

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA  
"LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM  
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM  
UN NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Rīga, 2019

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

**SATURS**

<b>Informācija par plānu</b>	<b>3</b>
<b>Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums</b>	<b>4</b>
<b>Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību</b>	<b>8</b>
<b>Turētājbankas ziņojums</b>	<b>9</b>
<b>Finanšu pārskati:</b>	
<b>Aktīvu un saistību pārskats</b>	<b>11</b>
<b>Ienākumu un izdevumu pārskats</b>	<b>12</b>
<b>Neto aktīvu kustības pārskats</b>	<b>13</b>
<b>Naudas plūsmas pārskats</b>	<b>14</b>
<b>Finanšu pārskatu pielikums</b>	<b>15</b>
<b>Neatkarīga revidenta ziņojums</b>	<b>42</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR (D) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
SLĒGUMA FINANŠU PĀRSKATS**

---

**INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

Plāna nosaukums:	Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns		
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns		
Plāna reģistrācijas datums:	2005. gada 3. februāris		
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management		
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013		
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013		
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs, vieta un datums:	40003699053, Rīga, 2004. gada 10. septembris		
Licences numurs un saņemšanas datums:	Nr.06.03.07.241/489, 2004. gada 17. oktobris		
Turētājbanka:	Luminor Bank AS		
Turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013		
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003024725		
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļi:			
<b>Vārds, uzvārds</b>	<b>Ieņemamais amats</b>	<b>Iecelšanas datums</b>	<b>Atbrīvošanas datums</b>
Angelika Tagel	Valdes priekšsēdētāja	13.08.2018.	-
Iļja Arefjevs	Valdes loceklis	13.08.2018.	-
Armands Ločmelis	Valdes loceklis	02.12.2015.	-
Tarass Buka	Valdes loceklis	17.04.2014.	13.08.2018.
Olga Alksne	Valdes locekle	13.09.2010.	13.08.2018.
Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Tarass Buka		
Pārskata periods:	No 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 27. decembrim		
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta Vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccarbības licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV – 1010 Latvija		
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa Zvērinātā revidente Sertifikāts Nr. 168		

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

### Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

Plāna neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 250,4 milj. EUR. 2018. gada 27. decembrī Plānam tika pievienoti ieguldījumu plāna "Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns" neto aktīvi, līdz ar to pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 88,0% jeb 117,2 milj. EUR, savukārt Plāna dalībnieku skaits palielinājās par 31 860 dalībniekiem līdz 58 561. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 4 276 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā samazinājās par 3,83%, no 2,0036356 EUR līdz 1,9269901 EUR. Plāna ienesīgums pārskata gadā bija otrais labākais rezultāts starp aktīvās 50% kategorijas ieguldījumu plāniem.

### Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

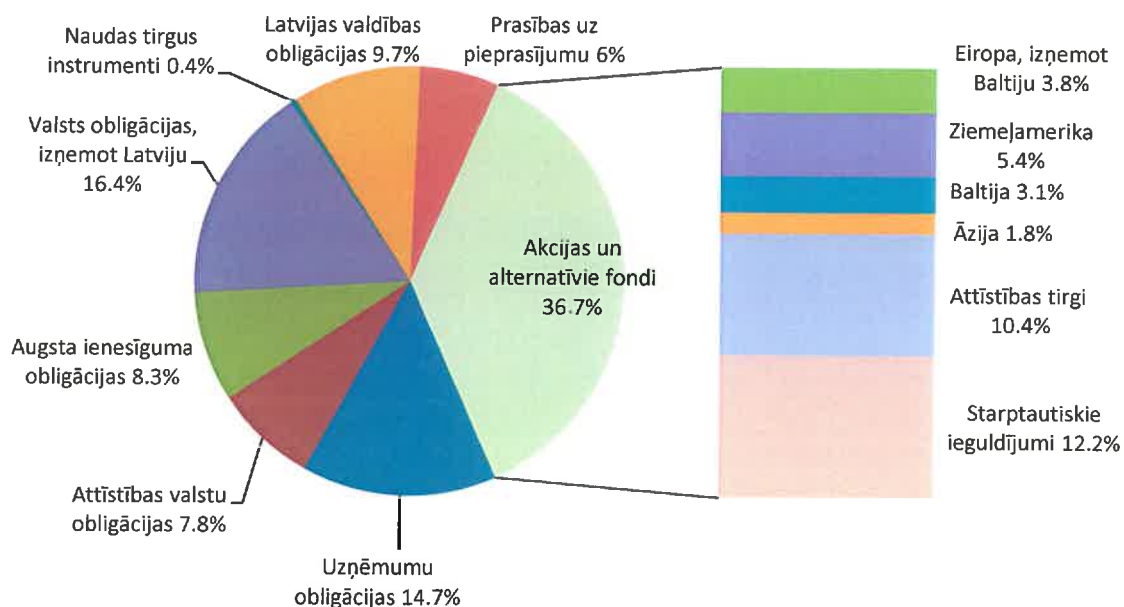
Plāna mērķis ir nodrošināt Plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 50% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Plānam ir ilgtermiņa stratēģija, kas pieļauj vidēji augstas īstermiņa Plāna vērtības svārstības.

Tā kā pārskata gadā tika apvienoti 2 ieguldījumu plāni ar vienādu ieguldījumu stratēģiju, ieguldījumu struktūrā mainījās ieguldījumu veidu procentuālais sadalījums, kas vienlaikus uzlaboja ieguldījumu diversifikāciju. Plāna ieguldījumu īpatsvars obligāciju fondos pārskata gada beigās bija 38,4%, valsts obligāciju īpatsvars – 16,8%, un korporatīvo obligāciju īpatsvars – 2,1%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 4,3.

Pārskata gada beigās Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos bija 33,7%, ieguldījumu īpatsvars Baltijas nekustamo komercīpašumu fondā – 2,8%, un riska kapitāla ieguldījumu īpatsvars – 0,2%. Salīdzinājumam – Plāna prospektā paredzētais maksimālais īpatsvars ieguldījumiem akcijās ir 50%. Lai arī akciju cenas straujāk svārstās, to atdeve ilgākā laikā sagaidāma augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 40% apmērā ir plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

Plāna līdzekļi tiek ieguldīti visā pasaulē, un netiek pieļauta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. Pārskata gada beigās portfeļa aktīvu struktūra bija šāda:



## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

---

\*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija ģeogrāfiskā sadalījumā

### Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu -3,83%. Plāna rezultātu lielā mērā noteica pasaules akciju cenu kritums, īpaši Eiropas un attīstības valstu akciju tirgos, kā arī augsta ienesīguma un attīstības valstu obligāciju cenu samazinājums. Pozitīvu devumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi valsts obligācijās un Baltijas nekustamo komercīpašumu fondā. Plāna 5 gadu ienesīgums (2,63%) ir augstākais rezultāts aktīvās 50% kategorijas pensiju 2. līmeņa plānu vidū. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Kopumā 2018. gadā pasaules finanšu tirgos atgriezās svārstīgums. Iepriekšējo gadu laikā tas tika mākslīgi samazināts, pateicoties pasaules centrālo banku ekspansīvai monetārajai politikai (likmju samazināšana, finanšu instrumentu izpirkšana), bet šī ēra jau ir praktiski beigusies.

Pārskata gada laikā finanšu tirgus dalībnieki pievērta uzmanību ne tikai jau ierastajiem pasaules vadošo centrālo banku vārdiem un darbībām, un ekonomiskajiem rādītājiem, bet nozīmīgumu ieguva arī politisko notikumu un politisko ziņu plūsma.

Maija beigās satraukumu finanšu tirgos izraisīja Itālijas politikās krīzes saasināšanās. Augustā asu krīzi piedzīvoja Turcijas finanšu tirgi, kad krasī krita Turcijas liras vērtība (par vairāk nekā 30% gan pret ASV dolāru, gan pret eiro), negatīvi ietekmējot arī pārējo attīstības valstu finanšu tirgus.

Nopietnu lomu tirgus dalībnieku noskaņojuma pasliktināšanā, īpaši pret attīstības valstu finanšu tirgiem, nospēlēja arī nenoteiktība saistībā ar tirdzniecības karu starp ASV un Ķīnu un bažas par tā negatīvo ietekmi uz Ķīnas un citu valstu emitentu finansiālajiem rezultātiem un pasaules ekonomiku kopumā.

Pārskata gada laikā pieauga arī investoru bažas par to, ka globālās ekonomikas pieauguma temps sāk palēnināties, uz ko norādīja arī globālie ekonomiskie dati. ASV ekonomiskie dati pārsvāra bija labāki nekā pārējās pasaules valstu dati, kas ļāva ASV Federālo rezervju sistēmai (FRS) 2018. gada laikā 4 reizes palielināt bāzes procentu likmes.

2018. gadā pasaules vadošās centrālās bankas turpināja īstenot monetārās politikas normalizāciju, t.i. paaugstinot procentu likmes un samazinot aktivitātes obligāciju tirgos.

Pārskata gada laikā FRS palielināja savas bāzes procentu likmes koridoru līdz 2,25%-2,50%. Iepriekš FRS uzturēja koridoru 0,0%-0,25% septiņu gadu garumā (no 2009. gada līdz 2015. gada beigām) un pirmo reizi palielināja likmes tikai 2015. gada beigās.

Pārskata gada 4. ceturkšņa laikā FRS ir kļuvusi piesardzīgāka savās nākotnes prognozēs par likmju celšanu, uzskatot, ka 2019. gadā likmes var tikt celtas tikai divas reizes (nevis trīs, kā prognozēts iepriekš). FRS vadītājs Džeroms Povels novembrī atzīmēja, ka procentu likmes šobrīd atrodas tieši zem līmeņa, kas ir neitrāls ekonomikai – ne bremzējot tās attīstību, ne paātrinot. To var interpretēt kā mājienu tam, ka FRS nesteigsies turpināt iesākto procentu likmju celšanu.

Eiropas Centrālā banka (ECB) pārskata gada laikā nemainīja savas procentu likmes, vēl joprojām turot procentu likmi par banku noguldījumiem negatīvu. Pārskata gada 2. ceturksnī ECB paziņoja, ka nemainīs bāzes likmes vismaz līdz 2019. gada vasarai.

Sākot ar pārskata gada oktobri ECB samazināja aktīvu izpirkšanas programmas apjomu līdz EUR 15 mljrd. mēnesī (iepriekš – EUR 30 mljrd.), un decembra beigās pavisma izbeidza šo programmu. Tomēr ECB turpinās ieguldīt finanšu tirgos tos līdzekļus, kurus saņems esošo obligāciju dzēšanas rezultātā, tādējādi tikai pakāpeniski samazinot savas izpirkšanas aktivitātes.

Eirozona inflācija vēl joprojām ir zemāka nekā ECB mērķa līmenis (2%). Kopējā inflācija gada laikā pieauga no 1,4% gada sākumā līdz 1,6% gada beigās. Gada laikā Eirozonas pamatinflācija, kas neņem vērā energoresursu un pārtikas cenas, nebūtiski palielinājās: no 0,9% līdz 1,0%.

Gada laikā kopējā ASV inflācija samazinājās no 2,1% gada sākumā līdz 1,9% gada beigās, lai gan gada vidū tā īslaicīgi pieauga līdz 2,9%. ASV pamatinflācija pieauga no 1,8% līdz 2,2%.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

---

Būtisku lomu kopējā inflācijas rādītāja samazinājumā nospēlēja naftas cenu kritums. Neraugoties uz to, ka naftas cenas auga gada pirmajā pusē, gada pēdējā ceturksnī cenas piedzīvoja strauju kritumu, kura rezultātā gada griezumā cenas samazinājās par 15,5% (eiro izteiksmē). Gada beigās naftas cena bija USD 53,80 par barelu, salīdzinot ar USD 66,87 par barelu gada sākumā.

Gada laikā eiro vērtība samazinājās pret ASV dolāru par 4,5%, no 1,20 līdz 1,15 ASV dolāriem par eiro. Euro pavājināšanās ir labvēlīga tiem ieguldītājiem, kam eiro ir pamatvalūta, tajā skaitā Plāna dalībniekiem.

Pārskata gads izrādījās ļoti svārstīgs pasaules akciju tirgiem, un īpaši – attīstības valstu tirgiem. Gada laikā attīstības valstu akciju tirgus indekss MSCI Emerging Markets krita par 12,5%. Gada augstāko atzīmi šie tirgi sasniedza jau janvārī. Eiropas akciju tirgus indekss STOXX 600 gada laikā zaudēja 10,8% (eiro izteiksmē), savu augstāko punktu sasniedzot maijā. Savukārt, ASV akciju tirgi auga līdz gada pēdējam ceturksnim, sasniedzot savu augstāko līmeni (eiro izteiksmē) tikai oktobrī. Tomēr gada pēdējā ceturksnī arī ASV akciju tirgi piedzīvoja strauju cenu korekciju. Kopumā 2018. gada laikā indekss S&P 500 samazinājās tikai par 1,6% (eiro izteiksmē).

Arī procentu likmju tirgos gada laikā bija vērojamas nozīmīgas svārstības, tomēr kopumā gada laikā valsts obligāciju likmes samazinājās.

Euro etalona procentu likme – Vācijas valsts 10 gadu obligāciju likme – gada beigās bija 0,24%, salīdzinot ar 0,43% gada sākumā. Francijas, kas ir Eirozonas otra lielākā ekonomika, 10 gadu obligāciju likme arī samazinājās no 0,79% gada sākumā līdz 0,71% gada beigās. Garāka termiņa naudas cena eiro valūtā, ko atspoguļo 10 gadu eiro IRS likme, gada laikā samazinājās no 0,89% līdz 0,81%. Starp Eirozonas lielākajām valstīm procentu likmes pieauga Itālijas valsts obligācijām – 10 gadu likmes uzlēca no 2,02% līdz 2,74%, kas bija saistīts ar domstarpībām starp jauno Itālijas valdību un Eirokomisiju par šīs valsts budžetu.

ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada laikā pieauga no 2,41% līdz 2,68%. FRS agresīvi ceļot likmes, gada laikā šī likme pat pārsniedza psiholoģiski svarīgu līmeni 3,00%, bet kopš oktobra strauji krita, kam par iemeslu bija gan akciju tirgus korekcija, gan arī zemie inflācijas rādītāji.

Pretstatā svārstīgām garāka termiņa likmēm, eiro naudas tirgus likmes gada laikā būtiski nemainījās – indekss EURIBOR 3 mēnešiem gada beigās bija -0,31% (-0,33% gada sākumā), bet indekss EURIBOR 12 mēnešiem gada laikā pieauga no -0,19% līdz -0,12%.

Pasaules augsta ienesīguma uzņēmumu obligāciju (bez investīciju līmeņa kredītreitinga) riska prēmija (starpība starp šo obligāciju un līdzīga termiņa valsts obligāciju ienesīgumu likmēm) gada laikā palielinājās no 339 bāzes punktiem (bp) līdz 545 bp, tāpēc ka gada laikā šādu obligāciju ienesīgumi pieauga, bet valsts obligāciju ienesīgumi samazinājās. Pieaugot obligāciju ienesīgumiem, to cenas samazinās. Arī attīstības valstu emitentu obligāciju prēmijas gada laikā pieauga, bet ne tik strauji, no 226 bp līdz 343 bp.

Latvijas un Lietuvas valsts obligāciju ienesīgumi gada laikā pieauga, neraugoties uz etalona obligāciju likmju samazināšanos. Piemēram, Latvijas valsts 2026. gada eiroobligācijas ienesīgums gada beigās bija 0,92% (gada sākumā 0,58%), bet Lietuvas līdzīga termiņa eiroobligācijai – 0,84% (gada sākumā 0,65%).

### Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 0,80% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības un maksājuma par pārvaldīšanu mainīgā daļa līdz 0,50% gadā. Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 1,30% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

No maksājuma pastāvīgā daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam bija 0,70% gadā, un atlīdzība Turētājbankai bija 0,10% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 1 122 436 EUR apmērā, no tās atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 982 131 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai –140 305 EUR. Par pārskata gadu atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa netika uzkrāta.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

**Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai**

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijis ievērojams notikums, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

**Turpmākās Plāna attīstības prognozes**

Sākot ar 2019. gada 1. janvāri, Plāna pārvaldīšanas atlīdzības pastāvīgā daļa tika samazināta līdz 0,52% (iepriekš 0,80%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0,45% (iepriekš 0,70%) ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un 0,07% (iepriekš 0,10%) ir atlīdzība Turētājbankai. Savukārt, maksimālā pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa tika nedaudz palielināta līdz 0,58% (iepriekš līdz 0,50%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi 2019. gadā nedrīkst pārsniegt 1,10% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Sagaidāms, ka 2019. gadā norises pasaules akciju tirgos turpinās ievērojami ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilus procentu ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ.

Akcijās plānots ieguldīt 30-50% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo ieguldījumu akcijās īpatsvaru (50%).

Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt diversificētajā obligāciju portfelī, iekļaujot tajā gan valsts, gan korporatīvās obligācijas (obligāciju fondus) ar investīciju līmeņa kreditreitingiem, kā arī augsta ienesīguma un attīstības tirgu obligācijas (obligāciju fondus), lai nodrošinātu ieguldījumu diversifikāciju un augstāku ienesīgumu. Ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai paredzēts uzturēt 3-5 gadu diapazonā.



A. Ločmelis  
Valdes loceklis



I. Arefjevs  
Valdes loceklis



T. Buka  
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 14. martā

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**


---


**PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU**

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Luminor Asset Management IPAS valde ir atbildīga par 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 perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 41. lappusei iekļauto 2018. 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 kārtošanu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

  
A. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
I. Arēfjevs  
Valdes loceklis

2019. gada 14. martā



2019.gada 08.februārī

Nr. LUM4.5/01-3/2019

### Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2018. līdz 31.12.2018

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma 11.panta otro daļu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42.pantu un 2005.gada 11.janvārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes iela 12, LV-1013)<sup>1</sup> (turpmāk – Turētājbanka), veic Luminor Asset Management IPAS (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

2018.gada 2.augustā Luminor Asset Management IPAS un Luminor Pensions Latvia IPAS veica reorganizāciju komercsabiedrību apvienošanas ceļā. Reorganizācijas rezultātā Luminor Pensions Latvia IPAS beidza pastāvēt bez likvidācijas, savukārt Luminor Asset Management IPAS pārņēma visas Luminor Pensions Latvia IPAS tiesības un saistības, t.sk.ar 2018.gada 3.augustu uzsāka ieguldījumu plāna “Luminor (N) Aktīvais ieguldījumu plāns” līdzekļu ieguldīšanu un pārvaldīšanu kā līdzekļu pārvaldītājs saskaņā ar 2005.gada 16.februārī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Luminor Asset Management IPAS noslēgto Līgumu Nr.LP-9/2005 “Par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu”. Kaut arī minētais ieguldījumu plāns tika juridiski nodots Luminor Asset Management IPAS, vienlaikus tika saglabāta līdzšinējā turētājbanka, norēķinu un vērtspapīru konti un atšķirīgs tehniskais un organizatoriskais nodrošinājums.

Turētājbanka, izpildot savus pienākumus un ievērojot ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 45.pantā noteikto, 2018.gada 19.decembrī paziņoja Finanšu un kapitāla tirgus komisijai par Luminor Asset Management IPAS konstatēto neatbilstību ieguldījumu plānā “Luminor (N) Aktīvais ieguldījumu plāns” ietvertu aktīvu – biržā tirgoto ieguldījumu fondu - vērtības noteikšanā. Veicot pārbaudi, atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma 12.<sup>1</sup> panta septītajai daļai, Turētājbanka konstatēja, ka Luminor Asset Management IPAS ir korekti aprēķinājusi neatbilstības rezultātā radušos zaudējumu apmēru, kā arī ierosināja nepieciešamās izmaiņas Turētājbanka procedūrā, lai precīzi atrunātu procesu, kas izslēgtu līdzīgu neatbilstību rašanos turpmāk.

2018.gada 27.decembrī Luminor Asset Management IPAS un Luminor Bank AS Latvijas filiāle pabeidza ieguldījumu plānu apvienošanu, saskaņā ar noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību, kā rezultātā ieguldījumu plāns “Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns” tika pievienots ieguldījumu plānam “Luminor (N) Aktīvais ieguldījumu plāns”, jaunais nosaukums pēc apvienošanas: “Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns”.

Augstāk minēto notikumu rezultātā tika uzsākts Turētājbankas līguma un procedūras atjaunošanas un pārstrādes process, lai sakārtotu Turētājbankas pakalpojumu sniegšanas procesu atbilstoši normatīviem aktiem. Savukārt Luminor Asset Management IPAS izveidoja, saskaņoja un publicēja “Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns” jaunos prospektus.

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;

<sup>1</sup> Līdz 2019.gada 2.janvārim – Luminor Bank AS, vienotais reģ. Nr. 40003024725, juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija

- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību Latvijas Republikas spēkā esošo 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 Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Pēc neatbilstošās Plāna aktīvu vērtības noteikšanas seku novēršanas turpmāk Plāna aktīvu vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līgumā, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām.



Keris Gabrilovica  
Luminor Bank AS Latvijas Filiāle

D. Kontere :+371 67015396  
Diana.Kontere@luminorgroup.com

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

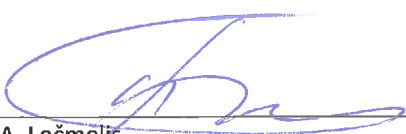
---

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

<b>AKTĪVI</b>	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	15 196 334	9 995 083
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	235 308 807	123 978 704
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>		<b>250 505 141</b>	<b>133 973 787</b>
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>250 505 141</b>	<b>133 973 787</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(98 039)	(755 714)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(98 039)</b>	<b>(755 714)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>250 407 102</b>	<b>133 218 073</b>

Pielikums no 15. līdz 41. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

  
A. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

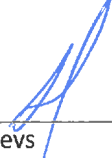
**IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
<b>IEŅĀKUMI</b>			
Procentu ieņēmumi par parāda vērtspapīriem		78 226	57 802
Dividendes		1 610 121	1 143 572
Pārējie ieņēmumi		490	1 623
<b>Kopā ieņēmumi</b>	<b>7</b>	<b>1 688 837</b>	<b>1 202 997</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(982 132)	(1 716 997)
Atlīdzība turētājbankai		(140 305)	(146 441)
Pārējie izdevumi		(2 967)	(12 327)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>8</b>	<b>(1 125 404)</b>	<b>(1 875 765)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</b>			
Pārskata perioda ieņēmumi no ieguldījumu pārdošanas	4.4	20 329 670	7 375 239
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.4	(17 676 379)	(6 951 510)
<b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa</b>		<b>2 653 291</b>	<b>423 729</b>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos periodos	4.4	(2 996 423)	(359 755)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums</b>		<b>(343 132)</b>	<b>63 974</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	4.4	(5 647 716)	6 904 064
<b>Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums</b>		<b>(5 990 848)</b>	<b>6 968 038</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(24 092)	-
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS</b>		<b>(5 451 507)</b>	<b>6 295 271</b>

Pielikums no 15. līdz 41. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

  
A. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>133 218 073</b>	<b>109 506 529</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(5 451 507)	6 295 271
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	130 454 965	35 504 733
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(7 814 429)	(18 088 460)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>117 189 029</b>	<b>23 711 544</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>250 407 102</b>	<b>133 218 073</b>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	66 488 174	57 616 403
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	129 947 273	66 488 174
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	<b>2.0036356</b>	<b>1.9006138</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>1.9269900</b>	<b>2.0036356</b>

Pielikums no 15. līdz 41. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

  
A. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis


**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**


**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums		(5 451 507)	6 295 271
ieguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums)	9	5 386 973	(6 954 196)
Uzkrāto izdevumu samazinājums		(657 675)	(299 455)
<b>Naudas (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>(722 209)</b>	<b>(958 380)</b>
ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(35 887 292)	(19 427 385)
Plānu apvienošanās rezultātā pievienoti finanšu aktīvi	9	(101 250 902)	-
Finanšu aktīvu pārdošana	9	20 421 118	7 365 353
<b>Naudas (samazinājums) pamatdarbības rezultātā</b>		<b>(117 439 285)</b>	<b>(13 020 412)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		130 454 965	35 504 733
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(7 814 429)	(18 088 460)
<b>Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>122 640 536</b>	<b>17 416 273</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums</b>		<b>5 201 251</b>	<b>4 395 861</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		9 995 083	5 599 222
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>3</b>	<b>15 196 334</b>	<b>9 995 083</b>

Pielikums no 15. līdz 41. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

  
A. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

### **1. Vispārīga informācija par plānu un svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums**

#### **Vispārīga informācija par sabiedrību**

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

2018. gada 2. augustā mainījās ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, iepriekšējā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Luminor Pensions Latvia tika pievienota ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai Luminor Asset Management.

2018. gada 27. decembrī Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns tika pievienots Luminor (N) Aktīvajam ieguldījumu plānam. Kopš Luminor Asset Management IPAS un Luminor Pension Latvia IPAS apvienošanas 2018. gada 2. augustā, Luminor Asset Management IPAS pārvaldīja divas Valsts fondēto pensiju shēmas - Luminor D Aktīvais ieguldījumu plāns un Luminor N Aktīvais ieguldījumu plāns. Šiem ieguldījumu plāniem bija līdzīgas politikas, līdzīgas vai vienādas risku kategorijas, kā arī ir bijuši līdzīgi ienesīguma rezultāti pagātnē. 2018. gada 27. decembrī plāni tika apvienoti Luminor D Aktīvo ieguldījumu plānu pievienojot Luminor N Aktīvo ieguldījumu plānam. Reorganizācijas rezultātā Luminor D Aktīvais ieguldījumu plāns nodeva visu savu mantu, tiesības un saistības iegūstošajai sabiedrībai Luminor N Aktīvais ieguldījumu plāns.

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 Asset Management (turpmāk tekstā: Plāna pārvaldnieks), Plāna administrēšanas funkcijas ir deleģētas Tarasam Bukam (līdz 02.08.2018. Annei Leino). 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](http://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 brīdī 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 ir 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 2019. gada 13. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

# IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. 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 uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas izriet no 9.SFPS un 15. SFPS pieņemšanas, kas stājās spēkā no 2018. gada 1. janvāra.

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.

### Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

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

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 saņemamā 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.



**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

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

<b>Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:</b>	<b>Maksājuma summa (likme gadā)</b>
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.80%
-maksājumi Sabiedrībai	0.7%
-maksājumi Turētājbankai	0.10%
Maksājuma mainīgā daļa	0.50%
<b>Kopā</b>	<b>1.30%</b>

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.80% 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 nepārsniedz vienu procentu 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.

## **Finanšu instrumenti**

### ***Sākotnējā atzīšana un novērtēšana***

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas neto aktīvu pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Sabiedrībai.

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad notiek finanšu aktīva saņemšana.

Finanšu aktīvi vai saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai saistības nav klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību darījumu izmaksas, kas tiek novērtētas pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atskaitīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti pēc amortizētajā iegādes vērtībā tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi, ieguldījumi parāda vērtspapīros, kas klasificēti PVPI, kuru rezultātā gramatvedības zaudējumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko radies.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Sabiedrība atzīst starpību šādi:

Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (ti, 1. līmeņa iepatiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamos tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pīmās dienas peļņa vai zaudējumi atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdīm, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamos tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

---

### **Klasifikācija**

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi (AI);
- Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA);

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem faktoriem:

- Sabiedrības izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- Finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas pazīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas, un
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīts viens no šīm nosacījumiem:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;
- atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitings vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);
- finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekonsekvence, un tas ir stingri pamatots.

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas iezīmes, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās izmaksās.

### **Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme**

Amortizētā vērtība ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas sākotnējās atzīšanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, attiecībā uz jebkuru starpību starp sākotnējo summu un termiņu, un, ja ir finanšu starpība, un aktīviem, kas tiek koriģēti par zaudējumu summu.

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i, tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā paredzamie kredītu zaudējumi un ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

Kad Sabiedrība pārskata nākotnes naudas plūsmu aplēses, attiecīgo finanšu aktīvu vai finanšu saistību uzskaites vērtību koriģē, lai atspoguļotu jauno novērtējumu, kas diskontēts, izmantojot sākotnējo efektīvo procentu likmi. Visas izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

### **Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

#### **Atvasinātie finanšu instrumenti**

Atvasinātie finanšu instrumenti iekļauj valūtas mijmaiņas, biržā netirgotus nākotnes līgumus un biržā tirgotus nākotnes līgumus.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā datumā, kurā noslēgts atvasinātais līgums, un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, vai kā pasīvi, ja to patiesā vērtība ir negatīva.

Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas visaptverošo ienākumu pārskatā periodā, kurā tās ir radušās.

Atvasinātie finanšu instrumenti var tikt iegulti citos līgumos („apkalpošanas līgums”). Iegultais atvasinātais finanšu instruments ir nodalīts no apkalpošanas līguma, un tas tiek uzskaitīts kā atvasinātais finanšu instruments, ja ieūtā atvasinātā finanšu instrumenta ekonomiskā būtība un riski nav saistīti ar apkalpošanas līguma ekonomisko būtību un riskiem, atsevišķs instruments ar tādiem pašiem nosacījumiem kā iegūtajam atvasinātajam finanšu instrumentam atbilstu atvasinātā finanšu instrumenta definīcijai; apvienoto finanšu instrumentu nenovērtē patiesajā vērtībā ar izmaiņu patiesajā vērtībā atspoguļojumu konsolidētajā peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atvasinātie finanšu instrumenti, kas iekļauti patiesajā vērtībā novērtētajos aktīvos vai saistībās ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, netiek uzrādīti atsevišķi.

Lai arī Sabiedrība veic darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem riska ierobežošanas nolūkos, Sabiedrība nepiemēro risku ierobežošanas uzskaiti.

### ***Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

Finanšu aktīvu vai saistības sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva vai saistību gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

- Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, bez jebkādiem atskaitījumiem par darījuma izmaksām, kas var rasties, tos pārdodot vai citādi atsavinot, izņemot:
- debitoru parādi (kredīti), kas tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi;

Visas finanšu saistības, izņemot tās, kas atzītas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un finanšu saistības, kas rodas, ja finanšu aktīva, kas uzrādīts patiesajā vērtībā, pārvedums nekvalificējas kā atzīšanas pārtraukšana, tiek novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un atlaides, ieskaitot sākotnējās darījumu izmaksas, tiek iekļautas saistītā instrumenta uzskaites vērtībā un amortizētas, pamatojoties uz instrumenta efektīvo procentu likmi.

### ***Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

Prasības pret centrālajām bankām, prasības pret finanšu institūcijām un kredīti tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas (“Turēts, lai iekasētu” biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;

Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumus.

Finanšu aktīvi, kas atbilst iepriekš minētajiem kritērijiem, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā un uz tiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās modelis.

### ***Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā***

Visas finanšu saistības tiek atzītas patiesajā vērtībā, un aizdevumu un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

---

amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

### **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 pajāvība 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 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 (modeli) 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.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti**

Tabulā analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā:

<b>2018, EUR</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Patiesā vērtība 2. līmenis</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	187 635 620	187 635 620
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	47 282 717	47 282 717
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	390 470	390 470
<b>Kopā, klasificēti kā patiesā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>	<b>235 308 807</b>	<b>235 308 807</b>
<b>2017. gada 31. decembrī, EUR</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Patiesā vērtība 2. līmenis</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	122 906 116	122 906 116
<b>Kopā, klasificēti kā pārdošanai pieejamie aktīvi</b>	<b>122 906 116</b>	<b>122 906 116</b>

**Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti**

Tabulā analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā:

<b>2018, EUR</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Patiesā vērtība 3. līmenis</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15 196 334	15 196 334
<b>Finanšu saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(98 039)	(98 039)
<b>2017, EUR</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Patiesā vērtība 3. līmenis</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 995 083	9 995 083
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 072 588	1 072 588
<b>Finanšu saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(755 714)	(755 714)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

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

<b>Veids</b>	<b>Vērtēšanas metode</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Uzkrātie izdevumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

**Jauni standarti un interpretācijas**

9. SFPS ieviešana ir radījusi izmaiņas Plāna grāmatvedības politikās finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšanā, klasificēšanā un novērtēšanā, kā arī finanšu aktīvu vērtības samazināšanās notikšanā. Saskaņā ar Plāna veikto 9. SFPS ietekmes izvērtējumu, jaunajam standartam nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem, tādēļ nebija neieciešamības koriģēt salīdzinošo informāciju par iepriekšējiem periodiem. 9. SFPS būtiski groza arī citus standartus, kas attiecas uz finanšu instrumentiem kā 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”.

Turpmāk ir sniegta informācija par 9. SFPS ieviešanas ietekmi uz Plānu. Turpmāk sniegta sīkāka informācija par konkrētām 9. SFPS piemērojamajām grāmatvedības politikām.

Zemāk ir norādīta ietekme uz finanšu pārskata pielikumiem, kas izriet no 9. SFPS ieviešanas.

*Finanšu instrumentu klasifikācija un vērtība*

Finanšu aktīvu un saistību kategorija un finanšu aktīvu un saistību vērtība, kas novērtēta balstoties uz 39. SGS un 9. SFPS, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī.

<b>Finanšu aktīvs</b>	<b>Sākotnējā vērtība pēc 39. SGS</b>	<b>Jaunā vērtība pēc 9. SFPS</b>	<b>31.12.2017. pēc 39. SGS</b>	<b>Jaunā vērtība pēc 9. SFPS, 2018. gada 1. janvārī</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>	Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	122 906 116	122 906 116
	Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti		1 072 588	1 072 588

15. SFPS, Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem, (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)

15. SFPS “Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. 15. SFPS nosaka piecpakāpju modeli, kas attiecas uz ieņēmumiem, kas gūti no līguma ar klientu (ar ierobežotiem ieņēmumiem), neatkarīgi no ieņēmumu veida vai nozares veida. Standarta prasības attiecas arī uz peļņas un zaudējumu atzīšanu un novērtēšanu, pārdojot dažus nefinanšu aktīvus, kas nav uzņēmuma parastās darbības rezultāts (piemēram, pamatlīdzekļu vai nemateriālo aktīvu pārdošana).

15. SFPS pamatprincips ir tāds, ka ieņēmumus jāatzīst, atspoguļojot pakalpojumu nodošanu klientiem par summu, kas atspoguļo atlīdzību, kuru paredzēts saņemt apmaiņā pret šādiem pakalpojumiem. Šo pamatprincipu piemēro, izmantojot piecpakāpju modeli:

- 1) Nosakiet līgumu ar klientu,
- 2) Nosakiet līgumā noteikto izpildes pienākumu;
- 3) noteikt darījuma cenu;
- 4) Sadalīt darījuma cenu līgumā noteiktajam izpildes pienākumam;

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

5) Atzīt ieņēmumus, ja izpildes pienākums ir izpildīts.

Par katru konstatēto saistību izpildi Sabiedrība līguma noslēgšanas brīdī nosaka, vai tā ir izpilde laika gaitā vai konkrētā laikā, neatkarīgi no tā, vai atlīdzība ir fiksēta vai mainīga, ieskaitot to, vai atlīdzība ir ierobežota ārējo faktoru dēļ. Pēc tam tiek ņemts vērā noteiktais izpildes pienākums.

No 1. janvāra 2019. gada 17. SGS vietā aizstās 16. SFPS "Noma" attiecībā uz finanšu nomu. Jauns standarts nosaka nomas līgumu atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus; un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām. Nomas sākuma dienā nomnieks atzīst saistības veikt nomas maksājumus (t.i. nomas saistības) un aktīvu, kas pārstāv tiesības izmantot bāzes aktīvu nomas termiņa laikā (t.i. lietošanas tiesību aktīvs).

Nomniekiem būs atsevišķi jāatzīst procentu izdevumi par nomas saistībām un nolietojuma izdevumus par tiesībām lietot aktīvu. Nomniekiem arī būs jāpārvērtē nomas saistības pēc noteiktu notikumu iestāšanās (piemēram, izmaiņas nomas termiņā, izmaiņas nākotnes nomas maksājumos, kas rodas, mainot indeksu vai likmi, ko izmanto šo maksājumu noteikšanai).

Nomnieks parasti atzīst nomas saistību pārvērtēšanas summu kā korekciju tiesībām izmantot aktīvu.

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 un nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem ieviešanas gadāAtzīšanas 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

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

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.

Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertēti uz eiro, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
USD	1.1377	1.0541
NOK	9.9698	9.8403

### **Nodokļi**

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

### **Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās**

Uz šādiem finanšu instrumentiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās prasības:

finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, zaudējumu atlīdzība par paredzamajiem kredītu zaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītu zaudējumiem,
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanasparedzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzamie kredītzaudējumiem tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā.

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Banka plāno saņemt (ti, visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Plāns novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā.

Lai veiktu šo novērtējumu, Plāns salīdzina finanšu instrumenta saistību neizpildes risku pārskata datumā ar finanšu instrumenta saistību neizpildes risku tā sākotnējās atzīšanas brīdī, ņemot vērā atbilstošu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez nevajadzīgām izmaksām vai piepūles, kas liecinātu par būtisku kredītriska palielināšanos kopš sākotnējās atzīšanas.



## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

---

Finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās ja ir noticis viens vai vairāki notikumi, kas negatīvi ietekmē šī finanšu aktīva aplēstās nākotnes naudas plūsmas. Pierādījumi, ka finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ietver novērojamos datus par šādiem notikumiem:

- būtiskas emitenta vai aizņēmēja finansiālās grūtības;
- līguma pārkāpums, piemēram, saistību neizpilde vai kavējums;
- aizņēmēja aizdevējs (-i) ekonomisku vai līgumisku iemeslu dēļ, kas saistīti ar aizņēmēja finansiālajām grūtībām, piešķirusi aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

### 2. Risku pārvaldīšana

Galvenie risku veidi, kas skar Plāna darbību un ko Plāna pārvaldnieks pārvalda, ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks.

#### (a) Tirgus risks

Novērtējot un pārvaldot tirgus risku, Plāna pārvaldnieks izdala 3 galvenos risku veidus – procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks. Tirgus risks ir iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot kritiskās situācijas analīzi. Kritiskās situācijas analīzei izmanto tirgus riska jutīguma testus un scenāriju analīzi (skat. zemāk). Jutīguma testus veic, lai noteiktu atsevišķa faktora ietekmi uz Plāna vērtību. Scenāriju analīzi veic, lai noteiktu vairāku faktoru nelabvēlīgu izmaiņu ietekmi uz Plāna vērtību.

**Procentu likmju risks** – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svētais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem samazinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2018. gada beigās tas bija 4.3 gadi, bet 2017. gada beigās – 5.1 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzcentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

Procentu likmju risks un tā ietekme uz noguldījumu un parāda vērtspapīru cenām ir noteikta dažādām noguldījumu un parāda vērtspapīru kategorijām, atkarībā no to termiņa, valūtas un iespējamās procentu likmes izmaiņas. Pārvērtējot patiesajā vērtībā parāda vērtspapīrus ar fiksētu procentu likmi, to vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti, procentu likmes palielinājums samazina parāda vērtspapīru cenu, un otrādi. Parāda vērtspapīru ietekme uz Plāna ienākumiem aprēķināta kā iespējamās ienesīguma likmes izmaiņas reizinājums ar attiecīgās kategorijas vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai (*duration*). Tiek pieņemts, ka 2. kārtas ienesīguma izmaiņas (*convexity*) ietekme uz parāda vērtspapīru cenām ir nebūtiska. Parāda vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi tirgus procentu likmju kritums tādā pašā apmērā samazinās kupona likmi un Plāna procentu ieņēmumus. Tādējādi patiesās vērtības procentu likmju risks un naudas plūsmas procentu likmju risks viens otru kompensē.

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts vai reģiona iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos un riska kapitālā ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās ieguldījumu fondu un riska kapitāla vērtību. Katrai ieguldījumu fondu un riska kapitāla kategorijai

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu, tādēļ arī ietekme uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā

**Valūtas risks** – ieguldījumiem ārvalstu valūtās piemīt valūtas risks. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot ieguldījumu ierobežojumus, ka ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās var ieguldīt līdz 20% no Plāna aktīviem, turklāt vienā ar saistībām nesaskaņotā valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk nekā 10% no Plāna aktīviem, kā arī veicot mazākus par ieguldījumu ierobežojumu darījumus ar saistībām nesaskaņotās valūtās. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

**Jūtīgums pret valūtas risku** – Plāna jūtīgumu pret valūtas risku aprēķina reizinot ārvalstu valūtu denominētos finanšu aktīvus ar iespējamām valūtu kursu izmaiņām, pieņemot 10% valūtas kursa izmaiņas USD un NOK valūtu kursos.

Visi Plāna aktīvi un saistības 2018. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām uz **2018. gada 31. decembri:**

	EUR	NOK	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	39 998 490	4 685 903	2 598 324	47 282 717
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	188 026 090	-	-	188 026 090
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15 080 594	-	115 740	15 196 334
Uzkrātie izdevumi	(98 039)	-	-	(98 039)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>243 007 135</b>	<b>4 685 903</b>	<b>2 714 064</b>	<b>250 407 102</b>
<b>Daļa no plāna aktīviem (%)</b>	<b>97.0</b>	<b>1.90</b>	<b>1.10</b>	<b>100.0</b>

Visi Plāna aktīvi un saistības 2017. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām uz **2017. gada 31. decembri:**

	EUR	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 072 588	1 072 588
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	122 906 116	122 906 116
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 995 083	9 995 083
Uzkrātie izdevumi	(755 714)	(755 714)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>133 218 073</b>	<b>133 218 073</b>
<b>Daļa no plāna aktīviem (%)</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

Plāna ienākumu **jutīguma testa**, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks, cenu risks un valūtas risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem **2018. gada 31. decembrī**, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

	Uzskaites vērtība	Procentu likmju risks		Cenu svārstību risks	
		Likmju pieaugums	Likmju samazinājums	Cenas izmaiņa* (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
<b>Naudas līdzekļi</b>	15 196 334	-	-	-	-
<b>Valsts obligācijas</b>	42 120 905	(1 407 181)	1 407 181	-	-
<b>Komerscābiedrību obligācijas</b>	5 161 812	(295 353)	295 353	-	-
<b>Obligāciju fondi</b>	96 121 954	(4 519 887)	4 519 888	-	-
<b>Akciju fondi</b>	84 407 719	-	-	(20%)	(16 881 544)
<b>Alternatīvie fondi</b>	7 149 804	-	-	(20%)	(1 429 961)
<b>Riska kapitāls</b>	346 613	-	-	(35%)	(121 315)
<b>Kopā</b>	<b>250 505 141</b>	<b>(6 222 422)</b>	<b>6 222 422</b>		<b>(18 432 820)</b>
<b>Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības</b>		<b>2.5%</b>	<b>(2.5%)</b>		<b>(7.4%)</b>
<b>EUR</b>		<b>(6 083 324)</b>	<b>6 083 324</b>		<b>(18 432 819)</b>
<b>USD</b>		<b>(33 196)</b>	<b>33 196</b>		
<b>NOK</b>		<b>(105 901)</b>	<b>105 901</b>		

\*Akciju fondiem, alternatīvajiem fondiem un riska kapitālam tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 20%, 20% un 35%.

**Valūtas risks**

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	2 714 064	1.1%	(10.0%)	(271 406)
EUR	243 105 174	97.0%	-	-
NOK	4 685 903	1.9%	(10.0%)	(468 590)
<b>Kopā</b>	<b>250 505 141</b>	<b>100%</b>		<b>(739 996)</b>

Zemāk esošā tabulā ir atspoguļoti pieņēmumi, kas ir izmantoti procentu likmju riska aprēķinos.

**Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem**

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	1.0%	(1.0%)
USD	1.0%	(1.0%)
NOK	1.0%	(1.0%)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

Plāna ienākumu **jutīguma testa**, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks, cenu risks un valūtas risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem **2017. gada 31. decembrī**, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

	Procentu likmju risks		Cenu svārstību risks		
	Uzskaites vērtība	Likmju pieaugums Ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājums Ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa* (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
<b>Naudas līdzekļi</b>	9 995 083	-	-	-	-
<b>Valsts obligācijas</b>	1 072 588	(36 313)	36 313	-	-
<b>Komersabiedrības obligācijas</b>	60 805 788	(3 140 953)	3 140 953	-	-
<b>Obligāciju fondi</b>	56 793 618	-	-	(20%)	(11 358 724)
<b>Akciju fondi</b>	5 306 710	-	-	(20%)	(1 061 342)
<b>Alternatīvie fondi</b>	9 995 083	-	-	-	-
<b>Riska kapitāls</b>	1 072 588	(36 313)	36 313	-	-
<b>Kopā</b>	<b>133 973 787</b>	<b>(3 177 266)</b>	<b>3 177 266</b>		<b>(12 420 066)</b>
<b>Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības</b>		<b>(2.4%)</b>	<b>2.4%</b>		<b>(9.3%)</b>
<b>EUR</b>		<b>(3 177 266)</b>	<b>3 177 266</b>		<b>(12 420 066)</b>

\*Akciju fondiem un alternatīvajiem fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda 20% un 20%.

**Valūtas risks**

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
EUR	133 973 787	100.0%	-	-
<b>Kopā</b>	<b>133 973 787</b>	<b>100.0%</b>		<b>(739 997)</b>

Valūtas riska tiešā ietekme uz Plāna darbības rezultātiem 2017. gada 31. decembrī nebija vērojama, tā kā portfeja ieguldījumi tika veikti tikai EUR valūtā.

Zemāk esošā tabulā ir atspoguļoti pieņēmumi, kas ir izmantoti procentu likmju riska aprēķinos.

**Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem**

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	1.0%	(1.0%)
USD	1.0%	(1.0%)
NOK	1.0%	(1.0%)

Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma testiem izmantots iespējamais negatīvais svārstīgums, kas noteikts, analizējot atsevišķu ieguldījumu pozīciju vai aktīvu klašu cenu vēsturiskās tendences un svārstīgumu, kas korigētas balstoties uz pārvaldnieka pieredzi un zināšanām par finanšu tirgiem. Tirgus svārstīgums jeb cenas izmaiņa katrai aktīvu klasei aprēķināta kā iespējamā negatīva cenas novirze nākamo 12 mēnešu laikā no cenas uz pārskata gada beigām.

Plāna ienākumu **scenāriju analīze** parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Plāna pārvaldnieks visu tirgus risku vienlaicīgas

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krīt, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2018. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (25 395 238 EUR, jeb (10.1)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir (12 950 394) EUR, jeb (5.2)% no Plāna aktīviem. 2017. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (15 597 332) EUR, jeb (11.6)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (9 242 800) EUR, jeb (6.9)% no Plāna aktīviem. Būtiska atšķirība absolūtos skaitļos starp scenāriju analīzes rezultātiem 2018. gadā un 2017. gadā ir vērojama tāpēc, ka 2018. gada decembra beigās Plāns tika apvienots ar līdzīgas stratēģijas pensiju plānu "Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns", kā rezultātā Plāna aktīvi ir ievērojami palielinājušies.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Plāna pārvaldnieks veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos un akciju instrumentos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un īsa termiņa obligācijas, 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

**(b) Kredītrisks**

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kredītrisks tiek samazināts, ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (6.1% no Plāna aktīviem 2018. gada beigās, 7.5% – 2017. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras gala akcionāriem DNB Bank ASA ir piešķirts Aa2 kredītreitings un Nordea Bank AB – Aa3 kredītreitings.

Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītpējas izmaiņām: ja kredītpēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Ar ieguldījumiem parāda vērtspapīros saistītais kredītrisks tiek samazināts, ieguldot lielākoties parāda vērtspapīros ar investīciju līmeņa kredītreitingu. Ieguldījumi ir veikti valstu, kredītiestāžu vai lielu uzņēmumu emitētos parāda vērtspapīros. Zemāk esošajā tabulā apkopoti parāda vērtspapīru, to emitentu vai akcionāru kredītreitingi, kurus piešķirusi Moody's reitings aģentūra vai atsevišķos gadījumos Standard & Poor's reitings aģentūra.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitings kategorijām	2018	2017
Aaa	9.91%	0.00%
Aa	8.10%	0.00%
A	71.97%	100.00%
Baa	10.02%	0.00%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**(c) Likviditātes risks**

Likviditātes risks ir iespēja ieguldījumu plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu Plāna aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

Plāna pārvaldnieks, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldnieks negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Tabulās apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam

**Aktīvu termiņstruktūra uz 2018. gada 31. decembri**

	Uz pieprasījuma	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2 069 398	32 162 575	12 026 277	1 024 467	<b>47 282 717</b>
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	180 529 672	-	346 613	7 149 804	-	<b>188 026 090</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15 196 334	-	-	-	-	<b>15 196 334</b>
<b>Kopā</b>	<b>195 726 006</b>	<b>2 069 398</b>	<b>32 509 188</b>	<b>19 176 081</b>	<b>1 024 467</b>	<b>250 505 141</b>

**Aktīvu termiņstruktūra uz 2017. gada 31. decembri**

	Uz pieprasījuma	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	1 072 588	-	<b>1 072 588</b>
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	117 599 406	-	5 306 710	-	-	<b>122 906 116</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 995 083	-	-	-	-	<b>9 995 083</b>
<b>Kopā</b>	<b>127 594 489</b>	<b>-</b>	<b>5 306 710</b>	<b>1 072 588</b>	<b>-</b>	<b>133 973 787</b>

Zemāk esošās tabulās apkopota informācija par finanšu saistību termiņstruktūru, kas veidota balstoties uz atlikušajiem līgumiskajiem saistību izpildes termiņiem. Tabulās atspoguļotās summas ir nediskontētas naudas plūsmas.

**Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2018. gada 31. decembri**

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	98 039
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	250 407 102
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>250 505 141</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz **2017. gada 31. decembri**

	<b>Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi</b>
Uzkrātie izdevumi	755 714
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	133 218 073
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>133 973 787</b>

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma.

**3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

<b>31.12.2018</b>	<b>Valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība EUR</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	15 196 334	6.07
<b>Kopā</b>		<b>15 196 334</b>	<b>6.07</b>

<b>31.12.2017</b>	<b>Valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība EUR</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	9 994 744	7.50
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland PLC	EUR	339	-
<b>Kopā</b>		<b>9 995 083</b>	<b>7.50</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

**4.1. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

**2018. gada 31. decembrī**

Nosaukums	Valūta	Vērtspapīru daudzums	legādes vērtība (EUR)	Bilance uz datumu (EUR)	% no Plāna neto aktīviem
Latvian Gov 10-year T-bond 58004	EUR	251 390 669	2 781 076	3 000 000	1.20%
Latv Gov. 10.5-year T-bond 58005	EUR	232 586 154	2 677 464	2 777 313	1.11%
Latv Gov. 5.5-year T-bond 57012	EUR	1 916	1 946 771	1 950 179	0.78%
Latvian Gov. 5-year T-bond 57013	EUR	2 605	2 623 027	2 632 223	1.05%
Latv Gov. 5.5-year T-bond 57014	EUR	2 972	2 971 138	2 981 639	1.19%
LATVGB 2 10/04/18LV 5Y Tbond 17	USD	630	573 398	574 791	0.23%
LATVIA 2.75 01/12/20OB00008LATVIA 2.75 01/12/20	USD	2 305	1 997 465	2 023 533	0.81%
LATVIA 2.75 01/12/20OB00008LATVIA 2.75 01/12/20	EUR	1 790	1 886 034	1 929 988	0.77%
LATVIA 2.75 01/12/20OB00008LATVIA 2.75 01/12/20	EUR	1 730	1 948 759	1 981 428	0.79%
LATVIA 2.75 01/12/20OB00008LATVIA 2.75 01/12/20	EUR	375	389 850	391 141	0.16%
LATVIA 2.75 01/12/20OB00008LATVIA 2.75 01/12/20	EUR	175	176 461	176 472	0.07%
LATVIA 2.75 01/12/20OB00008LATVIA 2.75 01/12/20	EUR	132	126 463	127 445	0.05%
LATVIA 2.75 01/12/20OB00008LATVIA 2.75 01/12/20	EUR	1 825	1 752 548	1 752 008	0.70%
LITHUN 1.25 10/22/25OB00015LITHUN 1.25 10/22/25	EUR	840	867 552	868 644	0.35%
LITHUN 2.125 10/22/35OB00016LITHUN 2.125 10/22/35	EUR	825	891 949	897 023	0.36%
LITHGB 3.7 10/25/19OB00018LITHGB 3.7 10/25/19	EUR	11 500 000	118 497	119 219	0.05%
LITHGB 3.4 10/03/20OB00020LITHGB 3.4 10/03/20	EUR	52 500 000	555 776	559 881	0.22%
LITHGB 3.4 10/03/20OB00020LITHGB 3.4 10/03/20	EUR	116 694 393	1 369 782	1 409 059	0.56%
LITHGB 0.7 05/27/20OB00023LITHGB 0.7 05/27/20	EUR	18 900	1 906 953	1 914 699	0.76%
LITHGB 0.3 04/05/21OB00024LITHGB 0.3 04/05/21	EUR	3 550	356 338	357 036	0.14%
LITHGB 2.1 08/28/21OB00025LITHGB 2.1 08/28/21	EUR	25 240	2 652 093	2 669 595	1.07%
LITHGB 0.6 06/29/23OB00026LITHGB 0.6 06/29/23	EUR	13 180	1 323 536	1 327 582	0.53%
LITHGB 2.1 11/06/24OB00027LITHGB 2.1	EUR	11 000	1 181 367	1 184 730	0.47%



**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

11/06/24					
FRTR 6 10/25/25OB00028FRTR 6 10/25/25	EUR	675 000	939 458	944 424	0.38%
FRTR 3 04/25/22OB00029FRTR 3 04/25/22	EUR	1 160 000	1 289 723	1 312 824	0.52%
FRTR 3 04/25/22OB00029FRTR 3 04/25/22	EUR	1 390 000	1 578 221	1 572 126	0.63%
NGB 3 ¼ 05/25/21 Corp	NOK	43 000	4 613 343	4 685 903	1.87%
LATVEN 2.8 05/22/20OB00032LATVEN 2.8 05/22/20	EUR	760	787 207	800 177	0.32%
LATVEN 1.9 06/10/22OB00033LATVEN 1.9 06/10/22	EUR	578	597 450	603 632	0.24%
ALTUMG 1.3 10/17/24OB00034ALTUMG 1.3 10/17/24	EUR	345	352 166	353 252	0.14%
ALTUMG 1.3 03/07/25OB00035ALTUMG 1.3 03/07/25	EUR	137	139 339	140 859	0.06%
LIEENE 2 07/14/27OB00036LIEENE 2 07/14/27	EUR	2 789	2 814 296	2 837 667	1.13%
ELERIN 0.875 05/03/23	EUR	419	423 718	426 225	0.17%
<b>Kopā</b>			<b>46 609 218</b>	<b>47 282 717</b>	<b>18.88%</b>

2017. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna neto aktīviem
Latvian Gov 10-year T-bond 58004	59 390 669	633 801	642 522	0.48
Latv Gov. 10.5-year T-bond 58005	42 686 154	425 215	430 066	0.32
<b>Kopā</b>		<b>1 059 016</b>	<b>1 072 588</b>	<b>0.80</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**4.2 Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības**

<b>2018. gada 31. decembrī, EUR</b>	<b>Skaitis</b>	<b>Valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība, EUR</b>	<b>Iegādes vērtība, EUR</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	8 913	EUR	2 094 644	1 972 645	0.84
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	13 343	EUR	2 999 907	2 886 823	1.20
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	85 404	EUR	4 328 275	4 212 540	1.73
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	72 789	EUR	2 180 395	2 273 639	0.87
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	227 437	EUR	3 911 915	2 666 693	1.56
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	147 929	EUR	3 221 006	1 333 211	1.29
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	15 567	EUR	1 988 295	2 010 875	0.79
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	373 464	EUR	3 738 370	3 628 010	1.49
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	8 887	EUR	968 239	925 959	0.39
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	29 068	EUR	3 337 442	3 262 833	1.33
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	14 509	EUR	1 586 994	1 565 927	0.63
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	11 274	EUR	1 155 360	765 646	0.46
iShares MSCI North America	84 838	EUR	3 462 663	2 019 478	1.38
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan Index UCITS	94 487	EUR	4 531 597	3 959 839	1.81
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	53 911	EUR	8 312 268	8 322 364	3.32
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	94 490	EUR	8 867 414	9 082 259	3.54
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	196 673	EUR	2 755 387	2 620 000	1.10
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	178 251	EUR	6 196 011	5 644 485	2.47
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	1 013 612	799 998	0.40
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	25 296	EUR	2 529 221	2 702 550	1.01
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	401 139	EUR	4 424 561	4 161 109	1.77
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	109 420	EUR	9 869 903	10 440 101	3.94
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS	23 134	EUR	4 678 620	4 679 804	1.87
Evli Euro Liquidity	43 226	EUR	1 084 528	1 004 707	0.43
iShares Global Government Bond UCITS ETF	30 029	EUR	2 797 742	2 865 853	1.12
iShares MSCI AC Far East ex-Japan	128 093	EUR	5 452 919	5 455 325	2.18
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	200 655	EUR	9 194 012	9 005 708	3.67
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	93 293	EUR	5 229 073	4 792 337	2.09
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged	107 198	EUR	9 539 014	10 228 071	3.81
Hermes Global Emerging Markets Fund	1 860 000	EUR	6 248 670	6 268 612	2.50
East Capital-East Cap.Baltics Actions Nom. C Cap.	55 069	EUR	602 888	639 328	0.24

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	216 800	EUR	4 856 320	5 097 347	1.94
iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	31 720	EUR	5 413 652	5 406 057	2.16
iShares Euro Government Bond UCITS ETF	42 860	EUR	5 257 851	5 247 532	2.10
Muzinich Global High Yield Fund	11 785	EUR	3 507 216	3 540 096	1.40
INVESCO EQQQ NASDAQ-100	14 200	EUR	1 914 160	1 888 884	0.76
Lazard US Equity Concentrated Fund	16 430	EUR	1 713 813	1 690 647	0.68
Schroder ISF Global Equity Yield	12 040	EUR	1 993 301	1 976 990	0.80
Amundi Funds II - European Equity Value	1 310	EUR	1 918 521	1 915 967	0.77
Emerging Stars Equity Fund Nordea 1	50 280	EUR	5 148 169	5 136 102	2.06
DNB Fund Nordic Equities	10 242	EUR	1 254 059	1 254 004	0.50
Candriam SRI Equity EM	2 425	EUR	3 874 423	3 906 360	1.55
Candriam SRI Equity World fund	17 955	EUR	6 181 907	6 268 270	2.47
NN (L) Global Sustainable Equity	18 480	EUR	6 034 274	6 000 456	2.41
EFTEN Klinnisvarafond II AS	198 989	EUR	2 892 703	2 019 917	1.16
EFTEN Klinnisvarafond II AS	219 142	EUR	3 185 667	2 280 086	1.27
EFTEN Klinnisvarafond II AS	70 687	EUR	1 027 577	926 000	0.41
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	2 932	EUR	3 161 062	3 168 540	1.26
<b>Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>			<b>187 635 620</b>	<b>179 919 984</b>	<b>74.93</b>

<b>2017. gada 31. decembrī, EUR</b>	<b>Skaitis</b>	<b>Valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība, EUR</b>	<b>Iegādes vērtība, EUR</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	9 414	EUR	2 430 977	2 426 245	1.82
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	8 913	EUR	2 090 455	1 972 645	1.57
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	13 343	EUR	3 010 715	2 886 823	2.26
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	196 074	EUR	11 168 375	9 341 366	8.38
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	72 789	EUR	2 549 071	2 273 639	1.91
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	227 437	EUR	4 278 088	2 666 693	3.21
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	147 929	EUR	3 308 728	1 333 211	2.48
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	7 949	EUR	1 040 365	1 009 776	0.78
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	373 464	EUR	3 966 183	3 628 010	2.98
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	8 887	EUR	979 969	925 959	0.74
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	29 068	EUR	3 423 629	3 262 833	2.57
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	14 509	EUR	1 607 162	1 565 927	1.21
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	11 274	EUR	1 418 044	765 646	1.06
iShares MSCI North America	84 838	EUR	3 591 193	2 019 478	2.70
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan Index UCITS	94 487	EUR	4 833 010	3 959 839	3.63
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	53 911	EUR	8 369 683	8 322 364	6.28
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	16 867	EUR	1 652 966	1 721 696	1.24
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	97 387	EUR	1 347 838	1 230 000	1.01
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-	94 770	EUR	3 402 260	2 736 852	2.55

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

EUR					
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	1 031 296	799 998	0.77
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	25 296	EUR	2 716 284	2 702 550	2.04
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	401 139	EUR	4 809 654	4 161 109	3.61
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	72 755	EUR	6 956 833	7 118 912	5.22
Evli Euro Liquidity	43 226	EUR	1 083 966	1 004 707	0.81
iShares Global Government Bond UCITS ETF	30 029	EUR	2 718 525	2 865 853	2.04
East Capital Baltic Fund	54 698	EUR	702 044	505 849	0.53
iShares MSCI AC Far East ex-Japan	128 093	EUR	6 316 266	5 455 325	4.74
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	237 905	EUR	12 156 946	10 305 184	9.13
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	105 905	EUR	6 471 855	5 155 110	4.86
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	49 068	EUR	5 033 886	5 004 738	3.78
EFTEN Kinnisvarafond II AS	198 989	EUR	2 525 469	2 019 917	1.90
EFTEN Kinnisvarafond II AS	219 142	EUR	2 781 241	2 280 085	2.09
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	3 000	EUR	3 133 140	3 000 000	2.35
<b>Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>			<b>122 906 116</b>	<b>106 428 339</b>	<b>92.26</b>

**Ieguldījumi riska kapitāla tirgū**

2018. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
AIF Imprimatur Capital Technology Venture Fund			
KS	346 613	274 654	0.14
BaltCap Growth Fund	43 857	78 846	0.02
<b>Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū</b>	<b>390 470</b>	<b>353 500</b>	<b>0.16</b>

**4.3. Kopā ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības**

2018. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	187 635 620	74.93
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	390 470	0.16
<b>Kopā</b>	<b>188 026 090</b>	<b>75.09</b>

2017. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	122 906 116	92.26
<b>Kopā</b>	<b>122 906 116</b>	<b>92.26</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**4.4. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(5 785 920)	6 904 064
<b>Kopā</b>	<b>(5 785 920)</b>	<b>6 904 064</b>

**Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/  
pieaugums**

<b>2018</b>	<b>Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas</b>	<b>Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība</b>	<b>Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos</b>	<b>Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 329 670	(17 676 379)	(2 996 423)	(5 647 716)
<b>Kopā</b>	<b>20 329 670</b>	<b>(17 676 379)</b>	<b>(2 996 423)</b>	<b>(5 647 716)</b>

<b>2017</b>	<b>Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas</b>	<b>Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība</b>	<b>Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos</b>	<b>Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 375 239	(6 951 510)	(359 754)	6 904 064
<b>Kopā</b>	<b>7 375 239</b>	<b>(6 951 510)</b>	<b>(359 754)</b>	<b>6 904 064</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**5. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts**

2018. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		Kopā	% no Plāna aktīviem
				leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
Latvija	LV	15 196 334	24 196 081	346 613		39 739 028	15.86
Vācija	DE	-	-	2 180 395		2 180 395	0.87
Somija	FI	-	-	1 084 528		1 084 528	0.43
Igaunija	EE	-	426 225	7 149 804		7 576 029	3.02
Īrija	IE	-	-	105 267 887		105 267 887	42.02
Luksemburga	LU	-	-	71 996 863		71 996 863	28.74
Francija	FR	-	3 829 374	-		3 829 374	1.53
Lietuva	LT	-	14 145 134	-		14 145 134	5.65
Norvēģija	NO	-	4 685 903	-		4 685 903	1.87
<b>Kopā</b>		<b>15 196 334</b>	<b>47 282 717</b>	<b>188 026 090</b>		<b>250 505 141</b>	<b>100.00</b>

2017. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	9 994 744	1 072 588	-		11 067 332	8.26
Vācija	DE	-	-	2 549 071		2 549 071	1.90
Somija	FI	339	-	1 083 966		1 084 305	0.81
Igaunija	EE	-	-	5 306 710		5 306 710	3.96
Īrija	IE	-	-	66 344 290		66 344 290	49.52
Luksemburga	LU	-	-	47 622 079		47 622 079	35.55
<b>Kopā</b>		<b>9 995 083</b>	<b>1 072 588</b>	<b>122 906 116</b>		<b>133 973 787</b>	<b>100.00</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**6. Uzkrātie izdevumi**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa	-	643 100
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	92 991	99 100
Uzkrātā komisija turētājbankai	5 048	13 514
<b>Kopā</b>	<b>98 039</b>	<b>755 714</b>

**7. Ienākumi**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	78 226	57 802
Dividendes	1 610 121	1 143 572
Pārējie ienākumi	490	1 623
<b>Kopā</b>	<b>1 688 837</b>	<b>1 202 997</b>

**8. Izdevumi**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	982 132	1 716 997
- t.sk. mainīgā maksājuma daļa	-	643 100
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	982 132	1 073 897
Atlīdzība turētājbankai	140 305	146 441
Atlīdzība par ieguldījumu fondu pārvaldišanu	2 777	11 635
Citi izdevumi	190	692
<b>Kopā</b>	<b>1 125 404</b>	<b>1 875 765</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

**31.12.2018, EUR**

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Plānu apvienošanās rezultātā pievienoti	Samazinā- jums pārskata periodā	Pārvērtē- šana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 072 588	-	45 579 702	-	630 427	47 282 717
	122 906 116	35 887 292	55 671 200	(20 421 118)	(6 017 400)	188 026 090
<b>Kopā</b>	<b>123 978 704</b>	<b>35 887 292</b>	<b>101 250 902</b>	<b>(20 421 118)</b>	<b>(5 386 973)</b>	<b>235 308 807</b>

**31.12.2017, EUR**

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinā-jums pārskata periodā	Pārvērtē-šana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 076 542	-	-	(3 955)	1 072 588
	103 885 933	19 427 385	(7 365 353)	6 958 151	122 906 116
<b>Kopā</b>	<b>104 962 475</b>	<b>19 427 385</b>	<b>(7 365 353)</b>	<b>6 954 196</b>	<b>123 978 704</b>

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

**10. Darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Neto aktīvu vērtība, EUR	250 407 102	133 218 073
Daļas vērtība *	1.9269900	2.0036356
Ienesīgums gadā, %	-3.83%	5.42%
Daļu skaits	129 947 273	66 488 174

\* 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.



**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

lenesīgums 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. Terminoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, terminoguldījuma 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.

**11. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem**

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

**12. Darījumi ar saistītajām pusēm**

	2018	2017
<b>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</b>		
Luminor Asset management IPAS	(982 132)	(1 716 997)
<b>Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem</b>		
Luminor Bank AS	(140 305)	40 002
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	-	(106 439)
<b>Maksa par bankas pakalpojumiem</b>		
Luminor Bank AS	(25)	9
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	-	(34)
Nordea Bank Finland Plc	(166)	(649)

**13. Plānu apvienošana**

2018. gada 27. decembrī Luminor (N) Aktīvajam ieguldījumu plānam tika pievienots Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns. Plānu apvienošanas dienā Luminor (D) Aktīvā ieguldījuma plāna aktīvi un saistības, tika pievienotas Plānam to uzskaites vērtībā apvienošanas dienā. Plānu apvienošanas rezultātā Plānam tika pievienoti sekojoši aktīvi un saistības:

	27.12.2018
<b>AKTĪVI</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 935 495
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	102 161 408
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>109 096 903</b>
Kopā saistības	-
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>109 096 903</b>

**14. 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.

## NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

### **Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem**

#### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 11. līdz 41. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

#### ***Ko mēs esam revidējuši***

Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2018. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

#### **Atzinuma pamatojums**

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

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

#### **Neatkarība**

Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskata revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus SGĒSP kodeksā noteiktos ētikas pienākumus un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

#### **Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu**

Cita informācija ietver:

- a) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
  - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lappusē,

- Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 9. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu.

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šis procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

### **Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatiem**

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

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

Personas, kurām uzticēta Plāna pārvaldība, ir atbildīgas par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

### **Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai

visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168  
Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2019. gada 15. martā