekšējiem noteikumiem, parāda stratēģiju, parāda struktūru utt. Parāda pārvaldniekiem ir atšķirīgi viedokļi par to, kādā apjomā šādi parāda pārvaldības rīki un/vai riska pārvaldība varētu būt pienācīga. Var konstatēt vairākus mērķus, tādus kā parāda maksājuma termiņa maiņu, piemēram, pārveidojot ilgtermiņa parādu par īstermiņa parādu, attiecībā uz jutību pret tirgus likmēm (valdība maksā (mainīgo) īstermiņa likmi un saņem (fiksēto) ilgtermiņa likmi, kas attiecas uz konkrēto kuponu, vai vidējo likmi makronodrošināšanās gadījumā). Mijmaiņas darījumus var izmantot arī refinansēšanas risku samazināšanai, pamatojoties uz kādām konkrētām prognozēm, kas saistītas ar ienesīguma līknes izmaiņām.
13. 13. Arī pats mijmaiņas darījumu portfelis var ierosināt aktīvu pārvaldību gadījumā, ja valdība jau ir iesaistījusies vai dažos gadījumos vēl tikai iesaistīsies līgumos, kuru nosacījumi vairs nešķiet “optimāli” kādā brīdī nākotnē vai pēc tirgus prognožu pārskatīšanas. Valdība var iesaistīties “kompensējošā” mijmaiņas darījumā, kas varētu negatīvi dublēt (cik vien iespējams) ar attiecīgo līgumu saistīto pakļaušanu sevi riskam, tādējādi varētu notikt jebkādas negatīvās ietekmes neitralizācija (vai kvazineitralizācija). Citos gadījumos (ja atļauts) varētu būt dažādas citas vienošanās, piemēram, darījuma pusei piešķir pastāvīgas tiesības vai tiesības kādos abpusēji saskaņotos datumos līguma darbības laikā anulēt mijmaiņas darījumu.
14. 14. Parasti, anulējot mijmaiņas darījumu, viena puse samaksā kompensāciju otrai pusei, kas kopumā ir vienāda ar mijmaiņas darījuma tirgus vērtību; procentu likmes mijmaiņas darījuma gadījumā tā ir nākotnes plūsmu pašreizējā vērtība tiem procentiem, kuri nākotnē tiktu apmainīti (to sauc par “mijmaiņas darījuma iesaldēšanu”, proti, visi mijmaiņas darījuma mainīgie elementi tiek nofiksēti, pamatojoties uz anulēšanas brīdī pastāvošajiem nosacījumiem). Plūsmas traktē kā finanšu darījumus, kas neietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu. Taču var gadīties, ka maksājumu sadala uz visu atlikušo līguma darbības termiņu. Šādā gadījumā ir jāieraksta valdības parādā iekļautais aizdevums. Šāda aizdevuma nosacītie procenti ietekmēs neto aizdevumu/aizņēmumu. Ierakstīšanu nacionālajos kontos (summas un laiks) veic, pamatojoties uz naudas apmaiņu starp līgumslēdzējiem.

**8.3.2.** **Parāda ārvalstu valūtā traktējums saskaņā ar *EDP***

1. 15. Papildus ārvalstu valūtu iespējas līgumiem un ārvalstu valūtu standartizētajiem nākotnes līgumiem, kuru apmaiņa notiek organizētā tirgū vai “ārpus biržas”,[[363]](#footnote-363) ir vairākas darījumu kategorijas ar atvasinātajiem instrumentiem, kuriem kopīgs ir tas, ka tiek veikta pamatsummu apmaiņa dažādās valūtās. Ārvalstu valūtu mijmaiņas darījuma līgums paredz valūtu tūlītēju pārdevumu/pirkumu, vienlaikus apņemoties veikt to pašu valūtu pirkumus/pārdevumus nākotnē. Ārvalstu valūtas maiņas nākotnes līgums paredz apņemšanos noslēgt darījumu konkrētā nākotnes datumā un atbilstoši saskaņotam valūtas maiņas kursam par noteiktu konkrētas ārvalstu valūtas summu.
2. 16. Valūtas mijmaiņas darījumi (kurus sauc arī par “procentu likmes starpvalūtu mijmaiņas darījumiem”, turpmāk tekstā –“*CCS*”) ir viens no izplatītākajiem darījuma veidiem, ko valdības vienības izmanto saistībā ar valūtas maiņas kursu. Saskaņā ar šiem līgumiem puses apņemas apmainīties ar dažādās valūtās izteiktām plūsmām gan attiecībā uz pamatsummu, gan procentiem (skat. arī EKS 2010 5.213. punktu). Pastāv dažādi valūtas mijmaiņas darījumu veidi, kas atšķiras pēc pamatsummas apmaiņas laika un piemērotās procentu likmes īpatnībām (“fiksēta likme pret fiksētu likmi”, “fiksēta likme pret mainīgu likmi”).
3. 17. Izplatīti ir darījumi, kuros apmainās ar pamatsummu gan sākuma, gan beigu datumā, kas ļauj aizņēmējam vienā valūtā pilnīgi nodrošināties pret saistīto valūtas maiņas kursa risku, it kā sākotnējā valūta būtu izteikta citā valūtā. Tiek bieži konstatēts, ka valdības vienības pat eirozonā, kur ir izvērsti un plaši finanšu tirgi, emitē nelielu sava parāda daļu ārvalstu valūtās (proti, ASV dolāros, Šveices frankos un Japānas jenās) dažādu iemeslu dēļ, piemēram, lai paplašinātu investoru bāzi vai gūtu labumu no zemākām galīgajām aizņemšanās izmaksām.
4. 18. Visas saskaņā ar atvasinātiem līgumiem veiktās plūsmas, kas attiecas uz ārvalstu valūtām, ieraksta kā finanšu darījumus gan nacionālajos kontos, gan arī *EDP* statistikā. Saistībā ar parāda apjoma aprēķiniem, kas veicami *EDP* vajadzībām, uz visiem trijiem līgumu veidiem attiecas Padomes Regula (EK) Nr. 479/2009. Šie noteikumi ir sīkāk skatīti turpmākajos punktos. Attiecīgā gadījumā tiek pieņemts, ka sākotnēji apmainītā ārvalstu valūtas summa ir iegūta no konkrētā parāda instrumenta (ar jebkādu maksājuma termiņu) ieņēmumiem, turpretī līguma darbības laikā saņemtā ārvalstu valūtas summa faktiski tiek izmantota konkrētā parāda instrumenta atpirkšanai, kas, iespējams, atšķiras no iepriekšējā līguma.
5. 19. Lai aprēķinātu valdības parādu *EDP* vajadzībām, ir vērts aprakstīt, kā saistības, kas ir izteiktas ārvalstu valūtā vai kas apmainītas no ārvalstu valūtas un/vai ārvalstu valūtā, tiek ierakstītas. To sauc arī par “pēc mijmaiņas darījuma” parāda ierakstīšanu.
6. 20. Ārvalstu valūtās izteiktu parāda instrumentu konvertācija ir vajadzīga, lai varētu apkopot skaitļus un aprēķināt “valsts konsolidētā bruto parāda” kopsummu. Konvertācija, ko veic kādā brīdī, nozīmē, ka tiek izmantots konkrēts maiņas kurss. Tas nenozīmē, ka parādu noteikti atlīdzinās par to summu, kas izriet no konvertācijas šajā brīdī, jo mainīgu apstākļu dēļ ir iespējamas izmaiņas nākotnes valūtas maiņas kursā. Tādējādi nebūtu nozīmes atsaukties uz maiņas kursu, kas ir spēkā laikā, kad uzņemas jaunas saistības.
7. 21. Padomes Regulā (EK) Nr.479/2009 ir noteikts turpmāk norādītais.

* *Ārvalstu valūtā denominētas saistības vai saistības, ko saskaņā ar līgumiem no vienas ārvalstu valūtas konvertē vienā vai vairākās citās ārvalstu valūtās, konvertē citās ārvalstu valūtās pēc kursa, kas noteikts attiecīgajos līgumos, un valsts valūtā tās konvertē pēc reprezentatīva tirgus valūtas maiņas kursa, ko piemēro katra gada pēdējā darbadienā.*
* *Valsts valūtā denominētas saistības, ko saskaņā ar līgumiem konvertē ārvalstu valūtā, attiecīgajā ārvalstu valūtā konvertē pēc kursa, kas noteikts attiecīgajos līgumos, un valsts valūtā tās konvertē pēc reprezentatīva tirgus valūtas maiņas kursa, ko piemēro katra gada pēdējā darbadienā.*
* *Saistības ārvalstu valūtā un saskaņā ar līgumiem valsts valūtā konvertētas saistības valsts valūtā konvertē pēc kursa, kas noteikts attiecīgajos līgumos.*

1. 22. Tādējādi, kad ārvalstu valūtā izteiktu parāda instrumentu mijmaiņas darījumā maina uz valsts valūtu, konvertācija uz valsts valūtu jāveic, pamatojoties uz “šajos līgumos noteikto likmi”. Vairumā gadījumu šis valūtas maiņas kurss ir tūlītējā tirgus likme, kas bija spēkā darījuma brīdī, bet tas var atšķirties (skat. 8.3.3. iedaļu “Ārpusbiržas mijmaiņas darījumi”). Līguma darbības laikā, nosakot mijmaiņas darījuma vērtību, tiks ņemtas vērā abu līgumā iesaistīto valūtu maiņas kursa tirgus tendences.
2. 23. Faktiski parāda pārvaldnieki var izmantot atvasinātus finanšu instrumentus ne tikai tam, lai novērstu/mazinātu jebkādu maiņas risku, kas izriet no jauno saistību sākotnējās rašanās. Viņi var mēģināt arī samazināt galīgās aizņemšanās izmaksas. Saskaņā ar šādiem nosacījumiem viņi var slēgt mijmaiņas darījumu līgumus, ar kuriem viņi nodrošinās pret valūtas maiņas kursa risku, gūstot labumu no tirgus iespējām (vai kļūmēm). Atbilstoši savām prognozēm parāda pārvaldnieki tos ieņēmumus vienā valūtā, kas radušies parāda emisijas dēļ, mijmaiņas darījumos var pārrēķināt citā ārvalstu valūtā. Šajā gadījumā jāpiemēro tāds pats pamatojums kā mijmaiņas darījumiem valsts valūtā. Tiek mainīta parāda valūtas denominācija.

Šajā gadījumā ir jāievēro pakāpeniska pieeja:

* pirmkārt, parāda instrumentu konvertē valūtā, kas saņemta mijmaiņas darījuma līguma sākumā, pamatojoties uz abu ārvalstu valūtu savstarpējo maiņas kursu, kurš noteikts līgumā;
* pēc tam konvertāciju valsts valūtā pamato ar pašreizējo maiņas kursu, kas attiecībā uz valūtu, kura iegūta pirmajā konvertācijā, ir spēkā gada beigās;
* ja ir “secīgu mijmaiņas darījumu ķēde” dažādās ārvalstu valūtās, ir jānosaka galīgā valūta, kurā parāds ir izteikts, un konvertāciju valsts valūtā veic, pamatojoties uz kārtējo valūtas maiņas kursu pret šo ārvalstu valūtu.

1. 24. Ir skaidrs, ka tad, kad sākotnēju parāda instrumentu, kas izteikts ārvalstu valūtā, mijmaiņas darījumā pārrēķina valsts valūtā, norēķinu plūsmas nosaka līgumā starp abām pusēm, t. i., no vienas puses, starp valdību un, no otras puses, vienu vai vairākiem bankas darījuma partneriem. Vienkāršākajā gadījumā, kad parāda instrumenta un mijmaiņas darījumu summas un maksājuma termiņi pilnīgi sakrīt, valdība regulāri maksās summu valsts valūtā un saņems summu ārvalstu valūtā. Šī ārvalstu valūta tiks izmantota procentu vai pamatsummas samaksāšanai kreditoriem / pamata parāda instrumentu turētājiem.
2. 25. Saskaņā ar šiem noteikumiem ir acīmredzams, ka valdība vairs nav pakļauta valūtas maiņas riskam attiecībā uz maksājumiem par sākotnējo instrumentu. Tai nav jāvēršas valūtas tirgū, lai saņemtu valūtas summas, kas saistītas ar sākotnējā parāda apkalpošanu. Konvertācijas kurss ir skaidri noteikts. Šajā gadījumā līgumā noteiktais maiņas kurss ir atbilstošāks par pašreizējo tirgus kursu, jo tirgus maiņas kurss nekādi neietekmētu parāda instrumentu, ko attiecīgajā brīdī neietekmē valūtas tirgus tendences un nepastāvība. Visbeidzot attiecībā uz to daļu, ko aplūko valūtas mijmaiņas darījuma līgumā, parādu var uzskatīt par pārvērstu valsts valūtā. Tas ir līdzīgi kā gadījumā, kad parāds sākotnēji tiek emitēts valsts valūtā par līgumā noteikto pamatsummu.
3. 26. Padomes Regulā (EK) Nr. 479/2009 ir iekļauti arī īpaši, visai reti gadījumi, kad valūtas maiņas riska segšana/modificēšana nav iemesls tam, lai izrakstītu mijmaiņas darījumu, bet gan, tieši otrādi, lai radītu valūtas risku. Sākotnēji valsts valūtā izteiktu parādu nacionālajos kontos var pārvērst ārvalstu valūtā. Šajā gadījumā parāds jāuzskata par tādu parādu, kas izteikts ārvalstu valūtā, pamatojoties uz maiņas kursu, kurš noteikts līgumā. Nepieciešamajai konvertācijai valsts valūtā jāizmanto spēkā esošais valūtas maiņas kurss, lai galīgā summa valsts valūtā tiktu gūta no sākotnējiem emisijas ieņēmumiem.
4. 27. Rezultātā valūtas mijmaiņas darījumi var ietekmēt parādu tikai ar valūtas maiņas kursa starpniecību. Faktiski saskaņā ar EKS 2010 6.64. punktā minēto pamatnosacījumu jebkurš parāda instruments, kas izteikts ārvalstu valūtā, ir jākonvertē valsts valūtā pēc faktiskā valūtas maiņas kursa, kas ir spēkā bilances sagatavošanas laikā, pamatojoties uz “reprezentatīvo tirgus valūtas maiņas kursu datumos, uz kuriem attiecas bilance”, taču šis nosacījums nav piemērojams statistikas datiem, ko gatavo *EDP* vajadzībām. EKS 2010 šos mijmaiņas darījumus un parāda instrumentus ieraksta atsevišķi.
5. 28. Tomēr šie *EDP* konvertēšanas noteikumi attiecas vienīgi uz valūtas mijmaiņas darījumiem, kuru pamatā ir esošas saistības, t. i., mijmaiņas darījumi “pret portfeli”, kas tieši saistīts ar faktiskajiem pamata parāda instrumentiem. Valūtas mijmaiņas darījumus, kas neattiecas uz esošajām saistībām, ieraksta atvasināto finanšu instrumentu pozīcijā (AF.71). Tomēr daudzās valstīs parāda pārvaldniekiem vismaz centrālās valdības līmenī (kas tur lielāko daļu valdības parāda) nav atļauts (saskaņā ar tiesību aktiem vai citiem noteikumiem) slēgt valūtas mijmaiņas darījumus bez jebkādas atsauces uz esošām saistībām, t. i., pakļaut sevi pilnīgam riskam. Ja tiek noslēgti valūtas mijmaiņas darījumi, pamatojoties uz neesošām saistībām, tie neietekmē esošo valdības (*EDP*) parāda uzkrājumu, jo tos neņem vērā tā aprēķinā.
6. 29. Ir svarīgi norādīt, ka tiktāl, ciktāl valūtas mijmaiņas darījuma pamatā ir esošs parāda instruments, nekādi ierobežojumi netiek noteikti iepriekš minēto noteikumu piemērošanai; proti[[364]](#footnote-364):
   1. a) atvasinātie līgumi nav obligāti jānoformē vienlaikus ar tā pamatā esoša instrumenta emisiju – tos var ieviest jebkurā laikā; tomēr dažiem parāda pārvaldniekiem reglamentācijas apsvērumu dēļ ir pienākums nodrošināties pret valūtas maiņas kursa risku ļoti īsā laikā pēc emisijas;
   2. b) atvasinātajam līgumam var būt jebkāds maksājuma termiņš atbilstoši parāda pamatā esoša instrumenta emisijai un maksājuma termiņam. Var gadīties, ka parāda pārvaldniekiem neizdodas noslēgt *CCS* līgumu, kura maksājuma termiņš (un summa) būtu tāds pats kā parāda pamatinstrumentam;
   3. c) atvasinātajā līgumā var noteikt tādu norēķinu maiņu, kas pakļauti pamatsummas plūsmām, kuras izriet no pamatinstrumenta. Pretējā gadījumā, kas ir samērā teorētisks, visas *CCS* summas, kas ir augstākas par pret riskiem nodrošināto parāda instrumentu, jātraktē kā atvasināto finanšu instruments (AF.71) attiecībā uz pārsnieguma vērtību;
   4. d) atvasinātie līgumi var attiekties nevis uz kādu konkrētu parāda instrumentu, bet uz parāda instrumentu “portfeli”, sedzot riska darījumu, kas ietekmē vairākus parāda instrumentus.

**8.3.2.1.** **UZSKAITES PIEMĒRI**

**1. Parāds, kas izteikts ārvalstu valūtā, mijmaiņas darījumā tiek mainīts pret valsts valūtu**

Parāda instrumenta nominālvērtība: 100 USD.

Mijmaiņas darījumā ASV dolārs pret eiro: 100 USD/74,07 EUR (valūtas maiņas kurss mijmaiņas darījuma līgumā – 1 EUR=1,35 USD).

Parāda instrumenta novērtējums saskaņā ar regulu: 74,07 EUR.

Piezīmes.

Attiecībā uz parāda izmaksu atspoguļošanu valsts valūtā, piemērotāks ir mijmaiņas darījuma līguma valūtas maiņas kurss, nevis tirgus kurss. Lai no mijmaiņas darījuma ekvivalenta maksājuma termiņā saņemtu 100 USD (izmanto atmaksām instrumenta īpašniekam), emitentam pārliecinoši jānodrošina 74,07 EUR.

**2. Parāds, kas izteikts ārvalstu valūtā, mijmaiņas darījumā tiek mainīts pret citu ārvalstu valūtu**

Parāda instrumenta nominālvērtība: 100 USD.

Mijmaiņas darījumā ASV dolārs pret jenu: 100 USD/10 000 JPY (maiņas kurss: 1 USD=100 JPY).

Jaunā parāda nominālvērtība: 10 000 JPY.

Parāda instrumenta novērtējums eiro valūtā saskaņā ar regulu: 90,1 EUR

(pamatojoties uz tirgus valūtas maiņas kursu: 1 EUR=111 JPY).

Piezīmes.

Mijmaiņas darījums izmaina maiņas risku. Parāda instrumenta novērtējums tagad ir atkarīgs no EUR/JPY kursa attīstības, nevis no EUR/USD kursa. Parādu faktiski traktē tā, it kā tas sākotnēji būtu emitēts jenās. Katra perioda beigās parādu konvertē valsts valūtā (EUR), pamatojoties uz EUR/JPY tirgus valūtas maiņas kursu, jo jenās maiņas risks netiek aplūkots.

**3. Parāds, kas izteikts valsts valūtā, mijmaiņas darījumā tiek mainīts pret ārvalstu valūtu**

Parāda instrumenta nominālvērtība: 100 EUR.

Mijmaiņas darījumā eiro pret ASV dolāru: 100 EUR/135 USD (maiņas kurss – 1 EUR=1,35 USD).

Jaunā parāda nominālvērtība: 135 USD.

Parāda instrumenta novērtējums saskaņā ar regulu: 96,43 EUR (pamatojoties uz tirgus valūtas maiņas kursu: 1 EUR=1,40 USD).

Piezīmes.

Saistības vairs nav valsts valūtā, bet ārvalstu valūtā, jo debitoram maksājums jāveic vienīgi ārvalstu valūtā. Izmantojot tirgus valūtas maiņas kursu, atklājas faktiskās izmaksas par ASV dolāriem, kas debitoram būs jāpērk (vai jāaizņemas) tirgū. Minētajā piemērā valsts valūtas vērtības celšanās samazina šīs izmaksas par 3,58 EUR.

1. **4. Mijmaiņas darījumu “ķēde”**

Parāda instrumenta nominālvērtība: 100 EUR.

Mijmaiņas darījumā ASV dolārs pret jenu: 100 USD/10 000 JPY (maiņas kurss: 1 USD=100 JPY).

Mijmaiņas darījumā jena pret Šveices franku: 10 000 JPY/120 CHF (valūtas maiņas kurss – 100 JPY=1,2 CHF).

Parāda galīgā nominālvērtība: 120 CHF

Parāda instrumenta novērtējums saskaņā ar regulu: 83,92 EUR (pamatojoties uz tirgus valūtas maiņas kursu: 1 EUR=1,43 CHF).

Piezīmes.

1. a) Attiecīgā parāda denominācija ārvalstu valūtā ir galīgā valūta, ko emitents saņem, sākot katru mijmaiņas darījumu saskaņā ar mijmaiņas darījumu “ķēdi”.
2. b) “Ķēdē” eiro var izmantot vienā mijmaiņas darījuma posmā. Ja tas ir ķēdes beigās, tad parāda instruments jānovērtē atbilstoši 1. gadījumam (maiņas kurss ir noteikts mijmaiņas darījuma līgumā). Ja tas tā nav, tad parādu konvertē eiro, pamatojoties uz tirgus valūtas maiņas kursu attiecībā uz to valūtu, kas mijmaiņas darījuma līguma sākumā saņemta pēdējā. Maiņas kurss pret eiro, kas noteikts savstarpējā mijmaiņas darījuma līgumā, nav svarīgs.
3. **5. Mijmaiņas darījumi ar “daļēju” summu**

Piezīme. Šādu gadījumu var apvienot ar jebkuru citu gadījumu – dotajā piemērā ir izmantots 1. gadījums.

Parāda instrumenta nominālvērtība: 100 USD (pusi no tiem mijmaiņas darījumā maina pret valsts valūtu, bet pusi – nemaina).

Mijmaiņas darījumā ASV dolārs pret eiro: 50 USD/37,04 EUR (valūtas maiņas kurss mijmaiņas darījuma līgumā – 1 EUR=1,35 USD).

Parāda instrumenta novērtējums saskaņā ar regulu: 72,74 EUR, no kuriem:

1. \* attiecībā uz to pusi, kuru mainīja mijmaiņas darījumā: 37,04 EUR;
2. \* attiecībā uz to pusi, kuru nemainīja mijmaiņas darījumā: 35.71 EUR

(pamatojoties uz tirgus valūtas maiņas kursu – 1 EUR=1,40 USD).

Piezīmes.

Attiecībā uz tās parāda daļas izmaksu atspoguļošanu, ko mijmaiņas darījumā mainīja pret valsts valūtu, piemērotāks ir mijmaiņas darījuma līguma valūtas maiņas kurss, nevis tirgus kurss.

**8.3.3.** **Ārpusbiržas mijmaiņas darījumi**

1. 30. Saistībā ar mijmaiņas darījumu ierakstīšanu nacionālajos kontos būtisks jautājums ir, vai mijmaiņas darījumi tiek veikti saskaņā ar tirgus nosacījumiem, vai arī tiem ir ārpusbiržas būtība. Šādi “ārpusbiržas” mijmaiņas darījumi var būt jebkādi mijmaiņas darījumi, tostarp gan procentu likmes, gan valūtas mijmaiņas darījumi. Tas nav atkarīgs no mijmaiņas darījuma mērķa, kas var būt, piemēram, labuma gūšana no gaidāmajām labvēlīgajām tirgus tendencēm, noslēdzot jaunu riska darījumu.
2. 31. Kā minēts iepriekš, vairumā gadījumu mijmaiņas darījumus veic saskaņā ar tirgus nosacījumiem, t. i., sākumā visu maksājumu pašreizējās vērtības abām darījumu pusēm ir pilnīgi līdzvērtīgas. Tā ietekme uz katra darījuma partnera neto vērtību līgumā ir neitrāla. Savstarpēji saskaņotās saistības ataino dominējošos tirgus nosacījumus (tostarp korekcija ar sadalījumu vienā daļā). Šādu mijmaiņas darījumu tirgus vērtība ir nulle, un tos sauc par “nominālvērtības mijmaiņas darījumiem” vai “aktīva vērtībai atbilstošiem mijmaiņas darījumiem”. Pēc tam ietekme uz iesaistītajām pusēm ir pilnīgi simetriska, un tā atspoguļo maksājumu plūsmu pašreizējās vērtības neto izmaiņas katrā posmā atbilstoši tirgus apstākļu tendencēm.
3. 32. Ja mijmaiņas darījumu īsteno saskaņā ar “ārpusbiržas” noteikumiem, tad puses ir vienojušās par nosacījumiem, tādējādi nodrošinot, ka mijmaiņas darījuma sākumā nosacījumi attiecībā uz maiņas plūsmām nav līdzsvaroti un ir labvēlīgāki vienai no pusēm. Mijmaiņas darījuma sākumā tirgus vērtība nav nulle. Tādējādi, ņemot vērā nosacījumus, par kuriem puses ir vienojušās, ir skaidri identificējams “zaudētājs” un “ieguvējs”. Tā ir viena no iespējamajām “ārpusbiržas mijmaiņas darījumu” pazīmēm un ir pietiekams nosacījums, lai to raksturotu. Šādā gadījumā tas liecina, ka ir jābūt “ekvivalentam” nelīdzsvarotam mijmaiņas darījumam, kas saistīts ar citu valdības darbību (skat. turpmāk 35. rindkopu). Vēl viena (nestandarta) pazīme, bet kas (iespējams) ir ar vispārējo nulles tirgus vērtību sākumā, būtu atkāpe no standartizēta tradicionāla mijmaiņas darījuma naudas plūsmas struktūras.[[365]](#footnote-365) Tāpēc ir rūpīgi jāanalizē visi mijmaiņas darījuma līgumi, kurus valdība noslēdz, norādot no standarta (tradicionālā) mijmaiņas darījuma atšķirīgu naudas plūsmas struktūru atbilstoši tirgus nosacījumiem, lai pārbaudītu, vai tas ir jāieraksta saskaņā ar šādu konkrētu noteikumu, proti, jāizvērtē, vai pastāv iespējamie turpmākie periodi, kuros tirgus vērtība būtiski atšķirsies no nulles.
4. 33. Saskaņā ar šiem nosacījumiem ārpusbiržas mijmaiņas darījumi ir jāiedala divās daļās.
   1. a) Vispārpieņemtais mijmaiņas darījums, kas noslēgts, pamatojoties uz dominējošiem tūlītējā tirgus nosacījumiem, kuram sākumā ir nulles tirgus vērtība un kas ierakstīts saskaņā ar parastajiem noteikumiem. Tas ir nosacīti “nominālvērtības” jeb “aktīva vērtībai atbilstošs” komponents, kas līdzinās “standarta mijmaiņas darījumam”. Šo komponentu ieraksta kā atvasināto finanšu instrumentu (AF.71), un tas nav valdības (*EDP*) parāda sastāvdaļa. Tādējādi jebkādas mijmaiņas darījuma komponenta vērtības pārmaiņas atainos ietekmi uz tirgus nosacījumu tendencēm. Publiskajos kontos šādi mijmaiņas darījumi būtu ierakstāmi bilances aktīvu pusē, ja valdībai tiem ir pozitīva vērtība, un saistību pusē, ja ir otrādi. Pozitīvas plūsmas būtībā ir finanšu darījums *EDP* 3. tabulas aktīvu pusē (ja mijmaiņas darījums ir aktīvs), un negatīvas plūsmas ir finanšu darījums saistību pusē (ja mijmaiņas darījums ir valdības saistības). Turklāt, tā kā tirgus vērtība ir nākotnes plūsmu neto pašreizējā vērtība brīdī, uz kuru attiecas bilance, ir arī pārvērtēšanas ietekme.[[366]](#footnote-366)
   2. b) Aizdevums (AF.4) ārpusbiržas komponentam. To ieraksta ar tā sākotnējo tirgus vērtību (dažos gadījumos maksājumus visas vienošanās līdzsvarošanai) parasti mijmaiņas darījuma līguma sākumā (avansa maksājums vai, iespējams, sadalīts visā līguma darbības termiņā), nevis līguma parakstīšanas brīdī, kas izņēmuma gadījumos var būtiski atšķirties. Aizdevumu amortizē visā instrumenta darbības laikā. Tam aprēķina procentus. Šis “aizdevuma komponents” ir valdības (*EDP*) parāda daļa. Simetriski valdība var noslēgt ārpusbiržas mijmaiņas darījumus, kuros aizdevuma komponenti ir sniegti darījuma partneriem kā valdības aktīvi.
5. 34. Citiem vārdiem sakot, tas nozīmē, ka viena daļa plūsmu, ar kurām apmainās līguma darbības laikā, ir uzskatāma par aizdevuma amortizāciju, savukārt otra daļa ir procenti, kas ietekmē valdības neto aizdevumu/neto aizņēmumu (B.9). Procentus aprēķina, pamatojoties uz fiksēto tūlītējo tirgus likmi, kas novērota mijmaiņas darījuma līguma sākumā (tirdzniecības datumā) (skat. 2.4.3.18. apakšiedaļu).[[367]](#footnote-367) Būtībā aizdevumu amortizē līdzīgi “amortizācijas aizdevumam”, t. i., pilnu aizdevuma summu neatmaksā galīgajā atmaksas termiņā, bet gan veicot “ikgadējos maksājumus”, kuros pamatsummas samazinājuma daļa un procenti laika gaitā mainās. Var būt arī citi atmaksas grafiki atkarībā no tā, kādas ir naudas plūsmu struktūras novirzes salīdzinājumā ar tradicionālo mijmaiņas darījumu.[[368]](#footnote-368) Šos divus komponentus, proti, procentus un pamatsummas samazinājumu, kas ir pilnībā noteikti sākumā, atņem no plūsmu faktiskās apmaiņas atbilstoši līgumam, un “atlikums” ir faktiskās plūsmas, kas jāieraksta finanšu kontos kā darījums ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem (F.71). Aizdevumam principā ir jābūt tieši tādam pašam maksājuma termiņam kā mijmaiņas darījuma līgumam (no tā var atkāpties[[369]](#footnote-369), lai arī tikai izņēmuma gadījumos). Ja mijmaiņas darījums tiek anulēts, arī aizdevums automātiski būtu anulējams (kā pirmstermiņa atmaksa). Tāpēc nosacītais aizdevums nekad nevar būt ilgāks par mijmaiņas darījumu.
6. 35. Vienkāršā gadījumā sākumā ieguvēja puse sniedz otrai pusei kompensāciju vienreizēja maksājuma veidā, lai no jauna līdzsvarotu darījumu, ko maksā skaidrā naudā darījuma partneris, kam ir “naudas līdzekļu pietiekamība”. Šādā gadījumā ir grūti noliegt, ka pastāv aizdevums. Par šo kompensāciju var noslēgt īpašu vienošanos (maksājumi pa daļām[[370]](#footnote-370), saistību norakstīšana utt.), kas apgrūtina “patiesā” atkārtotās līdzsvarošanas elementa noteikšanu. Gadījumā, ja šā nelīdzsvarotā maksājuma “pretējais darījums” ir saistīts ar citām valdības darbībām, kam nav redzamas saiknes ar konkrēto mijmaiņas darījumu, ir jāidentificē šis pretējais darījums.[[371]](#footnote-371) Tomēr praksē ir novērojamas arī kompleksas vienošanās, piemēram, atšķirīgu mijmaiņas darījumu un/vai citu instrumentu kombinācija, veidojot “paketi”, kas liedz ierakstīt tūlītējo negatīvo ietekmi valdības kontos.[[372]](#footnote-372) Faktiski dažu nozīmīgu ārpusbiržas mijmaiņas darījumu gadījumā, kas identificēti šim nolūkam, sākumā netiek veikts vienreizējs maksājums.
7. 36. Tas, ka nav vienreizēja maksājuma, nenozīmē, ka nav jāieraksta aizdevums valdībai, jo ārpusbiržas mijmaiņas darījums nozīmē, ka valdība ir apzināti piekritusi noslēgt līgumu, kurā tai būs jāatmaksā atpakaļ darījuma partnerim vairāk, nekā tā ir saņēmusi (vai saņems). Tāpēc ārpusbiržas mijmaiņas darījumos iekļauj finansēšanas grafiku (t. i., nepieciešamā nauda tiek iegūta precīzā plūsmu apmaiņas laikā). Ar nodomu reti slēdz šādus līgumus, kas veidoti uz nelabvēlīgiem nosacījumiem, ja šādam darījumam nav citu (dažkārt vairāk vai mazāk slēptu) iemeslu, kas nav tīra riska ierobežošana riska pārvaldībā. Ir svarīgi atzīmēt, ka tādu pašu pamatojumu varētu piemērot gadījumos, kad valdība ir neto kreditors finanšu grafikā mijmaiņas darījuma sākumā. Kā minēts iepriekš, aizdevuma aktīvu jāieraksta valdības bilancē. Tas varētu izrietēt, piemēram, no mijmaiņas iespējas līguma, ko tur valdība (un pēc tam realizē, jo ir līdzekļu pietiekamība valdībai), vai no mijmaiņas nestandartizētajiem nākotnes darījumiem. Tas varētu notikt arī saistībā ar mijmaiņas darījuma pārstrukturēšanu par aktīva posteni – pozitīva vērtība (skat. turpmāk).
8. 37. Varētu piebilst, ka tirgus tendences varētu kļūt izdevīgas valdībai (“lielāka veiksme”) tā, ka beigās tā varētu atmaksāt neto izteiksmē mazāk, nekā sākotnēji ierakstīts kā balanspostenis, vai mazāk nekā citu veidu ekvivalentajos darījumos kompleksajos nolīgumos. Taču šī situācija visai atšķiras no nominālvērtības mijmaiņas darījuma, kurā varētu pieņemt, ka abas puses noslēdz šādu darījumu saskaņā ar vienlīdzīgiem nosacījumiem, t. i., ka *ex ante* nav nepieciešams veikt līdzsvarojošus maksājumus, un neviens nav pilnīgi pārliecināts, kura puse darījumā zaudēs un kura iegūs, proti, ir zināma nenoteiktība par gala rezultātu. Mijmaiņas darījuma vērtības maiņa pēc definīcijas ir situācija, kurā viena puse ir ieguvēja, bet otra ir zaudētāja, vismaz ja to skata atsevišķu mijmaiņas darījumu līmenī.
9. 38. Ir būtiska atšķirība starp nominālo mijmaiņas darījumu sākumā un ārpusbiržas mijmaiņas darījumu, kurā valdība sāk ar faktisku “apgrūtinājumu”/“handikapu”, ciktāl tas attiecas uz mijmaiņas darījuma plūsmām, ko ieraksta kā atvasinātos finanšu instrumentus (F.71). Tikai tad, ja tirgus tendences ir ļoti labvēlīgas, neto maksājumus varētu samazināt. Tomēr, ņemot vērā tirgus nenoteiktību, situācija var arī pasliktināties attiecībā pret jau tā nelabvēlīgo sākotnējo situāciju. Dažos gadījumos tas ir arī konstatēts. Tāpēc aizdevuma komponents sākumā ir noteikti jāfiksē, pamatojoties uz tajā brīdī aprēķināto vērtību. Jebkāda turpmāka uzlabošanās vai pasliktināšanās ir jāattiecina tikai uz nomināla komponentu, kuru var ietekmēt tikai tirgus tendences. Nacionālajos kontos aizdevumam nav tirgus vērtības.[[373]](#footnote-373)
10. 39. Ārpusbiržas mijmaiņas darījumi ir jāidentificē kā tādi saistībā ar katru atsevišķu līgumu, ko noslēgusi valdība, neatkarīgi no darbības pamatojuma. Tie var veidoties dažādās situācijās. Piemēram, ārpusbiržas mijmaiņas darījums var rasties pilnīgi jaunas vienošanās rezultātā, ko noslēgusi valdība un darījuma partneris.
11. 40. Tas var arī rasties, stājoties spēkā mijmaiņas darījumam, kurš iepriekš tika noslēgts kā mijmaiņas iespējas līgums, kas dod tā turētājam tiesības (bet ne pienākumu) noslēgt mijmaiņas pamatdarījumu, kas ir īpaši izstrādāts. Kopumā mijmaiņas iespējas līguma pārdevējs (“parakstītājs”) sākumā saņem prēmiju.[[374]](#footnote-374) Iespēja tika izveidota dažus gadus iepriekš, un mijmaiņas darījuma nosacījumi varētu būt regulāri līdzsvaroti (nominālvērtībā). To var novērot arī mijmaiņas nestandartizētajos nākotnes darījumos (mijmaiņas darījumi, kas noslēgti vienā laikā, bet sākas vēlāk, dažkārt pat pēc vairākiem gadiem).
12. 41. Taču, kad iespēja ir realizēta, tā pēc definīcijas vairs nebūs attiecināma. Mijmaiņas darījumam parādīsies tirgus vērtība (pretējā gadījumā iespēja netiktu realizēta), un vienīgā pazīme, kas jāņem vērā, ir tā, ka valdība noslēgs nelīdzsvarotu darījumu, izmantojot jaunu finanšu instrumentu. Nozīme ir nevis datumam, kurā mijmaiņas iespējas līgums ir noslēgts, bet gan datums, kurā mijmaiņas darījums ir faktiski īstenots. Tas būtu piemērojams arī citu veidu nolīgumiem (kas nav iespēju līgumi), kas paredz mijmaiņas darījuma stāšanos spēkā kādā vēlākā datumā.[[375]](#footnote-375) Tā kā to rezultātā veidojas jauns konkrēts mijmaiņas darījuma līgums, tas ir jātraktē saskaņā ar vispārējiem noteikumiem, kas attiecas uz “naudas līdzekļu nepietiekamības” mijmaiņas darījumiem.
13. 42. Ārpusbiržas mijmaiņas darījums var rasties arī saistībā ar esoša mijmaiņas darījuma atkārtotu pārrunu uzsākšanu/pārstrukturēšanu tādā veidā, ka jaunais mijmaiņas darījums (par kuru ir noslēgts jauns līgums, ar kuru aizstāj iepriekšējo) varētu sākties ar negatīvu vērtību valdībai, jo mijmaiņas darījuma tirgus vērtība tieši pirms pārstrukturēšanas uzsākšanas netika noteikta, bet tiek piemērota pārstrukturētajā mijmaiņas darījumā.

|  |
| --- |
| **3. ierāmējums. Mijmaiņas darījumu pārstrukturēšana**  Kopumā mijmaiņas darījuma pārstrukturēšana (ko dēvē arī atkārtotām sarunām, grozīšanu, pārskatīšanu) pirms mijmaiņas darījuma līguma termiņa beigām nozīmē, ka iesaistītās puses vienojas mainīt vairākus mijmaiņas darījuma pamatparametrus – maksājuma termiņu, nosacīto pamatsummu, fiksētās likmes līmeni, mainīgo atsauci, sadalījumu, iespējas utt. Tas skaidri nozīmē, ka ar jauno mijmaiņas darījuma līgumu tiek aizstāts iepriekšējais, atceļot visas iepriekšējās pušu saistības.  Tas ir līdzīgi esošā mijmaiņas darījuma anulēšanai un jauna mijmaiņas darījuma izveidošanai. Atšķirība ir tāda, ka tā vietā, lai darījuma partneris rādītu negatīvu vērtību (saistības), pretējai darījuma pusei maksājot kompensāciju, ko ieraksta kā finanšu darījumu (nekavējoties vai sadalot ilgākā laika posmā atbilstoši tirgus praksei, kas būtu jāieraksta kā aizdevuma saistības), jaunajā mijmaiņas darījumā “iestrādā” kompensāciju, kas saistīta ar šo pirmstermiņa izbeigšanu. Tas nozīmē, ka maksājumus, kas jāveic katrai pusei, ar nolūku koriģē. Tāpēc mijmaiņas darījumu pārstrukturēšana nacionālajos kontos jātraktē tāpat kā mijmaiņas darījuma anulēšana, pēc kuras ieraksta jaunu nominālo mijmaiņas darījumu. Būtībā darījumi ir ļoti līdzīgi, pat ja (grafikā iekļauto faktisko maksājumu ziņā) parasti pastāv atšķirības. Nacionālajos kontos un *EDP* nolūkos šo valdības riska stāvokļa pārvaldības rīku izmantošana galu galā noteikti atstāj tādu pašu ietekmi uz valdības (*EDP*) parādu.  Šajā saistībā pārstrukturētā mijmaiņas darījuma sākotnējai būtībai nav nozīmes. Galvenais ir tas, ka ir jauns mijmaiņas darījuma līgums, kas ar nolūku nesākas ar nulles vērtību plūsmām, kuras ieraksta kā atvasinātos finanšu instrumentus (F.71). Analizējot nacionālos kontus, galvenā uzmanība ir jāpievērš tam, ka valdība slēdz jaunu vienošanos, pamatojoties uz atšķirīgiem parametriem, kas ataino pārmaiņas valdības prognozēs. Saskaņā ar jaunā mijmaiņas darījuma uzbūvi ir jābūt atšķirīgam rezultātam attiecībā uz valdības turpmāko finansiālo stāvokli.[[376]](#footnote-376)  Ir arī jāuzsver, ka mijmaiņas darījumu var pārstrukturēt vairākkārtīgi. Tādējādi nav nozīmes izvērtēt paša sākotnējā līguma būtību, jo, veicot katru nākamo pārstrukturēšanu, tiek atcelti iepriekš norunātie pienākumi. Gadījumā, ja mijmaiņas darījumā pirms pārstrukturēšanas jau tika iekļauts aizdevuma komponents (negatīva vai pozitīva tirgus vērtība valdībai), aizdevuma atlikusī pamatsumma būtu jāpārvērtē, jo iepriekšējā mijmaiņas darījuma visu tirgus vērtību vai tā daļu nevajadzētu ierakstīt kā aizdevuma komponentu.  Šobrīd, šķiet, tirgos nav vērojama bieža mijmaiņas darījumu pārstrukturēšana, jo īpaši attiecībā uz tiem mijmaiņas darījumiem, kuriem ir īss/vidējs maksājuma termiņš. Parasti darījuma partnerim nav obligāti jāpiekrīt pārstrukturēšanai, un viņš var dot priekšroku mijmaiņas darījuma anulēšanai vai līgumā noteiktā maksājuma termiņa sasniegšanai. Tomēr valdība (jo īpaši centrālajā līmenī) parasti ir nozīmīgs emitents tirgos apjoma ziņā, un darījuma partneri šos iegādātos aktīvus parasti uzskata par “bezriska” aktīviem. Šim nolūkam valdība ienāk tirgos, galvenokārt izmantojot atlasītu skaitu darījuma partneru, kurus kopumā sauc par “primārajiem tirgotājiem”. Varētu pieņemt, ka uzņēmējdarbības nolūkos šie primārie tirgotāji, visticamāk, varētu piekrist pārstrukturēšanai, ko ierosina nozīmīgs partneris.  Šajā saistībā darījuma partnera, kas tika lūgts iesaistīties atkārtotās sarunās, jebkādai alternatīvai ir jābūt neitrālai, ciktāl tas attiecas uz viņa finansiālo stāvokli. Citiem vārdiem sakot, viņa iepriekšējā mijmaiņas darījuma pozitīvajai vai negatīvajai tirgus vērtībai jaunajā mijmaiņas darījuma līgumā jāsaglabājas nemainīgai, ja neskaita tehniskos iemeslus, kam ir maza ietekme.[[377]](#footnote-377) Šā iemesla dēļ mijmaiņas darījuma parametru maiņai ir jābūt saskanīgai. Piemēram, ja jaunā līguma maksājuma termiņš ir īsāks (garāks) nekā iepriekšējā līgumā, visiem parametriem saglabājoties nemainīgiem (fiksētā likme, mainīgā atsauce), nosacītā summa ir jāpalielina (jāsamazina), lai neitralizētu šo ietekmi.[[378]](#footnote-378)  Šī “tirgus vērtības ekvivalence” ir mijmaiņas darījuma pārstrukturēšanas nosacījums. Proti, darījuma partneris, kam ir pozitīva vērtība (aktīvs), parasti neiesaistītos nelīdzsvarotā mijmaiņas darījumā, ja netiek nodrošināts, ka jaunais mijmaiņas darījums sāksies no tā paša stāvokļa. Uz peļņu vērstai vienībai, kas iesaistījusies komercdarījumos, nav nekādu iemeslu piekrist samazināt savu prasījumu pret valdību. Līdzīgi valdību neinteresē atsākt sarunas par mijmaiņas darījumu, kuru rezultātā palielinātos tās saistības.  Pēc pārstrukturēšanas valdība var prognozēt sava stāvokļa uzlabošanos, kas tiktu atainots “mijmaiņas darījuma komponenta” tirgus vērtībā, kas sākas ar nulli, kā minēts iepriekš. Taču vairumā gadījumu darījuma partneris neprognozē sava aktīvu stāvokļa pilnīgu apvērsi (piemēram, pēc apvērstās ienesīguma līknes, kad viņš ir īstermiņa maksātājs un fiksētās likmes saņēmējs mijmaiņas darījumā). Valdība var sevi papildus pasargāt pret negatīvām tendencēm, izmantojot dažādus līdzekļus (vispārējo pārvaldību, iespējas līgumus utt.).  Visbeidzot, vairumā gadījumu pārstrukturēšana notiek ar tiem pašiem līgumslēdzējiem, taču gadās, ka dažādu iemeslu dēļ jaunais mijmaiņas darījums tiek noslēgts ar jaunu valdības sektorā neietilpstošu darījuma partneri (gadījums, ko sauc par “pārjaunojumu”, tostarp mijmaiņas darījumu nodošana centrālajam darījuma partnerim). Traktējumu par mijmaiņas darījumu pārstrukturēšanu nepiemēro, kad ir mainīts tikai viens darījuma partneris, bet citi parametri nav mainīti. |

1. 43. Ir jāuzsver, ka dažkārt, izmantojot ārpusbiržas mijmaiņas darījumus, valdība var gūt labumu no lieliem vienreizējiem naudas maksājumiem, kas gadījumā, ja netiek ierakstīti kā aizdevumi, acīmredzami ir “slēpts” valdības (*EDP*) parāds. Turklāt valdība var izmantot šādus mijmaiņas darījumus, lai atliktu maksājumus, kam pienācis maksājuma termiņš, un sadalītu tos salīdzinoši ilgākā laika posmā. Tādā veidā faktisko valdības parāda stāvokli var arī mākslīgi uzlabot (vai slēpt pasliktināšanos). Tas varētu būt pretrunā ar nacionālo kontu pamatprincipu vienmēr sniegt stāvokļa “būtības” novērtējumu.
2. 44. Visbeidzot, ja netiek veikts ārpusbiržas mijmaiņas darījumu traktējums, kā norādīts šajā nodaļā, valdības vienībām būtu iespēja veikt īpašas darbības, dažkārt sarežģītas, citos nolūkos, kas nav parāda pārvaldība, t. i., darbības, kas nav tieši saistītas ar esošo saistību risku novēršanu/mazināšanu. To bieži vien sauc par “rentabilitātes šķietamības radīšanu” (vienreizējs pasākums finansiālā stāvokļa uzlabošanai), un tas var arī “slēpt” šādu darbību izmaksas (jo īpaši, sadalot tās). Visi ārpusbiržas mijmaiņas darījumi vienmēr ir pilnībā jāataino valdības parāda līmenī to noslēgšanas brīdī.

**8.3.3.1.** **ĀRPUSBIRŽAS MIJMAIŅAS DARĪJUMA UZSKAITES PIEMĒRS**

**a) Procentu likmes mijmaiņas darījuma gadījums**

Ir panākta vienošanās par procentu likmes mijmaiņas darījumu ar turpmāk norādītajiem nosacījumiem.

Maksājuma termiņš – 10 gadi, nosacītā summa – 100, fiksētas likmes maksājums, ko veic bankas darījuma partneris – 4,5 %, brīvi svārstīgas likmes maksājums, ko veic valdības vienības darījuma partneris: 12 mēnešu *Euribor* + 5,50 %.

Ir skaidrs, ka šis darījums ir acīmredzami nelīdzsvarots un bankas darījuma partneris būs neto saņēmējs visu līguma darbības laiku (lai sasniegtu paritāti, *Euribor* 12 mēnešu likmei būtu jānokrītas līdz 1 %).

Pamatojoties uz tūlītējā tirgus nosacījumiem, var novērtēt mijmaiņas darījuma nominālo vērtību (tā, lai sākumā tā būtu vienāda abām pusēm) un atskaitīt “ārpusbiržas” komponentu (piemēram, līdzsvarojošo maksājumu).

Pieņemsim, ka šajā gadījumā neto maksājumu (bez līdzsvarojošā maksājuma) pašreizējā vērtība provizoriski ir 50 naudas vienības. Bankas darījuma partnerim šī summa ir sākumā jāsamaksā valdības vienībai. Ietekme uz *EDP* datiem būs, kā norādīts turpmāk.

Sākumā nav nekādas ietekmes uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), jo vienreizējo maksājumu neieraksta kā ieņēmumus. Sākumā parāds palielinās par 50 naudas vienībām, jo vienreizējo maksājumu ieraksta kā aizdevumu (AF.42), kas amortizējas mijmaiņas darījuma termiņa laikā, šajā gadījumā – desmit gados.

Katru gadu mijmaiņas darījuma termiņa laikā rodas negatīva ietekme uz neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) aizdevuma procentu dēļ (tā kā darījuma partneris ir banka, faktiski procentus sadala D.41 kā procentus un *FISIM*, taču vienkāršības labad tas šeit netiek parādīts); visas pārējās plūsmas ieraksta kā finanšu plūsmas. Daļu no šīm citām mijmaiņas darījuma plūsmām ieraksta kā aizdevuma amortizāciju.

Ieteicams izmantot šādu metodi:

* aizdevums ir piešķirts ar fiksētu un nepārskatāmu procentu likmi;
* fiksēto procentu likmi iegūst, izmantojot valdības vienības finansējuma izmaksas;
* aizdevuma aprēķināšanai izmanto regulārus konstantas summas maksājumus (reizi gadā vai pusgadā), kas sastāv no pamatsummas atmaksas un procentu maksājumiem atbilstoši fiksētai likmei, kā minēts iepriekš;
* aizdevuma procenti ir jāieraksta pēc uzkrājuma principa;
* katru gadu mijmaiņas darījuma termiņa laikā valdības parāds tiek samazināts, veicot aizdevuma atmaksu, līdz iestājas aizdevuma komponenta galīgais atmaksas termiņš.

Šajā piemērā 12 mēnešu *Euribor* bija 3 % mijmaiņas darījuma sākumā. Aizdevumam piemērojamā fiksēta procentu likme ir 4 %. Ir jāieraksta turpmāk norādītie darījumi.

Sākotnējās AF.4 saistības: 50

Procentu likme 3 % (no *Euribor*)

Aizdevuma nosacītā gada maksa: 6,165 (summa, kas nepieciešama nemainīgiem gada maksājumiem, lai atmaksātu aizdevumu ar piemēroto procentu likmi 4 %)

Neto mijmaiņas darījuma naudas norēķini: pēc viena gada +4,5 (banka), 8,5 (valdība; 3 + 5,5) = valdības neto maksājums ir 4

Kontos veicami turpmāk norādītie ieraksti.

D.41 maksājamie procenti: 2 (4 % no pamatsummas 50)

Pamatsummas amortizācija pirmajā gadā: 4,2 (F.4 saistību plūsma)

F.2 aktīvu plūsma –4 (naudas norēķins)

F.71 aktīvu plūsma –2,2, lai līdzsvarotu kontus.

Slēgšanas periodā AF.4 saistības ir: 45,8 (50–4,26)

Pieņem, ka 1. gadā AF.7 aktīvi/saistības nav pārvērtēti

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Sākumā** | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | **Banka** | | | | | | | | |
|  | | | | | |  | | | | | | | | |
|  | |  |  | | **Nefinanšu konts** | | | |  | | |  | |  |
| U/ΔA | |  |  | | R |  | U/ΔA | |  | | |  | | R |
|  | |  |  | |  |  |  | |  | | |  | |  |
| B.9 | | 0 |  | |  |  | B.9 | | 0 | | |  | |  |
|  | |  |  | |  |  |  | |  | | |  | |  |
|  | |  |  | | **Finanšu konts** | | | |  | | |  | |  |
| ΔA | |  |  | | ΔL |  | ΔA | |  | | |  | | ΔL |
|  | |  |  | |  |  |  | |  | | |  | |  |
| F.2 | | 50 | F.4 | | 50 |  | F.2 | | -50 | | |  | |  |
|  | |  | F.7 | | 0 |  | F.4 | | 50 | | |  | |  |
|  | |  |  | |  |  | F.7 | | 0 | | |  | |  |
|  | |  | B.9F | | 0 |  |  | |  | | | B.9F | | 0 |
|  |  | |  | **Beigu bilance** | | | | | |  |  |  |  |  |
| A |  | |  | L | |  | | A | |  |  |  |  | L |
|  |  | |  |  | |  | |  | |  |  |  |  |  |
| AF.2 | 50 | | AF.4 | 50 | |  | | AF.2 | |  | -50 |  | |  |
|  |  | | AF.7 | 0 | |  | | AF.4 | |  | 50 |  | |  |
|  |  | | B.90 | 0 | |  | | AF.7 | |  | 0 | B.90 | | 0 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. gads** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | | | | | **Banka** | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | |  | | | | | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| U/ΔA | | | |  | R | | |  |  | | U/ΔA | |  | |  | | | R |
|  | | | |  |  | | |  |  | |  | |  | |  | | |  |
| D.41 | | | 2 |  | | | |  |  | |  | |  | | D.41 | | | 2 |
| B.9 | | | -2 |  | | | |  |  | | B.9 | | 2 | |  | | |  |
|  | |  | |  | | | **Finanšu konts** | | | | |  | | |  |  | | |
| ΔA | |  | |  | | | ΔL |  | | | ΔA |  | | |  | ΔL | | |
|  | |  | |  | | |  |  | | |  |  | | |  |  | | |
| F.2 | | -4 | | F.4 | | | -4,2 |  | | | F.2 | 4 | | |  |  | | |
|  | |  | | F.7 | | | 2,2 |  | | | F.4 | -4,2 | | |  |  | | |
|  | |  | | B.9F | | | -2 |  | | | F.7 | 2,2 | | | B.9F | 2 | | |
|  | |  | |  | | |  |  | | |  |  | | |  |  | | |
| **Beigu bilance** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A |  | | |  | | L | |  | | | A | | |  |  | | L | |
|  |  | | |  | |  | |  | | |  | | |  |  | |  | |
| AF.2 | 46 | | | AF.4 | | 45,8 | |  | | | AF.2 | | | -46 |  | |  | |
|  |  | | | AF.7 | | 2,2 | |  | | | AF.4 | | | 45,8 |  | |  | |
|  |  | | | B.90 | | -2 | |  | | | AF.7 | | | 2,2 | B.90 | | 2 | |

**b) Valūtas mijmaiņas darījuma gadījums**

Pieņem, ka valdības vienība ir emitējusi fiksētas likmes ilgtermiņa obligāciju eiro valūtā, kuras nominālvērtība ir 100. Obligācijas atlikušais maksājuma termiņš tagad ir 10 gadi. Dažādu apsvērumu dēļ valdība vēlas samazināt sava nominālā parāda rādītājus.

Tiek veikti turpmāk norādītie pasākumi.

Valdība veic EUR/USD valūtas mijmaiņas darījumu (šeit fiksēta/brīvi svārstīga likme), vienojoties līgumā par valūtas maiņas kursu EUR/USD = 1, turpretī tūlītējā tirgus valūtas maiņas kurss ir EUR/USD = 1,25 (ekvivalents USD/EUR = 0,8).

Sākumā valdība apmaina 100 EUR un pretī no sava darījuma partnera saņem 100 USD (un nevis 125 USD atbilstoši dominējošajam tūlītējā tirgus valūtas maiņas kursam).

Mijmaiņas darījuma līguma beigās (ja vien tas nav atcelts pirms termiņa) valdība atgriezīs šos 100 USD un atgūs 100 EUR, kurus var izmantot, lai izpirktu attiecīgo obligāciju. Tā kā tiek izmantots mazāk labvēlīgs eiro maiņas kurss, šā darījuma rezultātā valdības parāds faktiski samazināsies, jo saskaņā ar *EDP* metodoloģiju pārvēršana notiks šādi:

100 EUR=100 USD (1:1, izmantojot līgumā noteikto likmi); tad konvertē atpakaļ uz 80 EUR (EUR/USD=1,25), izmantojot tūlītējo tirgus likmi).

Naudas plūsma attiecībā uz valūtas daļu tiks koriģēta tādā veidā, lai valdības vienība mijmaiņas darījuma termiņa laikā atmaksātu 125 USD.

Atbilstoši tirgus nosacījumiem (neatzīstot līdzsvarojošo maksājumu) mijmaiņas darījums ir nelīdzsvarots ar tirgus vērtību 25 USD (20 EUR) apmērā darījuma partnera labā (kurš sākotnējas mijmaiņas laikā piešķīra tikai 100 USD).

Atbilstoši šādiem nosacījumiem tam darījuma sākumā būtu jāizmaksā valdībai ekvivalents vienreizējs maksājums 25 USD (20 EUR) apmērā.

Tā kā nav izstrādāti *Eurostat* noteikumi par ārpusbiržas mijmaiņas darījumu, līguma parakstīšanas brīdī valdības vienība gūtu labumu no sava parāda samazināšanas (pārvēršana).

Valdība kā darījuma partneris maksātu lielākus “neto procentu” maksājumus līguma darbības termiņa laikā (izlīdzinot sākotnējo pozitīvo ietekmi) un turklāt būtu pakļauta valūtas maiņas kursa riskam. Tā ir apmainījusi sākotnējo parādu vietējā valūtā pret parādu ārvalstu valūtā, kuras vērtība var strauji mainīties nelabvēlīgu tirgus apstākļu dēļ (šajā gadījumā – vietējās valūtas vērtības krišanās).

Saskaņā ar *Eurostat* noteikumiem par ārpusbiržas mijmaiņas darījumiem šāds pasākums nepalīdzēs valstij sasniegt tās sākotnējos mērķus, jo:

* valūtas mijmaiņas darījums tiks sadalīts kā “nominālvērtības/aktīva vērtībai atbilstošs mijmaiņas darījums”, pamatojoties uz līguma sākumā spēkā esošo valūtas maiņas kursu tirgū (EUR/USD = 1,25), un aizdevums ārvalstu valūtā (ko ieraksta pozīcijā AF.4) par valdības saņemtā naudas papildmaksājuma summu.
* ārvalstu valūtā izteiktais aizdevums tiks amortizēts 10 gadu laikā, veicot regulārus “procentu neto maksājumus” līguma darbības laikā atbilstoši iepriekšējā ārpusbiržas procentu likmes mijmaiņas darījuma piemērā aprakstītajai metodei.

Tādējādi “labvēlīgā” ietekme uz parādu, kura izriet no ārpusbiržas valūtas maiņas kursa izmantošanas, tiek pilnīgi izlīdzināta ar aizdevuma saistību ierakstu.

**8.4. Pārdošanas ar atpirkšanu līgumi un vērtspapīru aizdevumi**

**8.4.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Pārdošanas ar atpirkšanu (*repo*) darījumus var izmantot gan naudas tirgos, gan vērtspapīru tirgos. Parāda vērtspapīrus, ko emitē vispārējā valdība, bieži izmanto pārdošanas ar atpirkšanu (*repo*) darījumos, proti, tie parasti ir galvenais līdzeklis dažādu likviditātes un centrālās valdības emitēto vērtspapīru risku dēļ. Tomēr izšķiroši šajā ziņā ir tas, ka vienības, kas klasificētas vispārējās valdības sektorā, var noslēgt šādus līgumus vai nu kā likviditātes nodrošinātājas, vai kā naudas aizņēmējas.
2. 2. Saskaņā ar šiem noteikumiem *repo* līgumi var tieši ietekmēt vispārējās valdības parāda aprēķināšanu, ja vispārējās valdības vienība ir “naudas saņēmēja” šādos darījumos (jaunu saistību ierakstīšana). Ja ir iesaistītas divas vienības, kas ir iekļautas šajā sektorā, tad nav nekādas ietekmes, jo pastāv konsolidācijas noteikums, izņemot gadījumu, kad aktīvu pārdod tālāk pilnvarots pārstāvis. Papildus jāuzsver, ja *repo* darījumus bieži izmanto valdības parāda pārvaldnieki saistībā ar fondu investīcijām, kuras parasti var būt pieejamas tikai īstermiņā.
3. 3. EKS 2010 5.127. punktā ir noteikts, ka *līgums par vērtspapīru pārdošanu ar atpirkšanu ir vienošanās, saskaņā ar kuru vērtspapīrus, piemēram, parāda vērtspapīrus vai akcijas, apmaina pret naudu vai citiem maksāšanas līdzekļiem, apņemoties atpirkt šos pašus vai līdzīgus vērtspapīrus par fiksētu cenu. Apņemšanās atpirkt var attiekties uz noteiktu nākotnes datumu vai nenoteiktu termiņu.* NKS 2008 11.74. punktā noteikts, ka *repo* ir vērtspapīru pārdošanas-atpirkšanas līgums, *kurā vērtspapīrus nodrošina apmaiņā pret naudu, apņemoties, ka tādi paši vai līdzīgi vērtspapīri tiks atpirkti par fiksētu cenu naudā norādītā vēlākā datumā*. *Repo* parasti tiek noslēgts uz ļoti īsu termiņu, piemēram, uz vienu nakti vai dienu.[[379]](#footnote-379)
4. 4. Ekonomiskā izteiksmē *repo* ir “nodrošināts” aizdevums, jo pastāv ķīla. Turklāt *repo* ir pārdošanas ar atpirkšanu līgums, kurā vienai darījuma pusei nosaka stingras saistības, un tā ir galvenā pazīme, nevis tikai vienkāršs solījums. Faktiski maksājuma termiņā vai pirms tā, ja līgumā ir tā noteikts, pagaidu “pircējam” (vai tā pilnvarotam pārstāvim) ir jāatdod vērtspapīrs (vai tam līdzvērtīgs dokuments) sākotnējam “pārdevējam” (vai atsavinātājam), kuram tas jāatpērk par līgumā noteikto cenu. Parasti valsts tiesību aktos tiek prasīts, lai vērtspapīrus, ko izmanto pārdošanas ar atpirkšanu līgumā, portfelī norādītu atsevišķi. Turklāt dažos tirgos var novērot sarežģītākas iezīmes (piemēram, “maržas” noteikšana).

**8.4.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**8.4.2.1.** **TRAKTĒJUMS EKS 2010**

1. 5. EKS 2010 skaidri norāda *repo* līgumu traktējumu atbilstoši NKS 2008 un BOP 6. rokasgrāmatai. Svarīgākais ir tas, ka *repo* darījumā rodas jauns finanšu instruments. *Repo* darījums rada jaunas attiecības starp diviem darījuma partneriem. Pastāv jauns savstarpēju prasību un saistību komplekts. Pārdevēja bilancē aktīva pusē pieaug saņemtās naudas apjoms, kas ir pieejams visiem mērķiem, bet viņa darījuma partnerim – saistību pusē. Pircējam pieauguma nav, bet aktīva pusē ir tikai aizstāta nauda ar citu posteni.
2. 6. *Repo* darījumu traktējums ir skaidrots EKS 2010 5.127.–5.133. punktā. Traktējuma pamatā ir vērtspapīra sākotnējā turētāja būtība. EKS 2010 5.130. punktā norādīts, ka *līdzekļu piegāde un saņemšana saskaņā ar vērtspapīru pārdošanas ar atpirkšanu līgumu un aizdošanas ar naudas nodrošinājumu līgumu nenozīmē parāda vērtspapīru jaunu emisiju. Līdzekļu sniegšanu institucionālām vienībām, kas nav monetārās finanšu iestādes, uzskata par aizdevumiem, bet noguldījumus pieņemošām sabiedrībām[[380]](#footnote-380) – par noguldījumiem.*
3. 7. Svarīgs apsvērums ir, ka “vērtspapīri, ko saņem saskaņā ar vērtspapīru aizdošanas un pārdošanas ar atpirkšanu līgumiem, nemaina ekonomiskās īpašumtiesības, jo aizdevējs joprojām ir vērtspapīru ienākuma saņēmējs un saskaras ar riskiem vai gūst labumu, ko rada vērtspapīru cenas pārmaiņas” (EKS 2010 5.129. punkts).
4. 8. Pamatojums ir tāds, ka atbilstošā vērtspapīra īpašumtiesības ekonomiskā izpratnē netiek mainītas, un tam EKS 2010 ir noteicošā nozīme salīdzinājumā ar juridiskajiem nosacījumiem. Faktiski pārdevējs ir pakļauts pamatā esošā aktīva tirgus novērtējuma izmaiņām. Atbilstoši *repo* darījumam pakārtoto aktīvu EKS 2010 ietvaros patur sākotnējā īpašnieka kontos. Tā kā ekonomiskās īpašumtiesības netiek mainītas, nevar ierakstīt darījumu ar vērtspapīriem. Pamatā esošais vērtspapīrs nav *repo* darījuma tiešs mērķis. Tas nav līdzeklis ieguldīšanai finanšu tirgos. To skaidri parāda saistītā procentu likme, kā pamatā ir saistību maksājuma termiņš.

**8.4.2.2.** **PAPILDU PIEZĪMES**

1. 9. Daži punkti ir jāpaskaidro sīkāk.
   1. a) Starpība starp pārdošanas cenu un atpirkšanas cenu jāieraksta kā procenti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu, un tā jāiekļauj īpašuma ienākumā.
   2. b) Noteikumi par *repo* attiecas uz jebkuru aktīvu, ko izmanto līdzīgā darījumā (tādējādi attiecas uz visu veidu ķīlu), ne tikai uz vērtspapīriem.
   3. c) EKS 2010 noteiktais traktējums attiecībā uz *repo* darījumiem attiecas tikai tad, ja aktīva sākotnējais pārdevējs ir uzņēmies neapstrīdamas saistības atpirkt šo aktīvu saskaņā ar iepriekš noteiktiem nosacījumiem (un nevis tikai iespēju vai apņemšanos saskaņā ar dažiem nosacījumiem).
   4. d) Faktiska tādu vērtspapīru nodošana, kas izmantoti *repo* darījumos, jo īpaši ar elektroniski depozitāro sistēmu starpniecību, neietekmē konceptuālo traktējumu.
   5. e) Ja ekonomikas vienība aktīvu, kas “iegūts” saskaņā ar *repo* darījumu, pārdod tālāk, tad tās bilancē veic negatīvu ierakstu.
   6. f) Vienīgi vērtspapīru aizdevumu ar naudu var traktēt līdzīgi kā *repo* darījumus, kā minēts EKS 2010 5.128. punktā: *Vērtspapīru aizdošana ar naudas nodrošinājumu un pārdošanas ar atpirkšanu (repo) līgumi ir dažādi termini, kas apzīmē finanšu vienošanos ar vienādu ekonomisko ietekmi: tie ir nodrošināti aizdevumi, jo abos darījumu veidos iekļauta tādu vērtspapīru piegāde, kas kalpo kā aizdevuma vai noguldījuma nodrošinājums, un noguldījumus pieņemošā sabiedrība pārdod vērtspapīrus saskaņā ar šādu finanšu vienošanos*.

**8.4.3.** **Traktējuma pamatojums**

**8.4.3.1.** **NOVĒRTĒŠANA**

1. 10. Atpirkšanas līgumus uzskata par aizdevumiem vai noguldījumiem un ieraksta nacionālajos kontos atbilstoši nominālvērtībai. Tādējādi vērtības pamatā ir sākotnējais finansējums. Citiem vārdiem sakot, naudas summa, kas tiek apmainīta perioda sākumā, ir jaunā finanšu instrumenta vērtība. Nav turēšanas guvumu, kā tas ir atklātu darījumu ar vērtspapīriem gadījumā. Arī uzkrātos procentus iekļauj darījuma cenā. Tomēr var rasties nepieciešamība koriģēt summu, kas ierakstīta kā procenti:

* pirmkārt, lai no tās atņemtu komisijas naudu vai nodevas, kuras ierakstītas kā maksa par pakalpojumu (bet – no praktiskā viedokļa –, ja summa ir ļoti neliela, to var neņemt vērā);
* otrkārt, attiecībā uz darījumiem ar ārvalstu valūtās izteiktiem aktīviem.
* Šādā gadījumā izmaiņas aktīva vērtībā, kas rodas maiņas kursa iespējamu pārmaiņu ietekmes dēļ, netiek aprēķinātas par līdzekļu aizdevumu/aizņēmumu atlīdzību.
* Atpirkšanas cena jāaprēķina, pamatojoties uz sākotnējo maiņas kursu, un starpība jāieraksta pārvērtēšanas kontā kā nominālie turēšanas guvumi vai zaudējumi.
* Praktiskos nolūkos var būt vieglāk sākt no turēšanas guvumu vai zaudējumu summas (ar nosacījumu, ka maiņas kursa izmaiņu ietekme ir pienācīgi identificēta) un atņemt procentus par *repo* darījumiem, izmantojot aprēķinu, kura pamatā ir vidējais maksājuma termiņš.

**8.4.3.2.** **PAKĀRTOTIE AKTĪVI**

1. 11. EKS 2010 un NKS 2008 aplūkoti vienīgi tādi *repo* darījumi, ko nodrošina ar vērtspapīriem, vispārējās valdības obligācijām un valsts iekšējā aizņēmuma parādzīmēm, to plašo un likvīdo tirgu dēļ. Dažās valstīs var izmantot arī citus aktīvus, proti, aizdevumus nefinanšu iestādēm saskaņā ar dažiem kritērijiem, un pat nekustamo īpašumu aktīvus. Tādos gadījumos arī ir piemērojams tāds traktējums, kāds ir *repo* darījumiem. Tādējādi *repo* darījumu definīciju var paplašināt, attiecinot to arī uz visiem pasākumiem, kas saistīti ar naudas piešķiršanu konkrētā periodā ekonomikas subjektam, kurš savukārt “nodrošina” kā ķīlu jebkuru aktīvu, kas ir tās īpašumā saskaņā ar pārdošanas ar atpirkšanu līgumu.

**Atpirkšanas noteikums**

1. 12. Kā minēts iepriekš, sākotnējam pārdevējam (atsavinātājam/ līdzekļu aizņēmējam) jābūt noteiktām skaidrām saistībām attiecībā uz vērtspapīru atpirkšanu. No juridiskā viedokļa pastāv neapšaubāma prasība, kas ir pircējam vai tiesību pārņēmējam. Parāda atmaksāšanas termiņā sākuma stāvokli automātiski atlīdzinātu ar pretēju darījumu, lai kādi būtu jaunie tirgus nosacījumi. Ja līgumos noteikts, ka pārdevējam ir iespēja vērtspapīrus tikai atpirkt, *repo* darījumu traktējums nav jāpiemēro. Vienošanās ietver vienīgi solījumu. Šādā gadījumā dažreiz izmanto izteicienu “neīsti pārdošanas ar atpirkšanu līgumi”.
2. 13. To var novērot arī pārdošanas/atpirkšanas darījumos, kad ir ļoti liela līdzība ar *repo* darījumiem attiecībā uz darījuma ekonomisko būtību, bet pastāv arī dažas tehniskas atšķirības. Tomēr pārdošana/atpirkšana jātraktē kā *repo* darījums, saskaņā ar kuru sākotnējam īpašniekam ir noteikts pienākums atpirkt likviditāti un pārņēmējam – neapstrīdama prasība saņemt atpakaļ likviditāti. Tāpēc šie darījumi jāieraksta tādā pašā veidā un, ja nepieciešams, kompilācijā izmantotie avoti jālabo, jo īpaši attiecīgajos vērtspapīru portfeļos.
3. 14. Ja sākotnējam pārdevējam nav stingru saistību atpirkt aktīvu(-us), jāuzskata, ka šis gadījums ir faktiska ekonomisko īpašumtiesību nodošana. Attiecībā uz vērtspapīriem izmaiņas jāieraksta abu līgumslēdzēju pušu vērtspapīru portfeļos, neradot pieaugumu pārdevēja bilancē. Jāatgādina, ka iespējamais aktīvs, kas atbilst iespējamai tālākpārdošanai, vispār nav jāiekļauj finanšu kontā saskaņā ar EKS 2010 5.09. punkta noteikumiem.
4. 15. Dažos gadījumos pušu veida dēļ atpirkšanas darījums, pat ja tam nav stingra juridiska pamatojuma, ir pavisam noteikts. Piemēram, *repo* darījumu noslēdz divas vienības, kas klasificētas vispārējās valdības sektorā. Tomēr šajā gadījumā noteikumu par stingru apņemšanos ir ieteicams piemērot vairāk ierobežotā veidā, t. i., noteiktās situācijās, kurās var pamatoti uzskatīt, ka domstarpību gadījumā saistības noteikti atzīs tiesa vai šķīrējtiesa. Ir konstatēti daži reti domstarpību gadījumi tieši saistībā ar atpirkšanas pienākumu.

**8.4.3.3.** **VĒRTSPAPĪRU IZSNIEGŠANA**

1. 16. Vērtspapīrus var reāli izsniegt pircējam saskaņā ar valstu tiesību aktiem un tirgus praksi. Īpaši gadījumā, kad dematerializētā depozitārā sistēmā nepieciešama vienīgi korekcija ar efektīvas elektroniskās izsniegšanas un maksājuma kārtības starpniecību. Pamatā šī iezīme nemaina tās operācijas būtību, kas no ekonomiskā viedokļa ir *repo* darījums. Tomēr tas sagatavošanas procesu acīmredzami padara vēl sarežģītāku un var būt turpmāk minētās neatbilstības avots.
2. 17. Tā kā darījumu ieraksta aizdevumu/noguldījumu instrumentos un uzskata, ka pārņēmējs nav nopircis vērtspapīrus, pircēja vērtspapīru portfelis jālabo, ja aktīvs ir ierakstīts. Tas var būt tāds pats sākotnējā īpašnieka vērtspapīru portfelī, un šis īpašnieks patur aktīvu savā vērtspapīru portfelī papildus jaunajam instrumentam, kas atspoguļo pagaidu naudas aizdevumu.
3. 18. Pat izsniegšanas gadījumā pieņem, ka “pārdevējs” saglabā savas īpašuma tiesības uz vērtspapīriem, ko tas nodevis. Galvenais ir tas, ka viņš uzņemas riskus, piemēram, kad vērtspapīru vērtība ir mazāka par atpirkuma cenu saistībā ar izmaiņām tirgus nosacījumos. Turklāt gadījumā, ja vērtspapīra emitents nepilda savas saistības, tas aizdevējam atmaksā noteikto summu. Parasti pārdevējs turpina saņemt atlīdzības (piemēram, procentus), kas saistītas ar šiem vērtspapīriem. Tas nozīmē, ka, ja šāds maksājums rodas līguma darbības laikā, pagaidu pircējam tas jāatmaksā.

**8.4.3.4.** **AKTĪVA PĀRDOŠANA LAIKĀ, KAD NOTIEK VIENOŠANĀS PAR *REPO* DARĪJUMU**

1. 19. Iespējams, ka pircējs (“pārņēmējs”/ likviditātes nodrošinātājs) pārdod aktīvu, kas saņemts saskaņā ar *repo* darījumu pirms darījuma otrā posma. Šādā gadījumā pircēja vērtspapīru portfelī veic negatīvu ierakstu, kas ekvivalents naudai, kura saņemta no pārdošanas. Tomēr sākotnējās attiecības, kas izriet no repo darījuma, neizbeidzas, un otrais darījums tās nemaina.
2. 20. Pagaidu pircēja pienākums ir sniegt “pielīdzināmu” nodrošinājumu. Tāpēc tā bilancē ir jāuzrāda negatīvs aktīvs. Šis ieraksts parāda arī to, ka pašreizējā brīdī pircējs teorētiski ir pakļauts tirgus riskam, kā tas nebija pirms tālākpārdošanas. Tomēr šāds traktējums var radīt zināmas grūtības, kas nav specifiskas darījumiem, kurus uzņemas vispārējās valdības vienības, bet tas ir vispārējs jautājums, kas attiecas uz *repo* darījumiem. Šādus darījumus var būt grūti identificēt, jo īpaši gadījumā ar pārrobežu plūsmām.

**8.4.3.5.** **VĒRTSPAPĪRU AIZDEVUMS**

1. 21. Investori vērtspapīru tirgū dažādu iemeslu dēļ var plaši izmantot arī vērtspapīru aizdevumu, piemēram, lai segtu īstermiņa pozīcijas (kā pārdevējam nepiederošu vērtspapīru pārdevuma gadījumā) vai atvasināto instrumentu pārvaldības nolūkā.
2. 22. Ja pastāv efektīva naudas plūsma, no ekonomiskā viedokļa ir skaidrs, ka šis gadījums ir ļoti līdzīgs pārdošanas ar atpirkšanu līguma darījumam. Faktiski nav noteikta ekonomisko īpašumtiesību maiņa, un pastāv stingras saistības attiecībā uz reversu darījumu ar vērtspapīriem. Tādējādi darījums jāieraksta aizdevumos vai noguldījumos saskaņā ar iepriekš minētajiem vispārējiem noteikumiem, jo īpaši, ja nacionālajos kontos nav darījumu ar vērtspapīriem. Šajā gadījumā arī pircēja vērtspapīru portfelī jāveic negatīvs ieraksts.
3. 23. Pretēji minētajam, vērtspapīru aizdevums bez naudas plūsmas (parasti uz ļoti īsu maksājuma termiņu) nav jātraktē kā pārdošanas ar atpirkšanu līgums, kā norādīts EKS 2010 5.131. punktā: *Ja vērtspapīru aizdošanas darījums neietver naudas piegādi, t. i., ja viens vērtspapīrs tiek apmainīts pret otru vai ja viens darījuma partneris sniedz vērtspapīru bez nodrošinājuma, tad nav darījuma ar aizdevumiem, noguldījumiem vai vērtspapīriem.*
4. 24. Parasti līgumslēdzēju pušu grāmatvedības sistēmā tas bilanci neietekmē, bet, iespējams, gaidāmā reversa darījuma ierakstīšanai pastāv “ārpusbilances” ieraksts. Tomēr dažās valstīs portfeļi darījumu atspoguļo tieši, t. i., tie mainās atkarībā no darījuma. Jānošķir divi turpmākie gadījumi.

* Ja ir atšķirība starp vērtspapīru aizdevumu ar naudu un bez naudas, aizdevuma bez naudas ekvivalentu darījumu pušu bilancē labāk būtu klasificēt postenī “citi debitoru/kreditoru parādi” (un konsekvences dēļ neveic nekādu ierakstu noguldījumu vai aizdevumu ailē). Nacionālajos kontos neko neieraksta.
* Ja šādas atšķirības nav, traktējums būs atkarīgs no katra darījuma veida aprēķinātās daļas (ar īpašas informācijas starpniecību) kopējos skaitļos. Tomēr šķiet, ka tikpat labi par beznaudas darījumiem var uzskatīt tikai dažus darījumus un tādējādi kopumā piemērot “*repo* darījumu veida” traktējumu.

**8.4.4.** **Ietekme uz valdības parādu**

1. 25. Ietekme uz vispārējās valdības parādu saistībā ar šīs kategorijas finanšu instrumentu var būt dažāda.

* Ja vienība, kas atrodas vispārējās valdības sektorā, ir “atsavinātāja”, vērtspapīru pagaidu pārdevēja vai “naudas saņēmēja”, tas ietekmē bruto parādu, jo posteni “aizdevumi” (AF.4) palielina līdzīgi kā aizņemtos līdzekļus. Protams, ja darījuma partneris ir cita vienība, kas klasificēta vispārējās valdības sektorā, tad konsolidētā līmenī ietekme ir nulle.
* Ja valdība ir “pārņēmēja”, kas piešķir likviditāti un nodrošina līdzekļus ekonomikas vienībai, kura klasificēta citā sektorā, piemēram, monetārai finanšu iestādei, tas neietekmē konsolidēto bruto parādu, bet rada izmaiņas aktīvu struktūrā.
* Ja darījumu neatzīst vai vēl netraktē kā *repo* darījumu, kurā neparedz stingras saistības attiecībā uz reverso darījumu, notiek aktīvu ekonomisko īpašumtiesību maiņa. Valdības parāds mainītos vienīgi tad, ja vienība, kas klasificēta vispārējās valdības sektorā, veiktu valdības vērtspapīru aizdevumu vai aizņēmumu ar darījumu partneri, kurš klasificēts ārpus vispārējās valdības sektora.

1. 26. Šāda ietekme izriet no konsolidācijas noteikumiem. Tādējādi konsolidētais parāds attiecīgi palielinās, ja valsts vienība ir aizdevējs (aktīvi samazinās) vai samazinās, ja valsts vienība ir aizņēmēja (aktīvi palielinās). Darījumi ar citiem vērtspapīriem netiek ietekmēti, ja neatkarīgi no iesaistītā instrumenta tie notiek ar vienību, kas klasificēta vispārējās valdības sektorā.

**8.4.5.** **Uzskaites piemēri**

Valdība noslēdz **pārdošanas ar atpirkšanu līgumu** (par valsts kases zīmēm) ar banku; darījuma vērtība ir 100 naudas vienības. Sākotnējais maksājuma termiņš ir 3 mēneši. Atpirkšanas cena ir 101 naudas vienība.

**1. Sākumā**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | **Banka** | | | | |
| **Finanšu konts** | | | | | | | | | | |
| ∆A |  |  | ∆L |  | | | ∆A |  |  | ∆L |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| F.22 | -100 |  |  |  |  | | F.22 | 100 | F.29 | 100 |
| F.29 | 100 |  |  |  |  | |  |  |  |  |
|  |  | B.9F | 0 |  |  | |  |  | B.9F | 0 |

**2. Atlikušajā periodā**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vispārējā valdība** | | | | | | **Banka** | | | | |
|  | | | | | |  | | | | |
| **Nefinanšu konts** | | | | | | | | | | |
| U/ΔA |  |  | R/ΔL |  | | | U/ΔA |  |  | R/ΔL |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
|  |  | D.41 | 1 |  |  | | D.41 | 1 |  |  |
| B.9 | 1 |  |  |  |  | | B.9 | -1 |  |  |
|  |  |  | **Finanšu konts** | | | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| ∆A |  |  | ΔL |  | | | ∆A |  |  | ΔL |
|  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |
| F.22 | 101 |  |  |  |  | | F.22 | -101 | F.29 | -100 |
| F.29 | -100 |  |  |  |  | |  |  |  |  |
|  |  | B.9F | 1 |  |  | |  |  | B.9F | -1 |

**8.5. Turpmākie aizdevumi no pārnacionāliem subjektiem**

**8.5.1.** **Vispārīga informācija**

1. 1. Pārnacionāli subjekti, piemēram, Eiropas Savienība, var aizņemties tirgos par daudz izdevīgākām likmēm, nekā to var panākt daudzu dalībvalstu valdības, kā arī aizdot valstu valdībām summas aizdevumu veidā. Tāpat arī dažas valdības vienības/apakšsektori var aizņemties efektīvāk nekā citi, līdz ar to turpmāku aizdevumu sistēmas ir izveidotas arī valsts līmenī, t. i., vispārējās valdības apakšsektoros. Šīs nodaļas mērķis ir sniegt norādījumus par atbilstošu šāda veida aizdevumu un līdzīgu instrumentu ierakstīšanu valdības kontos.
2. 2. Eiropas Komisija ES[[381]](#footnote-381) vārdā izmanto kompensējošas finansēšanas pieeju, veicot “aizņēmumu un aizdevumu” operācijas. Šī pieeja paredz, ka Komisija emitē obligācijas un nodod peļņu tieši saņēmējai valstij ar tādiem pašiem nosacījumiem, ar kādiem tā saņēmusi aizdevumus (procenta likmes, atmaksas termiņa un citu faktoru ziņā).
3. 3. Pārnacionālo subjektu izveidotās aizņēmumu shēmas parasti ir paredzētas konkrētu pasākumu finansēšanai. Viens no šādiem piemēriem ir *SURE*[[382]](#footnote-382) instruments, ko Eiropas Komisija izveidoja 2020. gadā, lai mazinātu koronavīrusa pandēmijas radīto negatīvo ekonomisko un sociālo ietekmi. *SURE* instruments paredz, ka Eiropas Komisija izmanto kapitāla tirgus, lai piesaistītu līdzekļus un pēc tam tos tālāk aizdotu valstu valdībām aizdevumu veidā.
4. 4. Turpmāk 5.–7. punktā ir aplūkotas aizņēmumu un aizdevumu operācijas, ko paredz *SURE* instruments. Šajā nodaļā skaidrotais vispārējais konteksts attiecas uz jebkuru pārnacionālu vai citu subjektu[[383]](#footnote-383) turpmāko aizdevumu shēmu ar līdzīgām (bet ne vienmēr identiskām) iezīmēm.[[384]](#footnote-384)
5. 5. *SURE* instruments paredz, ka Eiropas Komisija (EK) emitē obligācijas un pēc tam piešķir aizdevumus valdībām ar tādiem pašiem nosacījumiem, ar kādiem tā varēja laist bāzes obligācijas kapitāla tirgos. Aizdevumi valstu valdībām tiek izmaksāti dažas dienas pēc obligāciju emisijas. Aizdevuma līgumos aizdevuma pamatsumma tiek nošķirta no “neto izmaksas summas”, ar ko saprot ieņēmumus no obligāciju emisijas (tostarp iespējamās prēmijas un diskontus par obligāciju emisijas cenu salīdzinājumā ar to norādīto vai izpirkšanas vērtību), atskaitot komisijas maksas, maksājumus un izmaksas saistībā ar obligāciju emisiju, tās sagatavošanu un īstenošanu. Aizņēmumu izmaksas, kas Eiropas Komisijai radušās, tiek iekasētas no dalībvalstu valdībām, kuras saņem aizdevumus. Ja EK ir emitējusi obligācijas ar prēmiju, proti, vērtībā, kas pārsniedz to norādīto vērtību (t. i., virs nomināla), prēmijas tiek nodotas saņēmējām valdībām kā daļa no neto izmaksas summas, taču šī summa nav iekļauta aizdevuma pamatsummā un līdz ar to nav jāatmaksā. Tāpat arī tad, kad EK emitē obligācijas ar diskontu (zem nomināla), neto summa, kas valstu valdībām tiek izmaksāta kā daļa no turpmākā aizdevuma, ir mazāka par aizdevuma pamatsummu.
6. 6. Dalībvalstu valdībām izmaksāto aizdevumu atmaksas grafiks tiek izveidots tā, lai kopumā atspoguļotu visu Eiropas Komisijas obligāciju un kuponu atmaksas grafiku.[[385]](#footnote-385)
7. 7. Līdzekļu piešķiršana ar identiskiem nosacījumiem, ar kādiem Eiropas Komisija tos ir ieguvusi kapitāla tirgos, ir noteikta aizdevuma līgumā starp aizdevēju (EK) un aizņēmēju (ES dalībvalsts valdību). Tādēļ aizdevuma iezīmes (procentu likme/periods, atmaksāšanas datumi, atmaksas termiņš) ir cieši saistītas ar obligācijas iezīmēm. Turklāt saņēmējas valdības regulāri sedz ar līdzekļu piesaistīšanu saistītās administratīvās izmaksas, piemēram, līgumu sagatavošanas izmaksas, likviditātes pārvaldības izmaksas un citus administratīvos izdevumus, kas radušies līgumu darbības laikā.
8. 8. Šādos gadījumos, kad tiek piešķirti turpmāki aizdevumi no pārnacionāliem subjektiem, valdības kontos jāinterpretē divi aspekti:
   1. a) ietekme uz Māstrihtas parādu un
   2. b) ietekme uz neto aizdevumu/neto aizņēmumu.

**8.5.2.** **Traktējums nacionālajos kontos**

**8.5.2.1.** **IETEKME UZ MĀSTRIHTAS PARĀDU**

1. 9. Šajā nodaļā aplūkotās aizdevumu shēmas ir saistītas ar diviem finanšu darījumiem. Vienu finanšu darījumu veic tad, kad pārnacionālais subjekts piekļūst kapitāla tirgiem, lai piesaistītu nepieciešamo finansējumu. Parasti pieņem, ka sākotnējais finansējuma avots pārnacionālā līmenī ir pārnacionālais subjekts, kas emitē parāda vērtspapīrus, kā tas ir *SURE* instrumenta gadījumā. Otru darījumu veic tad, kad līdzekļi tiek tālāk aizdoti valdībai aizdevumu veidā.
2. 10. Finansiālās attiecības starp saņēmēju valdību un pārnacionālo subjektu ieraksta kā aizdevumu (AF.4) un iekļauj saņēmējas dalībvalsts Māstrihtas parādā norādītajā vērtībā. *EDP* vajadzībām parāda instrumenti ir jāvērtē atbilstoši principiem, kas noteikti Padomes Regulā (EK) Nr. 479/2009,[[386]](#footnote-386) kura paredz, ka valdības parāds jāvērtē norādītajā vērtībā.[[387]](#footnote-387) No turpmākas aizdošanas izrietošo aizdevuma saistību norādītajai vērtībai jābūt vienādai ar attiecīgā pārnacionālā subjekta emitētā instrumenta[[388]](#footnote-388) norādīto vērtību.
3. 11. Nacionālajos kontos parāda vērtspapīrus ieraksta bilancē to tirgus vērtībā (EKS 2010 7.67. punkts), bet aizdevumus – nominālvērtībā (EKS 2010 7.70. punkts; nominālvērtība ir definēta 7.39. punktā). Tādēļ finanšu kontos aizdevuma saistības jāieraksta attiecīgo obligāciju nominālvērtībā, kas definēta EKS 2010. Sākotnēji aizdevuma nominālvērtība, kas definēta EKS 2010, ir vienāda ar tālāk aizdoto obligāciju emisijas cenu.[[389]](#footnote-389) Vēlāk obligāciju vērtība svārstās atkarībā no tirgus apstākļiem, savukārt aizdevuma nominālvērtība nemainās, izņemot uzkrāto procentu radīto vērtības pieaugumu vai kritumu (tostarp prēmijas un diskontu amortizāciju) un atmaksu.

**8.5.2.2.** **IETEKME UZ NETO AIZDEVUMU/NETO AIZŅĒMUMU**

1. 12. Obligācijas var emitēt virs vai zem to norādītās vērtības (“nomināla”). Ja pārnacionālais subjekts laiž obligācijas tirgū “virs nomināla” (ar prēmiju), tas iegūst vairāk naudas līdzekļu, nekā to nodrošina emitēto obligāciju norādītā vērtība (“nomināls”). Tā kā aizņēmuma nosacījumi pilnībā pāriet uz saņēmēju valdību, iegūtā prēmija valdībai tiek izmaksāta kā daļa no neto izmaksas summas. Līdz ar to naudas ieplūde, ko saņem valdība, pārsniedz attiecīgo Māstrihtas parāda pieaugumu.
2. 13. Procenti, kas maksājami par aizdevumiem, ko pārnacionāli subjekti sniedz valdībām, jāieraksta kā saņēmēju valdību procentu izdevumi (D.41).
3. 14. Rodas jautājums, kā ierakstīt prēmijas, ko Eiropas Komisija saņēmusi par obligāciju emisiju un kas pēc tam tiek nodotas valdībām kā daļa no neto izmaksas summas. Ja obligācijas emitētas ar prēmiju, naudas pārpalikums traktējams kā procentu izdevumu samazinājums, kas vienmērīgi sadalīts instrumenta darbības laikā, līdz ar to radot pozitīvu ietekmi uz B.9.
4. 15. Tas pats jautājums rodas gadījumos, kad obligācijas tiek emitētas ar diskontu un izmaksas summa ir mazāka par ierakstīto turpmākā aizdevuma saistību apmēru. Ja obligācijas emitētas ar diskontu, naudas iztrūkums traktējams kā papildu procentu izdevumi, kas uzkrāti instrumenta darbības laikā (līdzīgi kā procentu izdevumi par obligācijām un parādzīmēm, kas aplūkotas EKS 2010 6.53. punktā un *MGDD* 2.4.3.6. iedaļā).
5. 16. Pārnacionālais subjekts var piesaistīt līdzekļus arī ar aizdevumiem. Šādā gadījumā tas nodod valdībai to daļu no (kopējā) aizdevuma, kas šai valdībai paredzēta. Līdz ar to saņēmējas dalībvalsts Māstrihtas parāda vērtība palielinās par piešķirtā aizdevuma summu, savukārt procenti pakāpeniski ietekmē neto aizdevumu/neto aizņēmumu (B.9), jo tie uzkrājas aizdevuma darbības laikā. Retos gadījumos aizdevumam var būt noteikta negatīva procentu likme. Šādā gadījumā to ieraksta kā negatīvus procentu izdevumus.
6. 17. Traktējums nacionālajos kontos ir šāds:

* summas, ko pārnacionālais subjekts sniedz valdībām atbilstoši turpmāku aizdevumu nolīgumiem, kas aplūkoti šajā nodaļā, aizņēmējiem jāieraksta kā aizdevuma saistības (AF.4L) neatkarīgi no pamata finanšu instrumenta, ar ko aizdevumi finansēti pārnacionālā līmenī;
* šīs aizdevuma saistības jāieraksta Māstrihtas parādā to norādītajā vērtībā, kurai tad, kad aizdevumi finansēti ar obligācijām, jābūt vienādai ar atbilstošo emitēto obligāciju norādīto vērtību. Finanšu kontos aizdevuma saistības jāieraksta attiecīgo obligāciju nominālvērtībā, kas definēta EKS 2010. Sākotnēji tā būs vienāda ar tālāk aizdoto obligāciju emisijas cenu;
* šiem aizdevumiem noteiktie procenti jāieraksta kā aizņēmēju procentu izdevumi (D.41) un pārnacionālā subjekta procentu ieņēmumi (kas vienādi ar pārnacionālā subjekta procentu izdevumiem, kas radušies saistībā ar finanšu instrumentiem, ar kuriem finansēti aizdevumi);
* valdībai nodotās prēmijas attiecībā uz turpmākiem aizdevumiem jātraktē tāpat kā prēmijas attiecībā uz obligācijām.[[390]](#footnote-390) Tās jāiekļauj dalībvalstīm piešķirto aizdevumu procentu likmes struktūrā un jāamortizē kā procentu izdevumu samazinājumi (D.41), kas tiek vienmērīgi sadalīti visā aizdevuma darbības laikā. Līdzīgi – emisijas diskonti jāuzkrāj D.41 izdevumos aizdevumu darbības laikā.

1. 18. Iepriekš aplūkotie uzskaites noteikumi attiecas uz visām turpmāko aizdevumu shēmām, ko pārnacionālās iestādes izveidojušas, lai sniegtu valdībām līdzekļus, kā norādīts šajā nodaļā, kā arī uz citām aizdevumu shēmām ar līdzīgām iezīmēm. Šādas iezīmes ir turpmāki aizdevumi, kas izveidoti kādam konkrētam valdības politikas mērķim, un turpmāko aizdevumu shēmas atmaksas termiņš un procenti, kas atbilst pārnacionālās iestādes parādam.

**8.5.3.** **Traktējuma pamatojums**

1. 19. Turpmāko aizdevumu, ko pārnacionāls subjekts sniedz valdībai, ieraksta kā aizdevumu (AF.4) neatkarīgi no finanšu pamatinstrumenta, ar ko līdzekļi iegūti. To ieraksta kā aizdevumu, balstoties uz EKS 2010 5.122. punktu, jo tas ir neapgrozāms instruments (šiem prasījumiem nav sekundārā tirgus), un EKS 2010 5.121. punktu, jo katru aizdevumu pamato viens atsevišķs dokuments un katrs darījums tiek īstenots starp vienu aizdevēju un vienu aizņēmēju.
2. 20. Ja pārnacionālā subjekta nosacījumi pāriet tieši uz dalībvalstīm, tās var saņemt lielāku/mazāku summu skaidrā naudā nekā summu, kas tām būs jāatmaksā. Šādu aizdevuma prēmiju/diskontu traktē tāpat, kā obligāciju prēmiju/diskontu.
3. 21. Šādos gadījumos turpmākā aizdevuma summa jāietver Māstrihtas parādā tā norādītajā vērtībā, t. i., bez prēmijām/diskontiem (gluži kā obligāciju gadījumā). Šīs vērtēšanas pieejas priekšrocība ir tāda, ka tā nav atkarīga no lēmuma par kredītinstrumenta klasifikāciju starp Komisiju un dalībvalstīm, proti, vai summa klasificējama kā aizdevums vai obligācija.
4. 22. Pievēršoties ietekmei uz valdības deficītu, jānorāda, ka iepriekš aplūkotajos gadījumos turpmāko aizdevumu summu prēmijas/diskonti jāatzīst saņēmējas valdības kontos, kā tas ir attiecībā uz pārnacionālā subjekta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Atzīstot jebkuras turpmāko aizdevumu summu prēmijas/diskontus kā procentu izdevumus (negatīvus vai pozitīvus) valdības kontos, jāatspoguļo tas, ka pasākuma mērķis ir turpmāka aizdevuma sniegšana. Naudas ieplūde sākotnēji ir lielāka/mazāka par atmaksājamo summu, jo vienmēr būs lielāki/mazāki procentu maksājumi, nekā tas būtu bijis prēmijas/diskonta gadījumā. Nacionālajos kontos ir jāveic korekcija, lai atspoguļotu ekonomisko realitāti un fiksētu pareizo ietekmi uz B.9 un B.9F (t. i., sākotnēji nulles vērtībā).
5. 23. Nebūtu pamatoti ierakstīt pārnacionālā subjekta D.99 kapitāla pārvedumu aizdevuma ņēmējām valdībām tā vietā, lai uzkrātu procentus, ja vien prēmiju nav paredzēts sniegt kā dāvinājumu. Tomēr tas tā nav šajā nodaļā aplūkoto turpmāko aizdevumu shēmu gadījumā, proti, tās ir finansējuma shēmas, kas izveidotas atbilstoši komercnoteikumiem. Līdzekļu piešķiršana ar identiskiem nosacījumiem, ar kādiem Eiropas Komisija tos ir ieguvusi kapitāla tirgos, ir noteikta aizdevuma līgumā. Tā kā summas tiek aizdotas tālāk, aizdevumi tiek piešķirti atbilstoši identiskiem nosacījumiem, ar kādiem tirgū tika piesaistīts pamata finansējums. Turklāt diskonta gadījumā būtu jāieraksta aizdevuma ņēmējas valdības D.99 kapitāla pārvedums Komisijai.
6. 24. Piemēram, *SURE* instrumenta gadījumā, ierakstot kapitāla pārvedumu, netiktu atspoguļota ekonomiskā realitāte, jo *SURE* instrumenta mērķis ir nevis sniegt atbalstu, bet gan cenas ziņā izdevīgāku finansējumu. Prēmijas vai diskonti tiek nodoti saņēmējiem galvenokārt tādēļ, ka turpmākie aizdevumi ir strukturēti tā, lai atspoguļotu obligāciju nosacījumus; prēmija rodas tad, ja kupona procenti ir augstāki par tirgus likmi, savukārt tad, ja kupona likme ir zemāka, notiek emisija ar diskontu.
7. 25. Tā kā šīs turpmāko aizdevumu shēmas ir izveidotas, lai sekmētu finansējuma piesaisti atbilstoši komercnoteikumiem, nevis lai sniegtu dāvinājumu, starpību starp sākotnēji saņemto summu un summu, ko debitors atmaksā atmaksas termiņa beigās, traktē kā procentus.
8. 26. EKS 2010 tiek piedāvāts finanšu instrumentus traktēt līdzīgi, ja konstatētas neatbilstības starp saņemtajiem skaidrās naudas līdzekļiem un atmaksājamo summu. Visos šajos gadījumos starpība starp sākotnēji saņemto summu un atmaksāto summu jātraktē kā procenti, kas nepārtraukti jāuzkrāj instrumenta darbības laikā (skat. EKS 2010 4.45., 6.53., 20.184. un 20.187. punktu par parādzīmēm, bezkuponu obligācijām un indeksam piesaistītiem vērtspapīriem). Vienīgais izņēmums attiecas uz šaura indeksa vērtspapīriem, kuru procenti tiek noteikti citādi.
9. 27. Lai gan visi iepriekš norādītajos EKS punktos minētie instrumenti ir parāda vērtspapīri, ir tikai loģiski, ka visi ar prēmiju/diskontu emitētie instrumenti tiek traktēti līdzīgā veidā. *MGDD* ir skaidri noteikts, ka parāda vērtspapīru traktējums attiecas uz visiem instrumentiem, kas emitēti ar diskontu.[[391]](#footnote-391) Tādēļ šo traktējumu var pamatoti attiecināt uz šajā nodaļā aplūkotajiem aizdevumiem, ja tiktu konstatētas neatbilstības starp saņemtajiem skaidras naudas līdzekļiem un atmaksājamo summu.
10. 28. Abus finanšu darījumus (līdzekļu piesaisti un to tālāku aizdošanu) ieraksta atbilstoši vispārējiem noteikumiem par turpmāku aizdevumu operācijām, kā norādīts *MGDD* 7.4.2.1.7. iedaļā par valdību turpmākiem aizdevumiem sabiedrībām. Rezultāts valdības finanšu statistikā (VFS) būtu tāds pats kā tad, ja tiktu ņemti vērā galvenā darbības veicēja ieraksti.

**8.6. Atslēgvārdi un atsauces**

|  |  |
| --- | --- |
| Aizdevumi (AF.4) | EKS 2010, 7.70. punkts |
| Atvasinātie finanšu instrumenti (AF.7) | EKS 2010, 7.86.–7.89., 20.888. punkts |
| Ārpusbiržas mijmaiņas darījumi | EKS 2010, 20.133. punkts |
| Citas kreditoru saistības (AF.8) | EKS 2010, 7.90. punkts |
| Diskontētās un bezkupona obligācijas | EKS 2010, 20.184.–20.186. punkts |
| Finanšu aktīvi un saistības | EKS 2010 7.01.–7.13. punkts |
| Finanšu aktīvu un pasīvu novērtēšana | EKS 2010, 7.33.–7.35, 7.37.–7.39. punkts |
| Finanšu līzings | EKS 2010, 5.134.–5.135, 15.13.–15.22. punkts |
| Indeksētie vērtspapīri | EKS 2010, 4.46. punkta c) apakšpunkts, 5.100.–5.101., 20.187. punkts |
| Kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgumi | EKS 2010, 5.11. punkts, 5.1. ierāmējums, 5.218.–5.219. punkts |
| Mijmaiņas darījumi | EKS 2010, 5.210.–5.213. punkts |
| Parāda vērtspapīri (AF.3) | EKS 2010, 7.67.–7.69. punkts |
| Valūta un noguldījumi (AF.2) | EKS 2010, 7.64.–7.66. punkts |
| Vērtspapīru aizdošanas un pārdošanas ar atpirkšanu līgumi | EKS 2010, 5.126.–5.131. punkts |

**Pielikums. Tiesību akti (atsauces un saites)**

**Tiesību akti:**

<https://ec.europa.eu/eurostat/web/government-finance-statistics/legislation>

**Eiropas kontu sistēma 2010 (EKS 2010)**

[Eiropas Parlamenta un Padomes 2013. gada 21. maija Regula (ES) Nr. 549/2013 par Eiropas nacionālo un reģionālo kontu sistēmu Eiropas Savienībā.](http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=CELEX:32013R0549:EN:NOT)

[Eiropas kontu sistēma – EKS 2010 – interaktīvā versija](https://ec.europa.eu/eurostat/esa2010/)

**Pārsūtīšanas programma:**

[EKS 2010 Datu pārsūtīšanas programma](https://ec.europa.eu/eurostat/documents/3859598/5936561/KS-01-13-429-3A-C-EN.PDF/69e7e68c-661d-44dc-bef3-d0e560403722)

**Pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūras statistika:**

[Komisijas Regula (ES) Nr. 220/2014 (2014. gada 7. marts), ar ko attiecībā uz Eiropas nacionālo un reģionālo kontu sistēmu Eiropas Savienībā groza Padomes Regulu (EK) Nr. 479/2009](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32014R0220)

[Padomes Regula (ES) Nr. 679/2010 (2010.gada 26.jūlijs), ar ko groza Regulu (EK) Nr. 479/2009 attiecībā uz statistikas datu kvalitāti pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūras kontekstā](http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2010:198:0001:0004:EN:PDF)

[Padomes Regula (EK) Nr. 479/2009 par to, kā piemērot Eiropas Kopienas dibināšanas līgumam pievienoto Protokolu par pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūru](http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2009:145:0001:0009:EN:PDF)

|  |
| --- |
| **SAZIŅA AR ES**  **Personiski**  Eiropas Savienībā ir simtiem *Europe Direct* centru. Sev tuvākā centra adresi jūs varat atrast tiešsaistē (european-union.europa.eu/contact-eu/meet-us\_en).  **Pa tālruni vai e-pastu**  “Europe Direct” dienests atbildēs jums uz jautājumiem par Eiropas Savienību. Jūs varat sazināties ar dienestu:   * pa bezmaksas tālruni 00 800 6 7 8 9 10 11 (noteikti sakaru operatori var piemērot maksu par šiem zvaniem), * pa parasto tālruni +32 22999696 vai * aizpildot veidlapu, kas pieejama šajā tīmekļa vietnē: european-union.europa.eu/contact-eu/write-us\_en   **INFORMĀCIJA PAR ES**  **Tiešsaistē**  Informācija par Eiropas Savienību visās ES oficiālajās valodās ir pieejama Eiropas tīmekļa vietnē (european-union.europa.eu)  **ES publikācijas**  Jūs varat aplūkot vai pasūtīt ES publikācijas tīmekļa vietnē: op.europa.eu/en/publications Bezmaksas publikāciju kopijas lielākā skaitā var iegūt, sazinoties ar *Europe Direct* dienestu vai savu vietējo dokumentācijas centru (european-union.europa.eu/contact-eu/meet-us\_en)  **ES tiesību akti un saistītie dokumenti**  ES juridiskā informācija, tostarp visi ES tiesību akti kopš 1951. gada visās oficiālajās valodās, ir pieejama ES tiesību elektroniskās datubāzes tīmekļa vietnē (eur-lex.europa.eu)  **ES atvērtie dati**  Portāls data.europa.eu nodrošina piekļuvi ES iestāžu, struktūru un aģentūru atvērto datu kopām. Datus var lejuplādēt un izmantot bez maksas gan komerciāliem, gan nekomerciāliem nolūkiem. Portāls nodrošina piekļuvi arī daudzām Eiropas valstu datu kopām. |

|  |
| --- |
| **A purple rectangle with white numbers  Description automatically generated**  **Rokasgrāmata par valdības budžeta deficītu un parādu – EKS 2010 īstenošana** |

Šis rokasgrāmatas jaunais 2022. gada izdevums ir 2019. gada augustā publicētā izdevuma atjauninātā redakcija. Šajā izdevumā visās daļās vismaz viena nodaļa vai iedaļa no visām daļām ir būtiski grozīta (rokasgrāmatas ievadā ir sniegts grozījumu pilnīgs uzskaitījums), izņemot 5. daļu “Aktīvu pārdošana”. Turklāt tika pievienots papildu teksts: 2.6.4. iedaļa “Ar ES Atveseļošanas un noturības mehānismu (ANM) saistīto plūsmu ierakstīšana statistikā”, 3.5. nodaļa “Kapitāla iepludināšana ārvalstu tiešajos ieguldījumos”, 4.6. nodaļa “Ieņēmumus nenesošo aizdevumu (INA) vērtspapīrošana ar valdības garantijām”, 4.8. nodaļa “Tādu aizdevumu ierakstīšana, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāti”, 6.3.1.6. apakšiedaļa “Energoefektivitātes līgumi” un 8.5. nodaļa “Turpmākie aizdevumi no pārnacionāliem subjektiem”. Kā parasti, šis izdevums ir tapis kolektīva darba rezultātā *Eurostat* uzraudzībā un sadarbībā ar ES dalībvalstu un citu starptautisko institūciju ekspertiem.

**Plašāka informācija ir pieejama**

**https://ec.europa.eu/eurostat/**

**A blue flag with yellow stars

Description automatically generated**



Eiropas Kopienu Oficiālo publikāciju birojs

1. Statistikas aspektus skatīt Padomes Regulā (EK) Nr. 479/2009, kas grozīta ar Padomes Regulu (ES) Nr. 679/2010 un Komisijas Regulu (ES) Nr. 220/2014. [↑](#footnote-ref-1)
2. Sīkāku informāciju var saņemt, sazinoties ar D-1 struktūrvienības sekretariātu (e-pasts: ESTAT-D1-SECRETARIAT@ec.europa.eu). [↑](#footnote-ref-2)
3. Protokols (Nr. 12) par pārmērīga budžeta deficīta novēršanas procedūru, kas pievienots Līgumam par Eiropas Savienības darbību (bijušais 19. protokols, kas pievienots Māstrihtas līgumam). [↑](#footnote-ref-3)
4. EKS 2010 2. nodaļā (Vienības un vienību grupas) papildus noteikts, ka šādas vienības var būt iesaistītas cita veida ārpustirgus ražošanā, tostarp preču un pakalpojumu pārdošanā “pseidotirgos” tādējādi, ka ieņēmumi nepārsniedz ražošanas izmaksas. [↑](#footnote-ref-4)
5. Jo īpaši tāpēc, ka tās darbojas kopā un ir atkarīgas no viena budžeta, par kuru atbild Finanšu ministrija, kas papildus “kontrolei” pār lielāko daļu ieņēmumu nosaka izdevumu robežas “ierindas ministrijām / izdevumu struktūrām”, kurām parasti nav autonomu publisko kontu. [↑](#footnote-ref-5)
6. Izņemot sociālā nodrošinājuma fondu pārvaldību, kuri ir iekļauti atsevišķā apakšsektorā. [↑](#footnote-ref-6)
7. EKS 2010 20.64. punktā uzsvērts, ka vienības, kuras ir pilnībā atkarīgas no centrālās valdības, taču darbojas vietējā līmenī, ir jānošķir no vienībām, kuras ietilpst pavalsts vai vietējos apakšsektoros un nav pilnībā atkarīgas no centrālās valdības (piemēram, tām ir savs finansējums, rīcības brīvība attiecībā uz izdevumiem, tiesībām iecelt amatpersonas un citas pilnvaras). [↑](#footnote-ref-7)
8. S.1314 ir būtisks tikai tad, ja “institucionāla vienība ir veidota atsevišķi no citām valdības vienību darbībām, tam ir savi aktīvi un saistības un tas savā vārdā iesaistās finanšu darījumos”, skat. EKS 2010 20.12. punktu. [↑](#footnote-ref-8)
9. Skat. 8. daļu “Vispārējās valdības parāda apmēra noteikšana”. [↑](#footnote-ref-9)
10. Attiecībā uz dažu konkrētu valdības kontrolē esošu vienību klasificēšanu pa sektoriem skat. 1.6. nodaļu “Īpaši publiski subjekti”. [↑](#footnote-ref-10)
11. Šī ir sociālā nodrošinājuma fondu definīcija, kas sniegta EKS 2010 2.117. punkta c) apakšpunktā. EKS 2010 4.89. punkta a) apakšpunktā noteikts arī tas, ka sociālā nodrošinājuma shēmas “aptver visu sabiedrību vai lielas sabiedrības daļas, un tās piemēro, kontrolē un finansē valdības vienības”. Tas nozīmē, ka šādu shēmu līdzekļi ir obligātās iemaksas (sociālās iemaksas vai nodokļi) un ka valdībai ir pienākums segt iztrūkumu, ja tāds radies starp līdzekļiem un pabalstiem, tostarp izmantojot savas tiesības mainīt atsevišķus parametrus. [↑](#footnote-ref-11)
12. Ir iespējams vienībai izveidot gan plūsmu kontus, atspoguļojot tīro ienākumu un naudas plūsmu pārskatus, gan bilances, atspoguļojot tās patrimoniālo situāciju. EKS 2010 ir noteikts, ka šādu kontu publicēšana nav nosacījums, kas jāizpilda, lai vienību varētu uzskatīt par institucionālu vienību. Nozīme ir tikai to eksistencei vai iespējamai eksistencei. Šis nosacījums oficiāli netiek piemērots attiecībā uz mājsaimniecībām. [↑](#footnote-ref-12)
13. Termins “unikāls klients” nozīmē, ka subjekts sniedz savu produkciju vai nu vienam pircējam (bieži vien “mātesuzņēmumam” – dažkārt, ja juridiskais nošķīrums ir tā ekonomiskais ekvivalents), vai arī citām tās pašas vienību grupas vienībām (skat. EKS 2010 20.24. punktu), piemēram, saistītu subjektu grupai (skat. EKS 2010 2.13. punkta e) apakšpunktu). [↑](#footnote-ref-13)
14. Dažos ārkārtas gadījumos subjektu darbības/lēmumi tiek pilnībā noteikti šā subjekta izveides brīdī. [↑](#footnote-ref-14)
15. Vērtējot lēmumu pieņemšanas autonomijas ierobežojošo ietekmi, ir jāņem vērā gan iejaukšanās apmērs, gan tās biežums. [↑](#footnote-ref-15)
16. Šis noteikums ir jāsaprot plaši, t. i., “māte” var būt jebkurš subjekts vai subjektu grupa, kuram atsevišķi vai kopā ir pilnvaras iejaukties. [↑](#footnote-ref-16)
17. Uzskatāms, ka valdes loceklis nav vispārējās valdības amatpersona, ja viņam nav darba attiecību ar vispārējo valdību, ne arī politiskā mandāta. [↑](#footnote-ref-17)
18. Nefinanšu subjektu gadījumā 50 % kritērija rezultāts varētu sniegt pietiekamu apliecinājumu, ka subjekts nodarbojas ar tirgus darbībām par cenām, kas ir ekonomiski nozīmīgas, un ka subjekts var pieņemt ekonomiskus lēmumus neatkarīgi no vienībām, kurām pieder valdē ieceltās valdības amatpersonas (skat. EKS 2010 2.12. punktu). [↑](#footnote-ref-18)
19. Praktiski gadījumos, kad subjektu nekontrolē neviens cits, un ja var izslēgt kopīgu kontroli, par to, vai šis subjekts ir privāts vai publisks, var spriest pēc tā, vai šo subjektu kontrolē privāti vai publiski subjekti kā kopumu. Kad ir izlemts, vai subjekts ir publisks vai privāts un vai tas izpilda nepieciešamos papildu kritērijus klasificēšanai valdības sektorā (piemēram, kvalificējas kā ārpustirgus ražotājs), tad tas ir klasificējams apakšsektorā, ņemot vērā tā darbību (piemēram, sociālais nodrošinājums) vai tā ģeogrāfisko tvērumu (pārvaldes līmenis no valsts līmeņa līdz vietējam līmenim). Mazāk ticamā gadījumā, kad šāds subjekts nav kvalificējams kā institucionālā vienība, tas ir jāapvieno ar vienībām, kuras pieder tam apakšsektoram, kurā tas būtu bijis jāklasificē, pamatojoties uz iepriekšējo punktu. [↑](#footnote-ref-19)
20. Ja, beidzot analīzi, tiek secināts, ka kontroli vienādi sadala publiskās un privātās vienības, piemēro EKS noteikumus par kopuzņēmumiem (skat. 1.8. nodaļu), proti, vienība ir jāklasificē valdības sektorā, ja tā ir ārpustirgus vienība, un nefinanšu vai finanšu sabiedrību sektorā, ja tā ir tirgus vienība vai tiek uzskatīta par finanšu starpnieku. [↑](#footnote-ref-20)
21. EKS 2010 (līdzīgi kā NKS 2008) šos kritērijus piemēro tikai kontrolējošas valdības vienības gadījumā. Tomēr tie var attiekties arī uz tirgus ražotājiem BPI, ko kontrolē publiskas vienības, kas neietilpst valdības sektorā. [↑](#footnote-ref-21)
22. Kopumā parasti privāts tirgus ražotājs nevar ilgstoši ciest zaudējumus, jo tas nozīmētu negatīvu pašu kapitāla peļņu (ar atsevišķiem izņēmumiem dažu grupā ietilpstošu subjektu gadījumā). Publisks tirgus ražotāja gadījums atšķiras tādējādi, ka daudzos gadījumos šāds subjekts var paļauties uz to, ka valdība tam sniegs atbalstu ar valsts politiku saistītu apsvērumu dēļ. Parasti pašu kapitāla atdeves prasības līdzīgos apstākļos netiktu piemērotas attiecībā uz privāto sektoru, turpretī šos subjektus bieži vien neskar apstākļi, kuri izraisa bankrotu (piemēram negatīvs pašu kapitāls). Kas attiecas uz valsts finansēm, jebkurš valdības atbalsts valsts tirgus ražotājam ietekmē valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un var ietekmēt arī tās parādu. Tomēr parasti gadījumos, kad slogs uz valsts finansēm kļūst pārmērīgi liels, valdības lemj par koriģējošiem pasākumiem vai pārstrukturēšanas plāniem. [↑](#footnote-ref-22)
23. Dažos gadījumos šis kritērijs jāapsver privātu subjektu grupas līmenī, jo starp grupas subjektiem var tikt piemērotas tādas iekšējās cenas, kas neatbilst tirgus cenai. [↑](#footnote-ref-23)
24. Tas nozīmē, ka tad, kad tiek novērtēts tas, cik daudz ražošanas izmaksu tiek segtas no pārdošanas ieņēmumiem, ir svarīgi, ja atbilstīgi, noteikt to, kāds ir valdības vienību īpatsvars pircēju vidū. Ir arī gadījumi, kad samērā labi zināms, ka produkcija paredzēta vienīgi (vai gandrīz vienīgi) izmantošanai valdības vajadzībām. [↑](#footnote-ref-24)
25. Šīs konkurences novērtējumā jāņem vērā ne tikai dažādu uzņēmumu klātbūtne valsts tirgū, bet arī tirgus atvērtība jauniem ražotājiem. [↑](#footnote-ref-25)
26. Ir spēkā ES mēroga noteikumi par valsts iepirkumu, kas tiek veikts atklātas konkurences apstākļos. [↑](#footnote-ref-26)
27. Sīkāka informācija par ES dotāciju/subsīdiju traktējumu izklāstīta šīs rokasgrāmatas 2.6. nodaļā. [↑](#footnote-ref-27)
28. Tas jo īpaši attiecas uz jaunām vienībām, kurām sākotnēji nepieciešami būtiski kapitāla izdevumi un kuras sāks pārdot savus pakalpojumus tikai pēc priekšdarbu pabeigšanas. [↑](#footnote-ref-28)
29. Termins “reāls” attiecas uz vairākiem jēdzieniem, piemēram, izmantoto datu pieejamību un kvalitāti, prognozēs izmantoto pieņēmumu ticamību, plāna izstrādātāju kompetenci utt. Taču, ja pēc dažiem gadiem izrādās, ka uzņēmējdarbības plāns nav devis gaidītos rezultātus, *ex ante* jāpārskata subjekta sektora klasifikācija. [↑](#footnote-ref-29)
30. Ja tiek likvidēta “finanšu grūtībās” nonākusi vienība, tirgus/ārpustirgus testu tā droši vien nav varējusi izpildīt vēl pirms nonākšanas likvidācijas procesā, tādējādi jau tika pārklasificēta valdības sektorā. [↑](#footnote-ref-30)
31. Dažās ES dalībvalstīs šāds sabiedrībām piešķirtais statuss nedrīkst pārsniegt noteiktu periodu, citādi vienība ir automātiski jālikvidē. [↑](#footnote-ref-31)
32. Parasti neaktīva vienība neizpilda tirgus/ārpustirgus testu vai neatbilst finanšu starpniecības kritērijiem (skat. EKS 2010 2.57.–2.58. punktu). Tādējādi, ja vienība ir publiska, tā jāpārklasificē, iekļaujot to valdības sektorā. Ja neaktīva vienība neizpilda tirgus/ārpustirgus testu trīs gadus pēc kārtas, tā jebkurā gadījumā ir jāpārklasificē vispārējās valdības sektorā, ja vien pēc pirmā gada nav pierādījumu tam, ka vienība noteikti neizpildīs tirgus/ārpustirgus testu arī turpmākos divus gadus, un šādā gadījumā vienība ir jāpārklasificē vispārējās valdības sektorā nekavējoties. [↑](#footnote-ref-32)
33. Ja par neaktīvu vienību vairs netiek sniegti dati, ir jāizmanto pēdējie pieejamie (akciju) dati, jo īpaši ziņojumiem par tās parādu, ja tāds ir. [↑](#footnote-ref-33)
34. Atkarībā no tiesiskā regulējuma vai īpašiem pasākumiem “likvidatoram” var būt lielāka vai mazāka neatkarība. Likvidators var būt pakļauts tiesnesim vai kreditoru komitejai, kas bieži vien ir izveidota, lai mēģinātu realizēt noteiktus prasījumus. Kopumā šādos apstākļos akcionāriem nav “pēdējā vārda” lēmumos, kas saistīti ar aktīvu pārdošanu. [↑](#footnote-ref-34)
35. Izņēmums ir finanšu palīgsabiedrības. [↑](#footnote-ref-35)
36. Piemēram, kvantitatīvie kritēriji būtu joprojām piemērojami (piemēram, atlikušie pārdošanas ienākumi varētu būt tikai valdībai). [↑](#footnote-ref-36)
37. Vai finanšu palīgsabiedrībām. [↑](#footnote-ref-37)
38. Ja vienība nav ne likvidācijas procesā, ne neaktīva. [↑](#footnote-ref-38)
39. To nevajadzētu jaukt ar iespējamo likviditātes pārvaldību vai parāda restrukturizāciju, ko veic likvidācijas procesā. [↑](#footnote-ref-39)
40. Dažos gadījumos atbildība uz visu parāda summu iestājas nekavējoties (to sauc par “paātrinājumu”); tomēr tas neietekmē valdības pārņemtā parāda ierakstīšanu. [↑](#footnote-ref-40)
41. Tomēr ir jāpārbauda, vai šis atbalsts neatbilst “maskētajiem” vai “netiešajiem” prasījumiem, kas norādīti 4.4.2.1.3. apakšiedaļā “Gadījums, kad konstatē, ka valdība atmaksā vai atmaksās parādu”. [↑](#footnote-ref-41)
42. Piemēro arī kapitāla pārveduma izdevumus, ja tiešu valdības garantiju neesības gadījumā pastāv citas tiesību normas, kas uzliktu valdībai pienākumu jebkurā gadījumā izmaksāt kompensācijas publiskās vienības kreditoriem, ja notiek tās likvidācija. Tomēr kapitāla pārveduma izdevumus nepiemēro, ja nav skaidru valdības garantiju vai citu tiesību normu, jo valdība būtu vienīgais vai galvenais akcionārs ar neierobežotām saistībām. [↑](#footnote-ref-42)
43. Tomēr dažos gadījumos, ja likvidētajai vienībai neparādās negatīva neto vērtība (piemēram, brīvprātīgas likvidācijas gadījumā, kuras dēļ tomēr tiktu ierosināts garantiju prasījums) un ja pastāv liela varbūtība, ka vienības turējumā esošo aktīvu vērtība tiks atgūta, šo kapitāla pārvedumu var samazināt par šo aktīvu aplēsto vērtību. [↑](#footnote-ref-43)
44. Tas var attiekties ne tikai uz nodokļa iekasēšanu (piemēram, pašvaldība “izmanto” centrālās valdības pakalpojumu), bet arī uz tāda nodokļa pārdali, kurā ir ietvertas sastāvdaļas, kas attiecas uz dažādām vienībām (piemēram, ienākumu nodoklis, kura viena daļa attiecas uz centrālo valdību, bet otra daļa uz pašvaldību). [↑](#footnote-ref-44)
45. Šis uzskaitījums nav pilnīgs. [↑](#footnote-ref-45)
46. Piemēram, valdība var noteikt cenu dažiem darījumiem, kas neatspoguļo tirgus apstākļus, vai uzlikt par pienākumu ekonomikas dalībniekiem, nodarbojoties ar kādām darbībām vai turot kādus aktīvus, veikt valdības noteiktās iemaksas trešajām pusēm. [↑](#footnote-ref-46)
47. Tas neattiecas uz programmām, saskaņā ar kurām valdības sektoram nepiederošai vienībai ir pilnīga brīvība uzņemties un īstenot darījumus (skat. 82. rindkopu). [↑](#footnote-ref-47)
48. Šādiem norādījumiem ir jābūt skaidri nošķirtiem no oficiālām vēstulēm, sarakste ar kurām notikusi, lai apstiprinātu, ka darījums atbilst subjekta pilnvarojumam. [↑](#footnote-ref-48)
49. Var būt situācijas, kad valdība nosaka tikai dažus darījuma nosacījumus un prasības, taču ir uzskatāms, ka šie nosacījumi un prasības ir būtiski darījuma elementi. Šādos gadījumos ir uzskatāms, ka situācija ir līdzvērtīga tai, kurā valdība nosaka gandrīz visus nosacījumus un prasības. [↑](#footnote-ref-49)
50. “Parīzes klubs” ir “oficiālo kreditoru grupa, ar kuru attīstības valstis var atkārtoti runāt par savu parādu ar kreditorvalstīm”. [↑](#footnote-ref-50)
51. Termins “slimnīca” šajā 1.2.4.6. apakšiedaļā attiecas uz veselības aprūpes iestādēm, kas nodrošina medicīnisko, ķirurģisko vai psihiatrisko aprūpi un ārstē slimus vai traumētus cilvēkus un kas šim nolūkam izmanto ēkas un tam paredzētu aprīkojumu un nodarbina kvalificētu personālu. *NACE* klasifikācijā slimnīcu darbībām ir piešķirts īpašs kods (86.1). Taču šis kods ir izmantojams tikai indikatīvi, jo šajā saistībā ir jāpārbauda arī citas darbības veselības aizsardzības jomā (86) vai sociālās aprūpes darbības (87). [↑](#footnote-ref-51)
52. Šā iemesla dēļ kopš 2002. gada šajā rokasgrāmatā vienmēr ir iekļauta īpaša daļa, kas veltīta publisko slimnīcu klasifikācijai. [↑](#footnote-ref-52)
53. Publiskās slimnīcas var kontrolēt dažādi valdības apakšsektori atbilstīgi dalībvalstīs noteiktajai institucionālajai kārtībai. Tomēr, ja slimnīca tiek vairumā finansēta no sociālajām iemaksām sociālā nodrošinājuma subjektos (un nevis no subsīdijām no valdības iekasētajiem nodokļiem), praktisku iemeslu dēļ to var iekļaut sociālā nodrošinājuma fonda apakšsektorā (S.1314). [↑](#footnote-ref-53)
54. Ja pastāv kvazipastāvīgi zaudējumi, tas vien vēl nav rādītājs, ka nav atklātas konkurences. Tas, ka publiskās slimnīcas ir rentablas (vai vismaz nerada pastāvīgus zaudējumus), arī nav pietiekams rādītājs, lai secinātu, ka pastāv faktiska tirgus konkurence. [↑](#footnote-ref-54)
55. Papildus medicīniskajai aprūpei valdība var uzticēt publiskajām slimnīcām īpašus uzdevumus, iespējams tādus kā izglītošanu un pētniecību. Par šiem uzdevumiem saņemtos maksājumus parasti neuzskata par tirgus darbību. [↑](#footnote-ref-55)
56. Citi rādītāji, kas liecina par valdības atbalstu, ir valdības galvojumi vai aizdevumi ar labvēlīgiem ārpustirgus nosacījumiem, ja tie tiek sniegti tikai publiskām slimnīcām. [↑](#footnote-ref-56)
57. Tas ir saskaņā ar nosacījumu, ka publiskās slimnīcas izpilda citus noteikumus par faktiskās tirgus konkurences esību (tirgus atvērtība, vienādu pakalpojumu sniegšana, valdības atbalsta neesība utt.). [↑](#footnote-ref-57)
58. Šajā apakšiedaļā netiek skarts jautājums par to, kā fiksē “apraides tiesību” licences/atļaujas, par kurām pašas TV/radio apraides organizācijas maksā valdībai, lai tām būtu ļauts veikt raiddarbību. Šīs licences/atļaujas traktē saskaņā ar EKS 2010 15. nodaļā (Līgumi, nomas līgumi un licences) noteiktajiem principiem, jo īpaši saskaņā ar sadaļu “Atļaujas veikt īpašas darbības” (sākot no EKS 2010 15.31. punkta). Daži noteikumi ir iekļauti arī šajā rokasgrāmatā (skat. 6. daļu “Noma, koncesijas un PPP”). [↑](#footnote-ref-58)
59. Ja valdība (ar dekrētu, noteikumiem, likumu utt.) nosaka pienākumu maksāt par valsts apraidi, tas nozīmē, ka šis maksājums ir obligāts nacionālo kontu izpratnē. Var būt daži īpaši atbrīvojumi (piemēram, vecāka gadagājuma cilvēkiem), taču šie atbrīvojumi nemaina maksājuma obligātumu. [↑](#footnote-ref-59)
60. Ja ir pienākums maksāt, pamatojoties ne tikai uz attiecīgās ierīces īpašumtiesībām/pieejamību, bet arī pamatojoties uz tās lietošanu, lai izmantotu valsts apraides pakalpojumus (vai nu konkrēti valsts apraides pakalpojumus vai apraides pakalpojumus kopumā), maksājumus ieraksta kā nodokli, ja lietotājs nevar izvēlēties nemaksāt par valsts apraides pakalpojumiem, vienlaikus saglabājot iespēju legāli izmantot privātās apraides pakalpojumus. [↑](#footnote-ref-60)
61. Skat. arī 26. SGS (Pensijas pabalsta plānu uzskaite un pārskatu sniegšana) 12. punktu (Definīcijas. Plāni, kuri ietver abu plānu iezīmes). [↑](#footnote-ref-61)
62. Šīm citām institūcijām jāieraksta apdrošināšanas tehniskās rezerves (krājumi), lai atspoguļotu pensijas saistības, par kurām tās ir atbildīgas. Citādi šādas rezerves šīm institūcijām nepastāvētu. [↑](#footnote-ref-62)
63. EKS 2010 dēvētas arī par tirgu regulējošām organizācijām. [↑](#footnote-ref-63)
64. Kas attiecas uz citām regulējošām struktūrām (kuras neiesaistās tirgū tieši ar “izlīdzinošo krājumu” starpniecību), piemēram, uz valsts iestādēm enerģētikas, telesakaru, transporta u. c. nozarēs, klasifikācija vispārējā valdības sektorā būs atkarīga no to ietekmes uz darbības regulējuma izstrādi un to pilnvarām. Ja iepriekš minētais nosacījums nav izpildīts, uzmanība būtu jāpievērš šo iestāžu līdzekļu būtībai, kas var būt iegūti galvenokārt no nodokļiem. [↑](#footnote-ref-64)
65. Tomēr saistībā ar spēkā esošo ES lauksaimniecības politiku produkcijas cenu regulēšana ir kļuvusi par samērā nelielu darbības jomu; šādas darbības novērotas vien attiecībā uz ierobežotu produktu klāstu. [↑](#footnote-ref-65)
66. Lai iegūtu papildu informāciju, skat. *Eurostat* 2008. gada 20. novembra vadlīnijas: *Recording of changes in inventories of Agricultural Market Regulatory Agencies* [Lauksaimniecības tirgu regulējošo institūciju krājumu pārmaiņu ierakstīšana]. [↑](#footnote-ref-66)
67. Tās kopumā pielāgo uzraudzīto vienību lielumam. [↑](#footnote-ref-67)
68. Skat. ECB 2014. gada 27. maija preses relīzi, kurā noteiktas banku uzraudzības izmaksas eirozonā 260 mlj. EUR apmērā, un tādējādi visām bankām eirozonā atkarībā no to lieluma ir piemērojama fiksēta maksājuma summa. [↑](#footnote-ref-68)
69. Direktīva 2014/49/ES par noguldījumu garantiju sistēmām; Direktīva 2014/59/ES, ar ko izveido kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību atveseļošanas un noregulējuma režīmu. [↑](#footnote-ref-69)
70. ECB ir izdevusi atzinumus par dažiem valsts tiesību aktiem attiecībā uz nacionālajiem noregulējuma fondiem (NNF) un noguldījuma garantijas shēmām (NGS). Šajos atzinumos ir norādīts, ka *ESCB* nedrīkst finansēt nacionālos noregulējuma fondus vai noguldītāju garantijas shēmas (izņemot sniegt vienas nakts, īstermiņa vai neatliekamu finansējumu), jo tas varētu būt Līgumā noteiktā “monetārās finansēšanas” aizlieguma pārkāpums. Skat. atzinuma CON/2016/3 3.1. punktu; atzinuma CON/2015/52 2.3.2. punktu; atzinuma CON/2015/40 3.2. punktu; atzinuma CON/2015/17 4.1. punktu; atzinuma CON/2014/86 2.2. punktu; atzinumu CON/2011/103 un atzinumu CON/2012/22. Skat. arī ECB 2014. gada Konverģences ziņojuma 30. lpp. [↑](#footnote-ref-70)
71. Saskaņā ar vispārējo mērķi, kas noteikts kā konkrētu kategoriju saistību procentuālā daļa, fonds ar zināmu elastību var noteikt, kādā veidā sasniegt šo mērķi pārejas posmā, vai pat pielāgot to saskaņā ar uzņēmējdarbības aktivitātes cikliem. Tomēr tas jāskata kā laiksaisīta arbitrāža starp regulārām iemaksām un ārkārtas resursiem. [↑](#footnote-ref-71)
72. Noregulējuma fonds nesedz maksātnespējas risku, taču, kā noteikusi Eiropas Komisija, “ar noregulējuma fondu būtu: 1) jānodrošina banku pamatdarbību nepārtrauktība, 2) jāaizsargā noguldītāji, klientu aktīvi un valsts līdzekļi, 3) jāmazina finanšu stabilitātes riski, 4) jāizvairās no vērtības nevajadzīgas iznīcināšanas.” [↑](#footnote-ref-72)
73. [↑](#footnote-ref-73)
74. Šis ir cita veida “starpnieks”, kuru var izveidot bez juridiska pamata saistībā ar noteiktu finanšu instrumentu (piemēram, īstermiņa vekseļu vai parādzīmju) emisiju. Starpnieka gadījumā netiek veikta atdalīšana no “mātes vienības”. [↑](#footnote-ref-74)
75. Proti, nav darbinieku, nav īpašumtiesību uz nefinanšu aktīviem, galvenokārt pārvalda citas vienības, vienmēr ekskluzīvi saistīts ar citu sabiedrību, bieži vien kā meitasvienība. EKS 2010 2.98. punkta c) apakšpunktā noteikts arī tas, ka vairums ĪNDS aktīvu vai saistību nebūs iesaistītas darījumos atklātos tirgos. [↑](#footnote-ref-75)
76. To var iepriekš pieņemt, ja ĪNDS pārvaldību pilnīgi veic valdības subjektu dalībnieki vai attiecībā uz visiem lēmumiem tiek piemērots iepriekšējs valdības apstiprinājums. Taču ĪNDS var nebūt pietiekami neatkarīga no valdības pat tad, ja tās valdē ietilpst vienīgi “neatkarīgi” valdības sektoram nepiederoši pārstāvji, bet tās statuss un/vai ar valdību noslēgtais līgums būtiski ierobežo tās lēmējtiesības. [↑](#footnote-ref-76)
77. Skat. EKS 2010 20.204. punktu. [↑](#footnote-ref-77)
78. ECB uztur finanšu instrumentsabiedrību sarakstu saskaņā ar FIS tiesisko regulējumu, kas noteikts Eiropas Centrālās bankas 2013. gada 18. oktobra Regulā (ES) Nr. 1075/2013 par vērtspapīrošanas darījumos iesaistīto finanšu instrumentsabiedrību aktīvu un pasīvu statistiku (pārstrādāta versija) (ECB/2013/40). Šo sarakstu neizmanto nacionālo kontu sektoru klasifikācijā. [↑](#footnote-ref-78)
79. Jo īpaši 5.5.2.8. apakšiedaļa “Vērtspapirizācijas struktūrvienības klasifikācija”. [↑](#footnote-ref-79)
80. Kā norādīts EKS 2010 20.36. punktā, praksē terminu “publiskas kontrolakciju sabiedrības” attiecina arī uz EKS 2010 noteiktajiem “centrālajiem birojiem”. Tomēr ar sektora klasifikāciju saistītu apsvērumu dēļ nacionālajos kontos ir svarīgi noteikt skaidru dalījumu starp šo abu veidu subjektiem. [↑](#footnote-ref-80)
81. Dažās ES valstīs kopumā var būt liels skaits tādu subjektu, kuri tiek dēvēti par “kontrolakciju sabiedrībām”, bet daudzos gadījumos tie var būt “mākslīgi” veidojumi. Šķiet, ka vienīgais praktiskais risinājums to klasifikācijai ir “mehāniska pieeja” (automātiski piemērota formula). To nevar piemērot vienībām, ko kontrolē valdība, jo to sektoru klasifikācijai ir liela nozīme un katrs gadījums vienmēr ir jāanalizē atsevišķi. [↑](#footnote-ref-81)
82. Šajā saistībā ļoti neliels darbinieku skaits – jo īpaši tad, ja pastāv grupa ar daudzām meitasvienībām,– var liecināt par to, ka vienība nedarbojas kā centrālais birojs, bet gan kā kontrolakciju sabiedrība. [↑](#footnote-ref-82)
83. Līdz ar to subjekts, kuram ir visvairāk ienākumu dividenžu veidā ar ļoti nelielu vadības maksu un/vai darījumu pakalpojumu pārdošanas ieņēmumiem vai vispār bez tiem un kurš atmaksā valdības īpašniekam visas dividendes vai lielāko to daļu, saskaņā ar EKS 2010 netiek uzskatīts par centrālo biroju. [↑](#footnote-ref-83)
84. EKS 2010 2.14. punktā noteikts, ka “kontrolakciju sabiedrības tiek raksturotas ISIC 4. red., K sadaļā, 6420. klasē (*NACE* 2. red., K 64.20) šādi: “Šajā klasē ietilpst kontrolakciju sabiedrību darbība, t. i., tādu struktūrvienību darbība, kuras tur meitasuzņēmumu grupas aktīvus (kurām pieder pašu kapitāla daļa, kas nodrošina kontroli) un kuru pamatdarbība ir šīs uzņēmumu grupas turēšana īpašumā. Šajā klasē klasificētās kontrolakciju sabiedrības nesniedz nekādus citus pakalpojumus uzņēmumiem, kuros tām pieder pašu kapitāls, t. i., tās nepārvalda vai nevada citas struktūrvienības.”” [↑](#footnote-ref-84)
85. Šīs tirgu regulējošās struktūras nepiešķir subsīdijas vai dotācijas ražotājiem un nedarbojas tirgos, lai izlīdzinātu tirgus svārstības, iegādājoties/pārdodot preces pretēji cikliskajām tendencēm; tās abas ir iekļautas EKS 2010 20.53.–20.54. punktā un 1.4. nodaļā “Tirgu regulējošas institūcijas lauksaimniecības nozarē”. [↑](#footnote-ref-85)
86. Tirgu regulējošā vienība var arī pārvaldīt fondu (piemēram, garantiju fondu), kurā maksājumus ieraksta kā nodokļus, ja iemaksas fondā ir obligātas. [↑](#footnote-ref-86)
87. EKS 2010 paskaidrots, ka “mākslīgie meitasuzņēmumi” pilnīgi pieder mātessabiedrībai un sniedz tai vai citām tajā pašā grupā ietilpstošām sabiedrībām noteiktus pakalpojumus. Šādi subjekti parasti neatbilst institucionālas vienības definīcijai. Tie gandrīz pilnīgi atbilst subjektiem, kas sniedz palīgpakalpojumus, vienīgi atšķiras to īstenoto darbības veidu loks. [↑](#footnote-ref-87)
88. Savukārt, ja subjektam acīmredzami nav lēmumu pieņemšanas pilnvaru pat attiecībā uz savām ikdienas darbībām un ja tas izskatās kā sava veida grāmatvedības rīks vai darbojas kā “autopilots”, šādu subjektu nacionālajos kontos neuzskata par institucionālo vienību un automātiski iekļauj tā kontrolējošajā vienībā. [↑](#footnote-ref-88)
89. Termins “mātesuzņēmums” ir jāsaprot plašā nozīmē kā kontrolējošā vienība. Valdības kontrolētie subjekti, kam ir piesaistošās finanšu iestādes pazīmes, var arī nebūt tiešā valdības īpašumā vai valdības izveidoti, lai tiktu klasificēti vispārējās valdības sektorā. [↑](#footnote-ref-89)
90. Pat ja tiem būtu licence bankas darbības veikšanai un tie būtu iekļauti ECB turētajā MFI sarakstā. [↑](#footnote-ref-90)
91. Piesaistošo finanšu iestāžu un naudas aizdevēju apakšsektorā (S.127) tad iekļauj visas piesaistošās finanšu iestādes, ko nekontrolē valdība (vai ko tieši nekontrolē valdība). Var būt piesaistošās finanšu iestādes, kuru mātesuzņēmums ir publiska sabiedrība. Šādas piesaistošās finanšu iestādes parasti jāklasificē S.127 apakšsektorā. Tas neattiecas uz gadījumu, ja šī vienība veic kādus uzdevumus sabiedrības interesēs un faktiski darbojas valdības vārdā, nevis sava publiskā mātesuzņēmuma labā. Pēdējā minētajā gadījumā tā būtu jāklasificē valdības sektorā. [↑](#footnote-ref-91)
92. Šajā saistībā būtiska ir, piemēram, atšķirība starp bankas filiāli, kas ir specializējusies kreditēšanas (uzņēmumu, nekustamā īpašuma utt.) jomā un kam ir liela autonomija veikt šo darbību (piemēram, tās mātesuzņēmums nosaka tikai dažus rentabilitātes mērķus/standartus), un vienību, kurai bankas jomā strādājošais mātesuzņēmums ir noteicis uzdevumu piešķirt aizdevumus savā vārdā tikai ļoti konkrētai pārstāvju kategorijai (pēc ienākuma līmeņa, firmas lieluma, produktu veidiem, parametriem utt.), piemērojot konkrētu peļņas normu utt. [↑](#footnote-ref-92)
93. Tomēr var būt gadījumi, kad valdība ir uzticējusi vienībai iejaukties dažādās valsts politikas jomās, piemēram, sniegt atbalstu noteiktiem uzņēmumiem (jo īpaši MVU) un vienlaikus arī mājsaimniecībām saistībā ar sociālajiem mājokļiem. To veic atsevišķi vienības departamenti un dažos gadījumos tam paredzētas filiāles. Galvenais, kas tomēr ir jānovērtē attiecībā uz visu šo veidu darbībām (vai to vairumu), vai vienībai ir ierobežota rīcības brīvība, kā skaidrots iepriekš. [↑](#footnote-ref-93)
94. Varētu būt gadījumi, kad valdība sākotnēji cer uz peļņas normu, kas ir tuva tirgus slieksnim (piemēram, vismaz ilgtermiņa aizņēmuma izmaksām). Taču, ja vienība nespētu to nodrošināt, maz ticams, ka valdība varētu apstiprināt vispārējās politikas izmaiņas vai pat atkāpties no tās, kā to bieži vien darītu privātie ieguldītāji. [↑](#footnote-ref-94)
95. Varētu jautāt, kāpēc šādi privāti ieguldītāji (kas parasti ir orientēti uz peļņu) varētu iesaistīties attiecībās ar subjektu, kam ir šādas pazīmes. Viens no iemesliem varētu būt, ka šādā veidā tie varētu iesaistīties kādā citā rentablā darbībā ar tiem, kas gūst labumu no vienības iejaukšanās pasākumiem. Cits iemesls varētu būt, ka šie ieguldītāji ir izveidojuši partnerattiecības ar valdību, un globāli tiktu augsti vērtēts attiecībā uz visu saistīto darbību galīgo rentabilitāti, nevis tikai vienības līmenī. [↑](#footnote-ref-95)
96. Skat. sīkāku informāciju *Eurostat* vadlīnijās *Classification of Central Stockholding Entities (CSEs) in ESA 2010* [Centrālo krājumu uzturēšanas struktūru (CKUS) klasifikācija EKS 2010], kas publicētas 2014. gada augustā. [↑](#footnote-ref-96)
97. Padomes Direktīva 2009/119/EK. [↑](#footnote-ref-97)
98. “Uzņēmējs” ir jebkura persona, struktūra vai subjekts, kuras pienākums ir turēt drošības rezerves šajā direktīvā noteiktajām vajadzībām. Drošības rezervju turēšanas pienākumu pilnībā vai daļēji varētu deleģēt CKUS vai citiem uzņēmējiem. [↑](#footnote-ref-98)
99. Noteikta līmeņa naftas rezervju noteikšana galvenokārt ir valsts politikas jautājums (un tādējādi valdība nosaka maksājumu līmeni šīs suverēnās funkcijas izpildei), nevis kaut kas tāds, kas uzņēmējiem būtu nepieciešams komerciālu apsvērumu dēļ. Turklāt Direktīvā faktiski ir liegts CKUS meklēt peļņas gūšanas iespējas, tādējādi būtu ļoti rūpīgi jāapsver, vai produkciju var klasificēt kā tirgus produkciju. [↑](#footnote-ref-99)
100. Pamatojoties uz kontroles daļu, kopuzņēmumu parasti var klasificēt privātajā sektorā, publiskajā sektorā vai abos sektoros. Ja tomēr publiskā sabiedrība vairs nav tirgus ražotājs, kopuzņēmums klasificējams valdības sektorā. [↑](#footnote-ref-100)
101. Tiek uzskatīts, ka kopuzņēmumi nevar nodarboties ar finanšu starpniecību vai finanšu palīgpakalpojumu sniegšanu (vai ka šāda iespēja ir hipotētiska), jo šādi subjekti pēc būtības ir jāklasificē finanšu iestāžu sektorā (S.12). [↑](#footnote-ref-101)
102. Šajā divpusējā atbalstā piedalījās arī dažas citas ES dalībvalstis. [↑](#footnote-ref-102)
103. EFSI ir arī piešķīris atbalstu, izsniedzot obligācijas vai parādzīmes bez līdzekļu piesaistes tirgos. Dažos gadījumos šīs “bezskaidras naudas” operācijas ir pagaidu operācijas, bet citos gadījumos EFSI parāda instrumenti atradīsies pie turētāja līdz parāda atmaksāšanas termiņa beigām, un tos var izmantot kā nodrošinājumu pārdošanas ar atpirkšanu darījumos. [↑](#footnote-ref-103)
104. Šādas piesardzības līnijas tiek traktētas kā iespējamie aktīvi līdz brīdim, kad saņēmēja valsts tos faktiski iztērē. [↑](#footnote-ref-104)
105. Sīkāka informācija par šīm struktūrām, jo īpaši visi būtiskie dokumenti, ir pieejami tīmekļvietnēs https://www.esm.europa.eu/efsf-overview un http://www.esm.europa.eu. [↑](#footnote-ref-105)
106. Skat. arī attiecīgos lēmumus *Eurostat* tīmekļvietnē: http://ec.europa.eu/eurostat/web/government-finance-statistics/methodology/decisions-for-gfs. [↑](#footnote-ref-106)
107. Ar terminu “Eirogrupa” apzīmē eirozonas finanšu ministru neformālās sanāksmes. [↑](#footnote-ref-107)
108. Saistībā ar vērtējumu katras ES dalībvalsts garantija sākotnēji tika palielināta līdz 120 % un skala koriģēta, lai ņemtu vērā to valstu daļu, kuras nespēj sniegt garantijas (jo īpaši, ja tās saņem divpusējus aizdevumus vai EFSI atbalstu). [↑](#footnote-ref-108)
109. “Skaidras naudas rezerve”, kura atbilst avansa maksājumam par pakalpojumu un drošības rezerves kapitalizācijai, kas pievienota EFSI aizņemšanās izmaksām. [↑](#footnote-ref-109)
110. Iespējamais obligāciju pirkums, ko veic EFSI, arī tiek pārvirzīts atbilstīgi tirgos samaksātajai summai. [↑](#footnote-ref-110)
111. Papildus obligāciju pirkšanai primārajos un sekundārajos tirgos, piesardzības līnijām un banku rekapitalizācijai EFSI, izmantojot mehānismu, spēja nodrošināt kredītkvalitātes uzlabojumu eirozonas valdību izsniegtajām obligācijām (sertifikāti, kas sedz pirmos zaudējumus) un palielināt to finansēšanas līdzekļus, atverot ieguldītājiem kolektīvo ieguldījumu fondu. [↑](#footnote-ref-111)
112. Ciktāl runa ir par ietekmi uz dalībvalstu garantijas devēju neto aizdevumu/aizņēmumu, tā galvenokārt saistīta ar procentu starpības pastāvēšanu. Ja tomēr garantijas devēji vienojas par parāda anulēšanu aizdevuma ņēmējai valstij, kapitāla pārvedums būtu jāieraksta kā šo ES dalībvalstu izdevumi. [↑](#footnote-ref-112)
113. Salīdzinājumam ESM parakstītais kapitāls ir 700 miljardi (no kuriem 80 tika samaksāti piecos maksājumos laika posmā no 2012. gada līdz 2014. gadam) un 500 miljardus liela aizdošanas spēja, savukārt EFSF kapitāls ir vien 30 miljoni, bet aizdošanas spēja ir 440 miljardi. [↑](#footnote-ref-113)
114. Līdzīga problēma rodas saistībā ar SVF sektora iedalījumu (un iespējamo saistīto *FISIM*). [↑](#footnote-ref-114)
115. Skat. 8. daļu “Vispārējās valdības parāda apmēra noteikšana”. [↑](#footnote-ref-115)
116. EKS 2010 atsauces par šo ieņēmumu ierakstīšanas laiku ir 4.26.–4.27., 4.82., 4.94.–4.95., 4.98., 4.100.–4.101., 4.150., 20.171.–20.175. punkts. Pēc analoģijas EKS 2010 4.95. punkts attiecas arī uz D.613 gadījumu. [↑](#footnote-ref-116)
117. Jo īpaši svarīgi, lai koeficienti (vai kapitāla pārveduma summa) nekavējoties atspoguļotu uzņēmējdarbības aktivitātes ciklus vai noteiktus ārkārtas notikumus, kas var būtiski labvēlīgi vai nelabvēlīgi ietekmēt faktisko nodokļu un sociālo iemaksu iekasēšanu, jo īpaši gadījumā, ja tiek izmantoti samērā sarežģīti modeļi. [↑](#footnote-ref-117)
118. Attiecībā uz darba devēju faktiskajām sociālajām iemaksām (kuras maksā mājsaimniecību vārdā saskaņā ar EKS 2010 1.74. punktu), metodoloģiski pamatotāk ir izmantot D.995, jo tādējādi novērš S.11, S.12 un S14 savstarpējās neatbilstības. Tomēr arī ticamu datu avotu pieejamība būs izšķirošs praktisks apsvērums. Tāpēc D.611 ierakstīšanai joprojām varētu būt piemērota laikā precizētās naudas pieeja. [↑](#footnote-ref-118)
119. Galvenokārt tas attiecas uz ienākuma nodokļiem. Bet var būt arī citi nodokļu atmaksas veidi. Piemēram, par precēm/pakalpojumiem pienākas maksāt PVN, taču sabiedrības to var atprasīt caur PVN atmaksu. Arī šajā gadījumā summas aprēķina ar nodokļu deklarācijas starpniecību. [↑](#footnote-ref-119)
120. Tā kā kopumā nodokļu amnestijai varētu būt kādas savdabīgas pazīmes, to traktējumu būtu sīkāk jāapspriež ar *Eurostat* katrā atsevišķā gadījumā. [↑](#footnote-ref-120)
121. Subsīdiju (D.3) gadījumā tas būs tad, kad notiek darījums vai notikums, kas ir par pamatu subsīdijām, sociālo pabalstu (D.62) gadījumā – kad tiek noteikti prasījumi par pabalstu, savukārt ieguldījumu dotācijas (D.92) gadījumā – kad veicami maksājumi. [↑](#footnote-ref-121)
122. Šis uzskaitījums nav pilnīgs. Dažos gadījumos var būt noderīgas citas izdevumu kategorijas. [↑](#footnote-ref-122)
123. 2019. gadā publicētā VFS interpretācija par ieturējumiem no darba devēju faktiskajām sociālajām iemaksām. [↑](#footnote-ref-123)
124. Daži statistikas veidotāji jau veic laika korekcijas, kas pārsniedz 2 mēnešus (līdz 8 mēnešiem un atsevišķos gadījumos ilgāk), un attiecīgi jau regulāri veic provizoriskas aplēses. [↑](#footnote-ref-124)
125. Piemēram, ja laikposmā *T* iekasētās likumīgās priekšapmaksas tiek palielinātas no 60 % uz 80 % (piemēram, pārceļot laikposma T+1 janvāra priekšapmaksu 20 % apmērā uz laikposma T decembri), ir jāveic korekcija. Līdzīgi, ja priekšapmaksas gadā T, teiksim, tiek samazinātas uz pusi no 60 % līdz 30 %, ir jāveic korekcija, pārceļot 30 % atpakaļ uz gadu T. [↑](#footnote-ref-125)
126. Akciju iegādes iespēju līgumus parasti var ierakstīt visā laika posmā no piešķiršanas datuma līdz izmantošanas datumam (no kura šādu līgumu var piemērot). [↑](#footnote-ref-126)
127. Šo principu nepiemēro attiecībā uz valdības (*EDP*) parāda novērtēšanu pēc nominālvērtības. [↑](#footnote-ref-127)
128. Jāņem vērā, ka instrumentiem ar regulāriem (katru gadu vai pusgadu) kupona maksājumiem atšķirība starp abiem paņēmieniem ir salīdzinoši neliela, tāpēc praksē var izmantot vienkāršo procentu metodi. Tas neattiecas uz augsta diskonta (tostarp bezkupona obligāciju) instrumentiem, kas izdoti ar ilgu atmaksāšanas termiņu. [↑](#footnote-ref-128)
129. EKS 2010 5.243. punktā norādīts, ka konsekvences nolūkā ar vērtspapīru aizdevumu un zelta aizdevumu saistītie procenti ir jāieraksta citās debitoru/kreditoru saistībās. [↑](#footnote-ref-129)
130. Šīs obligācijas (dēvētas arī par “savstarpēji aizvietojamām” jeb “lineārām” obligācijām) ir plaši izplatīta prakse centrālās valdības obligāciju gadījumā. Visiem laidieniem ir viena un tā pati nominālā procentu likme, kupona maksājuma datums un galīgais atmaksāšanas termiņš. Katru laidienu emitē par īpašu cenu atbilstoši noteicošajiem tirgus apstākļiem. Ciktāl tas skar uzkrātos procentus (izdevumus), katrs laidiens ir jāidentificē atsevišķi. [↑](#footnote-ref-130)
131. Izņēmuma gadījumā uzkrāto kuponu nav iespējams sadalīt pa visu instrumenta darbības laiku, bet ierakstīt emisijas gadā, ja diskonts ir ļoti mazs (mazāks par 0,5 %) un atlikušais atmaksāšanas termiņš ir samērā īss (ne ilgāks par vienu gadu). [↑](#footnote-ref-131)
132. Praksē uzkrāto kuponu nav iespējams sadalīt pa visu instrumenta darbības laiku, bet ierakstīt emisijas gadā, ja diskonts ir ļoti mazs (mazāks par 0,5 %) un atlikušais atmaksāšanas termiņš ir samērā īss (ne ilgāks par vienu gadu). [↑](#footnote-ref-132)
133. Kad runa ir par atdalīto procentu un pamatsummas apvienošanu, lai dublētu esošo obligāciju, parasti izmanto terminu “obligācijas atjaunošana tās sākotnējā stāvoklī”. Tomēr terminu “obligācijas atjaunošana tās sākotnējā stāvoklī” neizmanto tik plaši kā terminu “atdalīšana”, un statistikas veidotājiem ir jāizvērtē darbības būtība, nevis termins, ko izmanto nacionālajā kontekstā (piemēram, termini “obligācijas atjaunošana tās sākotnējā stāvoklī” un “apvienošana” attiecas uz vienu jēdzienu). [↑](#footnote-ref-133)
134. Lai arī vienīgi finanšu ziņā darbības sākumā katram atdalīto procentu un pamatsummas komplektam ir atšķirīga procentu likme (saskaņā ar esošo bezkuponu procentu ienesīguma līkni), kā rezultātā, kad tiek veikta apvienošana, tiek iegūta novērotā obligācijas tirgus procentu likme, saskaņā ar debitora principu katram atdalīto procentu un pamatsummas komplektam emisijas brīdī ir jāizmanto viens ienesīgums. [↑](#footnote-ref-134)
135. Ierakstīšana, kas noteikta EKS 2010 4.46. punkta c) apakšpunktā, saskan ar senu *Eurostat* lēmumu, kas izdots 1997. gada martā (saskaņā ar EKS 1979). [↑](#footnote-ref-135)
136. Šī apakšiedaļa attiecas uz procentu ierakstīšanu, kad ir viens atsevišķs parāda instruments, kas satur atdalāmu atvasināto instrumentu. Šī apakšiedaļa neattiecas uz tādu aizdevumu ierakstīšanu, kuri tika parakstīti kopā ar mijmaiņas darījumu, jo šajā gadījumā ir divi līgumi/instrumenti, kuri dažkārt ir parakstīti ar dažādām pusēm. Parāda instrumentā ietvertie atvasinātie instrumenti var būt dažādi, lai arī bieži tiek konstatēts, ka procentu formulā tie ir procentu likmes maksimālās vai minimālās robežlikmes veidā. Sarežģītākos gadījumos atvasinātais instruments varētu nozīmēt sadalījuma, amortizācijas perioda vai citu noteikumu izmaiņas, ko ierosina kādi notikumi. [↑](#footnote-ref-136)
137. Izņemot tāda veida raķetes ar augstu iznīcināšanas spēju, kas klasificētas kā AN.114, kā paskaidrots iepriekšējā punktā. [↑](#footnote-ref-137)
138. Pat ja aprīkojums vēl nav pilnībā ekspluatējams militārajās misijās, tas nozīmē, ka bojājuma gadījumā tā novēršanas izmaksas uzņemtos militārie spēki. [↑](#footnote-ref-138)
139. Citiem vārdiem sakot, militārā aprīkojuma īpašais specifiskums nav pietiekams pamats nepabeigto produktu īpašam traktējumam. Daudzos gadījumos ir maz ticams, ka valdība atteiksies no aprīkojuma, un to apstiprina piemēri, kad neatkarīgi no būtiskas aizkavēšanās un lielām papildu izmaksām valdības joprojām apliecina savu vēlmi aprīkojumu iegādāties. Turklāt ļoti bieži aprīkojuma būvniecība/ražošana notiek ļoti stingrā un nepārtrauktā militāro iestāžu uzraudzībā, līdz ar to valdība ir iesaistīta visā ražošanas procesā ievērojami vairāk, nekā tas novērojams citu pamatlīdzekļu gadījumā, lai gan pats par sevi tas nebūtu nacionālo kontu kritērijs. [↑](#footnote-ref-139)
140. Viens no militārā aprīkojuma kopīgas iegādes piemēriem ir daudzfunkcionālo lidaparātu transporta (*MRTT*) ieviešanas projekts, kurā vairākas valstis apvienoja resursus, lai iegādātos militārās lidmašīnas. Katrai dalībvalstij ir tiesības izmantot noteiktu skaitu lidojuma stundu, kas noteiktas proporcionāli attiecīgās valsts ieguldījumam kopējās iegādes izmaksās. 2021. gadā projektā piedalījās sešas valstis. Trīs lidmašīnas tika piegādātas 2020. gadā un divas – 2021. gadā. Skat. https://www.nspa.nato.int/about/life-cycle-management/MMF. [↑](#footnote-ref-140)
141. Vai ir pieejama informācija, kad valdība veic naudas pārvedumu, lai to finansētu. [↑](#footnote-ref-141)
142. Tā var būt arī tādu prototipu ražošana, ko valdība izmantos, lai pieņemtu lēmumu par jauna līguma slēgšanu par tāda aprīkojuma piegādi, kas izstrādāts, pamatojoties uz konkrētās pētniecības rezultātiem. [↑](#footnote-ref-142)
143. Gadījumā, ja maksājums tiek izmantots saistībā ar pētniecību un izstrādi, taču nerada līgumisku pienākumu iegādāties militārās preces, bet tā vietā piešķir tiesības iegādāties tās nākotnē par samazinātu cenu, kas izdevumu rašanās laikā nav zināma, tad pārskaitījumu ieraksta maksājuma veikšanas brīdī. Ja beigās militārās preces tiek iepirktas, tās ieraksta par pilnu tirgus cenu kā gadījumā, ja tās būtu iegādājusies trešā puse, kurai nav piešķirta atlaide, un starpību attiecina uz kapitāla pārveduma ieņēmumiem. [↑](#footnote-ref-143)
144. Jāņem vērā arī ļoti specifisks gadījums, kad valdība nolemj atcelt militārā aprīkojuma programmu, kurā jau ir radušās noteiktas pētniecības un izstrādes izmaksas. Šos izdevumus ieraksta kā aizdevumu vai kā finanšu avansu, kas “amortizēts” ar faktiskajām piegādēm. Tā kā šādas piegādes nenotiks (vai notiks tikai daļēji), jāpārbauda, vai sabiedrībai šis avanss ir jāatmaksā atpakaļ valdībai. Ja šāda atmaksāšana ir jāveic, rodas jauns finanšu darījums. Pretējā gadījumā avanss jāieraksta kā kapitāla pārvedums vai ieguldījuma dotācija, ja sabiedrība spēj gūt sev kādu labumu no iepriekšējiem pētniecības un izstrādes izdevumiem. Tas jāieraksta laikā, kad tiek pieņemts galīgais lēmums par programmas atcelšanu. [↑](#footnote-ref-144)
145. Kā maksājumus par ārpustirgus produkciju (P.131). [↑](#footnote-ref-145)
146. Ja tiek kavēti ikmēneša maksājumi, par kavēto maksājumu attiecīgajai ES dalībvalstij piemēro nokavējumu procentus. [↑](#footnote-ref-146)
147. Kopējā bilance, kas jānokārto, pārsniedz pusi no apkopotajiem mēneša PVN un NKI maksājumiem, un bilance dalībvalstīm pārsniedz divus mēneša PVN un NKI maksājumus šīm dalībvalstīm (Padomes 2014. gada 18. decembra Regula (ES, *Euratom*) Nr. 1377/2014). [↑](#footnote-ref-147)
148. “Finanšu instrumenti”, kā noteikts Regulas (ES, EURATOM) Nr. 966/2012 2. pantā ir *Savienības pasākumi finanšu atbalstam, ko piešķir no budžeta kā papildinājumu, lai sasniegtu vienu vai vairākus no Savienības īpašajiem politikas mērķiem. Šādi instrumenti var būt aizdevumi, garantijas, kapitālieguldījumi vai kvazikapitāla ieguldījumi vai citi riska dalīšanas instrumenti, un attiecīgos gadījumos tos var apvienot ar dotācijām*. Tādējādi tos nedrīkst jaukt ar EKS 2010 finanšu instrumentiem vai pielīdzināt tiem. [↑](#footnote-ref-148)
149. Regulas (ES) Nr. 1303/2013 38. pants. [↑](#footnote-ref-149)
150. Ja dalībvalsts ANP tiek apstiprināts tikai pēc 2022. gada, izdevumi, kas radušies 2021. gada laikā saistībā ar ANM, ir jāneitralizē gadā, uz kuru tas attiecas, proti, 2021. gadā. [↑](#footnote-ref-150)
151. Tiesa var būt noteikusi summu, kas tehnisku iemeslu dēļ gandrīz atbilst galīgajai summai, taču nav pilnīgi identiska ar to (izņemot gadījumus, kas minēti 5. rindkopā). Jāveic iespējamās atšķirības analīze, un, ja tā ir ļoti maza, nekavējoties jāieraksta pilna summa, turpmāk veicot nelielas korekcijas. [↑](#footnote-ref-151)
152. Sīkākai informācijai skatīt: *Eurostat* lēmumus no 2009. līdz 2013. gadam par *Eurostat* *EDP*/VFS tēmai veltītajā tīmekļvietnē:

     https://ec.europa.eu/eurostat/web/government-finance-statistics/methodology/decisions-for-gfs. [↑](#footnote-ref-152)
153. Lielākajā daļā dalībvalstu vidējais ilgtermiņa aizdevuma atmaksāšanas termiņš ir aptuveni 10 gadi. [↑](#footnote-ref-153)
154. To var noteikt kā vairākus mēnešus ilgā laika posma vidējo likmi, ja pastāv augsta mainība tirgū un/vai ārkārtas pārtraukumi. [↑](#footnote-ref-154)
155. Jebkurā gadījumā peļņas norma ir jāaprēķina pēc attiecīgo no valdības saņemto pārveduma maksājumu atskaitīšanas no sabiedrības ieņēmumiem (skat. 2. ierāmējumu 3.2.3. iedaļā). [↑](#footnote-ref-155)
156. Ja tomēr privāti ieguldītāji veic iepludināšanu pašu kapitālā, stingri ievērojot tos pašus nosacījumus, kurus ievēro valdība, var pieņemt, ka ieguldījumu atdeves tests ir bijis sekmīgs (skat. turpmāk 22. punktu). [↑](#footnote-ref-156)
157. Ārkārtas zaudējumi ir lieli zaudējumi, kas ierakstīti vienīgi sabiedrības uzņēmējdarbības grāmatvedībā vienā pārskata periodā un kas parasti rodas kādā ārkārtas notikumā, kurš neietilpst sabiedrības “atbildībā”, t. i., notiek neatkarīgi no sabiedrības uzņēmējdarbības modeļa un/vai tās iepriekšējās ieguldījumu politikas. Šie ārkārtas notikumi skar daudzas sabiedrības neatkarīgi no to finanšu un ekonomiskā stāvokļa un parasti notiek vienlaikus vairākās dalībvalstīs (plašāka ietekme). [↑](#footnote-ref-157)
158. Citiem vārdiem sakot, valdība nedrīkst iegādāties akcijas par cenu, kas pārsniedz to tirgus cenu (iespējams, aprēķinātu kā vidējo cenu laika posmā, kas nepārsniedz 3 mēnešus). Attiecībā uz nekotētajām akcijām kā atsauces vērtība jāizmanto to patiesā vērtība, kas aprēķināta, izmantojot parastās uzņēmējdarbības novērtēšanas metodes. [↑](#footnote-ref-158)
159. Gadījumos (it īpaši saistībā ar valdības atbalstu bankām), kad pašu kapitāla atpakaļpārdevums ir paredzēts dažu gadu laikā, var izmantot valdības obligāciju 4–6 salīdzinājuma rādītāju. [↑](#footnote-ref-159)
160. Piemēram, komercbanku gadījumā *RoE* ir jābūt vismaz 10 %. Rūpniecības nozarē tam jābūt zemākam. [↑](#footnote-ref-160)
161. Tas nozīmē galvenokārt no pārdošanas ieņēmumiem, tostarp produktu subsīdijām (izņemot subsīdijas, kas noteiktas EKS 2010 4.35. punkta c) apakšpunktā), citām subsīdijām un ienākumiem no īpašuma. [↑](#footnote-ref-161)
162. Tas jo īpaši attiecas uz dažām “priekšrocību akcijām”, konvertējamām obligācijām (tostarp iespējamajām konvertējamajām obligācijām, ko parasti dēvē par “Cocos”), subordinētajiem aizdevumiem vai obligācijām. Jebkurā gadījumā parāda instrumentu nacionālajos kontos atzīst kā parāda instrumentu (klasificētu AF.3 vai AF.4 pozīcijā) tikai tad, ja tas sniedz turētājam beznosacījumu atlīdzinājumu, t. i., neatkarīgi no jebkādas sadalāmās peļņas (ko traktē kā procentus, kas ierakstāmi, pamatojoties uz uzkrāšanas principu). Citā gadījumā uzskata, ka tas ir pašu kapitāla instruments, attiecībā uz kuru piemēro šīs nodaļas noteikumus. Attiecībā uz ieņēmumu uzkrāšanu var būt piemērojami īpaši noteikumi, kas paredz, piemēram, nesamaksāto procentu pārnešanu. Instrumentu var ierakstīt kā parādu tikai tad, ja šāda pārnešana nepārsniedz tai sekojošo darbību. Jebkurš ilgāks periods vai pat pilnīga nenoteiktība ir pietiekams pamats tam, lai instrumentu traktētu kā pašu kapitālu. [↑](#footnote-ref-162)
163. Lai ierakstītu kapitāla iepludināšanu kā ieguldījumu dotāciju (D.92), nav nozīmes, vai sabiedrība ir zaudējumus nesoša vai rentabla. [↑](#footnote-ref-163)
164. Proti, B.8 pirms D.43 ierakstīšanas, t. i., B.8, ko varētu novērot, ja nebūtu D.43. [↑](#footnote-ref-164)
165. EKS 2010 dividenžu jēdziens ir plašāks par uzņēmējdarbības grāmatvedības uzskaitē izmantoto šauro dividenžu jēdzienu (skat. EKS 2010 4.54. punktu). [↑](#footnote-ref-165)
166. Jāņem vērā, ka dažos gadījumos valdībai šāda kontrole var būt pat tad, ja tai nepieder lielākā daļa akciju (tiesības balsot ar vairākām balsīm, īpašas vienošanās). Šajā saistībā īpaša nozīme ir tam, vai valdībai ir dominējošā ietekme pār citiem ieguldītājiem ar ienākumiem saistītajos lēmumos. Atsevišķos gadījumos valdībai nav parasto akciju vienībā, tomēr tai ir lēmumu pieņemšanas tiesības attiecībā uz lielāko dividenžu daļu. [↑](#footnote-ref-166)
167. EKS 2010 20.206. punktā noteikts, ka, *ja nav uzņēmējdarbības ienākuma mēra, var izmantot pamatdarbības peļņu no uzņēmējdarbības grāmatvedības*. Parasti abas šīs vērtības ir ļoti tuvas. [↑](#footnote-ref-167)
168. Ienākumu pārskati var ievērojami atšķirties, kad tie tiek sagatavoti atbilstoši valstī vai sabiedrībā pieņemtajai praksei. Visos gadījumos tajos jābūt norādītam pašreizējās (“nepabeigtās” saskaņā ar *IFRS*) darbības neto rezultātam pirms sadales un ienākuma nodokļa iekasēšanas, izņemot ārkārtējus darījumus, kas rada turēšanas guvumus vai zaudējumus. [↑](#footnote-ref-168)
169. NKS 2008 7.131. punktā ir ieviests jēdziens “ticamības pārbaude”. [↑](#footnote-ref-169)
170. EKS 2010 2.14. punktā ir definētas divu veidu vienības, kas uzņēmējdarbībā tiek minētas kā kontrolakciju subjekti, proti, “centrālais birojs” – vienība, kas pārvalda savus meitasuzņēmumus, un “kontrolakciju sabiedrība”, kura “tur meitasuzņēmumu grupas aktīvus (kurām pieder pašu kapitāla daļa, kas nodrošina kontroli) un kuru pamatdarbība ir šīs uzņēmumu grupas turēšana īpašumā”. [↑](#footnote-ref-170)
171. Pretēji parāda vērtspapīru gadījumam, kad procentus saskaņā ar līgumu maksā emitents, dividendes pašas par sevi netiek uzkrātas, jo tās ir atkarīgas no ienākumiem un sadales politikas, kas nav zināma vai skaidri noteikta līdz brīdim, kad ir sagatavoti, pārbaudīti un apstiprināti gada pārskati. [↑](#footnote-ref-171)
172. Parasti pastāv laika nobīde starp dividendes maksājumu un datumu, kad tika pieņemts lēmums par tās sadalīšanu. Kotētu akciju gadījumā tirgus cenā parasti ietilpst dividendes vērtība līdz tās izmaksāšanai. Nekotētu akciju gadījumā vienīgā pieejamā informācija ir laiks, kad maksājums tiek veikts valdībai. [↑](#footnote-ref-172)
173. Parasti pastāv laika nobīde starp dividendes maksājumu un datumu, kad tika pieņemts lēmums par tās sadalīšanu. Kotētu akciju gadījumā tirgus cenā parasti ietilpst dividendes vērtība līdz tās izmaksāšanai. Nekotētu akciju gadījumā vienīgā pieejamā informācija ir laiks, kad maksājums tiek veikts valdībai. [↑](#footnote-ref-173)
174. Sīkāka informācija sniegta šīs rokasgrāmatas 1.3. nodaļā un EKS 2010 17. nodaļā (Sociālā apdrošināšana, tostarp pensijas). [↑](#footnote-ref-174)
175. Attiecībā uz vispārējās valdības kontos ierakstāmajiem darījumiem nav būtiski, vai shēma pirms pārveduma bija autonoma vai neautonoma. [↑](#footnote-ref-175)
176. Nefinanšu aktīvu pārveduma gadījumā tiek ietekmēts valdības neto aizdevums/aizņēmums (B.9), jo pārveduma brīdī palielinās bruto pamatkapitāla veidošana, savukārt šo aktīvu pārdošana vēlāk samazinās deficītu. [↑](#footnote-ref-176)
177. Tomēr šim nepietiekami augstajam novērtējumam ir jāpārsniedz vispārpieņemtā kļūdas robeža (vai aptuvenā vērtība), ko piemēro attiecībā uz šādiem aktuārajiem aprēķiniem. [↑](#footnote-ref-177)
178. Saskaņā ar NKS 2008 11.107. punktu attiecībā uz pārveduma summu darījumi finanšu kontos postenī “Pensiju tiesības” (F.63) nav saskaņoti ar darījumiem ienākuma izlietojuma kontos postenī “Korekcija saistībā ar pensiju tiesību pārmaiņām” (D.8), tādēļ tos uzrāda vienīgi finanšu kontos. [↑](#footnote-ref-178)
179. Pēc būtības šāds aprēķins attiecībā uz ļoti ilgu laika posmu (kā tas ir pensiju tiesību gadījumā, kuras aptver vairākas desmitgades) atspoguļo vienīgi situāciju konkrētajā brīdī. Ar visnotaļ lielu pārliecību var prognozēt, ka nākotnē realitāte atšķirsies daudzu dažādu iemeslu dēļ, bet šāds neto faktiskās vērtības aprēķins ir vienīgā racionālā metode, ko var izmantot, lai izmērītu ilgtermiņa saistību laika ekvivalenci. [↑](#footnote-ref-179)
180. Gadījumā, ja “vienreizējais maksājums” tiek veikts pa daļām atbilstīgi tam, kā minēts iepriekš, valdība savos aktīvos ierakstīs saņemamo summu kopā ar nodotajiem finanšu aktīviem. [↑](#footnote-ref-180)
181. Praksē šāda ietekme netiktu novērota, jo shēmas aktīvi (kas rada īpašuma ienākumu) ir apvienoti ar citiem valdības aktīviem un izmantoti saistību apmēra samazināšanai, turklāt no saistību nodošanas izrietošos pensiju maksājumus ne vienmēr iespējams atšķirt no citiem pensiju maksājumiem. [↑](#footnote-ref-181)
182. Piemēram, atšķirību no hipotēzēm, kas izmantotas, lai novērtētu turpmākos pensiju pabalstus – mirstības tabulām, inflāciju u. c. [↑](#footnote-ref-182)
183. Tā kā saistības tomēr ietver ilgtermiņa pensijas, praksē pastāvētu iztrūkums izmaiņu dēļ, kas rodas refinansēšanas izmaksās. [↑](#footnote-ref-183)
184. Nodošana valdības darba devēja shēmai nav skaidri paredzēta EKS 2010, jo šāds gadījums šķiet maz ticams, ņemot vērā, ka tas nozīmētu izmaiņas attiecīgās sabiedrības darba ņēmēju statusā. [↑](#footnote-ref-184)
185. Skat. gadījumu, kad pensiju saistības tiek izvērtētas, izmantojot uzkrātā pabalsta pienākuma (UPP) metodi tā vietā, lai izmantotu plānotā pabalsta pienākuma (PPP) metodi, kā norādīts EKS 2010 17.171.–17.177. punktā. [↑](#footnote-ref-185)
186. Konceptuālā ziņā jebkura radītā B.9 ietekme jāatzīst brīdī, kad paredzamie maksājumi sāk atšķirties no faktiskajiem maksājumiem, ciktāl šādas atšķirības pamatā ir apstākļi, kam citā gadījumā jāietekmē arī valdības B.9 brīdī, kad tie radušies. No uzkrāšanas principa perspektīvas nav pareizi atlikt šādu B.9 ietekmi līdz brīdim, kad AF.89 ir pilnībā sarukušas, zinot, ka tas notiktu agrāk (vai vēlāk) nekā sagaidāms. [↑](#footnote-ref-186)
187. Šajos piemēros uzmanība pievērsta ietekmei uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9) un/vai parādu, un to mērķis nav atspoguļot visus ierakstus kopējā ekonomikā. [↑](#footnote-ref-187)
188. Skaidrības labad norādīts kā AF.2, lai nebūtu jāatspoguļo pārmaiņas aktīvos un saistībās pārvērtēšanas dēļ. Praksē saņemtais vienreizējais maksājums drīzāk tiks izmantots valdības parāda (un līdz ar to procentu izdevumu) samazināšanai. [↑](#footnote-ref-188)
189. Vai procentu izdevumu samazinājums, ja tā vietā izmanto vienreizējā maksājuma aktīvus, lai atpirktu saistības. Vienkāršības labad tiek pieņemts, ka uzkrātie procenti ir līdzvērtīgi samaksātajiem procentiem. [↑](#footnote-ref-189)
190. Naudas sodus var traktēt arī kā kapitāla pārvedumus (skat. 2.7.2. iedaļu). [↑](#footnote-ref-190)
191. Eirogrupa 2012. gada februārī vienojās par to, ka atsevišķas eirozonas dalībvalstis katru gadu līdz jūnijam nodos Grieķijas valdībai ieņēmumus, kas gūti no Grieķijas valdības obligācijām, kuras atrodas to centrālajās bankās. Pārvedumi starp šīm dalībvalstīm (izdevumi) un Grieķiju (ieņēmumi) ir ierakstīti kā kārtējie pārvedumi (D.75), savukārt pārvedumiem no VCB to valdībām ir pilnīgi jāatbilst šajā nodaļā izklāstītajiem noteikumiem, jo īpaši, ciktāl tas attiecas uz sadalījumu starp dividendēm un pašu kapitāla izņemšanu. [↑](#footnote-ref-191)
192. Tomēr grāmatvedības konservatīvisma pamatprincips parasti ļauj grāmatvežiem paredzēt vai atklāt zaudējumus, taču neļauj līdzīgi rīkoties attiecībā uz ienākumiem. Piemēram, iespējamie zaudējumi, kas rodas tiesas prāvās, tiks norādīti finanšu pārskatos vai piezīmēs, taču iespējamie guvumi netiks norādīti. [↑](#footnote-ref-192)
193. SVF: Maksājumu bilances un starptautisko investīciju bilances rokasgrāmatas [*Balance of Payments and International Investment Position Manual*] 6. izdevums (*BPM6*) (2009), 6. nodaļa – Funkcionālās kategorijas, F.I Rezervju aktīvi, 111. lpp. [↑](#footnote-ref-193)
194. Skat. *BPM6* 6.5. ierāmējumu: Rezervju aktīvu komponenti un ar rezervēm saistītas saistības, 11. lpp. [↑](#footnote-ref-194)
195. Iespējama arī pretēja operācija “monetizācija” (piemēram, pēc lieluma klasificēts zelts parasti tiek nodots centrālajai bankai). [↑](#footnote-ref-195)
196. Skat. *Eurostat* tīmekļa vietni – Norādījumi saskaņā ar EKS 1995. [↑](#footnote-ref-196)
197. Vienkāršības labad jēdziens “glābšana” šajā nodaļā tiek lietots kā savstarpēji aizstājams jēdziens attiecībā uz jebkuru valdības iejaukšanās pasākumu finanšu iestāžu atbalstīšanai. [↑](#footnote-ref-197)
198. Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīva 2014/59/ES, ar ko izveido kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību atveseļošanas un noregulējuma režīmu. [↑](#footnote-ref-198)
199. Varētu iebilst, ka vienība vairs nav institucionāla vienība, jo tās īpašnieki ir zaudējuši spēju to kontrolēt līdz ar lēmumu pieņemšanas varas nonākšanu likvidatora un/vai kreditoru rokās. Tomēr likvidācijas process nozīmē, ka ekonomiskie lēmumi tiek pieņemti par tās aktīviem un saistībām. Nepietiek ar to, ka iepriekšējiem īpašniekiem vairs nav kontroles, lai vienību automātiski klasificētu likvidatora vai kreditoru sektorā (kas varētu būt atšķirīgi sektori). Tādējādi vienībai ir jāpaliek finanšu sektorā vai, kā minēts iepriekš, tā jāpārklasificē vispārējās valdības sektorā. [↑](#footnote-ref-199)
200. Skat. arī 10. uzskaites piemēru citos gadījumos: 1. gadījums (aizdevumu aktīvu portfeļa tieša iegāde) un 2. gadījums (kapitāla iepludināšana izglābtā bankā un līdzsvarota sanācijas portfeļa izveide). [↑](#footnote-ref-200)
201. EKS 2010 5.19. punktā noteikts, ka finanšu darījumus ieraksta darījumu vērtībās, kas liecina par zināmu savstarpēju saistību. Proti, EKS 2010 5.21. punktā precizēts, ka darījumi, jo īpaši apjomīgi darījumi ar pašu kapitālu, var atšķirties no “tirgū kotētās cenas” (ko var pielīdzināt tirgus cenai), jo šādi darījumi to apmēra vai citu apsvērumu dēļ var paredzēt prēmiju vai diskontu. Tomēr EKS 2010 5.21. punktā arī paskaidrots, ka tad, ja darījums netiek veikts komerciālos nolūkos, par darījuma vērtību uzskata pašreizējo tirgus vērtību un starpību salīdzinājumā ar sniegto atlīdzību traktē kā pārvedumu. Savukārt attiecībā uz vērtspapīru tirgotājiem EKS 2010 3.73. punkts paredz, ka darījuma vērtība ir līdzvērtīga tirgus cenai (viduspunktam starp “piedāvāto cenu” un “pieprasīto cenu”), starpību salīdzinājumā ar sniegto atlīdzību traktējot kā sniegtu pakalpojumu. Kopumā par darījuma vērtību parasti uzskata tirgus cenu vai ekvivalentu, un dažos gadījumos tā var ietvert pārvedumu vai pakalpojumu vai arī var neietvert. [↑](#footnote-ref-201)
202. Ja statistikas veidotāji sākotnēji izmanto tirgus vērtību, turpmākās vērtības pārmaiņas var atspoguļot vienīgi pārvērtēšanas kontos. [↑](#footnote-ref-202)
203. Līdzās raksturīgajām sanācijas darbības izmaksām, kas regulāri jāuzskaita ierastajā veidā, piemēram, *inter alia* maksājamajiem un saņemamajiem procentiem par portfelī iekļautajiem aktīviem un saistībām, citam maksājamajam vai saņemamajam īpašuma ienākumam, personāla izmaksām un starppatēriņam. [↑](#footnote-ref-203)
204. Pat tad, ja sākotnējās aplēses pārskatīšana pirmajā gadā būtu pieņemama, datu avoti ir jāpamato. [↑](#footnote-ref-204)
205. EKS 2010 20.225. punktā noteikts, ka *parāda anulēšana (vai parāda atlaišana) ir prasības likvidēšana vai samazināšana saskaņā ar līgumisku vienošanos starp kreditoru un debitoru. Kreditors ieraksta maksājamo kapitāla pārvedumu par anulēto summu, un otra vienība ieraksta saņemamo kapitāla pārvedumu. Abpusēja vienošanās bieži tiek pieņemta, bet netiek oficiāli noformēta gadījumā, ja valdība atņem tiesības uz prasībām (..).* [↑](#footnote-ref-205)
206. Līdzīgs interesants gadījums ir aplūkots EKS 2010 20.232. punktā. [↑](#footnote-ref-206)
207. Kopumā sagaidāms, ka statistikas iestādes noregulēšanas procesa gaitā turpinās cieši sadarboties ar sanācijas vadītājiem un saņemt no viņiem atbilstošu un pārskatāmu informāciju, lai izvērtētu gan šo informāciju, gan citus attiecīgos statistikas jautājumus. [↑](#footnote-ref-207)
208. Skat. informatīvo piezīmi par valdības iejaukšanās pasākumiem finanšu iestāžu atbalstīšanai. [↑](#footnote-ref-208)
209. APU ir īpašs īpašam nolūkam izveidotā mehānisma veids. [↑](#footnote-ref-209)
210. Regula 2017/2402. [↑](#footnote-ref-210)
211. Regula 575/2013. [↑](#footnote-ref-211)
212. ES vērtspapīrošanas tiesisko regulējumu veido abas regulas, kas papildus tika grozītas 2021. gadā, lai atspoguļotu Covid-19 krīzes radīto ietekmi uz ekonomiku un ieviestu jēdzienu “neatmaksājama pirkšanas cenas atlaide” (NPCA). [↑](#footnote-ref-212)
213. Neietver valsts atbalstu. Risks, ko valsts uzņēmusies, jāizvērtē un jāsalīdzina ar tirgus darījumiem. [↑](#footnote-ref-213)
214. Skat. Komisijas izstrādāto Plānu aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumiem:

     https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:52018SC0072&from=EN [↑](#footnote-ref-214)
215. Ja, piemēram, diezgan teorētiskā gadījumā summa, ko privātais(-ie) ieguldītājs(-i) izdod par vidējās un zemākās prioritātes parādzīmēm, ir vienāda tikai ar 1 *euro*, būtu acīmredzami, ka valdība, sniedzot garantiju par augstākās prioritātes parādzīmēm, būtu subjekts, kas uzņemas vairāk risku nekā privātais(-ie) ieguldītājs(-i). Tas nepārprotami liecina par nepieciešamību piemeklēt metodoloģiju, ar kuru dažos ekstrēmos vai īpašos gadījumos varētu noteikt, vai valdība uzņemtos vairāk risku nekā privātais(-ie) ieguldītājs(-i). [↑](#footnote-ref-215)
216. Praksē katrai operācijai var būt vairāki ĪNIM. Šajā nodaļā jēdziens “ĪNIM” tiek lietots neatkarīgi no vērtspapīrošanas operācijā iesaistīto ĪNIM skaita. [↑](#footnote-ref-216)
217. Vidējās prioritātes parādzīmju emisija parasti ir fakultatīva. [↑](#footnote-ref-217)
218. Saskaņā ar *IFRS* 10. pamatnostādni ar jēdzienu “neatkarīgs” saprot to, ka sākotnējā banka neīsteno kontroli. [↑](#footnote-ref-218)
219. Vai saistīts ar pakalpojuma sniedzēju. Vienā no novērotajiem gadījumiem parādus apkalpojošā sabiedrība sākotnēji bija iniciatora meitasvienība, un vienīgais ieguldītājs iegādājās 80 % no šā pakalpojumus sniedzošā uzņēmuma, kad tas tā paša darījuma ietvaros iegādājās zemākās/vidējās prioritātes parādzīmes. [↑](#footnote-ref-219)
220. Ar ĪNIM parasti paredzēts izveidot kredītlīniju, lai kontrolētu iespējamās likviditātes neatbilstības starp naudas plūsmām no pamata INA portfeļa un līgumā noteiktajiem obligātajiem kupona maksājumiem par augstākās un vidējās prioritātes parādzīmēm. [↑](#footnote-ref-220)
221. Iespējamās procentu likmes neatbilstības starp ĪNIM aktīviem un saistībām tiks segtas ar riska ierobežošanas pasākumiem. [↑](#footnote-ref-221)
222. Dažās no novērotajām operācijām procenti par vidējās prioritātes parādzīmēm tiek maksāti vienīgi pēc tam, kad pilnā apmērā atmaksātas augstākās prioritātes parādzīmes. [↑](#footnote-ref-222)
223. Visās operācijās augstākās prioritātes laidiena nominālvērtība atspoguļo neto uzskaites vērtību. Taču tas tā ne vienmēr ir zemākās un vidējās prioritātes laidiena gadījumā. [↑](#footnote-ref-223)
224. Saskaņā ar Bāzeles noteikumiem kredītiestādes aprēķina savus riska svērtos aktīvus (RSA), piemērojot katram aktīvam (riska darījumam) konkrētu riska pakāpi. Tas attiecas arī uz vērtspapīrošanas pozīcijām. Savukārt RSA izmanto, lai aprēķinātu 1. līmeņa kapitāla rādītāju (*CET1*). *CET1* liecina par bankas finansiālo stāvokli, un to aprēķina, dalot iestādes pamatkapitāla vērtību ar tās RSA vērtību. Lai gan Bāzeles noteikumi uz valdībām (un, iespējams, arī ieguldītājiem, kuri iegādājas zemākās/vidējās prioritātes laidienu) neattiecas, riska svērtās vērtības izmantošana ir pamatota pieeja, lai aprēķinātu risku, kas attiecas uz katras puses turētajām vērtspapīrošanas pozīcijām. [↑](#footnote-ref-224)
225. Tirgus vērtība var atšķirties no ekonomiskās vai patiesās vērtības (dažkārt ievērojamu summu izteiksmē) ar likviditāti saistītu problēmu dēļ, kam par iemeslu ir tas, ka attiecīgais instruments (šajā gadījumā garantētās augstākās prioritātes parādzīmes) nav ideāls citu instrumentu (šajā gadījumā valdības obligāciju) aizstājējs, pat ja risks ir identisks. Tas tā var būt tādēļ, ka naudas plūsmu laiks ir nenoteikts (nevis konkrēts), vai vienkārši tirgu segmentācijas dēļ (piemēram, ieguldītāja vēlmju vai tādu reglamentējošu elementu vai līdzīgu apstākļu dēļ, kas ierobežo ieguldītāju loku attiecībā uz konkrēto produktu). Diskontu var pamatot jau tas vien, ka šādas parādzīmes ir mazāk likvīdas nekā līdzīgi valdības parādi vai par tādām tiek uzskatītas. [↑](#footnote-ref-225)
226. Konsolidētais TEKSTS: 32013R0575 – EN – 08.07.2022. (europa.eu) [↑](#footnote-ref-226)
227. Konsolidētais TEKSTS: 32013R0575 – EN – 08.07.2022. (europa.eu) [↑](#footnote-ref-227)
228. 505 % attiecas uz 17. kredītkvalitātes pakāpi (kopumā CCC+/CCC/CCC–). Spēkā esošie attiecināšanas standarti ir pieejami šajā Eiropas Banku iestādes (turpmāk tekstā – EBI) saitē: https://www.eba.europa.eu/single-rule-book-qa/-/qna/view/publicId/2018\_4274 [↑](#footnote-ref-228)
229. Robežvērtība, kas *CRR* noteikta zemākās prioritātes pozīcijām. [↑](#footnote-ref-229)
230. Pirms šā grozījuma pieņemšanas *CRR* raksturotā *SEC-IRBA* un *SEC-SA* pieeja kopumā paredzēja sarežģītākus aprēķinus, jo tie bija balstīti uz publiski nepieejamu informāciju un daudzu parametru aplēsēm. Piemēram, riska pakāpju aprēķināšanai būtu nepieciešami šādi bankas sniegtie dati: pamatā esošo riska darījumu portfeļa kapitāla prasība (K), laidiena piesaistes punkts (A), laidiena augstākais punkts (D) un uzraudzības parametrs (p). Tomēr 2021. gadā pieņemtais grozījums ļāva ievērojami vienkāršot aprēķinu un ņemt vērā *SEC-IRBA* un *SEC-SA* pieeju, veicot statistisko analīzi. [↑](#footnote-ref-230)
231. Ņemot vērā, ka atmaksas termiņš ir 5 gadi. [↑](#footnote-ref-231)
232. Ņemot vērā, ka atmaksas termiņš ir 5 gadi. [↑](#footnote-ref-232)
233. BBB– atbilst 10. kredītkvalitātes pakāpei, savukārt BB– atbilst 13. kredītkvalitātes pakāpei. [↑](#footnote-ref-233)
234. Tā kā tiesību aktos noteiktais emitēto parādzīmju atmaksas termiņš dažkārt ir ļoti ilgs, tiek piedāvāts izmantot 10 gadu termiņu. *SEC-ERBA* pieeja paredz īsākus atmaksas termiņus, taču vienlaicīgi arī augstākas riska pakāpes. Turklāt saskaņā ar *SEC-ERBA* pieeju riska pakāpes palielināšanās atmaksas termiņā no 1 līdz 5 gadiem ir ļoti ierobežota (piemēram, 13. kredītkvalitātes pakāpes gadījumā riska pakāpe ir 200 % 1 gada atmaksas termiņā un 225 % 5 gadu atmaksas termiņā). Savukārt *SEC-IRBA/SEC-SA* pieejas gadījumā riska pakāpes nav atkarīgas no atmaksas termiņa. [↑](#footnote-ref-234)
235. Arī zemākās un vidējās prioritātes parādzīmes tiktu ierakstītas kā valdības saistības, bet ne kā F.3 (skat. turpmāk) un līdz ar to ne kā Māstrihtas parāda instrumentus. [↑](#footnote-ref-235)
236. Zemākās un vidējās prioritātes parādzīmes tiktu ierakstītas kā ĪNIM saistības, kas atbilst valdības pašu kapitāla daļai. [↑](#footnote-ref-236)
237. Jāņem vērā, ka jēdziens “parāda sanācija” sākotnēji tika minēts NKS 1993 11.24. punktā, lai apzīmētu ar saistībām saistīto aktīvu nodalīšanu no sākotnējā subjekta, piemēram, bankas. Termins “sanācija” pēc tam tika attiecināts uz valdības sponsorētajām “sliktajām bankām” *MGDD* sākotnējās versijās. Spēkā esošās *MGDD* versijas 4.5. nodaļā precizēts, ka sanācijas struktūras var būt arī privātas. [↑](#footnote-ref-237)
238. 10 %, ja vērtspapīrošana atzīta par vienkāršu, pārskatāmu un standartizētu (VPS). [↑](#footnote-ref-238)
239. Skat. *CRR* 247. panta 3. punktu: “*Ja ir riska darījumi ar vairākiem vērtspapīrošanas laidieniem, riska darījumu katrā laidienā uzskata par atsevišķu vērtspapīrošanas pozīciju.* ***Vērtspapīrošanas pozīciju kredītaizsardzības nodrošinātāji ir uzskatāmi par vērtspapīrošanas pozīciju turētājiem.*** *Vērtspapīrošanas pozīcijas ietver arī vērtspapīrošanas riska darījumus ar procentu likmēm vai valūtas atvasināto instrumentu līgumiem, ar ko iestāde noslēgusi darījumu*” (treknraksts pievienots). [↑](#footnote-ref-239)
240. Būtiska riska pārveduma (BRP) režīms ir raksturots Kapitāla prasību regulas 243. un 244. pantā. [↑](#footnote-ref-240)
241. Skat. 5.1. nodaļas 2. punktu vai 5.5. nodaļas 56. punktu. [↑](#footnote-ref-241)
242. Tāda portfeļa kontekstā, ko veido ieņēmumus nesoši aizdevumi 5 miljardu apmērā ar iespējamo vērtības samazināšanos 5 % apmērā un turpmākajiem zaudējumiem 50 % apmērā, vidējās prioritātes laidiens 200 miljonu apmērā var šķist salīdzinoši drošs. Taču, ja portfelis 5 miljardu apmērā atbilst sākotnējam portfelim 15 miljardu apmērā ar NPCA 10 miljardu apmērā, novirze 1 miljarda apmērā šķiet ticama daudzos scenārijos un, visticamāk, nepietiks ar vidējās prioritātes laidienu 200 miljonu apmērā. [↑](#footnote-ref-242)
243. Tas tā notiek neatkarīgi no tā, kā garantijas maksa praksē tiek aprēķināta (piemēram, izmantojot kādu atzītu metodi), jo maksa ir atkarīga no garantētās summas, ko savukārt nosaka valdība. [↑](#footnote-ref-243)
244. Piemēram, tas tā būtu tad, ja garantijas maksa būtu ļoti liela, līdz absurdam pārsniedzot INA tirgus vērtību. Šīs nodaļas beigās aplūkotajā piemērā tas tā būtu tad, ja garantijas maksa būtu, piemēram, 4 miljardi. [↑](#footnote-ref-244)
245. Uzņēmējdarbības plāns var paredzēt daudz īsāku darījuma darbības laiku (piemēram, 10–15 gadus), jo naudas plūsmas var ļaut obligācijas izpirkt agrāk. [↑](#footnote-ref-245)
246. Skat., piemēram, *IMF Handbook on Securities Statistics* 6.11. punktu. [↑](#footnote-ref-246)
247. Ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri. [↑](#footnote-ref-247)
248. Nodrošinātas parādsaistības. [↑](#footnote-ref-248)
249. Skat. *IMF Monetary and Financial Statistics Manual and Compilation Guide* 66. zemsvītras piezīmi. [↑](#footnote-ref-249)
250. Šajā piemērā izmantotā riska pakāpe izriet no 2020. gada pētījuma *DBRS Morningstar Structured Finance Rating Transition and Default Study*. [↑](#footnote-ref-250)
251. Vienojoties ar *Eurostat*, skaidru naudu varētu izmantot kā aizstājēju izņēmuma gadījumos (paredzot, ka tas būs pagaidu līdzeklis), ja valdība valsts statistikas iestādēm nebūtu nodrošinājusi piekļuvi informācijai par saistību instrumentu noguldīšanas laiku. [↑](#footnote-ref-251)
252. Tāds pats traktējums statistikā ir jāpiemēro, ja tiek konstatēts, ka provizoriskā atgūstamā summa nesakrīt ar faktisko summu, ko saņēmusi valdība aizdevuma darbības termiņā. [↑](#footnote-ref-252)
253. Tas tā ir bijis (dažkārt lielu summu gadījumā) īpaši saistībā ar Covid-19 radīto ekonomisko krīzi. [↑](#footnote-ref-253)
254. 39. punktā ir noteikts, ka šāda kapitāla pārveduma ierakstīšana attiecas tikai uz publiskām sabiedrībām, kurām radušies atkārtoti, nevis neparedzēti zaudējumi. Tas ierobežo EKS 2010 20.198. punkta a) apakšpunktā minētos noteikumus par parasto kapitāla iepludināšanu, ko var labi pamatot ar konkrēto izmantoto juridisko instrumentu. Tomēr šāds aizdevums, kas, visticamāk, netiks pilnībā atmaksāts, attiecas uz gadījumiem, kad neto aktīvi ir negatīvi, līdz ar to situācija ir īpaši sarežģīta. [↑](#footnote-ref-254)
255. Skat. 1.6. nodaļu “Īpaši publiski subjekti”. [↑](#footnote-ref-255)
256. Šo vērtspapīrošanas definīciju, kas ietver lielāko daļu Eiropas Savienībā faktiski novēroto gadījumu, kuros iesaistītas valdības vienības, var uzskatīt par “šauru” (vai uz tirgu orientētu) definīciju. No vienas puses, var būt emitēti tādi vērtspapīri, kuriem ir piesaistītas vērtspapīru turētāju tiešas tiesības uz nodalītiem aktīviem (“bilances vērtspapīrošana”). Šādām operācijām nav nepieciešami īpaši norādījumi, jo galvenais apstāklis ir jaunu saistību uzņemšanās, nevis tādu īpašu tiesību un pienākumu uzņemšanās, kuri piesaistīti parāda instrumentiem. No otras puses, valdība var “monetizēt” (pārvērst likviditātē, kas ir tāds pats rezultāts kā šeit apspriesto vērtspapīrošanas operāciju gadījumā) jebkuru aktīvu (finanšu un nefinanšu) ar darījumu organizētos tirgos vai ārpus biržas. Tas ir laika jautājums (beigu beigās viss tiek monetizēts) un diskonta līmeņa jautājums salīdzinājumā ar pamatvērtību, kuru valdība piekristu uzņemties (skat. “ārkārtas pārdošanas” gadījumus). Otrajā gadījumā pilnīgi jāpiemēro tie paši pamatprincipi, kas attiecas uz “patiesas pārdošanas” atzīšanu. [↑](#footnote-ref-256)
257. Vērtspapīrošanas operācija parasti atšķiras no nodrošinātas aizdevuma ņemšanas operācijas (piemēram, attiecībā uz segtām obligācijām, ko valdības vienības parasti neemitē); otrajā gadījumā ieguldītājam ir prasījuma tiesības attiecībā uz aktīviem vai citām tiesībām un attiecībā uz sākotnējo īpašnieku. Lielākajā daļā vērtspapīrošanas operāciju ieguldītājiem nav paredzētas tiesības vērsties pret iniciatoru. [↑](#footnote-ref-257)
258. Tomēr saskaņā ar standartiem, kas attiecībā uz šādiem darījumiem tiek piemēroti tirgū, iniciators (šajā gadījumā – valdība) kopā ar organizatoru parasti uzņemas daļu riska. Par šādiem riskiem bieži vien uzskata zaudējumus, kas rodas izpildē, piegādē, procesa pārvaldībā, iekšējās un ārējās krāpšanas dēļ, darbības nepārtrauktībā un sistēmas atteiču dēļ, fizisku aktīvu bojājumu gadījumā, nepietiekamas vai neatbilstošas dokumentācijas dēļ un juridisku risku dēļ. Tie nerodas no riskiem, kas saistīti ar aktīvu turēšanu (tirgus riskiem / kredītriskiem). Tomēr valdības īstenotas vērtspapīrošanas gadījumā vienmēr ir jāpārbauda, vai valdības darbības risks ir saistīts tikai ar ierasto tirgus praksi. [↑](#footnote-ref-258)
259. Tam nav obligāti jābūt kā tiešai garantijai attiecībā uz parādu, ko izdevusi vērtspapīrošanas struktūrvienība (un kas līdz ar to nav īstenojama trešajās valstīs), taču to var paredzēt līgumā ar īpašu klauzulu. [↑](#footnote-ref-259)
260. “Koriģēta uzskaites vērtība”, “kapitalizēti koriģēti ienākumi”, “diskontēti turpmāki ienākumi”, “naudas plūsmas metode”, “bruto ieņēmumu faktors”, “pamatlīdzekļu cenas noteikšanas modelis”, “svērtās vidējās kapitāla izmaksas”, “tirgus salīdzinājumu paņēmieni”, “iespējas līguma cenu noteikšanas pieejas” utt. [↑](#footnote-ref-260)
261. Konsultējoties ar *Eurostat*. [↑](#footnote-ref-261)
262. Tomēr EKS 2010 15.18. punktā uzsvērts, ka nomas ilgumu nedrīkst noteikt kā galveno līguma klasificēšanas kritēriju. [↑](#footnote-ref-262)
263. Lai arī EKS 2010 salīdzinājumā ar EKS 1995 nomas perioda ilgumam zināmā mērā ir relatīvāka nozīme, lai noteiktu, vai noma ir finanšu vai operatīvā noma (un tāpēc finanšu nomas ir iespējamas arī attiecināt uz īstermiņa nomu), tajā ir noteikts, ka praksē ir sarežģīti atkāpties no ierakstiem uzņēmējdarbības grāmatvedībā, saskaņā ar kuru finanšu noma ir tikai tāda noma, kas aptver lielāko daļu no aktīva ekonomiskā cikla (skat. EKS 2010 15.18. punktu). [↑](#footnote-ref-263)
264. Klasificēta ārpus valdības sektora. [↑](#footnote-ref-264)
265. Klasificēta ārpus valdības sektora. [↑](#footnote-ref-265)
266. Jāanalizē abi posmi (pārdošana un saņemšana atpakaļ nomā). [↑](#footnote-ref-266)
267. Lai noteiktu, vai pircējam–aizdevējam ir būtisks ekonomisks stimuls īstenot savas tiesības, ir jāizvērtē vairāki faktori, tostarp, kāda ir atpirkšanas cenas un aktīva gaidāmās tirgus vērtības atpirkšanas brīdī attiecība un pēc cik ilga laika šīs tiesības beidzas (piemēram, ja sagaidāms, ka atpirkšanas cena pārsniegs aktīva tirgus vērtību, tas var liecināt, ka pircējam ir būtisks ekonomisks stimuls īstenot pārdošanas iespēju līgumu). Šo izvērtējumu veic līguma slēgšanas brīdī. [↑](#footnote-ref-267)
268. Tas varētu būt arī gadījumos, kad valdība nomas līgumos darbojas kā iznomātājs. Noteikumi ir piemērojami simetriski. [↑](#footnote-ref-268)
269. Piemēram, valdība veic vienreizēju maksājumu, lai saņemtu tiesības izmantot ēku 20 gadus, un pēc tam saņemtu ēku savā rīcībā, minēto 20 gadu posmā uzņemoties visus labumus, izmaksas, riskus un priekšrocības, kas saistītas ar īpašumtiesībām uz šo ēku; to ieraksta kā ēkas pirkumu (P.51) par tirgus cenu. Skat. arī 6.2. nodaļu “Pārdošana ar saņemšanu atpakaļ nomā”, 6.3. nodaļu “Līgumi ar valdības sektoram nepiederošām vienībām saistībā ar pamatlīdzekļiem” un 6.4. nodaļu “Publiskā un privātā partnerība (PPP)”. [↑](#footnote-ref-269)
270. Ja koncesijas vienošanās tiek pagarināta, pamatojoties uz vienošanās noteiktu pagarināšanas iespēju vai izbeidzoties esošās vienošanās darbības laikam, aktīvs parasti netiek nodots atpakaļ valdībai, taču tas neietekmē to, vai attiecīgā vienošanās statistikā tiek traktēts kā koncesija. Tomēr, ja koncesijas vienošanās pagarināšana paredz koncesijas vienošanās izmaiņas, šo izmaiņu ietekme uz vienošanās traktējumu statistikā jāanalizē, ņemot vērā šajā nodaļā izklāstītos principus. [↑](#footnote-ref-270)
271. Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 26. februāra Direktīva 2014/23/ES par koncesijas līgumu slēgšanas tiesību piešķiršanu. [↑](#footnote-ref-271)
272. Attiecībā uz koncesiju nav saskaņotas definīcijas terminam “ilgtermiņa”, taču praksē koncesijas līgumi parasti tiek slēgti vismaz uz 20 gadiem un bieži vien arī uz 30–35 gadiem. Turklāt, tā kā dažādiem aktīviem ir raksturīgs dažāda ilguma ekonomiskais cikls un līdzīgiem aktīviem tas katrā valstī var būt atšķirīgs, par koncesijas minimālo darbības ilgumu praktiski jāvienojas tāpat kā PPP gadījumā (skat. vadlīnijas *Guide to the statistical treatment of PPPs* [Vadlīnijas par PPP traktējumu statistikā]). [↑](#footnote-ref-272)
273. Izmaksu, piemēram, par būvmateriāliem, pieauguma risks jāuzņemas koncesionāram, ciktāl var uzskatīt, ka izmaksu pieaugums radies parastu tirgus norišu rezultātā un līdz ar to koncesionārs to principā ir ņēmis vērā, aprēķinot būvniecības izmaksas. Tomēr koncesijas vienošanās var paredzēt, ka iegādāto materiālu neparedzētais izmaksu pieaugums (piemēram, neparedzēta resursu deficīta dēļ, kas rada būtisku tirgus cenu pieaugumu) sadalāms starp koncesionāru un valdību vai ka to konkrētos gadījumos pilnībā uzņemas valdība. Šādu izmaksu sadali parasti panāk, iekļaujot koncesijas vienošanās punktus par cenu pieaugumu. Šādi “punkti” parasti neietekmē koncesijas vienošanās traktējumu statistikā. Tomēr, ja šādi punkti par cenu pieaugumu ir paredzēti, jānodrošina, ka tie attiecas vienīgi uz cenu pieaugumu, ko koncesionārs faktiski nevarēja paredzēt (aprēķināt) (piemēram, cenu pieaugumu pēc konkrētā notikuma). [↑](#footnote-ref-273)
274. Ja tā dēvētie “pieejamības maksājumi” kopā ar citiem valdības finanšu atbalsta veidiem pārsniedz galalietotāju veikto maksājumu kopējo apmēru, vienošanos statistikā netraktē kā koncesijas vienošanos. [↑](#footnote-ref-274)
275. Tas tā nav tad, kad publiskā vienība ir jau pastāvošs subjekts, kurš jau īsteno svarīgas darbības, un sektora klasifikācijai piemērojamie noteikumi liecina, ka tā ir tirgus vienība. Šādā gadījumā publisko vienību ekonomiskā ziņā iespējams pamatoti nošķirt no ĪNIM. [↑](#footnote-ref-275)
276. Ja pretēji vispārējiem valdības noteikumiem, kas attiecas uz publisko koncesionāru (tostarp citiem uzņēmumiem vai vismaz citiem uzņēmumiem, kas darbojas tajā pašā nozarē un kam ir līgumiskas attiecības ar valdību), tiek noteikti šādi ierobežojumi, tiem nebūtu nozīmes, izvērtējot, vai koncesionāram ir lēmumu pieņemšanas autonomija. [↑](#footnote-ref-276)
277. Saistībā ar “cenu noteikšanu”, t. i., nodevām/maksām, ko iekasē no gala lietotājiem, daudzos koncesijas līgumos tas tiek noteikts samērā ierobežojošā veidā (jo īpaši, izmantojot indeksācijas mehānismu). [↑](#footnote-ref-277)
278. Tiek pieņemts, ka, tā kā vienības stratēģiju nosaka valdības vienības (kas ir galvenais aspekts attiecībā uz kontroles jēdzienu nacionālajos kontos), darbības paplašināšanai/dažādošanai būtu nepieciešams kontrolējošās(-o) vienības(-u) lēmums. [↑](#footnote-ref-278)
279. Koncesionāra pārklasificēšanai ir teorētiski ierobežojumi, piemēram, ja koncesionārs ir privāts ražotājs, kurš saskaņā ar EKS 2010 3.31. punktu jāklasificē nefinanšu sabiedrību sektorā. [↑](#footnote-ref-279)
280. Sal. ar publikāciju *The statistical treatment of Energy Performance Contracts* [Energoefektivitātes līgumu traktējums statistikā]. *Eurostat* 2019. gada lēmums par valdības deficītu un parādu. [↑](#footnote-ref-280)
281. Esošā aktīva vērtība tiek aprēķināta tāpat kā attiecībā uz PPP. Detalizēta informācija pieejama vadlīniju *A Guide to the Statistical Treatment of PPPs* [Vadlīnijas par PPP traktējumu statistikā] 24. lpp. [↑](#footnote-ref-281)
282. Piemēram, maksājumi par sporta telpu izmantošanu izglītības iestādēs personām, kas nemācās šajā iestādē. [↑](#footnote-ref-282)
283. Skatīt jo īpaši 15.1. tabulu “Trīs dažādu nomas veidu ierakstīšana”. [↑](#footnote-ref-283)
284. Jāuzsver, ja tiktu piemēroti *IPSAS* noteikumi, gandrīz visas dalībvalstīs esošās PPP nonāktu valdības bilancē, jo galvenie kritēriji, kas jāņem vērā to klasifikācijai, būtu aktīvu kontrole un aktīvu sadale līguma darbības termiņa beigās. Tomēr EKS 2010 tiek uzsvērta ekonomisko īpašumtiesību, nevis juridisko īpašumtiesību koncepcija. Tādēļ EKS 2010 ir noteikts, ka tamdēļ, lai aktīvi tiktu klasificēti partnera bilancē, partnerim ir jāuzņemas riski un atlīdzības saistībā ar aktīva lietošanu, kā tas paskaidrots EKS 2010 1.90. punktā. Acīmredzami, ja visus ar aktīva izmantošanu saistītos riskus un atlīdzības uzņemtos partneris, nerastos problēmas saistībā ar PPP klasifikāciju. Tomēr vairumā līgumu ir redzams, ka valdība ar dažādu mehānismu starpniecību (atlīdzību griesti partnerim, daļējas īpašumtiesības partnerim, ienākums valdībai, kas izriet no aktīvu izmantošanas, parāda refinansēšanas noteikumi utt.) bieži vien daļu no atlīdzībām, ko sniedz aktīvu izmantošana, paņem atpakaļ. Tas pats attiecas uz riskiem, proti, valdība piekrīt paņemt no partnera daļu no riskiem saistībā ar valdībai sniegto projektu. Tādējādi rodas jautājumi par PPP klasifikāciju, kā arī nākas neievērot vienu no EKS 2010 pamatprincipiem (proti, ka riski un atlīdzības ir jāuzņemas aktīvu ekonomiskajam īpašniekam), turklāt būtiski palielinās varbūtība, ka PPP tiks klasificēts valdības bilancē. [↑](#footnote-ref-284)
285. Acīmredzami, būvniecības riskus nevar uzņemties, ja aktīvs netiek faktiski būvēts vai atjaunots. [↑](#footnote-ref-285)
286. Ir jābūt solidāri izpildītiem visiem šajā nodaļā noteiktajiem kritērijiem. [↑](#footnote-ref-286)
287. Turpmāk sniegtie norādījumi attiecībā uz traktējumu nacionālajos kontos ir sniegti, pamatojoties uz risku un atlīdzību pieeju, kas var būt par iemeslu atšķirīgai aktīvu klasifikācijai citās uzskaites sistēmās (piemēram, *IFRS* vai *IPSAS*). [↑](#footnote-ref-287)
288. Piemēram, uzkopšana kā daļa no apkopes pasākumiem vai ēdināšana kā daļa no ēkas apsaimniekošanas. [↑](#footnote-ref-288)
289. Šo secinājumu pastiprina arī tas, ka EKS 2010 20.282. punktā ir skaidri norādīts, ka *.. aktīvu darbmūžs parasti ir daudz ilgāks nekā līguma darbības laiks, tāpēc valdība var kontrolēt aktīvus, uzņemties risku un saņemt atlīdzību gandrīz visā aktīvu darbmūža laikā*. [↑](#footnote-ref-289)
290. Ir skaidrs, ka aktīvs vienmēr ir jāpiešķir subjektam. Ja tas vairs ekonomiski nepieder vecajam partnerim (brīdī, kad vairs netiek nodrošināta uzturēšana un netiek saņemti pieejamības vai pieprasījuma maksājumi), tam ir jāpieder valdībai, vismaz tik ilgi, kamēr notiek jaunā konkursa procedūra. [↑](#footnote-ref-290)
291. Jaunajam partnerim būtu jāmaksā par aktīvu iegādi to atlikušajā vērtībā. [↑](#footnote-ref-291)
292. Var gadīties, ka trešās puses veic maksājumus par to, ka daļēji izmanto kādus aktīvus (piemēram, skolas sporta telpas pēc mācību stundām ir atvērtas plašākai sabiedrībai, koncerti stadionos utt.), vai šie maksājumi nav saistīti ar aktīva pamata izmantojumu (piemēram, kafejnīca slimnīcā). Var gadīties, ka šādus trešo pušu maksājumus sadala valdība un partneris. Šādā gadījumā, ja tie ir tīri atlikuma maksājumi, tie neietekmē PPP analīzi, taču ja tie nav nebūtiski, šīs atlīdzības ir jāiekļauj analīzē, ciktāl attiecas uz atlīdzību sadalījumu. [↑](#footnote-ref-292)
293. Vai arī finansē ievērojamu daļu no kapitāla izdevumiem, taču tie kopumā nepārsniedz 50 %. [↑](#footnote-ref-293)
294. Jautājumi par PPP ir traktēti EKS 2010 20.276.–20.290. punktā. [↑](#footnote-ref-294)
295. Nebūtu nozīmes tam, vai akcijas pieder līgumslēdzējai valdības vienībai vai citai valdības vienībai, kura varētu pat ietilpt citā valdības apakšsektorā. [↑](#footnote-ref-295)
296. Piemēram, ja “mazāk svarīgais komponents” paredz noteiktu mehānismu, kas jebkurā gadījumā varētu garantēt partnerim minimālos ieņēmumus vai peļņu pat tad, ja attiecībā uz “galveno komponentu” tiek piemēroti sodi, tas jāņem vērā līguma vispārējā novērtējumā. [↑](#footnote-ref-296)
297. Šis varētu būt kādu noteiktu “līdzdalībnieku” risku gadījums, attiecībā uz kuriem neapmierinošie darbības rezultāti nevar būt par iemeslu aktīvu pārklasifikācijai. [↑](#footnote-ref-297)
298. Kā norādīts EKS 2010 20.285. punktā, ja ļoti sarežģītu vienošanos gadījumā (aktīvu veids, līgumsaistību izstrāde) analīze, kas veikta atbilstīgi iepriekš un turpmāk minētajiem kritērijiem, nesniegs nešaubīgus secinājumus, kā papildu kritēriju varētu apsvērt valdības iesaistīšanās pakāpi aktīvu un sniedzamo pakalpojumu noteikšanā. [↑](#footnote-ref-298)
299. Šajā saistībā var gadīties, ka laikā, kad valdība un partneris paraksta līgumu, par finansēšanas noteikumiem vēl nav panākta vienošanās. Šādā gadījumā PPP atbilstību konkrētajiem noteikumiem, kas attiecas uz šajā nodaļā minētajiem finansēšanas un garantiju nosacījumiem, varēs novērtēt tikai tad, kad tiks panākta vienošanās par finansēšanas noteikumiem un tie tiks atbilstīgi pārbaudīti. [↑](#footnote-ref-299)
300. Ja būtu vienošanās, ka ES fondi tiek piešķirti valdībai tiešā veidā, lai segtu daļu no nākotnes maksājumiem, kas valdībai būs jāveic saistībā ar PPP līgumu, tad, kad šie līdzekļi tiek pārskaitīti no ES, tie ir ierakstāmi kā finansiāls avanss, neietekmējot valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9). Kad valdība izmanto šos līdzekļus regulāro vienoto maksājumu veikšanai, tie būtu ierakstāmi kā valdības ieņēmumi, neitralizējot izdevumu ietekmi uz valdības neto aizdevumu/aizņēmumu (B.9), līdz PPP līgumam iedalītie ES līdzekļi tiek pilnībā izlietoti. [↑](#footnote-ref-300)
301. Lai piemērotu šos nacionālo kontu noteikumus, finansējums, kas tiek saņemts no EIB aizdevumu veidā, nav jāuzskata par valdības finansējumu, bet vienkārši par jebkuru privātā sektora finansējumu (ja vien EIB negūst labumu no valdības garantijām). [↑](#footnote-ref-301)
302. Acīmredzami šādas dotācijas vienkārši samazina projekta kapitāla izmaksas un nav jāataino pieejamības vai pieprasījuma vienotajos maksājumos, ko valdība veiks partnerim. [↑](#footnote-ref-302)
303. Šis līmenis ir ņemts no saistību nepildīšanas varbūtības matricas, ko izstrādājušas reitingu aģentūras. [↑](#footnote-ref-303)
304. Piemēram, ja valdība tur subordinēto parādu, kas ir 30 % no kopējās summas, un citi ieguldītāji tur 70 % prioritāro parādu. Subordinētā parāda īpatsvars būtu 75, un valdības daļa kopējā finansējumā būtu 75/145 = 51,7 %. Subordinēto parādu varētu turēt arī citi ieguldītāji, piemēram, valdības subordinētais parāds – 20 %, cits subordinētais parāds – 10 %, prioritārais parāds – 7 %; valdības daļa kopējā finansējumā šajā gadījumā būtu 50/145=34,5 %. [↑](#footnote-ref-304)
305. Tas varētu attiekties arī uz partnera “sponsoru” risku vērtējumu (piemēram, būvniecības uzņēmumu gadījumā, kuri ir izveidojuši konkrētu PPP vienību), kuriem nāktos atbalstīt partneri grūtību gadījumā (šādam atbalstam būtu jābūt obligātam, ja viņi iesaistījušies neierobežotas atbildības veidā). [↑](#footnote-ref-305)
306. Tas nozīmē to, ka parāda saistību turētāji to varētu tieši izmantot (parasti bez papildu nosacījumiem un pēc pirmā pieprasījuma), tiklīdz tiek konstatēta neizpilde vai dažos gadījumos pēc noteiktu struktūru (piemēram, Starptautiskās mijmaiņas darījumu un atvasinājumu asociācijas (*ISDA*)) novērtējuma. [↑](#footnote-ref-306)
307. Piemēram, valdība varētu sniegt garantiju sabiedrībai, kas iesaistīta dažādās darbībās, ne tikai PPP projektā, attiecībā uz visu tās parādu. Minētais noteikums būtu pilnīgi piemērojams arī attiecībā uz šo gadījumu. [↑](#footnote-ref-307)
308. Piemēram, ja atkārtota konkursa process varētu izrādīties nepārliecinošs, proti, tajā nav pretendentu vai ir tikai viens pretendents. [↑](#footnote-ref-308)
309. Aktīva tirgus vērtību, ko nosaka neatkarīgi eksperti, novērtē, pamatojoties uz tā būvniecības izmaksām, kas pienācīgi amortizētas līguma darbības laikā, ņemot vērā arī iepriekšējā partnera saistību nepildīšanu attiecībā uz apkopi un remontiem, kuru dēļ nepieciešami jauni izdevumi saistībā ar bruto pamatkapitāla veidošanu. [↑](#footnote-ref-309)
310. Ja uzskaitījums nav pilnīgs, ir jānorāda konkrētais apstākļu veids, piemēram, dabas katastrofa, karš un sacelšanās, utt. [↑](#footnote-ref-310)
311. Piemēram, streiks var būt “ģenerālstreiks” vai arī streiks, kas konkrēti attiecas uz partnera nodarbināto personālu. Var gadīties, ka skola tiek slēgta epidemioloģisku apsvērumu dēļ, taču higiēnas apstākļi skolā ir iesaistīti piesārņojuma radīšanā. [↑](#footnote-ref-311)
312. Piemēram, par vides un arheoloģijas riskiem. [↑](#footnote-ref-312)
313. Noteikta daudzuma vienība (*AAU*) ir kvota, kas ļauj emitēt siltumnīcefekta gāzes un kas ietver oglekļa dioksīda metriskās tonnas ekvivalentus, tomēr tā nav tas pats, kas *ETS* atļauja. [↑](#footnote-ref-313)
314. Tomēr jāatgādina, ka periods, ko dēvē par “3. posmu”, 2013. gadā sākās ar konkrētu “mantojumu” no iepriekšējā perioda, proti, ar ievērojamu atļauju pārpalikumu (galvenokārt izdotas bez maksas), kuras nevarēja tikt izmantotas dažādu iemeslu dēļ (jo īpaši tādēļ, ka negaidīti samazinājās stipri piesārņojošo uzņēmumu ražošana). Šīs atļaujas tika pārnestas uz 3. posmu. Šā iemesla dēļ 2015. gadā oglekļa tonnas cena bija zema, būtiski atpaliekot no cenas līmeņa, ko vairums ekspertu uzskatīja par tādu, kas varētu būtiski ietekmēt ražošanas procesus pirms atveseļošanās. [↑](#footnote-ref-314)
315. Pieejams tīmekļa vietnē: http://unstats.un.org/unsd/nationalaccount/sna/nn30-31-En.pdf. [↑](#footnote-ref-315)
316. Pieejams tīmekļa vietnē: http://unstats.un.org/unsd/nationalaccount/sna/nn32-33-En.pdf. [↑](#footnote-ref-316)
317. Kopumā nevar uzskatīt, ka pārrobežu darījumi attiecas uz mazu kopēju esošo atļauju daļu, jo īpaši tādēļ, ka 1) atļaujas ir savstarpēji aizstājamas un 2) praktiski jebkura *ETS* pārdošana notiek unikālā tirgū (Eiropas elektroenerģijas un saistīto preču biržā). Līdz ar to pircēji attiecībā uz izdevēju valdību ir neitrāli (pretēji tam, kā tas ir valdības obligāciju emisijas gadījumā, un mazliet līdzīgi tam, kā tas ir dažādu Eirosistēmas centrālo banku emitēto parādzīmju gadījumā), un vairums pircēju lielākoties ir vienības, kas nav rezidentvienības (jo īpaši mazu valstu gadījumā). [↑](#footnote-ref-317)
318. EKS 2010 20.223. punktā minēti arī “parāda maksājumi citu vārdā”, kad netiek pārņemts viss parāds. Šāds gadījums jātraktē līdzīgi kā pārņemšana. [↑](#footnote-ref-318)
319. Svarīgi pārbaudīt, vai daļu no uzņēmējdarbības nav pārņēmušas trešās personas, kas šādā gadījumā gūtu labumu no parāda anulēšanas, kurš tiktu ierakstīts kā kapitāla pārvedums. [↑](#footnote-ref-319)
320. Šī garantija var būt kā kredīta nodrošinājums, jo kredītvērtējuma aģentūras parasti uz aizdevumu ņemošās vienības parādu attiecina galvotāja kredītvērtējumu, ja tas ir augstāks. [↑](#footnote-ref-320)
321. EKS 5.1.2. ierāmējumā b) apakšpunktā norādīts, ka standartizētās garantijas tiek emitētas lielā skaitā, parasti par salīdzinoši mazām summām. Tomēr garantiju piešķiršana Covid-19 kontekstā liecināja par to, ka “mazu” summu interpretācija nav tik vienkārša. Pirmkārt, katra valsts interpretē jēdzienu “mazas summas” atšķirīgi, otrkārt, EKS 2010 ir minēts jēdziens “parasti”, nevis “vienmēr”, kas var nozīmēt to, ka teikuma “parasti par salīdzinoši mazām summām” interpretācija varētu atšķirties atkarībā no attiecīgajiem apstākļiem. [↑](#footnote-ref-321)
322. Termins “eksporta kredīts” tiek lietots šaurā nozīmē, proti, tās ir garantijas attiecībā uz aizdevumiem/kredītiem ārvalstu pircējiem vai attiecībā uz aizdevumiem vietējiem piegādātājiem, izņemot apdrošināšanu jebkādā veidā (piemēram, ar tirgus izpēti saistītā apdrošināšana, politiskais risks u. c.). Citiem vārdiem sakot, garantiju izsniedz tikai attiecībā uz aizdevēju iestāžu kredītrisku. Lai arī eksporta kredīta garantijas EKS 2010 un NKS 2008 ir norādītas kā standartizēto garantiju piemērs, tomēr ES eksporta kredīta garantijas parasti tiek uzskatītas par apdrošināšanu. Pēdējās no minētajām operācijām ir izklāstītas OECD dokumentā “Vienošanās attiecībā uz oficiāli atbalstītiem eksporta kredītiem” (pēdējo reizi atjaunināts 2015. gada jūlijā). [↑](#footnote-ref-322)
323. Dažos gadījumos viena gada laikā var būt novēroti vairāki garantijas izmaksāšanas pieprasījumi, pamatojoties uz vienu un to pašu garantijas līgumu. Saskaņā ar spēkā esošajiem noteikumiem tos visus uzskaita kā vienu pieprasījumu. [↑](#footnote-ref-323)
324. Par šādiem maksājumiem uzskata visus valdības pārvedumus, izņemot produktu subsīdijas (D.31), taču iekļaujot citas produktu subsīdijas (D.319). [↑](#footnote-ref-324)
325. Praksē var būt sarežģīti novērtēt šādu netiešu pieprasījumu, ņemot vērā, ka sabiedrībai var būt vairāki ieņēmumu avoti un valdība var piešķirt vairāku veidu atbalstu. Tāpēc šo noteikumu piemēro vienīgi tad, ja šāda situācija ir novērojama ilgstoši, attiecībā uz vairākiem pasākumiem un ne tikai ārkārtas gadījumos. Rūpīgi jāizskata arī tie gadījumi, kad valdība sistemātiski piešķir finansējumu sabiedrībai ievērojamas procentu daļas atmaksāšanai, jo tie varētu liecināt par to, ka sabiedrība varētu nespēt atmaksāt sava parāda pamatsummu. Jebkurā gadījumā valstu statistiķiem sadarbībā ar *Eurostat* šis jautājums būtu jāizskata atsevišķi individuālajā līmenī. [↑](#footnote-ref-325)
326. Jautājums par garantijām attiecībā uz grūtībās esošu finanšu iestāžu aktīviem ir apspriests 4.5. nodaļā “Valdības intervences pasākumi finanšu iestāžu atbalstīšanai – finanšu glābšana un sanācija”. [↑](#footnote-ref-326)
327. “Trešā puse” nozīmē to, ka aktīvs nav prasījums attiecībā uz vienību, kurai izsniegta garantija, bet gan attiecībā uz citu vienību, kas nepiedalās noslēgtajā garantijas līgumā. Gadījumā, ja vienībai, kurai izsniegta garantija, ir finanšu prasījums, šīs vienības debitors var nodot tai šo aktīvu (iespējams, tādēļ, ka to paredz līgumsaistības un ka debitora saistību neizpilde ir bijusi par iemeslu garantijas izmantošanas pieprasījumam) un vienība šo aktīvu var nodot tālāk valdībai. Faktiski tas būtu prasījums attiecībā uz “ceturto pusi”. [↑](#footnote-ref-327)
328. Parasti kreditoriem ir tiešas tiesības uz šāda veida nodrošinājumu, kam ir jābūt skaidri identificētam (nošķirtam) aizņēmēja bilancē. Tomēr nevar izslēgt, ka kreditors aktivizē savas tiesības uz garantiju, ja aizņēmums ir arī nodots apakšnomā tiešai valdības garantijai. [↑](#footnote-ref-328)
329. Ja šāda vērtība nav konstatēta, var izmantot patieso vērtību, ko neatkarīgas iestādes aprēķinājušas, pamatojoties uz parastajiem uzņēmējdarbības novērtēšanas paņēmieniem/modeļiem. [↑](#footnote-ref-329)
330. Noteiktos apstākļos daļa prasījuma var palikt neatgūta un to traktē vai nu kā kapitāla pārvedumu, vai kā citas apjoma pārmaiņas. [↑](#footnote-ref-330)
331. Aktīvu garantiju gadījumā, izņemot, ja aktīvi nodoti valdībai, ja sākotnējā garantiju saņēmusī vienība var atmaksāt valdībai summas, kas tika jau pieprasītas un ko valdība bija samaksājusi vienībai, kas tur aktīvus, šos maksājumus ieraksta valdības kontos kā saņemamo kapitāla pārvedumu. [↑](#footnote-ref-331)
332. Attiecībā uz publiskām sabiedrībām iepriekš 26. rindkopā norādīts, ka jebkurā gadījumā prasījums netiek atzīts. [↑](#footnote-ref-332)
333. Tas būtu iespējams tikai tad, ja būtu pamatotas cerības saņemt kādas summas, ja galvotājam būtu piekļuve sabiedrības likvidācijas vērtībai. [↑](#footnote-ref-333)
334. Skat. Direktīvu 2009/138/EK (Maksātspēja II). [↑](#footnote-ref-334)
335. Jāņem vērā, ka šajā gadījumā valdības vienību, kas iesaistīta šajā pasākumā, var uzskatīt par finanšu kvazisabiedrību (atbilstīgi nosacījumiem, kas noteikti EKS 2010 2. nodaļā “Vienības un vienību grupas” un šīs rokasgrāmatas 1. daļā “Vispārējās valdības sektora norobežošana”), ja tā atbilst lēmumu pieņemšanas autonomijas un tirgus testa kritērijam, līdz ar to vienību klasificē ārpus valdības sektoram tā, lai valdības kontos parādītos tikai plūsmas starp šo vienību un valdību. [↑](#footnote-ref-335)
336. Tie ir kavētie maksājumi, ko debitors var veikt pēc tam, kad pieprasīts izmantot garantiju. Debitors joprojām var uzņemties juridisku atbildību, taču daudzos gadījumos dažādu iemeslu dēļ tā parāds garantijas aktivēšanas brīdī var tikt negrozāmi uzskatīts par pilnībā neatgūstamu. [↑](#footnote-ref-336)
337. Jāņem vērā, ka NKS 2008 un EKS 2010 tos dēvē par “uzkrājumiem standarta garantiju prasījumiem”, taču jāuzsver, ka tas nelīdzinās uzkrājumiem uzņēmumu grāmatvedībā, kuri tiek ierakstīti tikai tās vienības kontos, kas veido uzkrājumus, turpretī nacionālajos kontos to uzskata par finanšu instrumentu un līdz ar to ieraksta gan kā saistības (galvotāja kontos), gan attiecīgi kā aktīvu (apdrošinājuma ņēmēju kontos). [↑](#footnote-ref-337)
338. Šī situācija ir sīkāk apspriesta NKS 2008 17.223. punktā, nevis EKS 2010. [↑](#footnote-ref-338)
339. Tas tiek ierakstīts kā kapitāla pārvedums, nevis kārtējais pārvedums, jo AF.66 uzkrājums tiek veidots turpmākiem saistību neizpildes gadījumiem (nevis saistību neizpildei, kas konstatēta kārtējā gadā), un to atspoguļo garantiju izmantošanas pieprasījumu paredzēšana pēc debitoru saistību neizpildes, ko vienreizējas garantijas gadījumā saskaņā ar EKS 2010 ieraksta kā kapitāla pārvedumu (skat. EKS 2010 4.165. punkta f) apakšpunktu). [↑](#footnote-ref-339)
340. Parasti tas ir atkarīgs no diviem parametriem: “saistību neizpildes varbūtība” un “zaudējumi saistību neizpildes gadījumā”. Tomēr pastāv iespēja, ka revidenti nepieprasa uzkrājumu veidošanu, ja tiek uzskatīts, ka vienībai ietekme būs samērā niecīga un ka ietekme, visticamāk, ir iespējama vien kādā nezināmā laikā tālākā nākotnē. [↑](#footnote-ref-340)
341. Ja attiecīgais aprēķins netiek uzskatīts par ticamu, jāizveido un jāizmanto labāks aprēķins. Tas attiecas uz visām standartizētajām garantijām, nevis vienīgi uz jaunizveidotajām standartizēto garantiju shēmām. [↑](#footnote-ref-341)
342. Pat tad, ja sākotnējā aprēķina pārskatīšana pirmajā gadā varētu būt pieņemama, datu avoti ir jāpamato. [↑](#footnote-ref-342)
343. Tomēr uzkrātos lielumus AF.66 no viena perioda uz otru var pārkoriģēt ar citām apjoma pārmaiņām (EKS 2010 6.14. punkta d) apakšpunkts), ja prognozes attiecībā uz prasījumiem (pieprasījumiem) visā risku portfelī tiek pārvērtētas, attiecīgi tās paaugstinot vai pazeminot. Tas tā būtu tad, ja uzkrātie lielumi AF.66 ir balstīti uz piešķīrēja kontos ierakstītajiem uzkrājumiem, neveicot statistiskas korekcijas, bet plūsmas rādītāji tiek apkopoti atsevišķi. Tomēr šīm citām apjoma pārmaiņām laika gaitā jākļūst par nulli. [↑](#footnote-ref-343)
344. Piemēram, ja 2 gadu parāda instrumenta norādītā vērtība ir 100, bet tas emitēts ar atlaidi 4, sākumā tas tiks ierakstīts ar vērtību 96, bet pēc gada ar vērtību 98. Līdzīgi, ja 2 gadu parāds emitēts ar prēmiju 4, sākumā tā ierakstītā vērtība būs 104, bet pēc gada tā būs 102. [↑](#footnote-ref-344)
345. EKS 2010 attiecībā uz F.12 (iekļauts šajā pozīcijā) – speciālās aizņēmuma tiesības – tiek atzītas gan par aktīviem, gan saistībām. Attiecībā uz ES dalībvalstīm F.12 parasti parādās centrālo banku bilancē, taču *SDR* var būt iedalītas arī valdībai. [↑](#footnote-ref-345)
346. Attiecībā uz AF.5 parasti tas varētu notikt tādēļ, ka tiek veikta ārpustirgus publisku uzņēmumu klasificēšana valdības sektorā (skat. 1. daļu “Vispārējās valdības sektora norobežošana”). [↑](#footnote-ref-346)
347. Tostarp militārās preces un pakalpojumi. [↑](#footnote-ref-347)
348. Nominālvērtība ir pielīdzināma Padomes Regulā (EK) Nr. 479/2009 minētajai norādītajai vērtībai. [↑](#footnote-ref-348)
349. Eiropas Centrālā banka un to dalībvalstu centrālās bankas, kurās *euro* ieviests kā vienīgā oficiālā valūta. [↑](#footnote-ref-349)
350. Saskaņā ar LESD 128. pantu *dalībvalstis var emitēt euro monētas, kuru emisijas daudzums jāapstiprina Eiropas Centrālajai bankai*. [↑](#footnote-ref-350)
351. Lai iegūtu vairāk informācijas, skat. *Eurostat* lēmumu par *euro* monētas ierakstīšanu statistikā, kas pieejams tīmekļa vietnē: https://ec.europa.eu/eurostat/documents/1015035/2041337/ESTAT-decision-Recording-of-euro-coins.docx/30ebd86d-e0fa-7dc3-ec06-3cc2eaea1830. [↑](#footnote-ref-351)
352. Sākotnējais termiņš. [↑](#footnote-ref-352)
353. Tostarp militārās preces un pakalpojumi. [↑](#footnote-ref-353)
354. Kad veido visas ekonomikas finanšu kontus, ir jāveic saskanīgi ieraksti šo ar valdību veikto darījumu partnersektorā. [↑](#footnote-ref-354)
355. Šajā direktīvā paredzēts, ka valsts iestādēm ir jāsamaksā par iegādātajām precēm un pakalpojumiem 30 kalendārajās dienās vai ļoti ārkārtējos apstākļos – 60 kalendārajās dienās. Uzņēmumiem ir jāapmaksā savi rēķini 60 dienās, bet tie var izvēlēties ilgāku maksājumu termiņu, ja tas ir skaidri saskaņots līgumā un ar nosacījumu, ka tas “nav redzami netaisn[s] attiecībā pret kreditoru”. [↑](#footnote-ref-355)
356. Saskaņā ar EKS 2010 5.239. punktu tirdzniecības kredītus un avansus var iedalīt pēc sākotnējā termiņa īstermiņa un ilgtermiņa tirdzniecības kredītos un avansos. [↑](#footnote-ref-356)
357. Direktīvā 2011/7/ES termins “uzņēmumi” ir EKS 2010 lietotā vārda “sabiedrības” sinonīms. [↑](#footnote-ref-357)
358. Tādējādi, visticamāk, daudzos gadījumos noguldījumu vai pielīdzināto instrumentu norādītā vērtība sakritīs ar EKS 2010 sniegto nominālvērtības definīciju, jo uzkrātie procenti bieži vien atbildīs kritērijiem, lai tos varētu uzskatīt par kapitalizētiem. [↑](#footnote-ref-358)
359. Dažkārt valsts kases vekseļu iekasēšanas vērtības līkne strauji kāpj, tuvojoties dzēšanas termiņam, lai veicinātu to turēšanu līdz dzēšanas termiņam. Šādā gadījumā nošķīrums, vai procenti rada vai nerada procentus, nav piemērojams, un iekasēšanas vērtība šādiem instrumentiem ir norādītā vērtība. Saskaņā ar 2.4. nodaļas 76. rindkopu kontu veidotāji var nolemt iekasēšanas vērtības izmaiņas ierakstīt D.41, tādējādi norādītā vērtība un EKS nominālvērtība sakristu. Savukārt, ja viņi nolemj sadalīt (lineāri vai, pareizāk, eksponenciāli) gaidāmo D.41 visā obligācijas darbības laikā, norādītā vērtība būtu nedaudz zemāka nekā EKS nominālvērtība instrumenta darbības laikā. [↑](#footnote-ref-359)
360. EKS 2010 4.46. punkta c) apakšpunktā norādīts, ka nenomaksātās pamatsummas vērtības pārmaiņas laikā no konkrētā uzskaites perioda sākuma līdz perioda beigām, ko rada svārstības attiecīgajā indeksā, uzskata par šajā periodā uzkrātiem procentiem – papildu procentiem, kuri jāmaksā šajā periodā. Tas ir piemērojams tikai sasaistei ar vispārējo cenu indeksu (“plašs” indekss) un nevis ar indeksu, kas attiecas uz instrumentu vai preci (“šaurs” indekss). Pēdējā minētajā gadījumā var ierakstīt turēšanas guvumus attiecībā uz daļu no maiņas (skat. šīs rokasgrāmatas 2.4. nodaļu), t. i., teorētiski indeksa izmaiņas, kas sākumā netika gaidītas. Šī atšķirība nav norādīta *EDP* regulā. Savukārt EKS 2010 5.94. punktā norādīts, ka parāda vērtspapīrus, kuru pamatsumma un kupons ir saistīti ar ārvalstu valūtu, klasificē kā parāda vērtspapīrus minētajā ārvalstu valūtā. Citiem vārdiem sakot, ārvalstu valūtās izteikta instrumenta valsts valūtas vērtības izmaiņas traktē kā nominālos turēšanas guvumus. Tādējādi šaura indeksa emisija varētu skart atsauci uz preci (piemēram, zeltu) vai noteiktu finanšu instrumentu (piemēram, noteiktu akciju). [↑](#footnote-ref-360)
361. Kad valdības vienība iejaucas otrreizējā tirgū un atsevišķi pērk atdalīto kuponu vai atdalīto pamatsummu (no obligācijas, ko emitējusi valdība), lai veiktu apvienošanu, ir īpaši jānovērtē šis atdalītais kupons un pamatsumma. Vērtēšanu veic, būtībā pamatojoties uz norādīto vērtību tai sākotnējai obligācijai, kura atbilstīgi sadalīta starp atlikušajām apritē esošajiem atdalītajiem kuponiem un pamatsummām (tas ir, atdalīto kuponu un pamatsummu elementiem, kas joprojām ir jāatmaksā). Var izmantot novērotās EKS nominālvērtības proporcionālo vērtību vai arī katras attiecīgajā laikā esošās sadalītās obligācijas novēroto tirgus vērtību (skat. arī 2.4.3.8. apakšiedaļu “Sadalītās obligācijas”). Nav atbilstoši, ja katra sadalītās obligācijas elementa norādītā vērtība, kas izmantojama apvienošanas vajadzībām, ir vienāda ar izpirkšanas vērtību (kā parastajām bezkupona obligācijām), jo šādā gadījumā parāda norādītā vērtība tiktu pilnībā dzēsta, vienkārši atpērkot atpakaļ atdalīto pamatsummu. Praktiski pieņemams tuvinājums varētu būt tāds, ka gadījumā, kad atpirkto atdalīto kuponu un pamatsummu summas ir ierobežotas, to apvienošanu veic, izmantojot tirgus vērtību, kas koriģēta ar koeficientu. [↑](#footnote-ref-361)
362. Sīkāku informāciju par mijmaiņas darījumiem nacionālajos kontos skat. EKS 2010 5.199.–5.219. punktā. [↑](#footnote-ref-362)
363. Pēc finanšu krīzes, jo īpaši saistībā ar Eiropas tirgus infrastruktūru regulu, dažus ārpusbiržas atvasinājumus (*OTC*) varētu tirgot ar “centrālo mijieskaita darījumu starpnieku” starpniecību vai šos atvasinājumus varētu deklarēt “centrālajos datu repozitorijos”. [↑](#footnote-ref-363)
364. Šie gadījumi ir drīzāk hipotētiski, taču nav pilnībā izslēdzami. [↑](#footnote-ref-364)
365. Mijmaiņas darījumu naudas plūsmas struktūra var būt veidota jebkādā iedomājamā veidā. Savukārt tradicionālajiem mijmaiņas darījumiem, kas noslēgti saskaņā ar tirgus nosacījumiem, ir vienkārša struktūra. Piemēram, procentu likmes mijmaiņas darījumam ir fiksētā daļa un mainīgā daļa. Tradicionāla procentu likmes mijmaiņas darījuma fiksētajai daļai ir nemainīga procentu likme visā mijmaiņas darījuma darbības laikā. Ārpusbiržas procentu likmes mijmaiņas darījuma gadījumā fiksētā daļa visā mijmaiņas darījuma darbības laikā var nebūt nemainīga, tādējādi tas vairs nav tradicionāls/standartizēts mijmaiņas darījums. Cits ārpusbiržas mijmaiņas darījuma piemērs varētu būt mainīgs sadalījums visā procentu likmes mijmaiņas darījuma darbības termiņā. Turklāt procentu likmes mijmaiņas darījuma mainīgajai daļai ir jābūt saskaņā ar tirgus nosacījumiem. Ja tas tā nav, tas varētu liecināt par ārpusbiržas mijmaiņas darījumu. Piemēram, tradicionālā procentu likmes mijmaiņas darījuma mainīgā daļa saskaņā ar tirgus nosacījumiem varētu attiekties uz (novērojamām) tirgus procentu likmes tirgus prognozēm (piemēram, *EURIBOR*). Ārpusbiržas procentu likmes mijmaiņas darījuma gadījumā mainīgā daļa varētu balstīties uz apdomīgi noteiktām mainīgām procentu likmēm. [↑](#footnote-ref-365)
366. Saskaņā ar EKS 2010 5.229. punktu nacionālajos kontos mijmaiņas darījumu, kam ir neto saistību vērtība, parasti arī ieraksta aktīvu pusē, *lai izvairītos no pastāvīgas pārejas no aktīvu uz saistību pusi*. [↑](#footnote-ref-366)
367. Ņemot vērā, ka šie mijmaiņas darījumi ir ārpusbiržas darījumi, jo īpaši nav atbilstoši izmantot likmes, kas minētas darījumu posmos. Vispārīgi runājot, jebkura mijmaiņas darījuma (tirgus vai ārpusbiržas darījuma) vienā posmā izmantoto formulu var neierobežoti grozīt tādā veidā, ka arī otrā posmā tiek grozītas tādas pašas summas. [↑](#footnote-ref-367)
368. Piemēram, aizdevuma komponenta “maksājumus” un to izpirkšanu var panākt, koriģējot sadalījumu pa vairākiem periodiem. [↑](#footnote-ref-368)
369. Piemēram, ļoti vienkāršā gadījumā aizdevums var rasties no neparasti augstas starpības *t* periodā, kas tiek pilnībā neitralizēta ar atbilstošu (negatīvu) starpības korekciju nākamajā periodā, savukārt mijmaiņas darījuma kopējais darbības laiks var būt daudz ilgāks. [↑](#footnote-ref-369)
370. Piemēram, mijmaiņas darījumam varētu būt dažādas “konfigurācijas”, vispirms tam ir nulles vērtība sākumā, pēc tam mijmaiņas darījuma darbības laikā ir nepieciešamas iemaksas skaidrā naudā darījuma “atkārtotai līdzsvarošanai”. Šajā gadījumā aizdevuma komponentu ieraksta brīdī, kad ir saņemta pirmā iemaksa, un pēc tam aizdevumu pakāpeniski palielina pēc atmaksu atskaitīšanas, ja tādas ir bijušas. [↑](#footnote-ref-370)
371. Ja ārpusbiržas mijmaiņas darījums ir saistīts ar valdības bilances pārstrukturēšanu, jāieraksta nosacītais darījums. Piemēram, pāreja no atvasinātajiem finanšu instrumentiem (AF.71) uz aizdevumu (AF.4) ir jāieraksta kā divi vienlaikus veikti darījumi. [↑](#footnote-ref-371)
372. Mijmaiņas darījuma vērtībā var tikt iekļautas arī maksas, kuru nomaksa ir sadalīta pa visu mijmaiņas darījuma darbības laiku. [↑](#footnote-ref-372)
373. Atgādinājumam (skat. EKS 2010 5.122. punktu) – ja aizdevumu sāk regulāri tirgot (nevis to tirgo tikai izņēmuma kārtā, kas nozīmē, ka *de facto* pastāv visai aktīvs tirgus), tas ir jāpārklasificē kā parāda vērtspapīrs. [↑](#footnote-ref-373)
374. Pastāv atšķirība starp “maksātāja mijmaiņas iespējas līgumu”, kas dod mijmaiņas iespējas līguma īpašniekam tiesības iesaistīties mijmaiņas darījumā, kurā tas maksā fiksētu daļu un saņem mainīgo daļu, un “saņēmēja mijmaiņas iespējas līgumu”, kas dod mijmaiņas iespējas līguma īpašniekam tiesības iesaistīties mijmaiņas darījumā, kurā tas saņem fiksētu daļu un maksā mainīgo daļu. Valdība var iesaistīties abos. [↑](#footnote-ref-374)
375. Ir būtiski nošķirt mijmaiņas iespējas līgumu, kas ir iespējas līgums, ko teorētiski var tirgot atsevišķi, un jebkādu mijmaiņas darījumā iekļautu iespēju (tas varētu attiekties uz “anulēšanas tiesībām” un arī, piemēram, uz pāreju no fiksētas likmes uz citu vai no mainīgas likmes uz fiksētu utt.), ko nevar tirgot atsevišķi un kurai turklāt nav nepieciešams parakstīt jaunu līgumu, kad iespēja ir realizēta. Šādā gadījumā nekāds specifisks traktējums nav nepieciešams. [↑](#footnote-ref-375)
376. Piemēram, ja maksājuma termiņš ir ilgāks, valdība ir pakļauta lielākai tirgus nepastāvībai nekā iepriekšējā mijmaiņas darījumā. Līdzīgi, ja maksājuma termiņš ir īsāks (parasti kopā ar augstāku pamatsummu), ikgadējās naudas izmaksas varētu būt augstākas. [↑](#footnote-ref-376)
377. Var tomēr gadīties, ka maksas, kas iekasētas par šādu darījumu (kas kopumā ir visai ievērojamas), tiek iekļautas mijmaiņas darījuma jaunajā tirgus vērtībā, t. i., to samaksa tiek sadalīta visā jaunā mijmaiņas darījuma darbības termiņā. Šādā gadījumā tirgus vērtība pēc definīcijas ir mainīta. [↑](#footnote-ref-377)
378. Tas nozīmē, ka vērtības jutība pret konkrēto mainīgās tirgus atsauces maiņu ir līdzīga. Pārstrukturēšana parasti notiek vienā dienā, un vērtēšanu veic, pamatojoties uz tādiem pašiem tirgus nosacījumiem. [↑](#footnote-ref-378)
379. Terminu “reversais *repo*” izmanto no naudas saņēmēja/vērtspapīra ņēmēja skatupunkta, taču šajā nodaļā izmanto tikai terminu “*repo*”. Valdība var būt gan saņēmējs, gan ņēmējs saistībā ar īstermiņa finanšu līdzekļu pārvaldību. [↑](#footnote-ref-379)
380. Tas ir, monetārām finanšu iestādēm. [↑](#footnote-ref-380)
381. Eiropas Komisija aizņemas no starptautiskajiem kapitāla tirgiem Eiropas Savienības vārdā. [↑](#footnote-ref-381)
382. Pagaidu atbalsts bezdarba risku mazināšanai ārkārtas situācijā. Padomes Regula (ES) 2020/672. [↑](#footnote-ref-382)
383. Piemēram, aizdevumiem vispārējās valdības vienību/apakšsektoru ietvaros. [↑](#footnote-ref-383)
384. Piemēram, *SURE* instruments paredz, ka EK emitē obligācijas, lai finansētu aizdevumus valstīm. Tie paši noteikumi būtu jāievēro neatkarīgi no aizņēmuma instrumenta, ko EK izmanto aizdevumu finansēšanai. [↑](#footnote-ref-384)
385. Tam ir dažas praktiskas atšķirības, piemēram, valdības atmaksā pamatsummu un procentus par aizdevumu 20 darba dienas pirms attiecīgās obligācijas atmaksas termiņa vai kuponu apmaksas. [↑](#footnote-ref-385)
386. 1. panta 5. punkts. [↑](#footnote-ref-386)
387. Saskaņā ar EKS 2010 5.90. punkta d) apakšpunktu parāda vērtspapīra norādītā vērtība ir izpirkšanas cena, t. i., summa, kādu emitents maksā turētājam termiņa beigās. [↑](#footnote-ref-387)
388. Tās parasti ir obligācijas (kā *SURE* instrumenta gadījumā), bet ne vienmēr. *SURE* instrumenta gadījumā aizdevuma saistības ieraksta vērtībā, kas vienāda ar attiecīgās obligācijas laidiena norādīto vērtību. [↑](#footnote-ref-388)
389. Tā ir vienāda ar izmaksāto naudas summu. [↑](#footnote-ref-389)
390. Attiecīgie ieraksti jāveic *EDP* 3. tabulā līnijās “Emisijas virs (–)/zem (+) nominālvērtības” un “Starpība starp uzkrātajiem (–) un samaksātajiem (+) procentiem (D.41)”. [↑](#footnote-ref-390)
391. *MGDD* 2.4.2. iedaļas 2. punktā norādīts, ka *visus instrumentus, kas emitēti ar prēmiju/diskontu, traktē līdzīgā veidā*. [↑](#footnote-ref-391)