

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns "PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns
"VENTA""**

2018. gada pārskats, kas sagatavots
saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
un neatkarīga revidenta ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA””
2018. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	7
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	8
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	9
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	10
<i>Pielikumi</i>	11 – 35
Neatkarīga revidenta ziņojums	36

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA””
2018. GADA PĀRSKATS

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	“PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns “VENTA”” (turpmāk – Plāns)	
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”	
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums: Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	IPAS “PNB Asset Management” (turpmāk – Sabiedrība) Birznieka-Upīša iela 21 Rīga, LV-1011 Latvija	
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris	
Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs:	40003411599	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 4. oktobrī	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/207	
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Igor Rozanov	Valdes priekšsēdētājs
	Ģirts Veģeris	Valdes loceklis
	Valentīna Keiša	Valdes locekle (līdz 11.04.2018.)
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu	
Turētājbanka:	AS „Swedbank” reģistrācijas Nr. 40003074764 Balasta dambis 1a, LV1048, Rīga, Latvija	
Pārskata gads:	2018. gada 1. janvāris – 2018. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads:	2017. gada 1. janvāris – 2017. gada 31. decembris	
Revidenta un atbildīgās zvērinātās revidentes vārds un adrese :	PricewaterhouseCoopers SIA Licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra ielā 21-21 LV-1010, Rīga Latvija	
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 168	

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA””
2018. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns “VENTA”” (turpmāk tekstā – Plāns) ieguldījumu politika ir sabalansēta, un tas pieskaitāms valsts fondēto pensiju shēmas sabalansēto ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas varbūt ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā var dot lielāku Plāna vērtības pieaugumu. Daļa Plāna līdzekļu var tikt ieguldīta ieguldījumu fondu daļās, kā arī riska kapitāla tirgū. Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk kā 25% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās) vai ieguldījumu fondos, kuri iegulda kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Plāna neto aktīvi 2018. gadā pieauga par 1.41% un gada beigās sasniedza 38.374 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits samazinājās par 5.54% un uz 2018. gada beigām Plānā bija 21.3 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā samazinājās par 5.23% un uz gada beigām sasniedza 2.3822086 eiro. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā Plāna neto peļņa samazinājās par 2,095 tūkstošiem eiro.

2018. gadā finanšu tirgos būtiski pieauga svārstīgums, kā arī gada pēdējos 2 mēnešos tirgi piedzīvoja būtisku korekciju, kad pieaugot bažām par pasaules ekonomikas turpmāko izaugsmi strauji samazinājās, gan akciju, gan korporatīvo obligāciju cenas. Plāna rezultātus būtiski ietekmēja tieši kritums pasaules akciju tirgos. Kopumā 2018. gada laikā Vācijas DAX indekss samazinājās par 18.3%, Eiropas EURO STOXX 50 indekss samazinājās par 14.3%, bet ASV S&P 500 indekss samazinājās 6.3% apmērā USD izteiksmē. Plāna obligāciju portfeļa ienesīgums līdz dzēšanai uz 2018. gada beigām ir pieaudzis līdz 3.75% (gada sākumā 2.33%). Procentu likmes Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām joprojām atrodas vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja mīnuss -0.34% gadā, kapitāla vērtspapīriem mīnuss 18.23%, ieguldījumu fondu daļām mīnuss 12.58%, bet termiņnoguldījumiem kredītiestādēs 1.41% gadā.

Uz 2018. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 9.5% no visiem Plāna aktīviem. ES valstu valdību eiroobligācijās bija ieguldīti 5.3% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts eiroobligācijās 9.2% no Plāna aktīviem, korporatīvajās eiroobligācijās 50.5% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 23.0% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2018. gadā sastādīja 307 837 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 269 357 eiro, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 38 480 eiro. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.

Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz Plāna darbības stabilitāti un pieaugumu ilgtermiņā. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija Euro, Šveices franks un ASV dolārs. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs, savukārt ārvalstīs galvenokārt kapitāla vērtspapīros un korporatīvajās eiroobligācijās. Gada laikā Plāna pārvaldnieks akciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli uzturēja 22% līdz 25% robežās, tuvu plāna prospektā noteiktajam maksimālajam līmenim, tika palielināts ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs un korporatīvajās obligācijās, bet samazināts ES valstu valdību eiroobligācijās.

Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno turpināt īstenot esošo ieguldīšanas politiku un rūpīgi sekos līdzi finanšu tirgiem, lai izdevīgā brīdī koriģētu kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamā gadā būtiski nemainīsies ilgtermiņa ASV dolāru un eiro procentu likmes, tomēr netiek plānots palielināt obligāciju portfeļa termiņu līdz dzēšanai. Pārvaldnieks plāno, ka parāda vērtspapīru portfeļa vidējais termiņš līdz dzēšanai nākamā gada laikā nepārsniegs 5 gadus.

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

Bez ieguldījumu plāna “PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns “VENTA”” IPAS “PNB Asset Management” pārvalda arī valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus “PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns “DAUGAVA”” un “PNB Aktīvais ieguldījumu plāns “GAUJA””.

Kopējie IPA “PNB Asset Management” pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi 2018. gadā palielinājās par 0.82% un uz gada beigām sastādīja 135.83 miljonus eiro. Kopējais ieguldījumu plānu dalībnieku skaits uz gada beigām sastāda 81.4 tūkstošus.

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Girts Veģeris
Valdes loceklis

Rīgā, 2019. gada 29. martā

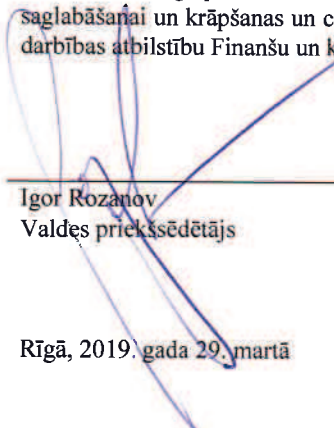
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS**

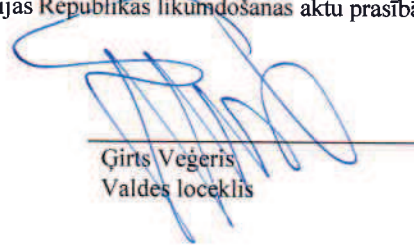
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

IPAS "PNB Asset Management" (Sabiedrība) valde apliecina, ka Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA"" (turpmāk "Plāns") finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmu 2018. gadā.

Valde apstiprina, ka no 7. līdz 35. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2018. gadu sagatavoti, izmantojot atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un valde sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Valde arī apstiprina, ka ieguldījumu plāna "PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA"" finanšu pārskatu sagatavošanā ievēroti attiecīgie Eiropas Savienības apstiprinātie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumi par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanu.

Valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par pamatotu pasākumu veikšanu Plāna aktīvu saglabāšanai un krāpšanas un citas negodīgas darbības, un neprecizitātes novēršanu. Valde ir atbildīga arī par Plāna darbības atbilstību Finanšu un kapitāla tirgus komisijas un citu Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām.


Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs


Ģirts Veģeris
Valdes loceklis

Rīgā, 2019. gada 29. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim**

Rīga, 18.02.2019. Nr. A08.04-03/SWBL-2435

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2012. gada 26. oktobrī un izteikts jaunā redakcijā 2017. gada 25. augustā, „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 8. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic “PNB Asset Management” IPAS (līdz 2018. gada 09. novembrim „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS) pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns “VENTA”” (līdz 2018. gada 04. decembrim valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns „NORVIK Sabalansētais ieguldījumu plāns “VENTA””), turpmāk – Plāns, Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs “PNB Asset Management” IPAS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Reinis Rubenis
Valdes priekšsēdētājs
“Swedbank” AS

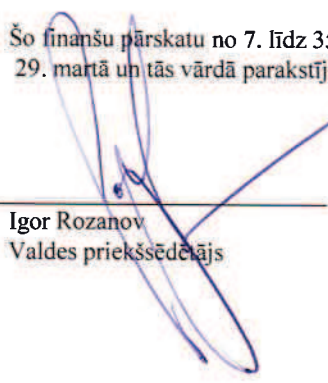
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS**

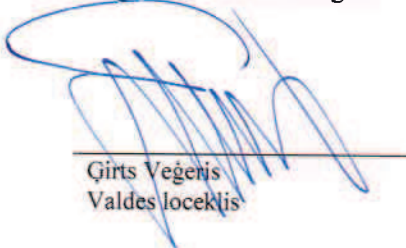
Aktīvu un saistību pārskats 2018. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	544 924	489 971
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	34 188 516	35 898 988
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	3 662 256	1 831 781
Pārējie aktīvi		5 111	4
KOPĀ AKTĪVI		<u>38 400 807</u>	<u>38 220 744</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Uzkrātie izdevumi	6	26 423	381 890
Pārējās saistības		-	105
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>26 423</u>	<u>381 995</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>38 374 384</u>	<u>37 838 749</u>

Pielikums no 11. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi IPAS "PNB Asset Management" valde 2019. gada 29. martā un tās vārdā parakstījuši:


Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs


Ģirts Veģeris
Valdes loceklis

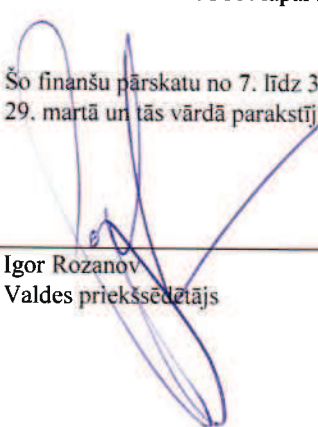
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS**

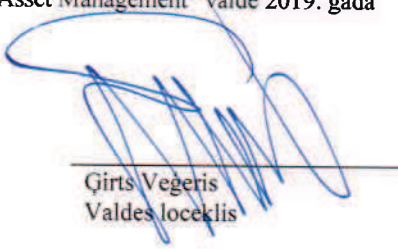
Ienākumu un izdevumu pārskats par 2018. gadu

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		30 474	31 388
Procentu ienākumi par parāda vērtspāriem		1 009 403	887 221
Dividendes		184 767	128 918
Pārējie ienākumi	7	33 668	126
Kopā ienākumi		<u>1 258 312</u>	<u>1 047 653</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(269 357)	(647 448)
Atlīdzība turētājbankai		(38 480)	(52 496)
Pārējie izdevumi	8	(3 148)	(3 985)
Kopā izdevumi		<u>(310 985)</u>	<u>(703 929)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	9	904 833	1 633 327
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) /pieaugums	10	(3 947 607)	1 370 390
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums kopā		<u>(3 042 774)</u>	<u>3 003 717</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums		<u>(2 095 447)</u>	<u>3 347 441</u>

Pielikums no 11. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi IPAS "PNB Asset Management" valde 2019. gada 29. martā un tās vārdā parakstījuši:


Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs


Ģirts Vegeris
Valdes loceklis

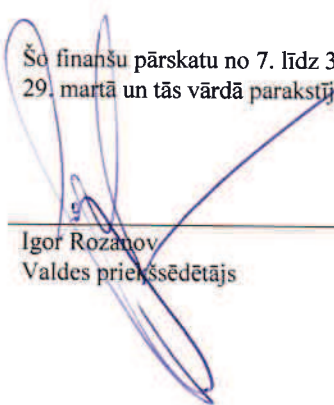
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS**

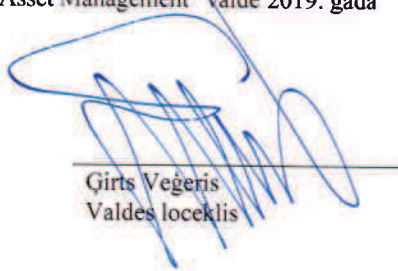
Neto aktīvu kustības pārskats par 2018. gadu

	2018 EUR	2017 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	37 838 749	33 178 542
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu/ (samazinājums) pieaugums	(2 095 447)	3 347 441
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 945 049	14 147 725
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(3 313 967)	(12 834 959)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	535 635	4 660 207
Neto aktīvi pārskata gada beigās	38 374 384	37 838 749
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	15 052 861.9386454	14 519 413.1258717
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	16 108 741.6417897	15 052 861.9386454
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.5137246	2.2851159
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.3822086	2.5137246

Pielikums no 11. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi IPAS "PNB Asset Management" valde 2019. gada 29. martā un tās vārdā parakstījuši:


Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs


Girts Vegeris
Valdes loceklis

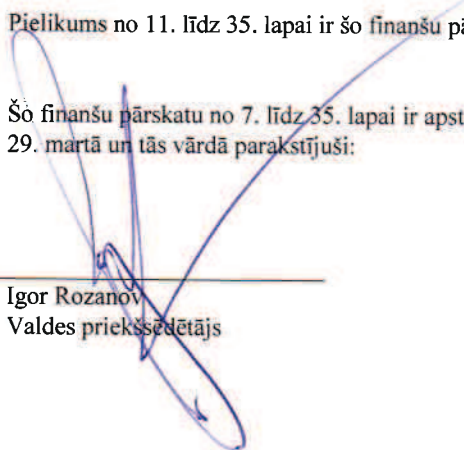
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS**


Naudas plūsmas pārskats par 2018. gadu

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma			
Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa		(2 095 447)	3 347 441
Korekcijas:			
Aprēķinātie procenti		(1 068 933)	(1 128 106)
Aprēķinātās dividendes		(184 767)	(128 918)
Naudas līdzekļu (samazinājums)/pieaugums pamatdarbības rezultāta pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		<u>(3 349 147)</u>	<u>2 090 417</u>
Neto izmaiņas pārējās saistībās		(5 107)	105
Neto izmaiņas uzkrātos izdevumos		(355 467)	71 248
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		(1 830 475)	842 522
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos		1 710 472	(8 112 895)
Saņemtie procentu ienākumi		1 068 828	1 128 106
Saņemtās dividendes		184 767	128 918
Pamatdarbības neto naudas plūsma		<u>(2 576 129)</u>	<u>(3 851 579)</u>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		5 945 049	14 147 725
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		<u>(3 313 967)</u>	<u>(12 834 959)</u>
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		2 631 082	1 312 766
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata gadā		54 953	(2 538 813)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		<u>489 971</u>	<u>3 028 784</u>
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3	<u><u>544 924</u></u>	<u><u>489 971</u></u>

Pielikums no 11. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi IPAS "PNB Asset Management" valde 2019. gada 29. martā un tās vārdā parakstījuši:


Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs


Ģirts Veģeris
Valdes loceklis

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA””
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

(a) Gada pārskata sagatavošanas pamats

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, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas izriet no 9.SFPS un 15. SFPS pieņemšanas, kas stājas spēkā no 2018. gada 1. Janvāra.

(b) 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, izņemot parāda un kapitāla vērtspapīrus, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus.

(c) 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 noteikšanā. Saskaņā ar Plāna veikto 9. SFPS ietekmes izvērtējumu, jaunajam standartam nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem, tādēļ nebija nepieciešamības 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.

Finanšu aktīvs	Klasifikācija pēc 39. SGS	Klasifikācija pēc 9. SFPS	31.12.2017. pēc 39. SGS	Jaunā vērtība pēc 9. SFPS, 2018. gada 1. janvārī
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	35 898 988	35 898 988
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Aizdevumi un debitoru parādi	Amortizētā iegādes vērtība	1 831 781	1 831 781
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Aizdevumi un debitoru parādi	Amortizētā iegādes vērtība	489 971	489 971

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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 izņēmumiem), 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;
- 5) Atzīt ieņēmumus, ja izpildes pienākums ir izpildīts.

Par katru konstatēto saistību izpildi Plāns 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 2019. gada 1. janvāra 17. SGS aizstās 16. SFPS "Noma" attiecībā uz finanšu nomu. Jaunais 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.

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2017 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES) :

Šie neliela apjoma grozījumi attiecas uz četriem standartiem.

- 3. SFPS tika papildināts ar skaidrojumu, ka pircējam jāpārvērtē iepriekš kopīgi pārvaldītā Plānā piederošā daļa, gadījumā, ja tas iegūst kontroli pār uzņēmējdarbību.
- 11. SFPS tagad skaidro, ka ieguldītājam nav jāpārvērtē tā iepriekš turētais ieguldījums, ja tas iegūst kopīgu kontroli pār kopīgu darbību, piemērojot prasības pēc analogijas prasībām, kas attiecas uz asociētās Plāna pārtapšanu par kopīgi pārvaldītu Plāna un pretēji.
- 12. SGS skaidro, ka uzņēmums atzīst visas no dividendēm izrietošās nodokļu sekas brīdī, kad tiek radīta sadalāmā peļņa, piemēram peļņas vai zaudējumu aprēķinā vai pārējos ienākumos. Tiek skaidrots, ka šīs prasības attiecas uz visiem gadījumiem, kad maksājumi par finanšu instrumentu, kuru klasificē kā pašu kapitāla instrumentu ir peļņas sadale, ne tikai uz tiem gadījumiem, kad nodokļu sekas rodas no dažādām nodokļu likmēm nesadalītai un sadalītai peļņai.
- 23. SGS veikti, lai iekļautu vadlīnijas par to, ka specifiski aizņēmumi, kuru mērķis bija kāda konkrēta aktīva izveides finansēšana, var tikt izslēgti no kopējo saistību apmēra aizņēmumu izmaksu kapitalizācijas mērķiem tikai tik ilgi, līdz šis konkrētais aktīvs ir pabeigts.

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

(d) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Finanšu pārskatu sniegšana atbilstoši Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem pieprasa veikt grāmatvedības aplēses un novērtējumus, kuri ietekmē aktīvu un pasīvu vērtējumu, atklājamo informāciju par iespējamiem aktīviem un pasīviem, kā arī pārskatā periodā atzītos ienākumus un izdevumus. Plāna pārvaldes Sabiedrība izdara grāmatvedības aplēses pieņēmumus attiecībā uz nākotnes periodiem. Rezultātā sākotnējie aprēķini var atšķirties no attiecīgiem faktiskiem rezultātiem.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu Plāns ietilpst valsts izveidotajā 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.

Aplēses un to pamatā esošie pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti. Ja aplēšu izmaiņas skar tikai pārskata periodu, kurā tika veiktas izmaiņas, tad tās tiek atzītas izmaiņu periodā. Ja izmaiņas skar gan pārskata periodu, gan nākamajos periodos, tad izmaiņas tiek atzītas grāmatvedības aplēsēs gan pārskata, gan nākamajos periodos.

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 Plānam.

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 paredzamie 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, Plāns atzīst starpību šādi:

Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i. 1. līmeņa patiesās 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 pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdīm, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Klasifikācija

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

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (AI);
- Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

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

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

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās izmaksās, ja ir izpildīti sekojoši 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, 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 nekonsekvence, un tas ir stingri pamatots.

Prasības uz pieprasījumu un termiņnoguldījumi un pircēju finanšu aktīvi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, ko veido vienīgi pamatsumma un procentu maksājumi, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās iegādes vērtībā.

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 paredzami kredītu zaudējumi un ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

Kad Plāns 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.

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

Prasības pret finanšu institūcijām un citi finanšu aktīvi 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 to sākotnējās 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 sākotnēji atzītas patiesajā vērtībā, un aizdevumu un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu 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.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ieņēmumos

Parāda instrumenti

Parāda instrumenti ir tie instrumenti, kas atbilst finanšu saistību definīcijai no emitenta viedokļa, piemēram, aizdevumi, valdības un uzņēmumu obligācijas.

Sabiedrība klasificē savus parāda instrumentus šādā kategorijā:

Patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (PVPVI): finanšu aktīvi, kas tiek turēti, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas un tiktu pārdoti, un kuru līgumiskās naudas plūsmas veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi, un kuri netiek novērtēti PVPZA, Ir novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (PVPVI). Izmaiņas uzskaites vērtībā tiek iekļautas PVI izņemot vērtības samazināšanās ieņēmumus vai zaudējumus, procentu ieņēmumus un ieņēmumus no ārvalstu valūtas kursa izmaiņā, un zaudējumus no instrumenta amortizēto izmaksu norakstīšanas, kas tiek atzīti peļņā vai zaudējumos. Kad finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kumulatīvā peļņa vai zaudējumi, kas iepriekš atzīti PVI, tiek pārklasificēti no pašu kapitāla uz peļņu vai zaudējumiem. Procentu ienākumi no šiem finanšu aktīviem tiek iekļauti “Procentu ienākumos”, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Pašu kapitāla instrumenti

Pašu kapitāla instrumenti ir instrumenti, kas atbilst pašu kapitāla definīcijai no emitenta viedokļa; tas ir, instrumenti, kas neietver līgumsaistības maksāt un kas pierāda atlikušo līdzdalību emitenta neto aktīvos. Pašu kapitāla instrumentu piemēri ir parastās akcijas.

Sabiedrība novērtē visus ieguldījumus pašu kapitāla instrumentos patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izņemot gadījumus, kad Sabiedrība vadība sākotnējās atzīšanas brīdī ir veikusi neatsaucamu izvēli novērtēt pašu kapitāla ieguldījumus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos. Sabiedrība politikā ir noteikts, ka ieguldījumi pašu kapitāla instrumentos tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, ja šie ieguldījumi tiek turēti citiem mērķiem, nevis, lai gūtu atdevi no ieguldījuma. Kad šāda izvēle tiek izmantota, ieņēmumi un zaudējumi tiek atzīti VPI un pēc tam netiek pārklasificēti peļņā vai zaudējumos, ieskaitot atsavināšanu. Zaudējumi no vērtības samazināšanās (un vērtības samazināšanās apvērse) netiek atspoguļoti atsevišķi no citām patiesās vērtības izmaiņām. Dividendes, kad tās veido atdevi no šādiem ieguldījumiem, un Sabiedrība ir nodibinātas tiesības tās saņemt, tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

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 jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informāciju (ja tāda pieejama); cita finanšu instrumenta, kas būtībā ir tāds pats, pašreizējās patiesās vērtības izmantošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu.

Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Vērtēšanā izmantotie dati patiesi atspoguļo tirgus prognozes un finanšu instrumentam piemētošā riska atdeves faktoru novērtējumu. Plāns periodiski pārskata vērtēšanas paņēmienus un pārbauda to derīgumu, izmantojot cenas pēdējos tirgus darījumos ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem vai pamatojoties uz citiem pieejamiem tirgus datiem.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai balstās uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai tirgus datus.

Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un starpība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, pēc tam tiek atzīta visaptverošo ienākumu pārskatā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pilnībā pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Aktīvi un garās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz solīto cenu (bid price) pārskata datumā; saistības un īsās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz prasīto cenu (asking price). Kad Plānam ir pozīcijas, kas savstarpēji izslēdz riskus, vidējās tirgus cenas tiek izmantotas, lai aprēķinātu savstarpēji izslēdzošās riska pozīcijas un solītās un prasītās cenas labojumi tiek piemēroti tikai tīrajai atklātajai pozīcijai, ja nepieciešams. Patiesās vērtības atspoguļo finanšu instrumenta kredītrisku un ietver korekcijas, kurās ņemts vērā darījuma puses kredītrisks, ja nepieciešams. Patiesās vērtības aplēses, ko iegūst no modeļiem, tiek koriģētas, ņemot vērā citus faktorus, piemēram, likviditātes risku vai modeļa neskaidrības, tādā mērā, par kādu Plāns uzskata, ka ar Plānu nesaistīts tirgus dalībnieks ņemtu tos vērā, nosakot darījuma cenu.

Vairākas Plāna grāmatvedības uzskaites politikas pieprasa finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanu. Patiesās vērtības noteikšanai ir izmantotas turpmāk aprakstītās metodes. Ja nepieciešams, plašāka informācija par pieņēmumiem, kas izdarīti patiesās vērtības noteikšanā, ir uzrādīti attiecīgajās finanšu pārskata piezīmēs.

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē grāmatvedības uzskaites politikas piemērošanu un uzskaitītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi pārējie faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību finanšu stāvokļa pārskata vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie 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.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā;
- līgumsaistības..

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) – paredzami 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 paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzami 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 (t. i. 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, pārdojot 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 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 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.

Iespējams, ka nevar identificēt vienu atsevišķu notikumu - tā vietā vairāku notikumu kopējais efekts varētu izraisīt finanšu aktīva vērtības samazināšanos.

Finanšu garantijas un aizdevumu saistības arī ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības jomā. Aizdevumu saistībām Plāns ņem vērā kredītriska izmaiņas, uz kurām attiecas aizdevuma saistības. Finanšu garantiju līgumiem Plāns ņem vērā izmaiņas, kas saistītas ar risku, ka konkrētais parādnieks nepildīs līgumu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

- Izbeidzas tiesības saņemt naudas plūsmas no aktīviem; vai
- tiek nodotas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu vai tiek saglabātas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu, bet ir apņemšanās nekavējoties izmaksāt to pilnā apmērā kādai trešai personai saskaņā ar vienošanos; un
- tiek nodoti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, vai nav nodoti, kā arī nav paturēti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, bet ir nodota kontrole pār aktīviem.

Ieguldījumu plāna „Venta” pārvaldes Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tā līgumā paredzētās saistības tiek izpildītas, noraidītas vai izbeigtas.

(e) Procentu un komisiju ienākumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi, tai skaitā procentu ienākumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu. Ienākumi tiek atzīti tikai tad, ja ir ticams, ka Sabiedrībā ieplūdis ar darījumu saistītie ekonomiskie labumi un šo ienākumu summu var ticami novērtēt. Ja ienākumu saņemšana kļūst apšaubāma, tiem tiek atzīti vērtības samazināšanās zaudējumi.

Procentu ienākumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Komisijas ienākumi tiek atzīti attiecīgā darījuma veikšanas dienā, tos uzkrājot. Komisijas ienākumi par pakalpojumiem, kas tiek sniegti noteiktajā laika posmā, tiek uzkrāti un attiecināti visaptverošo ienākumu pārskatā attiecīgā līguma darbības laikā.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā datumā, kad dividende ir deklarēta.

Procenti tiek aprēķināti finanšu aktīvu bruto summai pielietojot efektīvās procentu likmes metodi.

(f) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu un atlīdzības Turētājbankai, un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas sastāda 0.70% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un tiek iekasēta reizi mēnesī, un maksājuma mainīgā daļa, kas atkarīga no Plāna darbības rezultāta, bet nepārsniedz 0.5% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā. Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.10% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī.

(g) Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

(h) Nauda un tās ekvivalenti

Postenī „Prasības pret kredītiestādēm” uzrādītas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, t.i., prasības, kuras var tikt izpildītas bez iepriekšēja pieprasījuma vai pieprasījuma termiņš ir 24 stundas vai viena darba diena. Saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu SGS 7, „Naudas plūsmas pārskati”, naudas plūsmas pārskata vajadzībām naudu un tās ekvivalentus veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

Šajā finanšu pārskata atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas Republikas naudas vienībā eiro (tālāk tekstā – „EUR”) kas ir Plāna funkcionālā un uzrādīšanas valūta.

Visi darījumi ārvalstu valūtā tiek konvertēti EUR pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa darījuma dienā.

Visi realizētie ienākumi un zaudējumi tiek uzskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tie radušies. Nerealizētā peļņa un zaudējumi no prasību un saistību pārvērtēšanas tiek uzrādīta peļņas un zaudējumu aprēķinā, izmantojot valūtas kursus uz bilances sastādīšanas datumu.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas eiro pēc Eiropas Centrālās Bankas (ECB) noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā gada visaptverošajā ienākumu pārskatā.

Pielietotie ārvalstu valūtu kursi nozīmīgākajām valūtām pārskata perioda beigās bija sekojoši (eiro pret vienu valūtas vienību):

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
1 USD	1.1450	1.1993

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

Plāna risku pārvaldīšanas politika ir ieviesta, lai identificētu, analizētu un pārvaldītu riskus, ieviestu atbilstošus kontroles un riska limitus, kā arī lai nepārtraukti uzraudzītu esošo riska līmeni un noteikto limitu ievērošanu.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Plāna pārvaldes Sabiedrības valde ir atbildīga par risku pārvaldīšanas politikas ievērošanu. Apstiprina pārvaldīto fondu un pensiju plānu investīciju plānus un limitus, lai nodrošinātu risku ierobežošanu.

Plāna pārvaldes Sabiedrības investīciju komiteja izstrādā risku pārvaldīšanas politikas, identificē finanšu riskus, kuri varētu ietekmēt sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju plānu darbību, kā arī izstrādā investīciju plānus un nosaka veidus risku ierobežošanai.

Plāna pārvaldes Sabiedrības iekšējais audits pārbauda risku pārvaldīšanas procesus katru gadu, izmeklē gan risku pārvaldīšanas politiku piemērotību, gan to atbilstību iekšējām un ārējām prasībām. Visu pārbauzu rezultātus iekšējais audits apspriež ar sabiedrības vadību un ziņo par iegūtiem datiem un rekomendācijām sabiedrības padomei, valdei un attiecīgajām struktūrvienībām.

Pensiju plānu potenciālie darbību ierobežojošie finanšu riska veidi – sistemātiskais risks (tirgus risks), darījumu partneru risks (kreditrisks), procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

Sistemātiskais risks (tirgus risks) – ir aktīvu vērtības izmaiņas risks, kas saistīts ar sistemātiskiem faktoriem. Šis risks tiek formulēts kā tirgus risks. Pēc savas būtības no sistemātiskā riska ir iespējams izvairīties, bet to nav iespējams pilnībā novirzīt (diversification), un šis riska veids tiek uzskatīts par nenovirzāmu risku. Sistemātiskais risks iespaido jebkuru investoru, kad tam piederošie aktīvi mainās vērtībā ievērojamu ekonomisko faktoru rezultātā.

Darījumu partneru risks (kreditrisks) – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks 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. Emitentu kreditrisku novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Kreditrisku koncentrācija ir atspoguļota 18. piezīmē.

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās, procentu likmēm pieaugot, un otrādi. 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. Papildu informācija par Plāna procentu likmes riska analīzi ir atspoguļota 14. un 18. piezīmēs.

Valūtas risks - valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka ieguldījumu ārvalstu valūtās atklātā pozīcija kopumā visās ārvalstu valūtās drīkst veidot līdz 20% no kopējiem Plāna aktīviem, bet vienā atsevišķā valūtā līdz 10% no kopējiem Plāna aktīviem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti ASV dolāros. Atvērtā valūtas pozīcija ASV dolāros sastāda 6.8% no Plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 11. un 18. piezīmēs

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 1.4% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet 5.3% no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti ES valstu valsts obligācijās ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem termiņiem sniegts 13. piezīmē.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA””
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Naudas līdzekļi turētājbankā AS Swedbank	544 924	489 971
	544 924	489 971

Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	544 924	489 971
Kopā	544 924	489 971

4. FINANŠU AKTĪVI, KAS NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPUGOĻOJUMU PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINĀ

a) Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2018. gada 31. decembrī

Valsts parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
MACEDONIA EUR 3.975% 4.07.2021	Maķedonija	500 000	EUR	490 021	533 152	1.39
MACEDONIA 5.625% 26.07.2023 EUR	Maķedonija	653 000	EUR	657 140	744 426	1.94
MONTENEGRO 3.375% 21.04.2025	Melnkalne	500 000	EUR	497 521	504 416	1.31
MONTENEGRO EUR 5.75% 10.03.2021	Melnkalne	1 000 000	EUR	1 014 606	1 125 700	2.93
ROMANIA 2.75% 29.10.2025 EUR	Rumānija	1 600 000	EUR	1 646 856	1 722 795	4.49
ROMANIA 2.875% 26.05.2028 EUR	Rumānija	300 000	EUR	322 215	304 425	0.79
TURKEY REP EUR 4.35% 12.11.2021	Turcija	600 000	EUR	629 817	617 118	1.61
Valsts parāda vērtspapīri kopā				5 258 176	5 552 032	14.46

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

4. FINANŠU AKTĪVI, KAS NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPoguĻojumu Peļņas vai Zaudējumu Aprēķinā (turpinājums)

a) Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2018. gada 31. decembrī

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
ADIANT GLOBAL 3.500% 15.08.2024	Džersija	500 000	EUR	513 771	407 036	1.06
AIR FR-KLM EUR 3.750% 12.10.2022	Francija	1 300 000	EUR	1 341 513	1 342 964	3.50
AVIS BUDGET FIN 4.125% 15.11.24	Džersija	800 000	EUR	806 217	797 149	2.08
BOMBARDIER EUR 6.125% 15.05.21	Kanāda	1 000 000	EUR	1 079 001	1 012 616	2.64
BRF SA 2.750% 03.06.2022 EUR	Brazīlija	300 000	EUR	309 096	295 280	0.77
BULGARIAN ENERGY 4.875% 02.08.21	Bulgārija	1 500 000	EUR	1 629 042	1 635 057	4.26
BULGARIAN ENERGY HLD 3.5% 28.06.2025	Bulgārija	300 000	EUR	301 671	301 631	0.79
CMA CGM 5.250% 15.01.2025 EUR	Francija	300 000	EUR	305 931	253 208	0.66
DUFYR ONE BV 2.500% 15.10.24 EUR	Nīderlande	800 000	EUR	791 817	766 151	2.00
FAURECIA 2.625% 15.06.2025 EUR	Francija	300 000	EUR	298 221	283 319	0.74
FAURECIA 3.625% EUR 15.06.2023	Francija	1 100 000	EUR	1 119 255	1 108 503	2.89
FIAT Chrysler FI 4.750% 15.07.22	Luksemburga	700 000	EUR	768 692	780 355	2.03
GAZPROM (Bank) 4.00 01/07/2019	Krievija	600 000	EUR	573 643	618 993	1.61
HEMA BONDCO I FRN 15.07.2022 EUR	Nīderlande	300 000	EUR	302 421	257 684	0.67
HERTZ HLDG 4.125% 15.10.2021 EUR	Nīderlande	800 000	EUR	782 813	792 955	2.07
HAPAG-LLOYD 5.125% 15.07.2024	Vācija	700 000	EUR	701 582	714 252	1.86
MAXIMA GRUPE UAB MAXGPE 3.25% 09/13/23	Lietuva	1 211 000	EUR	1 205 248	1 195 603	3.12
PEMEX 5.125% EUR DUE 15.03.2023	Meksika	300 000	EUR	320 571	321 933	0.84
REXEL 2.125% 15.06.2025 EUR	Francija	900 000	EUR	878 827	852 809	2.22
SCHAEFFLER 3.75% 15.09.2026	Vācija	1 000 000	EUR	1 036 792	958 687	2.50
SOFTBK GROUP 3.125% 19.09.2025	Japāna	500 000	EUR	502 396	462 834	1.21
SOFTBK GROUP 4.750% 30.07.2025	Japāna	600 000	EUR	651 642	620 623	1.62
STOCKMANN OYJ 4.750% 11.01.2022	Somija	500 000	EUR	499 602	469 899	1.22
STORENT INVEST NOTE 30.06.2020	Latvija	250 000	EUR	250 006	250 000	0.65
SBERBANK EUR 3.3524%DUE 15.11.19	Krievija	600 000	EUR	566 443	613 035	1.60
TEVA PHARM FNC NL II 1.25% 03/31/2023	Nīderlande	500 000	EUR	461 471	456 739	1.19
TEVA PHARM FIN 1.875% 31.03.27	Nīderlande	700 000	EUR	613 642	566 662	1.48
VALEANT PHARMA 4.5% EUR 15.05.23	Kanāda	1 000 000	EUR	745 292	948 754	2.47
VOTORANTIM EUR 3.50% 13.07.22	Brazīlija	300 000	EUR	309 321	311 450	0.81
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā				19 665 939	19 396 181	50.56
Parāda vērtspapīri kopā				24 924 115	24 948 213	65.02

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
 2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

4. FINANŠU AKTĪVI, KAS NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPUGOĻOJUMU PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINĀ (turpinājums)

a) Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2018. gada 31. decembrī

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
AIR FRANCE-KLM	Francija	120 000	EUR	1 107 298	1 137 600	2.96
BAYER AG SHARE	Vācija	6 000	EUR	458 561	363 360	0.95
BANCO SANTANDER SA	Spānija	60 422	EUR	338 457	240 057	0.63
COMMERZBANK AG	Vācija	120 000	EUR	1 118 325	693 960	1.81
DAIMLER AG SHARE	Vācija	15 000	EUR	1 009 775	688 650	1.79
DEUTSCHE LUFTHANSA - REG	Vācija	64 000	EUR	1 243 508	1 260 800	3.29
FAURECIA	Francija	7 000	EUR	224 518	231 490	0.60
HEIDELBERGCEMENT AG	Vācija	17 000	EUR	1 128 630	907 460	2.36
RENAULT SA	Francija	13 690	EUR	1 046 594	746 790	1.95
SIEMENS AG	Vācija	2 000	EUR	235 453	194 760	0.51
VALEO SA	Francija	8 000	EUR	194 291	204 080	0.53
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC	Kanāda	68 000	USD	1 049 488	1 096 908	2.86
GILEAD SCIENCES INC	ASV	11 000	USD	699 998	600 917	1.57
QUALCOMM INC SHARE	ASV	6 000	USD	281 976	298 218	0.78
SOUTHWESTERN ENERGY CO	ASV	60 000	USD	445 644	178 690	0.47
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu kopā				10 582 516	8 843 740	23.06

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
PNB EM HIGH YIELD BOND FUND	Latvija	473.43	USD	436 734	396 563	0.47
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā				436 734	396 563	0.47
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā				35 943 365	34 188 516	88.55

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

4. FINANŠU AKTĪVI, KAS NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPoguĻojumu Peļņas vai Zaudējumu Aprēķinā (turpinājums)

b) Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2017. gada 31. decembrī

Valsts parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
LATVIA EUR 0.375% 07.10.2026	Latvija	263 000	EUR	260 932	257 983	0.68
BULGARIA 2.95%03.09.2024 EUR	Bulgārija	1 500 000	EUR	1 569 175	1 739 517	4.60
CROATIA 3.875% 30.05.2022	Horvātijā	1 300 000	EUR	1 349 364	1 482 254	3.92
REP. CYPRUS 3.75% EUR 26.07.2023	Kipra	741 000	EUR	741 643	855 642	2.36
MACEDONIA 5.625% 26.07.2023 EUR	Maķedonija	653 000	EUR	657 140	769 789	2.03
MACEDONIA EUR 3.975% 4.07.2021	Maķedonija	500 000	EUR	490 021	547 947	1.45
MONTENEGRO REP 5.375 20.05.2019	Melnkalne	300 000	EUR	321 021	326 030	0.86
MONTENEGRO EUR 5.75% 10.03.2021	Melnkalne	1 000 000	EUR	1 014 606	1 148 790	3.04
ROMANIA 2.75% 29.10.2025 EUR	Rumānija	1 600 000	EUR	1 646 856	1 744 459	4.61
ROMANIA 2.875% 26.05.2028 EUR	Rumānija	300 000	EUR	322 215	323 403	0.85
TURKEY REP EUR 4.35% 12.11.2021	Turcija	600 000	EUR	629 817	659 898	1.74
Valsts parāda vērtspapīri kopā				9 002 790	9 855 712	26.14

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
ADIANT GLOBAL 3.500% 15.08.2024	Džersija	500 000	EUR	513 771	540 926	1.43
AIR FR-KLM EUR 3.750% 12.10.2022	Francija	500 000	EUR	513 021	542 420	1.43
Arcelormittal EUR 3% 09.04.2021	Luksemburga	200 000	EUR	201 559	219 963	0.58
AVIS BUDGET FIN 4.125% 15.11.24	Džersija	800 000	EUR	806 217	820 765	2.17
BOMBARDIER EUR 6.125% 15.05.21	Kanāda	1 000 000	EUR	1 079 001	1 074 056	2.84
BRF SA 2.750% 03.06.2022 EUR	Brazīlija	300 000	EUR	309 096	315 734	0.83
BULGARIAN ENERGY 4.875% 02.08.21	Bulgārija	1 500 000	EUR	1 629 042	1 669 002	4.41
CMA CGM 5.250% 15.01.2025 EUR	Francija	300 000	EUR	305 931	301 214	0.80
Elko EUR 8% 16.10.2018	Latvija	200 000	EUR	200 021	203 289	0.54
FAURECIA 3.625% EUR 15.06.2023	Francija	1 100 000	EUR	1 119 255	1 158 806	3.06
FIAT Chrysler FI 4.750% 15.07.22	Luksemburga	700 000	EUR	768 692	805 912	2.13
GAZPROM (Bank) 4.00 01/07/2019	Krievija	600 000	EUR	573 643	632 793	1.67
GAZPROM(Bank) EUR 3.984 30.10.2018	Krievija	600 000	EUR	570 493	613 060	1.62
GAZPROM (Gaz) 3.700 25/07/2018	Krievija	700 000	EUR	671 214	722 832	1.91
GAZPROM EUR 4.625% 15.10.2018	Krievija	100 000	EUR	100 041	103 890	0.27
HEMA BONDCO I FRN 15.07.2022 EUR	Nīderlande	300 000	EUR	302 421	310 183	0.82
HERTZ HLDG 4.125% 15.10.2021 EUR	Nīderlande	800 000	EUR	782 813	816 707	2.16
KAZAGRO MMH 3.255%22.05.19 EUR	Kazahstāna	500 000	EUR	495 271	519 243	1.37
LATVENERGO EUR 1.9% 10.06.22	Latvija	450 000	EUR	465 599	473 049	1.25
LATVENERGO_4 2.8 22/05/2020	Latvija	387 000	EUR	384 862	413 667	1.09
Nelja Energia FRN EUR 02.06.2021	Igaunija	100 000	EUR	100 021	104 988	0.28
PEMEX 5.125% EUR DUE 15.03.2023	Meksika	300 000	EUR	320 571	361 194	0.95
SOFTBK GROUP 3.125% 19.09.2025	Japāna	500 000	EUR	502 396	497 199	1.31

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
 2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

4. FINANŠU AKTĪVI, KAS NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPUGUĻOJUMU PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINĀ (turpinājums)

b) Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2017. gada 31. decembrī

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
SOFTBK GROUP 4.750% 30.07.2025	Japāna	300 000	EUR	336 021	334 606	0.88
STOCKMANN OYJ 4.750% 11.01.2022	Somija	500 000	EUR	499 602	499 378	1.32
STORENT INVEST NOTE 30.06.2020	Latvija	250 000	EUR	250 006	255 000	0.67
Sberbank 3.3524 15/11/2019	Krievija	600 000	EUR	566 443	630 315	1.67
TEVA PHARM FIN 1.875% 31.03.27	Nīderlande	300 000	EUR	268 821	263537	0.70
VALEANT PHARMA 4.5% EUR 15.05.23	Kanāda	1 000 000	EUR	745 292	900 255	2.38
VOTORANTIM EUR 3.50% 13.07.22	Brazīlija	300 000	EUR	309 321	321 353	0.85

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā

15 690 457 16 425 336 43.39

Parāda vērtspapīri kopā

24 693 247 26 281 048 69.53

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
AIR FRANCE-KLM	Francija	96 785	EUR	1 208 010	1 314 340	3.47
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Vācija	11 000	EUR	876 557	955 130	2.52
BANCO SANTANDER SA	Spānija	60 422	EUR	338 457	331 052	0.87
DAIMLER AG SHARE	Vācija	15 000	EUR	1 009 775	1 062 000	2.81
DEUTSCHE LUFTHANSA - REG	Vācija	30 000	EUR	491 239	921 600	2.44
FRESENIUS SE & CO KGAA	Vācija	15 000	EUR	990 965	976 050	2.58
RENAULT SA	Francija	8 690	EUR	689 936	729 178	1.93
SIEMENS AG	Vācija	4 000	EUR	470 905	464 600	1.23
GILEAD SCIENCES INC	ASV	11 000	USD	668 304	657 083	1.74
QUALCOMM INC SHARE	ASV	6 000	USD	269 210	320 287	0.85
SOUTHWESTERN ENERGY CO	ASV	60 000	USD	425 467	279 163	0.74
VALEANT PHARMACEUTICALS INT	Kanāda	68 000	USD	1 001 971	1 178 220	3.11

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu kopā

8 440 796 9 188 703 24.29

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
PNB EM HIGH YIELD BOND FUND	Latvija	473.43	USD	416 960	429 237	1.13

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā

416 960 429 237 1.13

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

33 551 003 35 898 988 94.95

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
 2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

5. TERMIŅOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDES

a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2018. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS "PNB Banka"	3EUR	3 644 759	17 497	3 662 256	9.54
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		3 644 759	17 497	3 662 256	9.54

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.90 % līdz 1.70 %. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katrā mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās. Starptautiskā kredītaģentūra "Fitch Ratings" AS "PNB Banka" nav noteikusi starptautisko kredītaģentūru reitingu.

b) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2017. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS "PNB Banka"	EUR	1 808 725	23 056	18 317 81	4.84
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		1 808 725	23 056	18 317 81	4.84

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 1.38 % līdz 1.50 %. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katrā mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās. Starptautiskā kredītaģentūra "Fitch Ratings" AS "PNB Banka" nav noteikusi starptautisko kredītaģentūru reitingu.

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	23 120	377 102
Atlīdzība turētājbankai	3 303	4 788
	26 423	381 890

7. PĀRĒJIE IENĀKUMI

	2018 EUR	2017 EUR
Citi ienākumi	33 668	126
	33 668	126

8. PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2018 EUR	2017 EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	198	3 985
Citi izdevumi	2 950	-
	3 148	3 985

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

9. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	2018	2017
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	14 620 760	16 503 715
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(12 771 957)	(14 983 119)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības izmaiņas, kas atzītas iepriekšējos pārskata periodos	(943 970)	112 731
	<u>904 833</u>	<u>1 633 327</u>

10. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS

	2018	2017
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(1 535 309)	1 000 945
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(2 495 776)	724 911
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	(53 016)	12 399
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	136 494	(367 865)
	<u>(3 947 607)</u>	<u>1 370 390</u>

11. VALŪTU ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2018. gada 31. decembrī

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	515 632	29 292	544 924
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 617 219	2 571 297	34 188 516
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 662 256	-	3 662 256
Pārējie aktīvi	5 111	-	5 111
Uzkrātie izdevumi	(26 423)	-	(26 423)
Kopā neto aktīvi	<u>35 773 795</u>	<u>2 600 589</u>	<u>38 374 384</u>
% pret neto aktīviem	<u>93.22</u>	<u>6.78</u>	<u>100</u>

b) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2017. gada 31. decembrī

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	271 934	218 037	489 971
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	33 034 997	2 863 991	35 898 988
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 831 781	-	1 831 781
Pārējie aktīvi	4	-	4
Uzkrātie izdevumi	(381 890)	-	(381 890)
Pārējās saistības	(105)	-	(105)
Kopā neto aktīvi	<u>34 756 721</u>	<u>3 082 028</u>	<u>37 838 749</u>
% pret neto aktīviem	<u>91.85</u>	<u>8.15</u>	<u>100</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
 2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

12. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2018. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	35 898 988	17 513 178	(15 149 210)	(4 074 440)	34 188 516
	1 831 781	3 163 042	(1 332 567)	-	3 662 256
Kopā aktīvi	37 730 769	20 676 220	16 481 777	(4 074 440)	37 850 772

b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2017. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	27 786 093	24 038 675	(17 695 092)	1 769 312	35 898 988
	2 674 303	543 625	(1 386 147)	-	1 831 781
Kopā aktīvi	30 460 396	24 582 300	(19 081 239)	1 769 312	37 730 769

13. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2018. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	544 924	-	-	-	-	544 924
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	-	1 232 028	21 886 411	1 829 774	9 240 303	34 188 516
Pārējie aktīvi	5 111	1 645 707	2 016 549	-	-	3 662 256
Uzkrātie izdevumi	(26 423)	-	-	-	-	5 111
Kopā neto aktīvi	523 612	2 877 735	23 902 960	1 829 774	9 240 303	38 374 384
% pret neto aktīviem	1.36	7.50	62.29	4.77	24.08	100

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
 2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

13. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE (turpinājums)

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2017. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	489 971	-	-	-	-	489 971
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 000	1 643 071	13 763 682	10 869 293	9 617 942	35 898 988
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 319 486	512 295	-	-	1 831 781
Pārējie aktīvi	4	-	-	-	-	4
Uzkrātie izdevumi	(381 890)	-	-	-	-	(381 890)
Pārējās saistības	(105)	-	-	-	-	(105)
Kopā neto aktīvi	112 980	2 962 557	14 275 977	10 869 293	9 617 942	37 838 749
% pret neto aktīviem	0.30	7.83	37.73	28.73	25.41	100

14. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2018. gada 31. decembrī

	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Procentus nenesoši EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	544 924	544 924
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 232 028	21 886 411	1 829 774	9 240 303	34 188 516
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 645 707	2 016 549	-	-	3 662 256
Pārējie aktīvi	-	-	-	5 111	5 111
Uzkrātie izdevumi	-	-	-	(26 423)	(26 423)
Kopā neto aktīvi	2 877 735	23 902 960	1 829 774	9 763 915	38 374 384
% pret neto aktīviem	7.50	62.29	4.77	25.44	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
 2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

**14. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU
 TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZES (turpinājums)**

**b) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām
 2017. gada 31. decembrī**

	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenošņi	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	489 971	489 971
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 643 071	13 763 682	10 869 293	9 622 942	35 898 988
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 319 486	512 295	-	-	1 831 781
Pārējie aktīvi	-	-	-	4	4
Uzkrātie izdevumi	-	-	-	(381 890)	(381 890)
Pārējās saistības	-	-	-	(105)	(105)
Kopā neto aktīvi	2 962 557	14 275 977	10 869 293	9 730 922	37 838 749
% pret neto aktīviem	7.83	37.73	28.73	25.71	100

15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2018. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Pārējie aktīvi, saistības un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	544 924	646 563	3 662 256	(21 312)	4 832 431	12.59
ASV	-	1 077 825	-	-	1 077 825	2.81
Brazīlija	-	606 730	-	-	606 730	1.58
Bulgārija	-	1 936 688	-	-	1 936 688	5.05
Džersija	-	1 204 185	-	-	1 204 185	3.14
Francija	-	6 160 763	-	-	6 160 763	16.05
Japāna	-	1 083 457	-	-	1 083 457	2.82
Nīderlande	-	2 840 191	-	-	2 840 191	7.40
Kanāda	-	3 058 278	-	-	3 058 278	7.97
Krievija	-	1 232 028	-	-	1 232 028	3.21
Lietuva	-	1 195 603	-	-	1 195 603	3.12
Luksemburga	-	780 355	-	-	780 355	2.03
Melnkalne	-	1 630 116	-	-	1 630 116	4.25
Maķedonija	-	1 277 578	-	-	1 277 578	3.33
Meksika	-	321 933	-	-	321 933	0.84
Rumānija	-	2 027 220	-	-	2 027 220	5.28
Somija	-	469 899	-	-	469 899	1.22
Spānija	-	240 057	-	-	240 057	0.63
Turcija	-	617 118	-	-	617 118	1.61
Vācija	-	5 781 929	-	-	5 781 929	15.07
Kopā	544 924	34 188 516	3 662 256	(21 312)	38 374 384	100

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

**15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS
(turpinājums)**

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2017. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	Pārējie aktīvi, saistības un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	489 971	2 032 225	1 831 781	(381 991)	3 971 986	10.50
ASV	-	1 256 533	-	-	1 256 533	3.32
Brazīlija	-	637 087	-	-	637 087	1.68
Bulgārija	-	3 408 519	-	-	3 408 519	9.01
Džersija	-	1 361 691	-	-	1 361 691	3.60
Francija	-	4 045 958	-	-	4 045 958	10.69
Horvātija	-	1 482 254	-	-	1 482 254	3.92
Igaunija	-	104 988	-	-	104 988	0.28
Japāna	-	831 805	-	-	831 805	2.20
Nīderlande	-	1 390 427	-	-	1 390 427	3.67
Kazahstāna	-	519 243	-	-	519 243	1.37
Kanāda	-	3 152 531	-	-	3 152 531	8.33
Krievija	-	2 702 890	-	-	2 702 890	7.14
Kipra	-	855 642	-	-	855 642	2.26
Luksemburga	-	1 025 875	-	-	1 025 875	2.71
Melnkalne	-	1 474 820	-	-	1 474 820	3.90
Maķedonija	-	1 317 736	-	-	1 317 736	3.48
Meksika	-	361 194	-	-	361 194	0.96
Rumānija	-	2 067 862	-	-	2 067 862	5.46
Somija	-	499 378	-	-	499 378	1.32
Spānija	-	331 052	-	-	331 052	0.88
Turcija	-	659 898	-	-	659 898	1.75
Vācija	-	4 379 380	-	-	4 379 380	11.57
Kopā	489 971	35 898 988	1 831 781	(381 991)	37 838 749	100

16. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2018		31.12.2017	
	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	544 924	544 924	489 971	489 971
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 188 516	34 188 516	35 898 988	35 898 988
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	3 662 256	3 662 256	1 831 781	1 831 781
Kopā	38 395 696	38 395 696	38 220 740	38 220 740

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) Informācija par Plāna finanšu instrumentu patiesās vērtības hierarhiju 2018. gada 31. decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	544 924	-	544 924
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8 843 740	25 344 776	-	34 188 516
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 662 256	-	3 662 256
Kopā	8 843 740	29 551 956	-	38 395 696

b) Informācija par Plāna finanšu instrumentu patiesās vērtības hierarhiju 2017. gada 31. decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	489 971	-	489 971
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	9 188 703	26 710 285	-	35 898 988
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 831 781	-	1 831 781
Kopā	9 188 703	29 032 037	-	38 220 740

Nosakot Plāna finanšu aktīvu un finanšu saistību patieso vērtību, Plāns izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

1. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtībā ir noteikta, kopumā vai daļēji atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Šajā līmenī ietilpst biržā kotētas akcijas.
2. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, 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. Šajā līmenī ietilpst prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumi kredītiestādēs, parāda vērtspapīri un ieguldījumu apliecības (daļas).
3. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, 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. Plānam nav šādu aktīvu.

18. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	544 924	489 971
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 188 516	35 898 988
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 662 256	1 831 781
Pārējie aktīvi	5 111	4
Aktīvi kopā	38 400 807	38 220 744
<i>Maksimāla pozīcija</i>	<i>38 400 807</i>	<i>38 220 744</i>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA""
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

18. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

b) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze pa nozaru grupām

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Valsts vērtspapīri	5 552 031	9 855 711
Kredītiestādes	6 774 899	4 963 214
Nafta un gāze	500 623	1 467 079
Telekomunikācijas	1 083 457	1 296 404
Informāciju tehnoloģijas	298 218	320 287
Mašīnbūve	5 408 910	6 326 009
Metalurģija	-	219 963
Farmācija	4 033 341	2 999 096
Enerģētika	1 936 687	2 660 705
Mazumtirdzniecība	2 689 337	1 012 851
Transports un loģistika	7 311 544	4 717 045
Celtniecība	2 321 719	887 087
Citi	490 041	1 495 293
Aktīvi kopā	<u>38 400 807</u>	<u>38 220 744</u>

c) Valūtas kursu izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem

Valūta	31.12.2018		31.12.2017	
	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
USD	+10	260 059	+10	308 203
USD	-10	(260 059)	-10	(308 203)

d) Procentu likmju izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem

Valūta	31.12.2018		31.12.2017	
	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	+1.0	(977 150)	+1.0	(1 064 976)

Valūta	31.12.2017		31.12.2016	
	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	-1.0	1 035 095	-1.0	1 072 757

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

19. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Parāda vērtspapīri	(0.34%)	6.72%	6.36%
Kapitāla vērtspapīri	(18.23%)	32.52%	5.51%
Ieguldījumu fondi	(12.58%)	2.87%	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1.38%	1.55%	2.08%

Ienesīgums tiek aprēķināts kā ienākumu attiecība pret vidējo svērto attiecīgā ieguldījuma summu, kas tiek izteikts gada procentos.

20. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Neto aktīvi, EUR	38 374 384	37 838 749	33 178 542
Ieguldījumu plāna daļu skaits	16 108 741.6417897	15 052 861.9386454	14 519 413.1258717
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2.3822086	2.5137246	2.2851159
Ienesīgums pārskata gadā *, %	(5.23%)	10%	3.18%

* Ienesīgumu aprēķina kā ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņu perioda laikā attiecību pret tās vērtību perioda sākumā, ņemot vērā faktisko dienu skaitu gadā un faktisko dienu skaitu periodā.

21. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

Plāna saistītās puses ir IPAS "PNB Asset Management" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un Plāna līdzekļu pārvaldītāja PNB grupas mātes sabiedrība AS "PNB Banka".

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2018	2017
	EUR	EUR
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi par termiņnoguldījumiem AS "PNB banka"	30 474	25 697
Kopā	30 474	25 697
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	269 357	647 448
Kopā	269 357	647 448

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Termiņnoguldījumi AS "PNB banka"	3 662 256	1 831 781
Kopā	3 662 256	1 831 781

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	23 121	377 102
Kopā	23 121	306 469

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA””
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

22. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

23. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kuri būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumā.

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA" dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 7. līdz 35. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA" (Plāns) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā 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, 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 līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,

- Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. 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 pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai

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

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par 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 Lejma
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2019. gada 29. martā