

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA

"LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

2018. GADA PĀRSKATS

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

Rīga, 2019

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

Saturs

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	8
Turētājbankas ziņojums	9
Aktīvu un saistību pārskats	11
Ienākumu un izdevumu pārskats	12
Neto aktīvu kustības pārskats	13
Naudas plūsmas pārskats	14
Finanšu pārskatu pielikums	15
Neatkarīga revidenta ziņojums	38

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

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums: Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids: Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs: IPL87-06.03.09.349/143
Plāna reģistrācijas datums: 2008. gada 10. decembris

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: Luminor Asset Management IPAS (Luminor Pensions Latvia IPAS 02.08.2018 tika pievienots Luminor Asset Management IPAS)
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs: 40003699053
Licences numurs un saņemšanas datums: Nr.06.03.07.349/488, 2017. gada 20. oktobris
Turētājbanka: Luminor Bank AS
Turētājbankas juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Turētājbankas reģistrācijas numurs: 40003024725

Par pensiju plāna vadību ir atbildīga Fonda valde:

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Angelika Tagel	Valdes priekšsēdētāja	13.08.2018	-
Iļja Arefjevs	Valdes loceklis	13.08.2018	-
Armands Ločmelis	Valdes loceklis	02.12.2015	-
Tarass Buka	Valdes loceklis	17.04.2014	13.08.2018
Olga Alksne	Valdes locekle	13.09.2010	13.08.2018

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks: Tarass Buka (Anne Leino līdz 02.08.2018.)

Pārskata gads: 2018. gada 1. janvāris līdz 2018. gada 31. decembris

Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta
Vārds un adrese:

PricewaterhouseCoopers SIA
Komerccdarbības licence Nr. 5
Krišjāņa Valdemāra iela 21-21,
Rīga, LV – 1010
Latvija

Atbildīgā zvērinātā revidente:
Ilandra Lejiņa
Zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 168

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Plāna neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 121,5 milj. EUR. 2018. gada 27. decembrī Plānam tika pievienoti ieguldījumu plāna "Luminor (D) Konservatīvais ieguldījumu plāns" neto aktīvi, līdz ar to pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši vairāk nekā 3 reizes, jeb par 83,4 milj. EUR, savukārt Plāna dalībnieku skaits palielinājās par 29 586 dalībniekiem līdz 41 828. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 2 905 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā samazinājās par 2,17%, no 1,68173 EUR līdz 1,6453202 EUR.

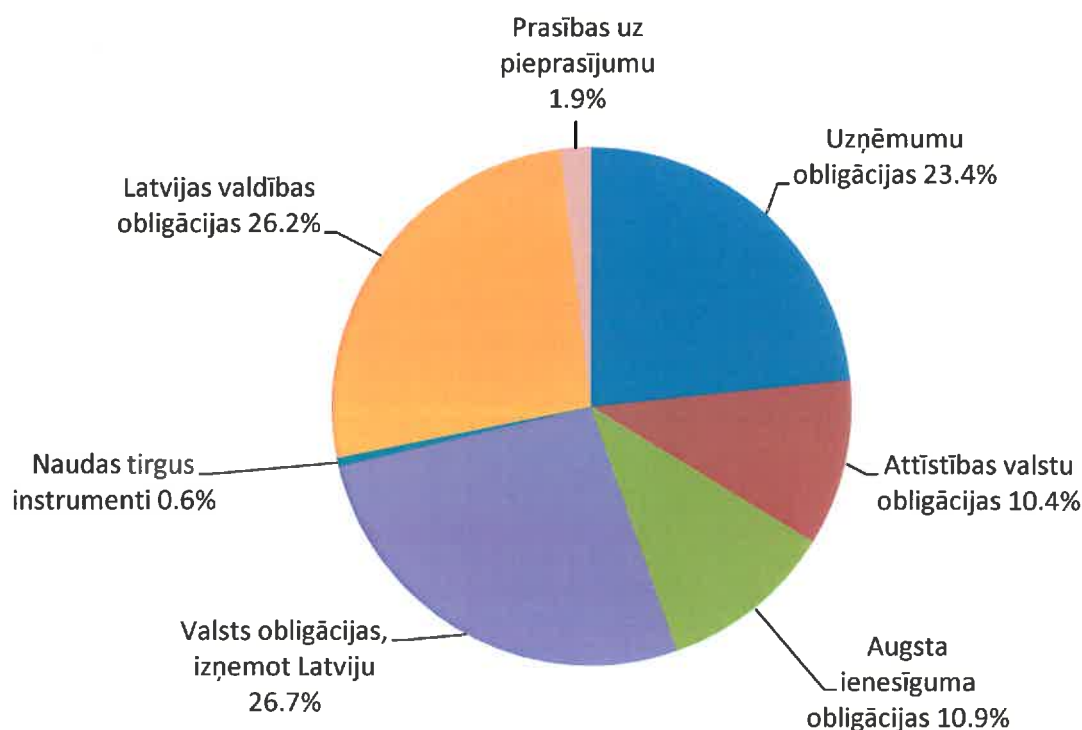
Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāna mērķis ir nodrošināt Plāna vērtības pieaugumu ilgtermiņā un aizsargāt tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, kas tiek panākts ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, kas neparedz ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos (riskā kapitāla tirgū).

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

Tā kā pārskata gadā tika apvienoti 2 ieguldījumu plāni ar vienādu ieguldījumu stratēģiju, ieguldījumu struktūrā mainījās ieguldījumu veidu procentuālais sadalījums, kas vienlaikus uzlaboja ieguldījumu diversifikāciju. Plāna ieguldījumu īpatsvars obligāciju fondos ceturkšņa beigās bija 49,9%, valsts obligāciju īpatsvars – 42,8%, un korporatīvo obligāciju īpatsvars – 5,4%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) ceturkšņa beigās bija 4,1.

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



*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija ģeogrāfiskā sadalījumā

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu -2,17%. Plāna rezultātu lielā mērā noteica augstāka riska obligāciju, t.sk. attīstības valstu un augsta ienesīguma (bez investīciju līmeņa kredītreitgiem) emitentu obligāciju cenu kritums. Pozitīvu devumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi valsts obligācijās. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 0,93%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

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

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

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

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

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

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

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

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 0,80% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

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

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 320 614 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 280 537 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai – 40 077 EUR.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Sākot ar 2019. gada 1. janvāri, Plāna pārvaldīšanas atlīdzības pastāvīgā daļa tika samazināta līdz 0,52% (iepriekš 0,80%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0,45% (iepriekš 0,70%) ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un 0,07% (iepriekš 0,10%) ir atlīdzība Turētājbankai.

Sagaidāms, ka 2019. gadā zemas procentu likmes joprojām ierobežos Plāna vērtības pieaugumu. Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilus procentus ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ.

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


A. Ločmelis

Valdes loceklis


I. Arējēvs

Valdes loceklis


T. Buka

Plāna pārvaldnieks

2019. gada 14. martā

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

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 37. lappusei iekļauto 2018. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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


A. Ločmelis

Valdes loceklis


I. Arefjevs

Valdes loceklis

2019. gada 14. martā

2019.gada 08.februārī

Nr. LUM4.5/01-4/2019

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2018. līdz 31.12.2018

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

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

Turētājbanka, izpildot savus pienākumus un ievērojot ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 45.pantā noteikto, 2018.gada 19.decembrī, paziņoja Finanšu un kapitāla tirgus komisijai par Luminor Asset Management IPAS konstatēto neatbilstību ieguldījumu plānā “Luminor (N) Konservatīvais ieguldījumu plāns” ietvertu aktīvu – biržā tirgoto ieguldījumu fondu - vērtības noteikšanā. Veicot pārbaudi, atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma 12.¹ panta septītajai daļai, Turētājbanka konstatēja, ka Luminor Asset Management IPAS ir korekti aprēķinājusi neatbilstības rezultātā radušos zaudējumu apmēru, kā arī ierosināja nepieciešamās izmaiņas Turētājbanka procedūrā, lai precīzi atrunātu procesu, kas izslēgtu līdzīgu neatbilstību rašanos turpmāk.

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

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

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

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

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

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

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

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



Kerli Gabrilovica
Luminor Bank AS Latvijas Filiāle

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

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2018	31.12.2017
		EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2 350 168	3 242 838
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.3	119 178 669	34 904 667
Kopā finanšu ieguldījumi		121 528 837	38 147 505
Kopā aktīvi		121 528 837	38 147 505
SAISTĪBAS			
Uzkrātās saistības	6	(32 363)	(32 344)
Kopā saistības		(32 363)	(32 344)
NETO AKTĪVI		121 496 474	38 115 161

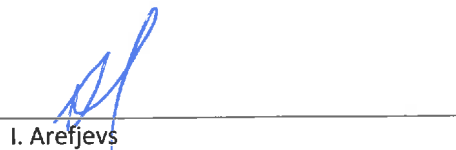
Pielikumi no 15. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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



A. Ločmelis

Valdes loceklis



I. Arefjevs

Valdes loceklis

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		65 388	42 610
Dividendes		568 569	417 461
Pārējie ienākumi		1 840	1 032
Kopā ienākumi	7	635 797	461 103
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(280 537)	(318 426)
Atlīdzība turētājbankai		(40 077)	(43 422)
Pārējie izdevumi		(1 078)	(4 336)
Kopā izdevumi	8	(321 692)	(366 184)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.4	3 684 132	4 691 636
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.4	(3 528 243)	(4 526 440)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		155 889	165 196
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos	4.4	(164 391)	(184 171)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums		(8 502)	(18 975)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	4.4	(1 164 428)	(22 886)
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums		(1 172 930)	(41 861)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts		(17 378)	(3)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS		(876 203)	53 055

Pielikums no 15. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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


A. Ločmeļis

Valdes loceklis


I. Arefjevs

Valdes loceklis


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


NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2018	2017
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	38 115 161	33 795 446
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(876 203)	53 055
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	87 470 176	12 932 717
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(3 212 660)	(8 666 057)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	83 381 313	4 319 715
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	121 496 474	38 115 161
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	22 664 192	20 128 130
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	73 843 666	22 664 192
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.6817348	1.6790157
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.6453202	1.6817348

Pielikums no 15. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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


A. Ločmelis
Valdes loceklis


I. Arefjevs
Valdes loceklis


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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums		(876 203)	53 055
Ieguldījumu vērtības samazinājums	9	664 267	46 809
Uzkrāto izdevumu samazinājums /(pieaugums)		19	(143 403)
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(211 917)	(43 539)
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, pieaugums	9	(9 129 683)	(7 750 248)
Plānu apvienošanās rezultātā pievienoti finanšu instrumenti	9	(79 495 097)	-
Finanšu aktīvu pārdošana	9	3 686 511	5 108 879
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(85 150 186)	(2 684 908)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		87 470 176	12 932 717
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(3 212 660)	(8 666 057)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		84 257 516	4 266 660
Naudas un tās ekvivalentu neto (samazinājums)/pieaugums		(892 670)	1 581 753
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		3 242 838	1 661 085
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	2 350 168	3 242 838

Pielikums no 15. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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


A. Ločmelis

Valdes loceklis


I. Arefjevs

Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Vispārīga informācija par plānu un svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Vispārīga informācija par sabiedrību

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

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

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

Plāna pārvaldības funkcijas pilda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management (turpmāk tekstā: Plāna pārvaldnieks), Plāna administrēšanas funkcijas ir deleģētas Tarasam Bukam (līdz 02.08.2018. Annei Leino), kas ir Plāna pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir Luminor Bank AS. Plāna pārvaldnieks administrē valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā www.luminor.lv

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

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

Atbilstības paziņojums

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

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

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

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Sagatavošanas pamatprincipi

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

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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

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

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

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

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

Ieņēmumu un izdevumu uzkaite

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

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

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

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

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

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

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.80%
- t.sk.maksājumi Sabiedrībai	0.70%
- t.sk.maksājumi Turētājbankai	0.10%
Kopā	0.80%

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

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

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

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

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas pārskata par finanšu stāvokli datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Sabiedrībai.

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

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

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

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

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;
- atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

- finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekonsekvenca, un tas ir stingri pamatots.

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

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

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

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

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

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

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

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, bez jebkādiem atskaitījumiem par darījuma izmaksām, kas var rasties, tos pārdodot vai citādi atsavinot, izņemot:

- debitoru parādi (kredīti), kas tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi;

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

Sabiedrība tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

Visas finanšu saistības tiek atzītas patiesajā vērtībā, un aizdevumu un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās 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.

Jauni standarti un interpretācijas

9. SFPS ieviešana ir radījusi izmaiņas Sabiedrības grāmatvedības politikās finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšanā, klasificēšanā un novērtēšanā, kā arī finanšu aktīvu vērtības samazināšanās notikšanā. 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 Sabiedrību. Turpmāk sniegta sīkāka informācija par konkrētām 9. SFPS piemērojamajām grāmatvedības politikām.

9. SFPS ietekme uz finanšu pārskatiem

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

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

Finanšu aktīvs	Sākotnējā vērtība pēc 39. SGS	Jaunā vērtība pēc 9. SFPS	31.12.2017. pēc 39. SGS	Jaunā vērtība pēc 9. SFPS, 2018. gada 1. janvārī
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 134 540	34 904 667
	Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti		770 127	

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar

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

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

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

2018. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	60 656 398	60 656 398
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	58 522 271	58 522 271
Kopā, klasificēti kā patiesā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	119 178 669	119 178 669
2017. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	34 134 540	34 134 540
Kopā, klasificēti kā pārdošanai pieejamie aktīvi	34 134 540	34 134 540

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

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

2018. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 3. līmenis
Finanšu aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 350 168	2 350 168
Finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(32 363)	(32 363)
2017. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 3. līmenis
Finanšu aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 242 838	3 242 838
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	770 127	770 127
Finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(32 344)	(32 344)

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

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

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

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

Atzīšanas pārtraukšana

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

Aplēses un spriedumi

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

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

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

Nauda un tās ekvivalenti

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

Darījumi ārvalstu valūtā

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā.

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. Risku pārvaldīšana

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

(a) Tirgus risks

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem samazinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2018. gada beigās tas bija 4.1 gadi, bet 2017. gada beigās – 5.2 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzcentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

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

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

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

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

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

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

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

	EUR	NOK	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	51 855 124	3 378 209	3 288 938	58 522 271
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	60 656 398	-	-	60 656 398
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 350 168	-	67 904	2 350 168
Uzkrātie izdevumi	(32 363)	-	-	(32 363)
NETO AKTĪVI	114 829 327	3 378 209	3 356 842	121 496 474
Daļa no plāna aktīviem (%)	94.4	2.8	2.8	100.0

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

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

	EUR	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	770 126	770 126
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	34 134 541	34 134 541
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 242 838	3 242 838
Uzkrātie izdevumi	(32 344)	(32 344)
NETO AKTĪVI	38 115 161	38 115 161
Daļa no plāna aktīviem (%)	100.0	100.0

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

	Procentu likmju risks		
	Uzskaites vērtība	Likmju pieaugums	Likmju samazinājums
		Ietekme uz tirgus vērtību	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	2 350 168	-	-
Valsts obligācijas	51 975 774	(1 760 305)	1 760 305
Komercsabiedrības obligācijas	6 546 497	(366 303)	366 303
Obligāciju fondi	60 656 398	(2 718 983)	2 718 983
Kopā	121 528 837	(4 845 591)	4 845 591
Procentos no uzskaites vērtības		(4.0%)	4.0%
EUR		(4 727 194)	4 727 194
USD		(42 049)	42 049
NOK		(76 348)	76 348

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

Valūtas risks				
Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	3 356 842	2.8%	(10.0%)	(335 684)
EUR	114 793 786	94.5%	-	-
NOK	3 378 209	2.8%	(10.0%)	(337 821)
Kopā	121 528 837	100.0%		(673 505)

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

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

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

Procentu likmju risks				
	Uzskaites vērtība	Likmju pieaugums Ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājums Ietekme uz tirgus vērtību	
Naudas līdzekļi	3 242 838	-	-	-
Valsts obligācijas	770 127	(25 717)	25 717	
Obligāciju fondi	34 134 540	(1 793 327)	1 793 327	
Kopā	38 147 505	(1 819 044)	1 819 044	
Procentos no uzskaites vērtības		(4.8%)	4.8%	
EUR		(1 819 045)	1 819 045	

Valūtas risks				
Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
EUR	38 147 505	100%	-	-
Kopā	38 147 505	100%		

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

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

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

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

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

Plāna ienākumu **scenāriju analīze** parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Plāna pārvaldnieks visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krīt, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2018. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (5 519 096) EUR, jeb (4.5)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir 4 172 086 EUR, jeb 3.4% no Plāna aktīviem. 2017. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (1 819 045) EUR, jeb (4.8)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā 1 819 045 EUR, jeb 4.8% no Plāna aktīviem. Būtiska atšķirība absolūtos skaitļos starp scenāriju analīzes rezultātiem 2018. gadā un 2017. gadā ir vērojama tāpēc, ka 2018. gada decembra beigās Plāns tika apvienots ar līdzīgas stratēģijas pensiju plānu "Luminor (D) Konservatīvais ieguldījumu plāns", kā rezultātā Plāna aktīvi ir ievērojami palielinājušies.

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

(b) Kredītrisks

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

Plāna naudas līdzekļi (1.9% no Plāna aktīviem 2018. gada beigās, 8.5% – 2017. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka).

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

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

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2018	2017
Aaa	5.77%	-
Aa	8.33%	-
A	75.61%	100.00%
Baa	10.29%	-
Kopā	100.00%	100.00%

(c) Likviditātes risks

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

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

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

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

Aktīvu termiņstruktūra uz 2018. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virs 10 gadiem	Kopā
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2 856 056	38 850 596	15 398 195	1 417 425	58 522 271
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	60 656 398	-	-	-	-	60 656 398
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 350 168	-	-	-	-	2 350 168
Kopā	63 006 566	2 856 056	38 850 596	15 398 195	1 417 425	121 528 837

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

Aktīvu termiņstruktūra uz 2017. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2 856 056	38 850 597	15 398 089	1 417 425	58 522 167
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	60 656 398	-	-	-	-	60 656 398
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 350 168	-	-	-	-	2 350 168
Kopā	63 006 566	2 856 056	38 850 597	15 398 089	1 417 425	121 528 733

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

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	32 363
leguldījumu plāna dzēšamās daļas	121 496 474
Finanšu saistības kopā	121 528 837

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	32 344
leguldījumu plāna dzēšamās daļas	38 115 161
Finanšu saistības kopā	38 147 505

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

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

31.12.2018	Valūta	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
		EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	2 350 168	1.93
Kopā		2 350 168	1.93
31.12.2017	Valūta	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
		EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	3 242 569	2.67
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland Plc	EUR	269	0.00
Kopā		3 242 838	2.67

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

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

4.1. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

2018. gada 31. decembrī, EUR

ISIN kods	Nosaukums	Valūta	Skaitis	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LV0000580041	Latvian T-bond, 6.625, 04.02.2021	EUR	295 646 240	3 300 891	3 528 129	2.90%
LV0000580058	Latvian T-bond, 5.250, 27.10.2022	EUR	269 528 513	3 142 004	3 218 442	2.65%
LV0000570125	Latvian T-bond, 1.875, 21.11.2019	EUR	2 806	2 851 064	2 856 056	2.35%
LV0000570133	Latvian T-bond, 0.625, 05.06.2020	EUR	3 750	3 775 950	3 789 188	3.12%
XS0863522149	Latvian T-bond, 2.750, 12.01.2020	USD	2 915	2 563 464	2 559 045	2.11%
XS1063399536	Latvian T-bond, 2.875, 30.04.2024	EUR	2 420	2 726 009	2 771 709	2.28%
XS1295778275	Latvian T-bond, 1.375, 23.09.2025	EUR	540	561 384	563 243	0.46%
XS1333704713	Latvian T-bond, 0.5, 15.12.2020	EUR	252	254 104	254 119	0.21%
XS1409726731	Latvian T-bond, 1.375, 16.05.2036	EUR	173	165 743	167 030	0.14%
XS1501554874	Latvian T-bond, 2.75, 07.10.2026	EUR	2 367	2 273 030	2 272 330	1.87%
XS1310032187	Lithuanian T-bond, 1.250, 22.10.2025	EUR	1 041	1 075 145	1 076 498	0.89%
XS1310032260	Lithuanian T-bond, 2.125, 22.10.2035	EUR	1 150	1 243 323	1 250 395	1.03%
LT0000607087	Lithuanian T-bond, 3.4, 03.10.2020	EUR	80 000 000	846 896	853 152	0.70%
LT0000610057	Lithuanian T-bond, 5.5, 17.05.2022	EUR	78 487 025	921 296	947 714	0.78%
LT0000650012	Lithuanian T-bond, 0.70, 27.05.2020	EUR	27 250	2 749 443	2 760 611	2.27%
LT0000650020	Lithuanian T-bond, 0.30, 04.05.2021	EUR	5 000	501 885	502 868	0.41%
LT1000607010	Lithuanian T-bond, 2.10, 28.08.2021	EUR	33 350	3 504 251	3 527 377	2.90%
LT0000670010	Lithuanian T-bond, 0.60, 29.06.2023	EUR	18 260	1 833 669	1 839 276	1.51%
LT1000610014	Lithuanian T-bond, 2.10, 06.11.2024	EUR	15 150	1 627 065	1 631 696	1.34%
FR0000571150	French T-bond, 6.0, 25.10.2025	EUR	805 000	1 120 391	1 126 313	0.93%
FR0011196856	French T-bond, 3.0, 25.04.2022	EUR	1 650 000	1 834 519	1 867 379	1.54%
FR0011427848	French T-bond, 0.25, 25.07.2024	EUR	1 665 000	1 890 459	1 883 158	1.55%
NO0010572878	Norway T-bond, 3.750, 25.05.2021	NOK	31 000	3 384 200	3 378 209	2.78%

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

LV0000570141	Latvian T-bond, 0.375, 27.01.2022	EUR	3 860	3 858 881	3 872 520	3.19%
XS0638326263	Latvian T-bond, 5.250, 16.06.2021	USD	800	738 901	729 893	0.60%
XS1017763100	Latvian T-bond, 2.625, 21.01.2021	EUR	2 550	2 686 808	2 749 424	2.26%
LV0000801165	LATVEN, 2.8, 22.05.2020	EUR	1 066	1 104 163	1 122 356	0.92%
LV0000801777	LATVEN, 1.9, 10.06.2022	EUR	788	814 516	822 944	0.68%
LV0000802353	ALTUMG, 1.3, 17.10.2024	EUR	414	422 599	423 902	0.35%
XS1646530565	LIEENE, 2.0, 14.07.2027	EUR	3 418	3 449 001	3 477 642	2.86%
XS1713464102	ELERIN, 0.875, 03.05.2023	EUR	519	524 844	527 949	0.43%
LV0000880037	ALTUM, 1.30, 07.03.2025	EUR	167	169 851	171 704	0.14%
Kopā				57 915 749	58 522 271	48.17%

2017. gada 31. decembrī, EUR

ISIN kods	Nosaukums	Valūta	Skaitis	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LV0000580041	Latvian T-bond, 6.625, 04.02.2021	EUR	3 044 946	31 751	32 693	0.09
LV0000580041	Latvian T-bond, 6.625, 04.02.2021	EUR	6 018 748	64 192	65 098	0.17
LV0000580041	Latvian T-bond, 6.625, 04.02.2021	EUR	35 571 795	381 847	385 627	1.01
LV0000580058	Latvian T-bond, 5.250, 27.10.2022	EUR	28 457 436	283 476	286 709	0.75
Kopā				761 266	770 127	2.02

4.2. Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2018. gada 31. decembrī, EUR	Valūta	Skaitis	Uzskaites vērtība	legādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	EUR	20 542	2 623 727	2 672 888	2.16%
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	EUR	2 235	584 475	506 807	0.48%
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	EUR	7 967	1 872 325	1 768 241	1.54%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	EUR	123 628	4 297 311	4 136 441	3.54%
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	EUR	122 658	1 227 808	1 137 762	1.01%
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	EUR	77 285	6 971 262	7 169 834	5.74%
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	EUR	11 336	1 235 057	1 217 540	1.02%

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

iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	EUR	25 513	2 929 275	2 939 891	2.41%
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	EUR	9 292	1 016 359	989 270	0.84%
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	EUR	2 295	380 167	300 048	0.31%
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS	EUR	10 378	2 098 847	2 100 815	1.73%
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	EUR	23 051	3 554 118	3 512 204	2.93%
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	19 520	1 951 707	2 087 387	1.61%
Evli Euro Liquidity	EUR	27 481	689 508	651 883	0.57%
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	EUR	75 268	830 203	699 470	0.68%
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	EUR	5 347	1202166	1210519	0.99%
Nordea 1 Low Duration US High Yield Bond Fund HBI	EUR	49 020	407353	400000	0.34%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	EUR	76 072	7 138 977	7 246 160	5.88%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	96 845	1 356 804	1 291 000	1.12%
iShares Global Government Bond UCITS ETF	EUR	16 268	1 515 657	1 568 780	1.25%
Nordea 1, SICAV US Total Return Bond Fund HBI EUR	EUR	8 914	748 656	750 000	0.62%
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged	EUR	63 399	5 641 560	6 037 009	4.64%
iShares Euro Government Bond 3-5 yr	EUR	21 715	3 706 099	3 702 758	3.05%
Muzinich Global High Yield Fund					
Muzinich Global High Yield Fund	EUR	14 425	4 292 880	4 333 127	3.53%
iShares Barclays Euro Treasury Bond	EUR	10 845	1 330 410	1 332 200	1.10%
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	EUR	977	1 053 687	1 056 180	0.87%
Kopā ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:			60 656 398	60 818 214	49.92%

2017. gada 31. decembrī, EUR	ieguldījuma valūta	Skaitis	Uzskaites vērtība	legādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	EUR	20 542	2 688 537	2 672 888	7.05
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	EUR	6 984	1 803 478	1 720 661	4.73
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	EUR	7 967	1 868 580	1 768 241	4.90
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	EUR	23 211	833 290	638 929	2.19
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	EUR	122 658	1 302 630	1 137 762	3.42
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	EUR	33 535	3 206 617	3 206 872	8.41
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	EUR	6 054	667 575	637 291	1.75
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	EUR	22 080	2 600 582	2 539 760	6.82

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

iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	EUR	9 292	1 029 275	989 270	2.70
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	EUR	2 295	386 799	300 048	1.01
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	EUR	8 583	1 044 122	933 879	2.74
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	EUR	21 533	3 342 998	3 277 186	8.77
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	19 520	2 096 058	2 087 387	5.50
Evli Euro Liquidity	EUR	27 481	689 151	651 883	1.81
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	EUR	75 268	902 460	699 470	2.37
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	EUR	3428	773494	780391	2.03
Nordea 1 Low Duration US High Yield Bond Fund HBI	EUR	49020	416667	400000	1.09
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	EUR	8 631	845 838	880 812	2.22
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	74 631	1 032 894	980 000	2.71
iShares Global Government Bond UCITS ETF	EUR	16 268	1 472 742	1 568 780	3.86
Nordea 1, SICAV US Total Return Bond Fund HBI EUR	EUR	8 914	762 561	750 000	2.00
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged	EUR	32 399	3 323 812	3 278 009	8.72
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	EUR	1 000	1 044 380	1 000 000	2.74
Kopā ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:			34 134 540	32 899 519	89.54

4.3. Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu pārskatā

	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
2018. gada 31. decembrī		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	58 522 271	48.17
	60 656 398	49.92
Kopā	119 178 669	98.09
	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
2017. gada 31. decembrī		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	770 127	2.02
	34 134 540	89.54
Kopā	34 904 667	91.56

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

4.4. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2018	2017
	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 164 428)	22 886
Kopā	(1 164 428)	22 886

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2018	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos
	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 684 132	(3 528 243)	(1 164 428)	164 391
Kopā	3 684 132	(3 528 243)	(1 164 428)	164 391

2017	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 691 636	(4 526 440)	(22 886)	184 171
Kopā	4 691 636	(4 526 440)	(22 886)	184 171

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

5. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2018. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			% no Plāna aktīviem
			Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	
Latvija	LV	2 350 168	34 198 927	-	36 549 095	30.07
Lietuva	LT	-	15 540 337	-	15 540 337	12.79
Francija	FR	-	4 876 849	-	4 876 849	4.01
Norvēģija	NO	-	3 378 209	-	3 378 209	2.78
Somija	FI	-	-	689 508	689 508	0.57
Igaunija	EE	-	527 949	-	527 949	0.43
Īrija	IE	-	-	43 907 089	43 907 089	36.13
Luksemburga	LU	-	-	16 059 801	16 059 801	13.21
Kopā		2 350 168	58 522 271	60 656 398	121 528 837	100

2017. gada 31. decembrī, EUR

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

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	30 363	28 463
Uzkrātā komisija turētājbankai	2 000	3 881
Kopā	32 363	32 344

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

7. Ienākumi

	2018	2017
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	65 387	42 610
Dividendes	568 569	417 461
Pārējie ienākumi	1 840	1 032
Kopā	635 796	461 103

8. Izdevumi

	2018	2017
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai <i>-t.sk. maksājuma patstāvīgā daļa</i>	280 537	318 426
Atlīdzība turētājbankai	40 077	43 422
Citi izdevumi	1 078	4 336
Kopā	321 692	366 184

9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2018, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Plānu apvienošanās rezultātā pievienoti	Samazinā- jums pārskata periodā	Pārvērtē- šana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	770 127	-	57 177 842	-	574 302	58 522 271
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	34 134 540	9 129 683	22 317 255	(3 686 511)	(1 238 569)	60 656 398
Kopā	34 904 667	9 129 683	79 495 097	(3 686 511)	(664 267)	119 178 669

2017, EUR

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

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

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

10. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2018	31.12.2017
Neto aktīvu vērtība, EUR	121 496 474	38 115 161
Daļas vērtība **	1.6453202	1.6817348
Ienesīgums gadā, %	-2.17%	0.16%
Daļu skaits	73 843 665	22 664 192

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

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

11. Informācija par iekļītajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļīti.

12. Darījumi ar saistītajām pusēm

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

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

	2018	2017
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset Management IPAS (Luminor Pensions Latvia IPAS līdz 02.08.2018)	(280 537)	(318 426)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS	(40 077)	(11 558)
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	-	(31 864)
Maksa par bankas pakalpojumiem		
Nordea Bank Finland PLC	(124)	(416)
Luminor Bank AS	(22)	(12)
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	-	(30)

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

13. Plānu apvienošana

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

	27.12.2018
AKTĪVI	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	850 713
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	79 997 738
Kopā aktīvi	80 848 451
Kopā saistības	-
NETO AKTĪVI	80 848 451

14. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 11. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

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

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

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

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Cita informācija ietver:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2019. gada 15. martā