

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA
"LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

2017. GADA PĀRSKATS

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR STARPTAUTISKAJIEM
STANDARTIEM, KURUS APSTIPRINA EIROPAS SAVIENĪBA
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Rīga, 2018

Saturs

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikums	14
Neatkarīgu revidentu ziņojums	40

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor (N) konservatīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	IPL87-06.03.09.349/143
Plāna reģistrācijas datums:	2008. gada 10. decembris
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība " Luminor Pensions Latvia"
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40103170952
Licences numurs un saņemšanas datums:	Nr.06.03.07.349/488, 2017. gada 20. oktobris
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003024725
ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:	Angelika Tagel – Valdes priekšsēdētāja Olli Heikki Enqvist – Valdes loceklis Ilja Arefjevs – Valdes loceklis
ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Anne Leino- līdzekļu pārvaldnieks
Pārskata gads	No 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. gada 31. decembrim
Revidenti un to adrese	SIA „Ernst & Young Baltic” Muitas iela 1A, Rīga Latvija, LV-1010 Licence nr. 17 Iveta Vimba Latvijas sertificēts auditors sertifikāts Nr. 153

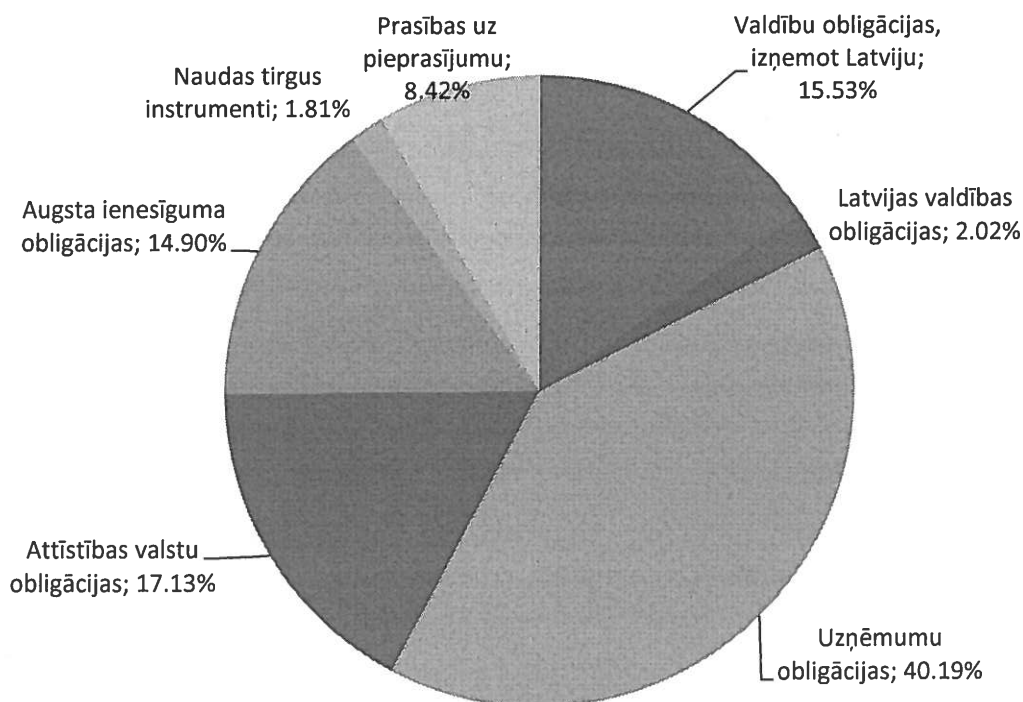
**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Luminor (N) konservatīvā ieguldījumu plāna (turpmāk – Konservatīvā plāna) neto aktīvi 2017. gada beigās sasniedza 38,1 miljonus eiro (2016. gada beigās 33,8 miljonus eiro). 2017. gadā neto aktīvi pieauga par 4,3 miljoniem eiro un to pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas un peļņa no līdzekļu pārvaldīšanas. Vienas plāna daļas vērtība 2017. gada beigās bija 1,6817348 (2016.gada beigās: 1,6790157).

Konservatīvā plāna aktīvus drīkst ieguldīt tikai fiksēta ienākuma vērtspapīros. 2017. gada 31. decembrī 89,8% (2016. gadā 93,6%) tika ieguldīti fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, 1,8% (2016. gadā 2,0%) naudas tirgus instrumentos un 8,4% (2016. gadā 4,4%) bija prasības uz pieprasījumu, atskaitot īstermiņa saistības. Aktīvā plāna līdzekļi, galvenokārt, tiek ieguldīti eiro denominētajos finanšu instrumentos, kā arī izmantojot ieguldījumu fondus.

Konservatīvā plāna līdzekļi tiek ieguldīti visā pasaulē, un netiek pieļauta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. 2017. gada 31. decembrī plāna aktīvu portfeļa struktūra bija šāda:



2017. gads finanšu tirgos bija investoriem veiksmīgāks nekā tika sagaidīts, ņemot vērā ekonomisko izaugsmi un pozitīvas nākotnes izaugsmes gaidas, kas veicināja optimismu finanšu tirgos. Visaptverošu ekonomisko izaugsmi vienlaicīgi piedzīvoja gan attīstītie tirgi, gan attīstības tirgi. Tas atspoguļojās arī uzņēmumu finanšu rezultātos, kuri lielākoties pārsniedza prognozes.

IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU

Ņemot vērā globālo izaugsmi, ir sākusies diskusija par pasaules lielāko centrālo banku nodrošinātās papildus likviditātes finanšu tirgiem nepieciešamību. Lai gan kopumā stimulējošās monetārās politikas pasākumi tiek turpināti, attīstītajās valstīs pamazām šo pasākumu apmērs tiek samazināts. ASV Federālo rezervju sistēma monetārās politikas normalizāciju uzsāka jau pirms gada un turpināja iet šo ceļu arī 2017.gadā, trīs reizes ceļot pamata likmes. Savukārt Eiropas Centrālā banka (turpmāk – ECB) normalizācijas politikas ietvaros pakāpeniski samazināja aktīvu pirkšanas programmu. 2018.gadā aktīvu pirkšanas programma turpināsies, tomēr tās apjomi būs mazāki. Eiropā pamata likmju celšana šobrīd netiek plānota.

2017.gadā finanšu tirgus svārstīgums bija rekordzemā līmenī. Vienlaikus liela loma šajā gadā bija notikumiem politikā. Francijā notika prezidenta vēlēšanas, savukārt Vācijā – parlamenta vēlēšanas. Neskatoties uz daudzajiem spilgtajiem notikumiem un viedokļu sadursmēm vēlēšanu laikā, vēlēšanas noritēja mierīgi un rezultāti bija saskaņā ar izteiktajām prognozēm. Neskaidrība un satraukums finanšu tirgos ir parādījis saistībā ar ilgo un sarežģīto valdības veidošanas procesu Vācijā.

Visu 2017.gadu turpinājās *Brexit* sarunas starp Apvienoto Karalisti (turpmāk – AK) un Eiropas Savienību. Marta beigās AK premjerministre Terēza Meja parakstīja vēstuli Eiropadomei, uzsākot izstāšanās procesu. Vasarā negaidīti tika organizētas ārkārtas vēlēšanas AK ar mērķi nostiprināt premjerministres un viņas partijas pozīcijas *Brexit* sarunās. Neskatoties uz nelielo pārsvaru vēlēšanu rezultātos, premjerministres partija zaudēja vairākumu parlamentā, kas *Brexit* sarunas padarīs vēl sarežģītākas. *Brexit* iespaidā citi Eiropas reģioni ir izrādījuši vēlmi iegūt neatkarību. Rudenī neatkarības referendums tika organizēts Katalonijā, Spānijā. Partija, kura atbalstīja Katalonijas neatkarības iegūšanu, uzvarēja, un vēlēšanu rezultāti izraisīja nemierus Katalonijā. Lai gan situācija šobrīd ir kļuvusi mierīgāka, joprojām ir neskaidrs, vai referenduma rezultāti izraisīs turpmāku situācijas eskalāciju.

ASV ir pagājis pirmais Donalda Trampa prezidentūras gads, kas ir bijis dažādu spilgtu citātu un pretrunīgas publicitātes bagāts. Izpildīt prezidenta priekšvēlēšanu kampaņas laikā dotos solījumus ir izrādījis sarežģīti. Prezidents ar nelieliem panākumiem ir centies ierobežot bēgļu un imigrantu ieceļošanu ASV, kā arī atcelt iepriekšējā prezidenta ieviesto veselības aprūpes sistēmu *Obamacare*. Viens no Donalda Trampa prezidenta kampaņas solījumiem bija nodokļu reforma, kuru viņš 2017.gada decembrī spēja ieviest. Nodokļu reforma ir veicinājusi riskanto aktīvu vērtības pieaugumu. 2017.gada laikā ievērojami pastiprinājās ģeopolitiskais saspīlējums starp ASV un Ziemeļkoreju, ņemot vērā Ziemeļkorejas aktīvo kodolprogrammas testēšanu un provokatīvu izteikumu izskanēšanu no abām iesaistītajām pusēm.

Konservatīvā plāna ienesīgums 2017.gadā bija 0,16% (2016.gadā: 2,07%). Fiksēta ienākuma instrumentu tirgū 2017.gads bija svārstīgāks nekā akciju tirgū. Gada sākumā procentu likmes strauji pieauga, negatīvi ietekmējot instrumentu vērtību, savukārt vēlāk likmes atkal samazinājās. Līdzīgs scenārijs atkārtojās vairākas reizes gada laikā, tomēr kopumā saglabājās likmju pieauguma tendence. Pamata monetārās politikas likmju pieaugums ASV notika atbilstoši plānotajam, savukārt ECB uzsāktās sarunas par monetārās politikas normalizāciju pārsteidza finanšu tirgus un likmes straujāk pieauga vasarā.

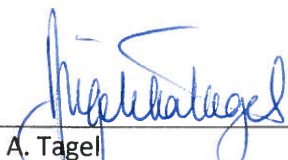
Augsta riska fiksēta ienākuma instrumenti 2017.gadā turpināja nodrošināt labu atdevi. Kredītriska uzcenojums samazinājās; indikatori, kas mēra uzņēmumu prognozes par tuvāko nākotni, uzrādīja pozitīvus signālus; uzņēmumiem joprojām saglabājās salīdzinoši viegla pieeja finansējumam, kas veicināja augstāku atdevi augsta riska uzņēmuma obligācijām. Labi uzņēmumu finanšu rezultāti un augsts investoru

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**


pieprasījums veicināja investīciju līmeņa obligāciju atdeves pieaugumu. Arī attīstības tirgu parāda vērtspapīri uzrādīja labus rezultātus, pateicoties kredītriska uzcenojuma samazināšanai un spēcīgai kapitāla ieplūšanai. Vājāku, tomēr pozitīvu atdevi nodrošināja Eiropas valdību obligācijas un obligāciju fondi, kur iekļautas valdību obligācijas no visas pasaules. Nehedžētiem instrumentiem ar ASV dolāru kā bāzes valūtu rezultātu pasliktināja (daudziem atdeve bija negatīva) ASV dolāra vājināšanās attiecībā pret eiro 2017.gada laikā.

2018. gadā Konservatīvais plāns turpinās veikt ieguldījumus saskaņā ar tā izstrādāto investīciju politiku, uzturot labi diversificētu portfeli, kā arī tiks ņemta vērā pašreizējā zemo procentu likmju vide un finanšu tirgus attīstība nākotnē.

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arefjevs
Valdes loceklis


A. Leino
Plāna pārvaldnieks

2018. gada 13. martā

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU


Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Luminor (N) Pensions Latvia” valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 39. lappusei iekļauto 2017. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arēfjevs
Valdes loceklis

2018. gada 13. martā

2018.gada 14.februārī

Nr. IZ/15.02.2018_190792

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2017 līdz 31.12.2017.

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 10.02.2014, Turētājbanka - Nordea Bank AB, reģistrācijas Nr. 516406-0120, juridiskā adrese: SE-105 71 Stokholma, Zviedrija, kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Nordea Bank AB Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40103749473, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, līdz 2017.gada 30.septembrim veica Turētājbankas pienākumus pensiju 2.līmeņa ieguldījumu plānam „Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns), reģ. numurs IPL87-06.03.09.349/5, kuru apkalpo un iemaksas dalībnieku līmenī uzskaita Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra, reģ. 90001669496, adrese: Rīga, Lāčplēša iela 70a, LV-1011, savukārt pārvalda Līdzekļu pārvaldītājs - IPAS „Nordea Pensions Latvia”, reģ. 40103170952, adrese: Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013.

Apvienojot Nordea Bank AB un DNB Bank ASA darbību Latvijā, Lietuvā un Igaunijā, 01.10.2017., tika izveidota jauna komercsabiedrību grupa – Luminor, kā rezultātā notika biznesa pāreja no Nordea Bank AB Latvijas filiāles uz DNB Banka AS, kuras jaunais nosaukums ir Luminor Bank AS, reģistrācijas numurs 40003024725, juridiskā adrese: Skanstes iela12, Rīga. LV-1013, Latvijas Republika.

Vienlaikus tika mainīts Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums un 2.līmeņa ieguldījumu plāna nosaukums no “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” reģ. nr. IPL87-06.03.09/155 uz Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Luminor (N) Konservatīvais ieguldījumu plāns” reģ. numurs IPL87-06.03.09.349/5. Izmaiņas neietekmēja pensiju plāna dalībniekus, jo netika grozīti pensiju plāna nosacījumi.

Apvienošanās rezultātā tika grozīts Turētājbankas līgums, kā arī tika saskaņots pārejas periods līdz 2018.gada 31.martam ar FKTK, lai sakārtotu Turētājbankas pakalpojumu atbilstoši normatīvajiem aktiem.

Galvenie Turētājbankas pienākumi saskaņā ar parakstīto Turētājbankas līgumu un Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ir sekojoši:

- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt vērtspapīru darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību Latvijas Republikas regulējošo normatīvo aktu, Plānu saistošo dokumentu un Turētājbankas līguma prasībām;
- nodrošināt vērtspapīru un citu Plāna līdzekļu glabāšanu.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Latvijas Republikas normatīvo aktu prasības, turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

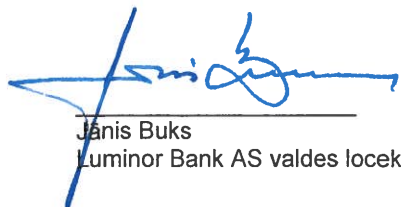
Ņemot vērā Luminor Bank AS rīcībā esošo informāciju, paziņojam, ka:

1. Plāna līdzekļi tika turēti atbilstoši grozītam Turētājbankas līgumam, kā arī atbilstoši ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju saskaņotam pārejas plānam;

2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līguma, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktīvu prasībām un ar turētājbankas pakalpojuma pārejas plānu.

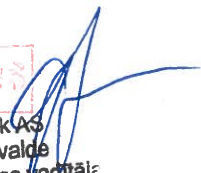


Kerī Gabrilovica
Luminor Bank AS valdes priekšsēdētāja



Jānis Buks
Luminor Bank AS valdes loceklis

D. Kontere +371 927068919
Diana.Kontere@luminorgroup.com



Luminor Bank AS
Juridiskā pārvalde
Juridiskās pārvaldes vadītāja
Gita Juršāne
15.02.2018.

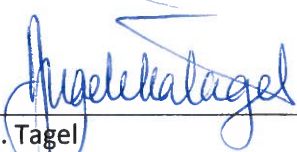
**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2017	31.12.2016
		EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	3 242 838	1 661 085
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.2	34 134 540	31 117 789
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4.1	770 127	1 192 319
Kopā finanšu ieguldījumi		38 147 505	33 971 193
Kopā aktīvi		38 147 505	33 971 193
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(32 344)	(175 747)
Kopā saistības		(32 344)	(175 747)
NETO AKTĪVI		38 115 161	33 795 446

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada 13. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**


IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2017 EUR	2016 EUR
IEŅĀKUMI			
Procentu ieņēmumi par prasībām pret kredītiestādēm		-	34 747
Procentu ieņēmumi par parāda vērtspapīriem		42 610	72 215
Dividendes		417 461	229 991
Pārējie ieņēmumi		1 032	1 027
Kopā ieņēmumi	7	461 103	337 980
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(318 426)	(413 860)
Atlīdzība turētājbankai		(43 422)	(36 342)
Pārējie izdevumi		(4 336)	(294)
Kopā izdevumi	8	(366 184)	(450 496)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ieņēmumi no ieguldījumu pārdošanas	4.2	4 691 636	7 443 363
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.2	(4 526 440)	(6 772 794)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/ (zaudējumi)		165 196	670 569
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos periodos	4.2	(184 171)	(536 856)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		(18 975)	133 713
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	4.2	(22 886)	525 401
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		(41 861)	659 114
Citi izdevumi		(3)	(4)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		53 055	546 594

Pielikums no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada 13. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2017 EUR	2016 EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	33 795 446	26 387 128
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	53 055	546 594
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	12 932 717	11 940 093
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	<u>(8 666 057)</u>	<u>(5 078 369)</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	4 319 715	7 408 318
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>38 115 161</u>	<u>33 795 446</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	20 128 130	16 041 374
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	22 664 192	20 128 130
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.6790157	1.6449419
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.6817348	1.6790157

Pielikums no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada 13. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arējevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS


	Pielikums	2017 EUR	2016 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		53 055	546 594
ieguldījumu vērtības pieaugums	11	46 809	(77 213)
Uzkrāto izdevumu (pieaugums)/samazinājums		(143 403)	145 221
Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(43 539)	614 602
Noguldījumu kredīestādēs samazinājums	11	-	902 075
ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	11	(7 750 248)	(15 249 319)
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	11	5 108 879	7 452 049
Naudas (samazinājums) pamatdarbības rezultātā		(2 684 908)	(6 280 593)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		12 932 717	11 940 093
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(8 666 057)	(5 078 369)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		4 266 660	6 861 724
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		1 581 753	581 131
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1 661 085	1 079 954
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	3 242 838	1 661 085

Pielikums no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada 13. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tas vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Vispārīga informācija par plānu un svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Vispārīga informācija par sabiedrību

„Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Luminor Pensions Latvia” ieguldījumu plāns „Luminor (N) konservatīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā: Likums).

2017. gada 1. oktobrī mainījās nosaukums Plānam (pirms tam “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns”) un Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai (pirms tam Nordea Pensions Latvia).

Plāna galvenais mērķis ir, pārvaldot Valsts fondēto pensiju shēmas Plāna dalībnieku 2. Līmeņa pensiju kapitālu, saskaņā ar Normatīvajiem aktiem un noteikumiem, nodrošināt Plānā uzkrāto līdzekļu ilgtermiņa pieaugumu.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda „Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Luminor Pensions Latvia”” (turpmāk tekstā: Plāna pārvaldnieks), Plāna administrēšanas funkcijas ir deleģētas Annei Leino, kas ir Plāna pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir Luminor Bank AS. Plāna pārvaldnieks administrē valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā www.luminor.lv

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdī reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats (1.4228718 eiro).

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2018. gada 13. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot šādus finanšu instrumentus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi. Plāna funkcionālā valūta ir EUR.

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

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu. Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus.

Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2017. gadā

Piemērotās grāmatvedības politikas atbilst iepriekšējā finanšu gada politikām, izņemot šādus grozītus SFPS, kurus Sabiedrība pieņēmusi, sākot ar 2017. gada 1. janvāri:

SGS Nr. 7 "Naudas plūsmas pārskats": Informācijas atklāšana

Grozījumu mērķis ir nodrošināt tādas informācijas sniegšanu, kas ļautu finanšu pārskatu lietotājiem izvērtēt izmaiņas Koncerna/Sabiedrības saistībās, kas izriet no finansēšanas darbības, tajā skaitā gan izmaiņas, kas izriet no naudas plūsmām, gan izmaiņas, kas nav saistītas ar naudas līdzekļiem. Grozījumi nosaka, ka viens no veidiem, kā izpildīt šādu informācijas atklāšanas prasību, ir finanšu stāvokļa pārskatā saskaņot to saistību sākuma un beigu atlikumus, kas izriet no finansēšanas darbības, tajā skaitā atspoguļojot izmaiņas, kas izriet no finansēšanas darbības naudas plūsmām, izmaiņas, ko radījusi kontroles zaudēšana pār meitas

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

sabiedrībām vai citām sabiedrībām, ārvalstu valūtu kursu izmaiņu ietekmi, patiesās vērtības izmaiņas un citas izmaiņas.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma

SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti": Klasifikācija un novērtēšana

Standarts ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un tā agrāka piemērošana ir atļauta. SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti" galīgā versija atspoguļo visas finanšu instrumentu standarta izstrādes posmus un aizstāj SGS Nr. 39 "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" un visas iepriekšējās SFPS Nr. 9 versijas. Standarts ievieš jaunas finanšu instrumentu klasifikācijas un novērtēšanas prasības, kā arī principus, kas piemērojami vērtības samazināšanās noteikšanai un riska ierobežošanas uzskaitē.

SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti": Priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju (Grozījumi)

Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to agrāka piemērošana ir atļauta. Grozījumi paredz, ka finanšu aktīvus, kas ļauj vai pieprasa līgumslēdzējai pusei samaksāt vai saņemt samērīgu kompensāciju par priekšlaicīgu līguma izbeigšanu (tādējādi no aktīva turētāja perspektīvas varētu rasties "negatīva kompensācija"), var novērtēt amortizētajā iegādes vērtībā vai patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanas atzīšanu citos visaptverošos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

SFPIK 22. interpretācija: Darījumi ārvalstu valūtās un priekšapmaksas

Interpretācija ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un tās agrāka piemērošana ir atļauta. Interpretācijā precizēta uzskaitē, kas piemērojama darījumiem, kas ietver priekšapmaksu ārvalstu valūtā. Interpretācija attiecas uz darījumiem ārvalstu valūtās, ja sabiedrība atzīst nemonetāru aktīvu vai nemonetāras saistības, kas izriet no priekšapmaksas veikšanas vai saņemšanas, pirms tā atzīst attiecīgo aktīvu, izmaksas vai ieņēmumus. Interpretācija paredz, ka valūtas kursa noteikšanas nolūkā par darījuma datumu tiek pieņemts nemonetārā priekšapmaksas aktīva vai nākamo periodu ieņēmumu saistību sākotnējās atzīšanas datums. Ja tiek veikti vai saņemti daudzi avansa maksājumi, tad sabiedrībai jānosaka katras priekšapmaksas veikšanas vai saņemšanas darījuma datums.

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

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas tiek atzīti atbilstoši efektīvās procentu likmes metodei.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemtā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas, balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	1.00%
- t.sk.maksājumi Sabiedrībai	0.88%
- t.sk.maksājumi Turētājbankai	0.12%
Maksājuma mainīgā daļa (līdz 31.08.2017.)	0.50%
Maksājuma mainīgā daļa (no 01.09.2017.)	0.00
Kopā	1.50%

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir viens procents no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu;

Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek noteikta 0.5 procentus apmērā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad darījuma izmaksas netiek pieskaitītas. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti šādās kategorijās:

- Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi un saistības, kuri:

- iegādāti vai iegūti tirdzniecības vai atpiršanas nolūkā tuvākajā nākotnē;
- ietilpst vienā portfelī ar finanšu instrumentiem, kuri tiek pārvaldīti kopīgi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi par īstermiņa peļņas gūšanu nesēnā pagātnē;
- atvasināti finanšu instrumenti (izņemot, ja tie tiek izmantoti riska apdrošināšanai);
- pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā, ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

- Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Šajā kategorijā iekļauj valsts un pašvaldību parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

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

- Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- plānots pārdot tuvākajā nākotnē;

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

- sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku.

Šajā kategorijā iekļauj prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, noguldījumus finanšu institūcijām. Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem instrumentiem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.

- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Nākamajā tabulā tiek analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums:

2017. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	34 134 540	34 134 540
2016. gada 31. decembrī, EUR		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	31 117 789	31 117 789

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, kurā klasificēts katrs patiesās vērtības novērtējums:

2017. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 242 838	3 242 838
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	770 127	770 127
Finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(32 344)	(32 344)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2016. gada 31. decembrī, EUR

	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
Finanšu aktīvi		2. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 661 085	1 661 085
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 192 319	1 941 434
Finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(175 747)	(175 747)

Tabulās uzrādītas 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojamiem datiem:

Veids	Vērtēšanas metode
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Obligācijas tiek vērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, kura tiek noteikta ar efektīvās procentu likmes metodes palīdzību, kas paredz, ka nākotnē saņemamā nauda (izņemot nākotnes zaudējumus) tiek precīzi diskontēta obligācijas sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz tās neto bilances vērtībai.
Uzkrātie izdevumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Plāns var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst lenākumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigu datumā tiek novērtēti vai nepastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumus radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu kredītu un debitoru parādu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/ samazinājumu atzīst lenākumu un izdevumu pārskatā.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai, ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

- (i) Finanšu instrumentu vērtības samazinājums
- (ii) Finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir norēķinu kontos un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešas metodes.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Eiropas Centrālās Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes metodes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā.

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2. Risku pārvaldīšana

Plāna ieguldījumi ir saistīti ar dažādiem riskiem, kas var ietekmēt Plāna daļas vērtību un ienesīgumu. Plāna darbības rezultāts var būt pozitīvs vai negatīvs, tāpēc dalībniekiem netiek garantēts Shēmā ieguldītās summas lielums un kapitāla pieaugums. Svarīgākie ar Plānu saistītie ieguldījumu riski ir uzskaitīti zemāk.

Tirgus risks - risks, ka finanšu instrumentu tirgus vērtības svārstības varētu negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu tirgus risku, tiek iegūta pietiekama informācija par ieguldījumu objektiem un veidiem, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi, tiek dažādoti Plāna ieguldījumi un var tikt izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

Tirgus cenu jutīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

Plāna pārvaldnieks ir diversificējis Plāna līdzekļu ieguldījumus ārpus kāda konkrēta ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozares.

Nākamajā tabulā atspoguļots ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5 %, -5 %) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

	Tirgus cenas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR	Tirgus cenas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR
	31.12.2017	31.12.2017
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 706 727	(1 706 727)
	31.12.2016	31.12.2016
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 555 889	(1 555 889)

Kredītrisks – risks, ka Plāna līdzekļos ietilpstoša kapitāla vai parāda vērtspapīra emitents vai uz Plāna rēķina veikta darījuma partneri varētu daļēji vai pilnīgi nepildīt savas saistības (piemēram, emitents nevar noteiktajā laikā atpirkt savus emitētos parāda vērtspapīrus). Lai mazinātu kredītrisku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un, ja iespējams, priekšroka tiek dota emitentiem un darījumu partneriem ar zemāku kredītrisku.

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Likviditātes risks – risks, ka varētu netikt veikts pirkšanas, pārdošanas vai cita veida darījums ar Plāna līdzekļiem to paredzētajā patiesajā vērtībā un noteiktajā termiņā. Lai mazinātu likviditātes risku, Plāna

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti. Daļu Plāna līdzekļu var ieguldīt noguldījumos kredītiestādēs, īstermiņa parāda vērtspapīros un vērtspapīros ar augstu likviditāti. Lai mazinātu likviditātes risku, var izmantot arī atvasinātos finanšu instrumentus.

Plāna neto aktīvu termiņstruktūra ir uzrādīta 10. pielikumā.

Ārvalstu valūtas risks – risks, ka nelabvēlīgas valūtas maiņas kursa izmaiņas var negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu ārvalstu valūtas risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti, ieguldot dažādās valstīs un izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus.

Plāna neto aktīvu valūtu struktūra ir uzrādīta 9. pielikumā.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

Procentu likmju risks – risks, ka izmaiņas procentu likmēs ietekmēs Plāna ieņēmumus vai izdevumus vai tā finanšu instrumentu portfeļu vērtību.

Plāna finanšu pozīcija un naudas plūsmas ir pakļautas tirgus procentu likmju svārstību ietekmei. Tirgus procentu likmju izmaiņu dēļ procentu ienākumi var pieaugt, bet var arī samazināties.

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā patiesās vērtības jutīgumu nav iespējams noteikt, jo šis portfelis 2017. un 2016. gada 31. decembrī ietver ieguldījumu fondu apliecības. Šim portfelim ir veikta tirgus cenu jutīguma analīze. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav procentus nesošas. Plāna procentu likmju risks analizēts 14. pielikumā.

Nākamajā tabulā atspoguļots noguldījumu kredītiestādēs un Valsts un pašvaldību obligāciju diskontētās naudas plūsmas vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5 %, -5 %) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

2017. gada 31. decembrī, EUR	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR	Tirgus cenas maiņas krituma (- 5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	38 506	(38 506)
2016. gada 31. decembrī, EUR	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR	Tirgus cenas maiņas krituma (- 5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	59 616	(59 616)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamam apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Plāna līdzekļu reālā vērtība. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Plāna līdzekļi.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, karstāvoklis, streiki, saziņas līdzekļu un informācijas sistēmu darbības pārtraukums), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts pārvaldes risks vai tamlīdzīgi riski.

Pārvaldot Plānu, Plāna pārvaldnieks rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un cenšas efektīvi pārvaldīt minētos riskus, taču negarantē šādu risku neiestāšanos.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

31.12.2017	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
		EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	3 242 569	8.51
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland Abp	EUR	269	0.00
Kopā		3 242 838	8.51

31.12.2016	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
		EUR	
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank AB Latvijas filiālē	EUR	1 614 499	4.78
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland Abp	EUR	46 586	0.14
Kopā		1 661 085	4.92

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

4. Finanšu ieguldījumi

4.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2017. gada 31. decembrī, EUR	Valūtas kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna neto aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	3 044 946	31 751	32 693	0.09
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	6 018 748	64 192	65 098	0.17
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	35 571 795	381 847	385 627	1.01
Latvijas valdības obligācija LV0000580058	EUR	28 457 436	283 476	286 709	0.75
Kopā			761 266	770 127	2.02

2016. gada 31. decembrī, EUR	Valūtas kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	3 044 946	31 751	32 824	0.10
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	6 018 748	64 192	65 502	0.19
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	35 571 795	381 846	388 288	1.15
Latvijas valdības obligācija LV0000570109	EUR	40 267 272	406 501	419 050	1.24
Latvijas valdības obligācija LV0000580058	EUR	28 457 436	283 476	286 655	0.85
Kopā			1 167 766	1 192 319	3.53

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

4.2 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2017. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīvie m
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	20 542	EUR	2 688 537	2 672 888	7.05
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	6 984	EUR	1 803 478	1 720 661	4.73
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	7 967	EUR	1 868 580	1 768 241	4.90
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	23 211	EUR	833 290	638 929	2.19
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	122 658	EUR	1 302 630	1 137 762	3.42
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	33 535	EUR	3 206 617	3 206 872	8.41
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	6 054	EUR	667 575	637 291	1.75
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	22 080	EUR	2 600 582	2 539 760	6.82
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	9 292	EUR	1 029 275	989 270	2.70
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	2 295	EUR	386 799	300 048	1.01
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	8 583	EUR	1 044 122	933 879	2.74
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	21 533	EUR	3 342 998	3 277 186	8.77
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	19 520	EUR	2 096 058	2 087 387	5.50
Evli Euro Liquidity	27 481	EUR	689 151	651 883	1.81
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	75 268	EUR	902 460	699 470	2.37
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	3 428	EUR	773 494	780 391	2.03
Nordea 1 Low Duration US High Yield Bond Fund HBI	49 020	EUR	416 667	400 000	1.09
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	8 631	EUR	845 838	880 812	2.22
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	74 631	EUR	1 032 894	980 000	2.71
iShares Global Government Bond UCITS ETF	16 268	EUR	1 472 742	1 568 780	3.86

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Nordea 1, SICAV US Total Return Bond Fund HBI EUR	8 914	EUR	762 561	750 000	2.00
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged	32 399	EUR	3 323 812	3 278 009	8.72
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	1 000	EUR	1 044 380	1 000 000	2.74
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			34 134 540	32 899 519	89.54

2016. gada 31. decembrī, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna aktīviem
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	14 578	EUR	1 896 889	1 892 114	5.58
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	9 507	EUR	2 434 553	2 381 355	7.17
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	7 818	EUR	1 828 396	1 723 439	5.38
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	23 211	EUR	778 511	638 929	2.29
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	94 195	EUR	957 965	837 762	2.82
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	29 592	EUR	3 074 313	2 826 504	9.05
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	6 054	EUR	667 514	637 291	1.96
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	22 080	EUR	2 597 050	2 539 760	7.64
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	9 292	EUR	1 027 974	989 270	3.03
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	2 295	EUR	382 095	300 048	1.12
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	8 583	EUR	1 053 992	933 879	3.10
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	18 959	EUR	2 941 678	2 876 889	8.66
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	9 087	EUR	966 857	966 444	2.85
Evli Euro Liquidity	27 481	EUR	687 255	651 883	2.02
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	57 631	EUR	640 280	499 470	1.88
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	11 337	EUR	2 561 142	2 442 709	7.54
Nordea 1 Low Duration US High Yield Bond Fund HBI	49 020	EUR	412 255	400 000	1.21
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	8 631	EUR	839 192	880 812	2.47
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	74 631	EUR	1 014 983	980 000	2.99

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

iShares Global Government Bond UCITS ETF	19 803	EUR	1 943 862	1 876 534	5.72
Nordea 1, SICAV US Total Return Bond Fund HBI EUR	8 914	EUR	748 656	750 000	2.20
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged	6 600	EUR	6 512 87	650 618	1.92
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	1 000	EUR	1 011 090	1 000 000	2.98
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			31 117 789	29 675 710	91.58

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2017	2016
	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	22 886	(525 401)
Kopā	22 886	(525 401)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2017	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 691 636	(4 526 440)	184 171
Kopā	4 691 636	(4 526 440)	184 171

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2016	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 443 363	(6 772 794)	536 856
Kopā	7 443 363	(6 772 794)	536 856

5. Finanšu instrumentu sadalījums

5.1. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2017. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	3 242 569	770 127	-	4 012 696	10.52
Somija	FI	269	-	689 150	689 419	1.81
Īrija	IE	-	-	22 318 157	22 318 157	58.50
Luksemburga	LU	-	-	11 127 233	11 127 233	29.17
Kopā		3 242 838	770 127	34 134 540	38 147 505	100

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2016. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		% no Plāna aktīviem
					Kopā	
Latvija	LV	1 614 499	1 192 319	-	2 806 818	8.26
Vācija	DE	-	-	-	-	-
Somija	FI	46 586	-	687 255	733 841	2.16
Francija	FR	-	-	-	-	-
Īrija	IE	-	-	17 660 610	17 660 610	51.99
Luksemburga	LU	-	-	12 769 924	12 769 924	37.59
Kopā		1 661 085	1 192 319	31 117 789	33 971 193	100

5.2. Ieguldījumu portfeļu struktūra balstoties uz ieguldījumu veidiem

	31.12.2017	31.12.2016
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu ieguldījumi Latvijas valdības obligācijās	3 242 838	1 661 085
ieguldījumi citu valstu obligācijās	770 126	1 192 319
ieguldījumi naudas tirgus instrumentos	5 918 294	9 419 240
ieguldījumi uzņēmumu obligācijās	689 151	687 255
ieguldījumi attīstības valstu obligācijās	15 317 012	14 158 148
ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās	6 530 430	3 074 313
ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās	5 679 654	3 778 833
Kopā	38 147 505	33 971 193

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2017	31.12.2016
	EUR	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	28 463	24 985
Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa	-	147 355
Uzkrātā komisija turētājbankai	3 881	3 407
Kopā	32 344	175 747

7. Ienākumi

	2017	2016
	EUR	EUR
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	-	34 747
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	42 610	72 215
Dividendes	417 461	229 991
Pārējie ienākumi	1 032	1 027
Kopā	461 103	337 980

8. Izdevumi

	2017	2016
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	318 426	413 860
-t.sk. maksājuma patstāvīgā daļa	318 426	266 505
- t.sk. mainīgā maksājuma daļa	-	147 355
Atlīdzība turētājbankai	43 422	36 342
Citi izdevumi	4 336	293
Kopā	366 184	450 495

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

9. Plāna neto aktīvu valūtu struktūra

2017. gada 31. decembrī, EUR

	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 242 838	3 242 838
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	770 127	770 127
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 134 540	34 134 540
Uzkrātie izdevumi	(32 344)	(32 344)
Kopā neto aktīvi	38 115 161	38 115 161
% no Plāna neto aktīviem	100.00	100.00

2016. gada 31. decembrī, EUR

	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 661 085	1 661 085
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 192 319	1 192 319
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 117 789	31 117 789
Uzkrātie izdevumi	(175 747)	(175 747)
Kopā neto aktīvi	33 795 446	33 795 446
% no Plāna neto aktīviem	100.00	100.00

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

10. Plāna neto aktīvu termiņstruktūra

2017. gada 31. decembrī, EUR

	Uzskaites vērtība	Uz pieprasījumu	Ar atlikušo atmaksas termiņu	
			Līdz 1 mēnesim	No 1 mēneša līdz 5 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 242 838	3 242 838	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	770 127	-	-	770 127
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 134 540	-	33 123 450	1 011 090
Uzkrātie izdevumi	(32 344)	-	(32 344)	-
Kopā neto aktīvi	38 115 161	3 242 838	33 091 106	1 781 217

2016. gada 31. decembrī, EUR

	Uzskaites vērtība	Uz pieprasījumu	Ar atlikušo atmaksas termiņu		
			Līdz 1 mēnesim	No 1 mēneša līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 661 085	1 661 085	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 192 319	-	419 050	-	773 269
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 117 789	-	30 106 699	1 011 090	-
Uzkrātie izdevumi	(175 747)	-	(175 747)	-	-
Kopā neto aktīvi	33 795 446	1 661 085	30 350 002	1 011 090	773 269

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2017, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 192 319	-	(422 192)		770 127
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 117 789	7 750 248	(4 686 687)	(46 809)	34 134 540
Kopā	32 310 108	7 750 248	(5 108 879)	(46 809)	34 904 667

2016, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Noguldījumi kredītiestādēs	867 328	-	(902 075)	34 747	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 817 654	-	(625 335)		1 192 319
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	22 652 719	15 249 319	(7 452 049)	667 800	31 117 789
Kopā	25 337 701	15 249 319	(8 979 459)	702 547	32 310 108

* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtus procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

12. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2017	31.12.2016
Neto aktīvu vērtība, EUR	38 115 161	33 795 446
Daļas vērtība *	1.6817348	1.6790157
lensesīgums gadā, %	0.16%	2.07%
Daļu skaits	22 664 192	20 128 130

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ.

lensesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

13. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

14. Procentu likmju risks

2017. gada 31. decembrī, EUR

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai		
		Uz pieprasījumu	Līdz 5 gadiem	Bezprocentu
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 242 838	3 242 838	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	770 127	-	770 127	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 134 540	-	-	34 134 540
Kopā	38 147 505	3 242 838	770 127	34 134 540

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2016. gada 31. decembrī, EUR

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai				
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	Līdz 5 gadiem	Līdz 10 gadiem	Bezprocentu
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 661 085	1 661 085	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 192 319	-	419 050	486 614	286 655	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 117 789	-	-	-	-	31 117 789
Kopā	33 971 193	1 661 085	419 050	486 614	286 655	31 117 789

15. Aktīvu un saistību klasifikācija

2017. gada 31. decembrī, EUR

	Kopā	Amortizētajā	Klasificēti kā patiesajā
		iegādes	vērtībā novērtēti finanšu
		vērtībā vērtēti	aktīvi ar atspoguļojumu
		finanšu aktīvi	peļņas vai zaudējumu
		un saistības	aprēķinā
Prasības pret kredītiestādēm	3 242 838	3 242 838	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	770 127	770 127	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 134 540	-	34 134 540
Uzkrātās saistības	(32 344)	(32 344)	-
Kopā	38 115 161	3 980 621	34 134 540

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2016. gada 31. decembrī, EUR	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Prasības pret kredītiestādēm	1 661 085	1 661 085	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 192 319	1 192 319	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 117 789	-	31 117 789
Uzkrātās saistības	(175 747)	(175 747)	-
Kopā	33 795 446	2 677 657	31 117 789

16. Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme.

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

	2017 EUR	2016 EUR
Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem		
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	-	34 747
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Pensions Latvia IPAS	(318 426)	(413 860)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS	(11 558)	-
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	(31 864)	(36 342)
Maksa par bankas pakalpojumiem		
Nordea Bank Finland PLC	(416)	(238)
Luminor Bank AS	(12)	-
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	(30)	(56)

17. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika posmā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi citi notikumi, izņemot šajos finanšu pārskatos aprakstītos, kuru rezultātā šajos finanšu pārskatos būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šo finanšu pārskatu piezīmēs.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Luminor (N) konservatīvais ieguldījumu plāns" dalībniekam

Atzinums

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Luminor (N) konservatīvais ieguldījumu plāns" ("Sabiedrība") pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 39. lappusei, revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver 2017. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Luminor (N) konservatīvais ieguldījumu plāns" finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, tālāk izklāstīti mūsu ziņojuma sadaļā "Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju". Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši pārējos Revīzijas pakalpojumu likumā un SGĒSP kodeksā noteiktos ētikas principus. Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Ziņošana par citu informāciju

Cita informācija ietver līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību un turētājbankas ziņojumu, kas sniegti pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 9. lappusei, bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidentu ziņojumu par to. Vadība ir atbildīga par citu informāciju.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz šo citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā "Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām".

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

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās zināšanas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir par to ziņot. Mūsu uzmanības lokā šajā ziņā nav nonākuši nekādi apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktas vēl citas ziņošanas prasības attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu. Šīs papildu prasības nav ietvertas SRS.

Mūsu pienākums ir izvērtēt, vai līdzekļu pārvaldītāja ziņojums un paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un paziņojumā par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību par finanšu gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- līdzekļu pārvaldītāja ziņojums un paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Sabiedrības likvidēšana vai darbības pārtraukšana.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

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



Building a better
working world

Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, mēs cita starpā sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA „ERNST & YOUNG BALTIC”
Licence Nr. 17

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Iveta Vimba', is written over a faint, light blue grid background.

Iveta Vimba
Valdes locekle
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 153

Rīgā, 2018. gada 13. martā