

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA  
"LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"**

**2018. GADA PĀRSKATS**

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

Rīga, 2019

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR PROGRESĪVAIS 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>7</b>
<b>Turētājbankas ziņojums</b>	<b>8</b>
<b>Finanšu pārskati:</b>	
<b>Aktīvu un saistību pārskats</b>	<b>10</b>
<b>Ienākumu un izdevumu pārskats</b>	<b>11</b>
<b>Neto aktīvu kustības pārskats</b>	<b>12</b>
<b>Naudas plūsmas pārskats</b>	<b>13</b>
<b>Finanšu pārskatu pielikums</b>	<b>14</b>
<b>Neatkarīga revidenta ziņojums</b>	<b>30</b>

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

---

**INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

Plāna nosaukums: Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns  
Plāna veids: Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns  
Plāna reģistrācijas datums: 2018. gada 06. aprīlis

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 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 loceklis	13.09.2010.	13.08.2018.

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks: Tarass Buka – Plāna pārvaldnieks

Pārskata gads: No 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. 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

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Līdzekļu pārvaldītājs dibināja Plānu 2018. gada 23. aprīlī, savukārt pirmās dalībnieku veiktās iemaksas Plāns saņēma 2018. gada 8. maijā. Plāna neto aktīvu vērtība pārskata perioda beigās sasniedza 765,7 tūkst. eiro, savukārt dalībnieku skaits bija 165 un aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku – 4 641 EUR.

Pārskata perioda laikā dalībnieku veiktās iemaksas tika izvietotas finanšu tirgos, ievērojot Plāna izvēlēto ieguldījumu stratēģiju, kas paredz līdz 75% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Ar mērķi efektīvāk realizēt Plāna ieguldījumu politiku Plāna aktīviem relatīvi strauji augot, Plāna pārvaldnieks pārsvarā veica ieguldījumus aktīvos ieguldījumu fondos un biržā tirgotos fondos (ETFs). Plāna daļas vērtība pārskata periodā laikā samazinājās par 7,97%, no 1,00000 EUR līdz 0,9202733 EUR.

### Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

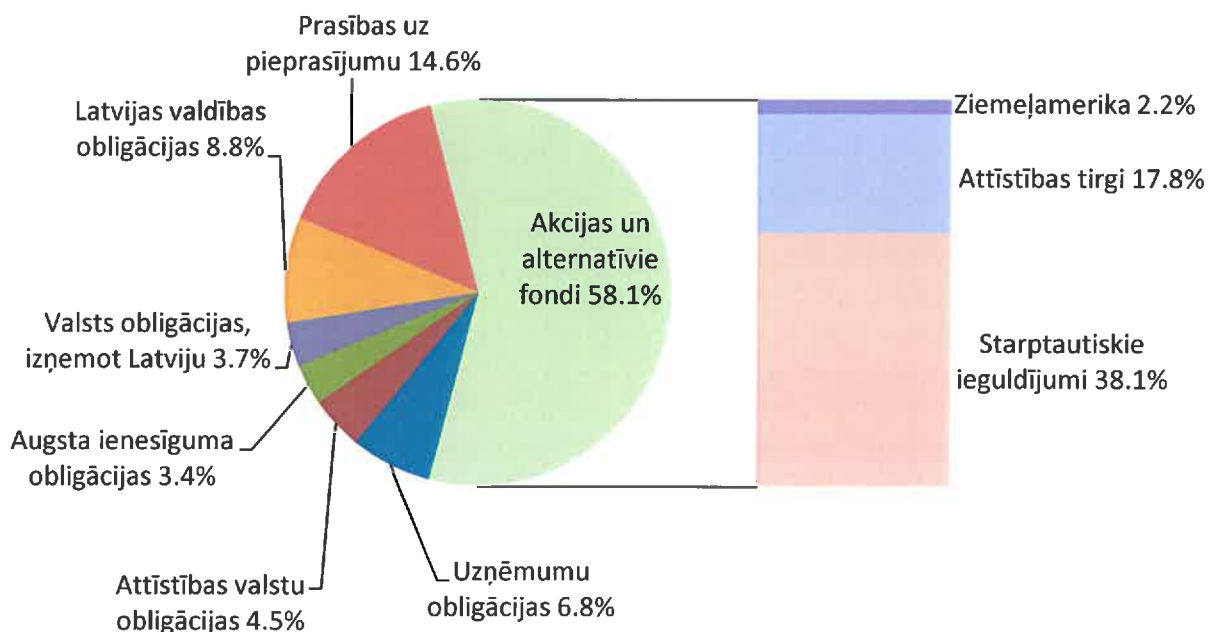
Plāna mērķis ir nodrošināt Plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

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

Pārskata perioda beigās Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos bija 58,1%, no tiem 40,3% – ieguldījumi attīstīto valstu akciju tirgos, 17,8% - attīstības valstu akciju tirgos. Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 75%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 65% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

Pārskata perioda beigās Plāna obligāciju fondu īpatsvars bija 18,4%, no tiem lielākais īpatsvars bija korporatīvo obligāciju fondiem (6,8%). Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai pārskata perioda beigās bija 4,4.

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:



\*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija ģeogrāfiskā sadalījumā

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

### Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu -7,97%. Plāna rezultātu lielā mērā noteica pasaules akciju cenu kritums, īpaši Eiropas un attīstības valstu akciju tirgos. 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 pievērsa 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 politiskās krīzes saasināšanās. Augustā asu krīzi piedzīvoja Turcijas finanšu tirgī, kad krasi 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 finansālajiem 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 pārsvarā 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 pavisam izbeidza šo programmu. Tomēr ECB turpinās ieguldīt finanšu tirgos tos līdzekļus, kurus saņems esošo obligāciju dzēšanas rezultātā, tādējādi tikai pakāpeniski samazinot savas izpirkšanas aktivitātes.

Eiropas 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 Eiropas pamatinflācija, kas ņem 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%.

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 tirgī auga līdz gada pēdējam ceturksnim, sasniedzot savu augstāko līmeni (eiro izteiksmē) tikai oktobrī. Tomēr gada pēdējā ceturksnī arī ASV akciju tirgī 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 Eiropas otra lielākā ekonomika, 10 gadu obligāciju likme arī samazinājās no 0,79% gada

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

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 pārskata perioda laikā netika aprēķināta un uzkrāta. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 0,80% 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.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 2 067 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 1 809 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai – 258 EUR.

#### 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 ir 0,58% (iepriekš 0,00%) 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 būtiski ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumus lielākoties akciju tirgos un akciju tirgu potenciāli augstāku svārstīgumu. Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos, kas portfeli ir mazākā daļa, turpinās nodrošināt stabilus procentu ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ.

Akcijās plānots ieguldīt 55-75% 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 (75%).

Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt diversificētajā obligāciju portfelī, iekļaujot tajā gan valsts, gan korporatīvās obligācijas (obligāciju fondus) ar investīciju līmeņa kredītreitingiem, 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 PROGRESĪVAIS 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 Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 29. 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 pamatodus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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

  
A. Ločmelis

Valdes loceklis

  
I. Arefjevs

Valdes loceklis

2019. gada 14. martā

2019.gada 08.februārī

Nr.LUM4.5/01-5/2019

**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 iela 12, LV-1013) (turpmāk - Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna "Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk - Plāns) turētājbankas pienākumus.

2018.gada 2.augustā Luminor Asset Management IPAS un Luminor Pensions Latvia IPAS veica reorganizāciju komercsabiedrību apvienošanas ceļā, kā rezultātā Luminor Asset Management IPAS pārņēma visas Luminor Pensions Latvia IPAS tiesības un tiesības. Šo izmaiņu rezultātā tika uzsākts Turētājbankas līguma un procedūras, kas cita starpā reglamentē arī Plāna darbību, atjaunošanas un pārstrādes process, lai sakārtotu Turētājbankas pakalpojumu sniegšanas procesu atbilstoši normatīvajiem aktiem.

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

- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt vērtspapīru darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārbaudot 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. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas 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.



Kerli Gabrielovica  
Luminor Bank AS Latvijas filiāle

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

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



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

---

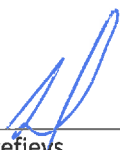
**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

<b>AKTĪVI</b>	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2018 EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	112 628
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.3	653 628
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>		<u>766 256</u>
<b>Kopā aktīvi</b>		<u><b>766 256</b></u>
<b>SAISTĪBAS</b>		
Uzkrātie izdevumi	6	(509)
<b>Kopā saistības</b>		<u><b>(509)</b></u>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<u><u><b>765 747</b></u></u>

Pielikumi no 14. līdz 29. 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 PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

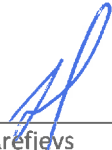
**IENTĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

	Pielikums	06.04.2018- 31.12.2018 EUR
<b>IENTĀKUMI</b>		
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		653
Dividendes		285
Pārējie ienākumi		27
<b>Kopā ienākumi</b>	7	<u>965</u>
<b>IZDEVUMI</b>		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1 809)
Atlīdzība turētājbankai		(258)
Pārējie izdevumi		(5)
<b>Kopā izdevumi</b>	8	<u>(2 072)</u>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)</b>		
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	4.4	(47 914)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>		<u>(47 914)</u>
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)</b>		<u>(49 021)</u>

Pielikums no 14. līdz 29. 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. Arēfjevs  
Valdes loceklis

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

---

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	<b>06.04.2018- 31.12.2018 EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(49 021)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	814 768
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>765 747</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>765 747</b>
<hr/>	
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	832 087
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	-
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>0.92027</b>

Pielikums no 14. līdz 29. 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. Arēfjevs

Valdes loceklis

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

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	Pielikums	06.04.2018- 31.12.2018 EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		(49 021)
ieguldījumu vērtības samazinājums	9	47 411
Uzkrāto izdevumu pieaugums		508
<b>Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>(1 102)</b>
ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(701 039)
<b>Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>		<b>(701 039)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		814 769
<b>Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>814 769</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums</b>		<b>113 730</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		-
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	3	<b>112 628</b>

Pielikums no 14. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

  
A. Ločmelis

Valdes loceklis

  
I. Arefjevs

Valdes loceklis

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

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

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

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

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 Luminor Asset Management ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība (turpmāk tekstā: Plāna pārvaldnieks), Plāna administrēšanas funkcijas ir deleģētas Tarasam Bukam, kas ir Plāna pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir Luminor Bank AS. Plāna pārvaldnieks administrē valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar "Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā [www.luminor.lv](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 brīdi ar uz aprēķina brīdī reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats (1.4228718 eiro).

#### **Atbilstības paziņojums**

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

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

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2019. gada 14. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

#### **Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes**

##### **Sagatavošanas pamatprincipi**

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

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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

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

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

##### **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 atzišanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves

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

laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas, balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

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

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

<b>Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:</b>	<b>Maksājuma summa (likme gadā)</b>
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.80%
- t.sk.maksājumi Sabiedrībai	0.70%
- t.sk.maksājumi Turētājbankai	0.10%
<b>Kopā</b>	<b>0.80%</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 tiek noteikta 0.5% apmērā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

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

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

#### **Finanšu instrumenti**

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas aktīvu un saistību 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 finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzjamie kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.

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 (tī, 1. līmeņa iepatiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto piemēra dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

##### ***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:

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

---

- 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, kredītreitinga 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 nekonsekvenca, un tas ir stingri pamatots.

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, 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.

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.

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

---

***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 darījuma 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 peļņā vai zaudējumos.

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 darījuma izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas 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.

**9. SFPS ietekme uz finanšu pārskatiem**

9. SFPS ieviešana ir radījusi izmaiņas Plāna grāmatvedības politikās finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšanā, klasificēšanā un novērtēšanā, kā arī finanšu aktīvu vērtības samazināšanās noteikšanā. Saskaņā ar Plāna veikto 9. SFPS ietekmes izvērtējumu, jaunajam standartam nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem, tādēļ nebija neieciešamības korigēt 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.

***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 stājās spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī.

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, pārdodot dažus nefinanšu aktīvus, kas nav uzņēmuma parastās darbības rezultāts (piemēram, pamatlīdzekļu vai nemateriālo aktīvu pārdošana).



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

---

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;
- 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 neieviešāt 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 gadā

#### **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, naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka pašāvērtība 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

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

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 (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

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

**2018. gada 31. decembrī, EUR**

	<u>Uzskaites vērtība</u>	<u>Patiesā vērtība</u> <b>2. līmenis</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	585 990	585 990
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	67 638	67 638

**Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti**

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

<b>2018, EUR</b>	<u>Uzskaites vērtība</u>	<u>Patiesā vērtība</u> <b>3. līmenis</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	112 628	112 628
<b>Finanšu saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(509)	(509)

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

<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

**Atvasinātie finanšu instrumenti**

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

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

### **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 atzīšanas paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzamie kredītzaudējumi 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 korigēto 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.

Finanšu aktīvu irvērtības 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 novērojamus 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.

### **Atzīšanas pārtraukšana**

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

### **Aplēses un spriedumi**

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

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

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

### **Nauda un tās ekvivalenti**

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

### **Darījumi ārvalstu valūtā**

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

### **Nodokļi**

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

## **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 svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem 2018. gada beigās bija 4.4 gadi. Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzentrētos 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.

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

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 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 jutīgumu pret valūtas risku aprēķina, reizinot ārvalstu valūtu denominētos finanšu aktīvus ar iespējamām valūtu kursu izmaiņām, pieņemot 10% valūtas kursa izmaiņas USD valūtu kursos.

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

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

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	67 638	-	67 638
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	585 990	-	585 990
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	112 529	99	112 628
Uzkrātie izdevumi	(509)	-	(509)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>765 648</b>	<b>99</b>	<b>765 747</b>
<b>Daļa no plāna aktīviem (%)</b>	<b>99.99</b>	<b>0.01</b>	<b>100.00</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR PROGRESĪVAIS 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 (%)	letekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	112 628	-	-	-	-
Valsts obligācijas	67 638	(2 292)	2 292	-	-
Obligāciju fondi	140 978	(6 818)	6 818	-	-
Akciju fondi	445 012	-	-	(20.0%)	(89 002)
<b>Kopā</b>	<b>766 256</b>	<b>(9 110)</b>	<b>9 110</b>		<b>(89 002)</b>
<b>Procentos no uzskaites vērtības</b>		<b>(1.2%)</b>	<b>1.2%</b>		<b>(11.6%)</b>
<b>EUR</b>		<b>(9 110)</b>	<b>9 110</b>		<b>(89 002)</b>

Akciju fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda 20%.

Valūtas risks				
Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	99	0.01%	(10.0%)	(10)
EUR	766 157	99.99%	-	-
<b>Kopā</b>	<b>766 256</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>(10)</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%)

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 koriģētas 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 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 (98 123) EUR, jeb (12.8)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir (79 902) EUR, jeb (10.4)% no Plāna aktīviem.

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

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

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 (14.7% no Plāna aktīviem 2018. 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 kredībspējas izmaiņām: ja kredībspēja 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 kredītreitīgi, kurus piešķirusi Moody's reitings aģentūra vai atsevišķos gadījumos Standard & Poor's reitings aģentūra.

<b>Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitings kategorijām</b>	<b>2018</b>
Aaa	0.00%
Aa	0.00%
A	100.00%
Baa	0.00%
<b>Kopā</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 beigās plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

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.

Tabulā 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:**

	<b>Uz pieprasījuma</b>	<b>1 līdz 5 gadi</b>	<b>Kopā</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	67 638	<b>67 638</b>
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	585 990	-	<b>585 990</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	112 628	-	<b>112 628</b>
<b>Kopā</b>	<b>698 618</b>	<b>67 638</b>	<b>766 256</b>

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

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

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

**Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi**

Uzkrātie izdevumi	509
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	765 747
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>766 256</b>

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2018. 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</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
		<b>EUR</b>	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	112 628	14.71
<b>Kopā</b>		<b>112 628</b>	<b>14.71</b>

**4. Finanšu ieguldījumi**

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

<b>Vērtspapīra kods</b>	<b>ISIN</b>	<b>Nosaukums</b>	<b>Valūta</b>	<b>Vērtspapīru daudzums</b>	<b>Iegādes vērtība (EUR)</b>	<b>Bilance uz datumu (EUR)</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
LV0000570141		Latvian T-bond, 0.38, 27.01.2022	EUR	20	20 041	20 065	2.62
LV0000580058		Latvian T-bond, 5.25, 27.10.2022	EUR	3 984 041	47 599	47 573	6.21
<b>Kopā</b>					<b>67 640</b>	<b>67 638</b>	<b>8.83</b>



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

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

**2018. gada 31. decembrī, EUR**

<b>Vērtspapīra ISIN kods</b>	<b>Nosaukums</b>	<b>Skaitis</b>	<b>Valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība, EUR</b>	<b>legādes vērtība, EUR</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
IE00B4WXJJ64	Shares Euro Government Bond UCITS ETF	120	EUR	14 721	14 520	1.92
IE00B1FZS681	iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	80	EUR	13 653.6	13 628.7	1.78
IE00B3F81R35	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	105	EUR	13 411.13	13 415.2	1.75
IE00B4L5ZG21	iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	120	EUR	13 777.8	13 781.69	1.80
IE00B4L60045	iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	120	EUR	13 125.6	13 130.78	1.71
IE00B6X2VY59	iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	125	EUR	11 730.63	11 926.4	1.53
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	635	EUR	29 095.7	32 945.3	3.80
IE00B3ZW0K18	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	300	EUR	16 815	19 785	2.20
IE0032077012	INVESCO EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	90	EUR	12 132	13 439.2	1.58
LU0191250769	NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap. o.N.	195	EUR	63 673.35	71 029.64	8.32
LU0346423972	Amundi Funds II - European Equity Value	22	EUR	32 219.44	37 964.68	4.21
LU1434527781	Candriam SRI Equity World fund	131	EUR	45 103.3	49 529.42	5.89
LU1047850182	DNB Fund Nordic Equities	60	EUR	7 346.57	8 529.23	0.96
LU0248167701	Schroder ISF Global Equity Yield	221	EUR	36 588.01	40 151.15	4.78
IE00B4L5Y983	ISHARES III PLC-CORE MSCI WORLD UCITS ETF USD ACC	1525	EUR	65 725.98	71 628.23	8.58
LU0141799097	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	339.5	EUR	11 801.02	12 108.7	1.54
IE0033510391	Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Accumu	48	EUR	14 284.8	14 673.42	1.87
IE00B2NPKV68	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	175	EUR	15 785.35	16 027.65	2.06
IE00B9M6RS56	iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged	210	EUR	18 686.85	18 805.05	2.44
LU0602539271	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	313	EUR	32 048.07	35 376.2	4.19
LU1434524259	Candriam SRI Equity EM	17	EUR	27 160.9	31 478.75	3.55
IE00B3DJ5M15	Hermes Global Emerging Markets Fund	16750	EUR	56 271.63	58 058.95	7.35
IE00BKM4GZ66	ISHARES-CORE MSCI EM IMI UCITS ETF ACC	930	EUR	20 832	21 465.03	2.72
<b>Kopā</b>				<b>585 990</b>	<b>633 398</b>	<b>76.53</b>

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

**4.3. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

	Balance uz datumu (EUR)	% no Plāna neto aktīviem
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	67 638	8.83
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	585 990	76.53
<b>Kopā</b>	<b>653 628</b>	<b>85.36</b>

**4.4. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums**

	2018
	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(47 914)
<b>Kopā</b>	<b>(47 914)</b>

**5. Finanšu instrumentu sadalījums**

2018. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
			Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	112 628	67 638	-	180 266	24
Īrija	IE	-	-	316 639	316 639	41
Luksemburga	LU	-	-	269 351	269 351	35
<b>Kopā</b>		<b>112 628</b>	<b>67 638</b>	<b>585 990</b>	<b>766 256</b>	<b>100.00</b>

**6. Uzkrātie izdevumi**

	31.12.2018
	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	445
Uzkrātā komisija turētājbankai	64
<b>Kopā</b>	<b>509</b>

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

**7. Ienākumi**

	<b>2018</b>
	<b>EUR</b>
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	<b>653</b>
Dividendes	<b>285</b>
Pārējie ienākumi	27
<b>Kopā</b>	<b>965</b>

**8. Izdevumi**

	<b>2018</b>
	<b>EUR</b>
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	1 809
Atlīdzība turētājbankai	258
Citi izdevumi	5
<b>Kopā</b>	<b>2 072</b>

**9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

2018, EUR

	Palielinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	67 640	(2)	67 638
	633 399	(47 409)	585 990
<b>Kopā</b>	<b>701 039</b>	<b>(47 411)</b>	<b>653 628</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>
Neto aktīvu vērtība, EUR	765 747
Daļas vērtība **	0.9202728
Ienesīgums no darbības sākuma, %	-7.97%
Daļu skaits	832 087

\*\* 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.

Ienesīgums 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.

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

---

**11. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem**

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

**12. Darījumi ar saistītajām pusēm**

	<b>2018</b>
	<b>EUR</b>
<b>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</b>	
Luminor Asset management IPAS	(1 809)
<b>Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem</b>	
Luminor Bank AS	(258)
<b>Maksa par bankas pakalpojumiem</b>	
Luminor Bank AS	(5)

**13. 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 Progresīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem**

#### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 10. līdz 29. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Luminor Progresīvais 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 7. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. 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. Šīs 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