

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

**2019. GADA PĀRSKATS**

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

Rīga, 2020

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## **Saturs**

Informācija par plānu .....	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums.....	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību .....	8
Turētājbankas ziņojums.....	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats.....	10
Ienākumu un izdevumu pārskats .....	11
Neto aktīvu kustības pārskats .....	12
Naudas plūsmas pārskats .....	13
Finanšu pārskatu pielikums.....	14
Neatkarīga revidenta atzinums.....	35

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## Informācija par plānu

Plāna nosaukums:	Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas datums:	2018. gada 06. aprīlis
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs, vieta un datums:	40003699053, Rīga, 2004. gada 10. septembris
Licences numurs un saņemšanas datums:	Nr.06.03.07.241/489, 2004. gada 17. decembris
Licences pārreģistrēšanas numurs un datums: Turētājbanka:	Nr. 06.03.06.241/341, 2017. gada 20. oktobris Luminor Bank AS, kuras vārdā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle
Turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003024725

### ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Angelika Tagel	Valdes priekšsēdētāja	13.08.2018.	08.03.2019.
Ilja Arefjevs	Valdes loceklis	13.08.2018.	01.10.2019.
Armands Ločmelis	Valdes loceklis	17.03.2006.	01.08.2019.
Rasmus Pikkani	Valdes priekšsēdētājs	17.06.2019.	-
Atis Krūmiņš	Valdes loceklis	01.08.2019.	-
Maksims Kairovs	Valdes loceklis	16.10.2019	-

ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Tarass Buka
Pārskata gads:	No 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccarbības licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV – 1010 Latvija  Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa Zvērinātā revidente Sertifikāts Nr. 168

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 2,9 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 2,2 milj. EUR, praktiski četrkāršojoties. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 629, palielinoties par 348 dalībniekiem jeb par 123,8%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 4 640 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 17,41%, no 0,9202733 EUR līdz 1,0804619 EUR.

### Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

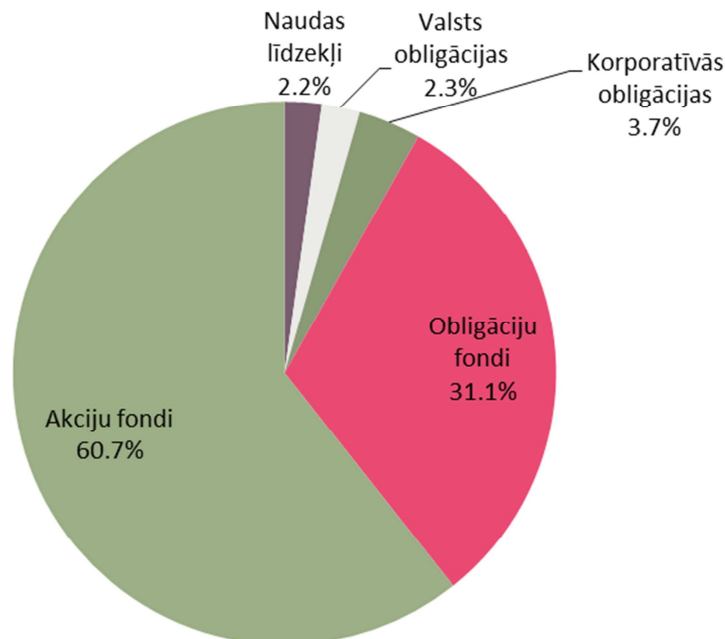
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu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

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

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 58,1% līdz 60,7%. Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 75%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 65% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošās izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika samazināts no 8,8% līdz 2,3%, bet tika iegādātas korporatīvās obligācijas (3,7%). Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika palielināts no 58,1% līdz 60,7%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 5,6.

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.

### Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu +17,41%. Plāna vērtības 2019. gada pieaugumu veicināja visas aktīvu klases, kurās ir ieguldīti Plāna līdzekļi. Vislielāko pieenesumu nodrošināja ieguldījumi pasaules akcijās, un īpaši – attīstīto tirgu akcijās. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pēc visaptveroša cenu krituma, kuru finanšu tirgi piedzīvoja 2018. gada beigās, 2019. gadā finanšu tirgos bija vērojams straujš cenu kāpums, kuru ievērojami atbalstīja pasaules vadošās centrālās bankas, kā arī tirgus dalībnieku optimistiskie uzskati par labvēlīgu iznākumu ASV un Ķīnas pārrunās.

Gada laikā turpinājās nerimstošā ziņu plūsma par ASV un Ķīnas pārrunu labvēlīgu gaitu. Gada beigās tika ziņots, ka abas valstis panāca provizorisku vienošanos (*phase one deal*), kaut gan rakstisks līgums gada beigās vēl nebija parakstīts. Ceturkšņa laikā abu valstu pārstāvji izplatīja komentārus, ka sarunās ir vērojams progress un rakstiskas vienošanās panākšana ir ļoti ticama.

Pārskata gada 1. ceturksnī ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) veica 180 grādu pagrieziena savā monetārajā politikā – vēl pagājušā gada beigās deklarēto procentu likmju celšanu nomainīja "pacietīga" pieeja, kas vairs neparedzēja ierobežojošos monetārās politikas pasākumus. FRS paziņoja, ka turpmāk būšot pacietīga, lemjot par likmju izmaiņām un izvērtējot ekonomiskās un finanšu tendences. FRS arī paziņoja, ka pārskata gada maijā piebremzēs savas bilances samazināšanas tempus no USD 30 mljrd. līdz USD 15 mljrd. mēnesī un pilnīgi izbeigs bilances samazinājumu septembrī.

Pārskata gada jūnijā FRS būtiski pamainīja savu pieeju monetārajai politikai – iepriekšējo "pacietīgu" pieeju nomainīja gatavība "rīkoties pēc vajadzības ar mērķi uzturēt ekonomikas pieaugumu". Savukārt, jūlijā FRS nāca klāja ar paziņojumu par bāzes procentu likmju samazināšanu par 25 bāzes punktiem (bp), samazinot bāzes procentu likmju koridoru līdz 2,00-2,25% (iepriekš 2,25%-2,50%). Septembrī FRS samazināja procentu likmi vēl par 25bp līdz 2,0% un deva mājienu par gatavību palielināt savu bilanci un atjaunot aktīvu iepirkšanas programmu.

Pārskata gada oktobrī FRS turpināja samazināt procentu likmes, kā to sagaidīja finanšu tirgi. Ar trešo samazinājumu pēc kārtas līdz 1,75% FRS mēģināja apturēt ASV ekonomikas izaugsmes palēnināšanos. Tomēr, FRS vadītājs Džeroms Pauels lika noprast, ka turpmāka likmju samazināšana tuvākajā nākotnē, visticamāk, nesešos, ja vien ekonomiskā situācija būtiski nepasliktināsies.

Eiropas centrālā banka (ECB) pārskata gada janvārī mainīja savu risku novērtējumu uz negatīvu, paskaidrojot, ka risku novērtējums var ietekmēt arī tās monetāro politiku. Tad martā ECB paziņoja, ka tās procentu likmes paliks esošajos zemajos līmeņos vismaz līdz gada beigām. Jūnijā ECB paziņoja, ka tās procentu likmes paliks esošajos zemajos līmeņos vismaz līdz 2020. gada pirmā pusgada beigām. Tāpat ECB paziņoja par jaunās, trešās pēc kārtas, banku ilgtermiņa refinansēšanas programmas detaļām.

Pārskata gada septembrī ECB samazināja depozītu likmi no -0,40% uz rekordzemiem -0,50% un arī atklāja jaunu kvantitatīvās stimulēšanas programmu – no novembra ECB atsāka iepirkt obligācijas. Programmas apjoms ir EUR 20 mljrd. mēnesī.

Eiropas inflācija vēl joprojām ir zemāka nekā ECB mērķa līmenis (2%). Kopējā inflācija gada laikā samazinājās no 1,5% gada sākumā līdz 1,3% gada beigās. Gada laikā Eiropas pamatinflācija, kas neņem vērā energoresursu un pārtikas cenas, palielinājās no 0,9% līdz 1,3%.

Gada laikā kopējā ASV inflācija pieauga no 1,9% gada sākumā līdz 2,3% gada beigās. ASV pamatinflācija pieauga no 2,2% līdz 2,3%.

Gada laikā naftas cena pieauga par 25,1% (eiro izteiksmē). Gada beigās naftas cena bija USD 66,00 par barelu, salīdzinot ar USD 53,80 par barelu gada sākumā.

Gada laikā eiro vērtība samazinājās pret ASV dolāru par 2,2%, no 1,15 līdz 1,12 ASV dolāriem par eiro. Eiro pavājināšanās ir labvēlīga tiem ieguldītājiem, kam eiro ir pamatvalūta, tajā skaitā Plāna dalībniekiem.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Pārskata gads izrādījās ļoti veiksmīgs pasaules akciju tirgiem, un īpaši – attīstīto valstu tirgiem. Gada laikā attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 27,7%. Eiropas akciju tirgus indekss STOXX 600 gada laikā palielinājās par 26,8%. Savukārt, ASV akciju indekss S&P 500 uzlēca par 31,4% (eiro izteiksmē). Attīstības valstu akciju cenu pieaugums bija mērenāks – šo tirgu indekss MSCI Emerging Markets palielinājās tikai par 17,7% (eiro izteiksmē).

Gada laikā procentu likmes ievērojami samazinājās, pateicoties pasaules vadošo centrālo banku atbalstam. Samazinoties procentu likmēm, obligāciju cenas aug, tādējādi šogad obligācijas deva pozitīvu pieešanu Plāna rezultātam.

Euro etalona procentu likme – Vācijas valsts 10 gadu obligāciju likme – gada beigās bija -0,19%, salīdzinot ar 0,24% gada sākumā. Francijas, kas ir Eirozonas otra lielākā ekonomika, 10 gadu obligāciju likme arī samazinājās no 0,71% gada sākumā līdz 0,12% gada beigās. Garāka termiņa naudas cena eiro valūtā, ko atspoguļo 10 gadu eiro IRS likme, gada laikā samazinājās no 0,81% līdz 0,21%.

ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada laikā krita no 2,68% līdz 1,92%.

Pretstatā svārstīgām garāka termiņa likmēm, eiro naudas tirgus likmes gada laikā strauji nemainījās – indekss EURIBOR 3 mēnešiem gada beigās bija -0,38% (-0,31% gada sākumā), bet indekss EURIBOR 12 mēnešiem gada laikā samazinājās no -0,12% līdz -0,25%.

Pasaules augsta ienesīguma uzņēmumu obligāciju (bez investīciju līmeņa kredītreitinga) riska prēmija (starpība starp šo obligāciju un līdzīga termiņa valsts obligāciju ienesīgumu likmēm) gada laikā saruka no 545 bāzes punktiem (bp) līdz 423 bp, tāpēc ka gada laikā šādu obligāciju ienesīgumi samazinājās ātrāk nekā valsts obligāciju ienesīgumi. Samazinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas pieaug. Arī attīstības valstu emitentu obligāciju prēmijas gada laikā samazinājās, bet ne tik strauji, no 343 bp līdz 301 bp.

Latvijas un Lietuvas valsts obligāciju ienesīgumi gada laikā arī samazinājās. Piemēram, Latvijas valsts 2047. gada eiroobligācijas ienesīgums gada beigās bija 0,93% (gada sākumā 1,91%), bet Lietuvas līdzīga termiņa eiroobligācijai – 0,97% (gada sākumā 1,91%).

### Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 0,52% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 1,10% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

No maksājuma pastāvīgā daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam bija 0,45% gadā, un atlīdzība Turētājbankai bija 0,07% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 9 122 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 7 894 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai – 1 228 EUR. Par pārskata gadu atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa netika uzkrāta.

### 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.

### Turpmākās Plāna attīstības prognozes

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Sākot ar 2020. gada 1. janvāri, Plāna pārvaldīšanas atlīdzības pastāvīgā daļa tika samazināta līdz 0,50% (iepriekš 0,52%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0,43% (iepriekš 0,45%) ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un 0,07% (iepriekš arī 0,07%) ir atlīdzība Turētājbankai. Savukārt, maksimālā pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa tika palielināta līdz 0,60% (iepriekš līdz 0,58%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Sagaidāms, ka 2020. gada norises pasaules akciju tirgos turpinās būtiski ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilu procentu ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ.

Akcijās plānots ieguldīt 55-75% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo ieguldījumu akcijās īpatsvaru (75%).

Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt diversificētajā obligāciju 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.

---

R. Pikkani  
Valdes priekšsēdētājs

---

A. Krūmiņš  
Valdes loceklis

---

T. Buka  
Plāna pārvaldnieks

2020. gada 18. martā

IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. 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 9. līdz 34. lappusei iekļauto 2019. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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

---

R. Pikkani  
Valdes priekšsēdētājs

---

A. Krūmiņš  
Valdes loceklis

---

T. Buka  
Plāna pārvaldnieks

2020. gada 18. martā



**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## Turētājbankas ziņojums

*Luminor Bank AS Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40203154352, juridiskā adrese: Latvijas Republika, Rīga, Skanstes iela 12, LV-1013*

2020.gada 27.janvārī

Nr. LUM4.05/01-4/2020

**Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019**

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma 11. panta otro daļu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2019. gada 4. martā noslēgto Turētājbankas pakalpojumu līgumu Nr. LUM -19-1722 (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia45, 10145, Talina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika) (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 vai arī Līdzekļu pārvaldītājs) pārvaldītā ieguldījumu plāna "Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Nemot vērā to, ka 2018. gada 2. augustā Sabiedrība un Luminor Pensions Latvia IPAS, reģistrācijas Nr. 40103170952, veica reorganizāciju komercsabiedrību apvienošanas ceļā, kura tika pabeigta 2018.gada 27.decembrī, 2019.gada janvārī tika uzsākts un pabeigts Turētājbankas līguma un procedūras atjaunošanas un pārstrādes process, lai nodrošinātu Turētājbankas pakalpojumu atbilstību normatīvo aktu prasībām. Turētājbankas līgums parakstīts 2019. gada 4. martā, savukārt Turētājbankas pakalpojumu sniegšanas procedūra "Procedure of depositary bank controls for providing depositary Services to "Luminor Asset Management IPAS" and "Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS" apstiprināta 2019. gada 23. augustā.

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

- 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 attiecīga 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 drošu glabāšanu saskaņā ar Likumu un ieguldījumu Plāna prospektu.

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.

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

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas 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 27068919  
Diana.Kontere@luminorgroup.com

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## Aktīvu un saistību pārskats

<b>AKTĪVI</b>	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	64 136	112 628
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	2 854 602	653 628
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>		<b>2 918 738</b>	<b>766 256</b>
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>2 918 738</b>	<b>766 256</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(42)	(509)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(42)</b>	<b>(509)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>2 918 696</b>	<b>765 747</b>

Pielikumi no 13. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.  
2020. gada 18. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

---

R. Pikkani

Valdes priekšsēdētājs

---

A. Krūmiņš

Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	01.01.2019- 31.12.2019 EUR	06.04.2018- 31.12.2018 EUR
<b>IENĀKUMI</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		2 481	653
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		7 342	285
Pārējie ienākumi		125	27
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>9 948</b>	<b>965</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(7 894)	(1 809)
Atlīdzība turētājbankai		(1 228)	(258)
Pārējie izdevumi		(273)	(5)
<b>Kopā izdevumi</b>	8	<b>(9 395)</b>	<b>(2 072)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</b>			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		111 502	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(112 250)	-
<b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi)</b>		<b>(748)</b>	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos		4 412	-
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		<b>3 664</b>	
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	4.4	257 025	(47 914)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>260 689</b>	<b>(47 914)</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(15)	-
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS</b>		<b>261 227</b>	<b>(49 021)</b>

Pielikumi no 13. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.  
2020. gada 18. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
R. Pikkani  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
A. Krūmiņš  
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## Neto aktīvu kustības pārskats

	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>	<b>06.04.2018- 31.12.2018</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>765 747</b>	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	261 227	(49 021)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 091 490	814 768
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(199 769)	-
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>2 152 948</b>	<b>765 747</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>2 918 695</b>	<b>765 747</b>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	832 087	-
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	2 701 341	832 087
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	<b>0.9202700</b>	-
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>1.0804617</b>	<b>0.9202700</b>

Pielikumi no 13. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.  
2020. gada 18. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

---

R. Pikkani

Valdes priekšsēdētājs

---

A. Krūmiņš

Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	01.01.2019- 31.12.2019 EUR	06.04.2018- 31.12.2018 EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		261 227	(49 021)
ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samazinājums	9	(261 437)	47 411
Uzkrāto izdevumu (samazinājums)/pieaugums		(466)	508
<b>Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>(676)</b>	<b>(1 102)</b>
ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(2 050 878)	(701 039)
Finanšu aktīvu pārdošana	9	111 340	-
<b>Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>		<b>(1 939 538)</b>	<b>(701 039)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		2 091 490	814 769
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(199 769)	-
<b>Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>1 891 722</b>	<b>814 769</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu neto (samazinājums)/pieaugums</b>		<b>(47 816)</b>	<b>113 730</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		112 628	-
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>3</b>	<b>64 136</b>	<b>112 628</b>

Pielikumi no 13. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.  
2020. gada 18. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu  
pārskatus tās vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
R. Pikkani  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
A. Krūmiņš  
Valdes loceklis

## Finanšu pārskatu pielikums

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

#### Vispārīga informācija par sabiedrību

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

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

Luminor Asset Management IPAS (turpmāk tekstā: Līdzekļu pārvaldītājs) pārvalda Plāna līdzekļus. Līdzekļu pārvaldītāja pamatdarbība ir Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšana un ar to saistītas darbības, kā arī privātā pensiju fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšana. Saskaņā ar Līdzekļu pārvaldītāja apstiprināto Plāna prospektu, ar Plāna līdzekļiem rīkojas Plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks ir Līdzekļu pārvaldītāja amatpersona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un ir atbildīgs par ieguldījumu plāna līdzekļiem, ieguldījumu politikas un ierobežojumu ievērošanu. Plāna Turētājbanka Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Līvāla iela 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika). Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna līdzekļus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, "Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā [www.luminor.lv](http://www.luminor.lv)

#### Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

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

#### Atbilstības paziņojums

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

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

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2019. gada 18. 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 un 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 PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. 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.

#### **Jauni standarti un interpretācijas**

Plāns ir pieņēmis 16. SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk.

Jaunais standarts nosaka nomas līgumu atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Visi nomas līgumi nodrošina līzīga ņēmējam tiesības izmantot aktīvu un, ja nomas maksājumi tiek veikti noteiktā laika periodā, iekļauj arī finansēšanas komponenti. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar nomas termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus; un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām. Līzīga devēju uzskaitē saskaņā ar 16. SFPS ir lielā mērā līdzīga 17. SGS prasībām. Atbilstoši, līzīga devēji turpina klasificēt nomas līgumus kā operatīvās vai finanšu nomas, kā arī tiek saglabāta atšķirīga uzskaitē atkarībā no klasifikācijas.

Plānam nav noslēgti nomas līgumi, saskaņā ar kuriem būtu jāatzīst nomas saistības un tiesības izmantot aktīvus. Līdz ar to, 16. SFPS ieviešanai nav ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

#### **Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē**

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

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

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

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

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

2019. gadā par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

<b>Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:</b>	<b>Maksājuma summa (likme gadā)</b>
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.52%
- t.sk. maksājumi Sabiedrībai	0.45%
- t.sk. maksājumi Turētājbankai	0.07%
Maksājuma mainīgā daļa:	0.58 %

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

<b>Kopā</b>	<b>1.10%</b>
-------------	--------------

2018. gadā par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

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

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.52% 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 0.58% apmērā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

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

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

## **Finanšu instrumenti**

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

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

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

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

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

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

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



**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

**Klasifikācija**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i. tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā 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 patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā***

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:

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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

***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 iegūti citos līgumos („apkalpošanas līgums”). Iegūtais atvasinātais finanšu instruments ir nodalīts no apkalpošanas līguma, un tas tiek uzskaitīts kā atvasinātais finanšu instruments, ja iesūtītā atvasinātā finanšu instrumenta ekonomiskā būtība no 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, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

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

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas (“Turēts, lai iekasētu” biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;
- Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

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

Visas finanšu saistības tiek atzītas patiesajā vērtībā, un aizdevumu un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL (efektīvās procentu likmes) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

***Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā***

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atbildības 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,

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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

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

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

**2019. gada 31. decembrī, EUR**

	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Patiesā vērtība 2. līmenis</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2 679 472	2 679 472
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	175 130	175 130

**2018. gada 31. decembrī, EUR**

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

**Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti**

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

<b>2019, EUR</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Patiesā vērtība 3. līmenis</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	64 136	64 136
<b>Finanšu saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(42)	(42)

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

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

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

**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**

Uz šādiem finanšu instrumentiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās prasības: finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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

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

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

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

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

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

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

### Atzīšanas pārtraukšana

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

### Aplēses un spriedumi

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

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

## IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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

### Nauda un tās ekvivalenti

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

### Darījumi ārvalstu valūtā

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

### Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

## 2. Risku pārvaldīšana

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

### (a) Tirgus risks

Novērtējot un pārvaldot tirgus risku, Līdzekļu pārvaldītājs izdala 3 galvenos tirgus 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. Līdzekļu pārvaldītājs 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 vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2019. gada beigās tas bija 5.6 gadi, bet 2018. gada beigās – 4.3 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzcentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Līdzekļu pārvaldītājs 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

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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, Līdzekļu pārvaldītājs nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts vai reģiona iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos un riska kapitālā ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās ieguldījumu fondu un riska kapitāla vērtību. Katrai ieguldījumu fondu un riska kapitāla kategorijai sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu, tādēļ arī ietekme uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā

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

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

**Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2019. gada 31. decembri.**

Visi Plāna aktīvi un saistības 2019. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	175 130	-	<b>175 130</b>
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2 679 472	-	<b>2 679 472</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	63 854	282	<b>64 136</b>
Uzkrātie izdevumi	(42)	-	<b>(42)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>2 918 414</b>	<b>282</b>	<b>2 918 696</b>
Daļa no plāna aktīviem (%)	99.99	0.01	<b>100.00</b>

Nākamajā tabulā atspoguļota valūtas riska ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2019. gada 31. decembrī.

<b>Valūtas risks</b>				
Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	282	0.01%	(10.0%)	(28)
EUR	2 918 456	99.99%	-	-
<b>Kopā</b>	<b>2 918 738</b>	<b>100%</b>		<b>(28)</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. 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	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	67 638	-	<b>67 638</b>
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	585 990	-	<b>585 990</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	112 529	99	<b>112 628</b>
Uzkrātie izdevumi	(509)	-	<b>(509)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>765 648</b>	<b>99</b>	<b>765 747</b>
Daļa no plāna aktīviem (%)	99.99	0.01	<b>100.00</b>

Nākamajā tabulā atspoguļota valūtas riska ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2018. gada 31. decembrī.

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

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks un cenu risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2019. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

	Uzskaites vērtība	Procentu likmju risks		Cenu svārstību risks	
		Likmju pieaugums	Likmju samazinājums	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	64 136	-	-	-	-
Valsts obligācijas	66 468	(1 656)	1 656	-	-
Korporatīvās obligācijas	108 662	(7 563)	7 563	-	-
Obligāciju fondi	908 856	(51 469)	51 469	-	-
Akciju fondi	1 770 616	-	-	(25%)	(442 654)
<b>Kopā</b>	<b>2 918 738</b>	<b>(60 688)</b>	<b>60 688</b>		<b>(442 654)</b>
Procentos no uzskaites vērtības		(2.1%)	2.1%		(15.2%)
EUR		(60 688)	60 688		(442 654)

\*Akciju fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda 25%.

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

**Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem**

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



**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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

	Uzskaites vērtība	Procentu likmju risks		Cenu svārstību risks	
		Likmju pieaugums	Likmju samazinājums	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	112 628	-	-	-	-
Valsts obligācijas	67 638	(2 292)	2 292	-	-
Obligāciju fondi	140 978	(6 818)	6 818	-	-
Akciju fondi	445 012	-	-	(20.0%)	(89 002)
<b>Kopā</b>	<b>766 256</b>	<b>(9 110)</b>	<b>9 110</b>		<b>(89 002)</b>
Procentos no uzskaites vērtības		(1.2%)	1.2%		(11.6%)
EUR		(9 110)	9 110		(89 002)

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

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

**Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem**

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

Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma testiem izmantots iespējamais negatīvais svārstīgums, kas noteikts, analizējot atsevišķu ieguldījumu pozīciju vai aktīvu klašu cenu vēsturiskās tendences un svārstīgumu, kas korigētas balstoties uz Līdzekļu pārvaldītāja 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. Līdzekļu pārvaldītājs 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. 2019. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (503 370) EUR, jeb (17.2%) no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir (381 994) EUR, jeb (13.1%) no Plāna aktīviem. 2018. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (98 123) EUR, jeb (12.8%) no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (79 902) EUR, jeb (10.4%) no Plāna aktīviem.

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

**(b) Kredītrisks**

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kredītrisks tiek samazināts, ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (2.2% no Plāna aktīviem 2019. gada beigās, 14.7% – 2018. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras kontrolējošajam akcionāram Blackstone Group (pieder 60% akciju) piešķirts A1 kredītreitings.

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

<b>Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
A	37.95%	100.00%
Baa	62.05%	0.00%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**(c) Likviditātes risks**

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

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

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

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

**Aktīvu termiņstruktūra uz 2019. gada 31. decembri.**

	<b>Uz pieprasījuma</b>	<b>1 līdz 5 gadi</b>	<b>5 līdz 10 gadi</b>	<b>Kopā</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	66 468	108 662	<b>175 130</b>
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2 679 472	-	-	<b>2 679 472</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	64 136	-	-	<b>64 136</b>
<b>Kopā</b>	<b>2 743 607</b>	<b>66 468</b>	<b>108 662</b>	<b>2 918 738</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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

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

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

**Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2019. gada 31. decembri.**

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	42
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	2 918 696
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>2 918 738</b>

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	509
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	765 747
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>766 256</b>

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma.

### 3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

<b>31.12.2019</b>	<b>Valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība EUR</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	64 136	2.20
<b>Kopā</b>		<b>64 136</b>	<b>2.20</b>
<b>31.12.2018</b>	<b>Valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība EUR</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	112 628	14.71
<b>Kopā</b>		<b>112 628</b>	<b>14.71</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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

##### 4.1 Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2019. gada 31. decembrī, EUR

Vērtspapīra ISIN kods	Nosaukums, kupona likme, dzēšanas datums	Valūta	Vērtspapīru daudzums	legādes vērtība (EUR)	Bilances vērtība uz datumu (EUR)	% no Plāna neto aktīviem
LV0000570141	Latvijas valsts obl., 0.375%, 27.01.2022	EUR	20	20 041	20 242	0.69
LV0000580058	Latvijas valsts obl., 5.25%, 27.10.2022	EUR	3 984 041	47 599	46 226	1.58
XS1646530565	Ignitis, 2.00%, 14.07.2027	EUR	100	108 950	108 662	3.72
<b>Kopā</b>				<b>176 590</b>	<b>175 130</b>	<b>6.00</b>

2018. gada 31. decembrī, EUR

Vērtspapīra ISIN kods	Nosaukums, kupona likme, dzēšanas datums	Valūta	Vērtspapīru daudzums	legādes vērtība (EUR)	Bilance uz datumu (EUR)	% no Plāna neto aktīviem
LV0000570141	Latvijas valsts obl., 0.375%, 27.01.2022	EUR	20	20 041	20 065	2.62
LV0000580058	Latvijas valsts obl., 5.25%, 27.10.2022	EUR	3 984 041	47 599	47 573	6.21
<b>Kopā</b>				<b>67 640</b>	<b>67 638</b>	<b>8.83</b>

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

2019. gada 31. decembrī, EUR

Vērtspapīra ISIN kods	Nosaukums	Skaits	Valūta	Uzskaites vērtība, EUR	legādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
IE00B3F81K65	iShares Global Govt Bond UCITS ETF	400.00	EUR	39 834	38 353	1.36
IE00B4WXJJ64	iShares Core Euro Govt Bond UCITS ETF	120.00	EUR	15 623	14 520	0.54
IE00B1FZS681	iShares Euro Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	80.00	EUR	13 879	13 629	0.48
IE00BZ163L38	Vanguard Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	190.00	EUR	8 916	8 326	0.31

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

IE00B3DKXQ41	iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF	780.00	EUR	98 709	95 132	3.38
IE00B3F81R35	iShares Core Euro Corp Bond UCITS ETF	625.00	EUR	83 906	83 062	2.87
IE00B4L5ZG21	iShares Euro Corp Bond ex-Financials UCITS ETF	120.00	EUR	14 466	13 782	0.50
IE00B4L60045	iShares Euro Corp Bond 1-5yr UCITS ETF	120.00	EUR	13 387	13 131	0.46
IE00B6X2VY59	iShares Euro Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	1025.00	EUR	99 112	98 720	3.40
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	1685.00	EUR	96 385	92 149	3.30
IE00B3ZW0K18	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	300.00	EUR	21 243	19 785	0.73
IE0032077012	Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	200.00	EUR	38 352	32 124	1.31
LU0191250769	NN (L) Global Sustainable Equity	591.00	EUR	263 887	228 553	9.04
LU1883315993	Amundi Funds II – European Equity Value	48.00	EUR	86 965	80 526	2.98
LU1434527781	Candriam SRI Equity World fund	587.00	EUR	262 571	232 660	9.00
LU0248167701	Schroder ISF Global Equity Yield	1315.00	EUR	258 284	239 460	8.85
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI WORLD UCITS ETF	3600.00	EUR	203 789	176 041	6.98
IE00B7LW6Y90	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	220.00	EUR	36 413	37 636	1.25
LU0141799097	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI	2320.40	EUR	89 266	85 912	3.06
LU0476540173	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund HBI	1407.71	EUR	17 160	17 051	0.59
IE0033510391	Muzinich Global High Yield Fund	126.00	EUR	41 672	39 845	1.43
IE00B2NPKV68	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	545.00	EUR	55 612	51 604	1.91
IE00B9M6RS56	iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	560.00	EUR	53 295	51 070	1.83
LU0602539271	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI	727.71	EUR	99 617	88 698	3.41
LU1434524259	Candriam SRI Equity EM	55.00	EUR	111 541	99 030	3.82
IE00B3DJ5M15	Hermes Global Emerging Markets Fund	49920.00	EUR	212 430	187 236	7.28
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	4260.00	EUR	115 553	103 347	3.96
LU0772925276	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund BI	876.64	EUR	123 633	118 434	4.24
IE00BJ7VWB39	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	10397.20	EUR	103 972	103 260	3.56

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

**Kopā** **2 679 472**   **2 463 076**   **91.80**

**2018. gada 31. decembrī, EUR**

<b>Vērtspapīra ISIN kods</b>	<b>Nosaukums</b>	<b>Skaits</b>	<b>Valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība, EUR</b>	<b>legādes vērtība, EUR</b>	<b>% no Plāna neto aktīviem</b>
IE00B4WXJJ64	iShares Core Euro Govt Bond UCITS ETF	120	EUR	14 721	14 520	1.92
IE00B1FZS681	iShares Euro Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	80	EUR	13 654	13 629	1.78
IE00B3F81R35	iShares Core Euro Corp Bond UCITS ETF	105	EUR	13 411	13 415	1.75
IE00B4L5ZG21	iShares Euro Corp Bond ex-Financials UCITS ETF	120	EUR	13 778	13 782	1.80
IE00B4L60045	iShares Euro Corp Bond 1-5yr UCITS ETF	120	EUR	13 126	13 131	1.71
IE00B6X2VY59	iShares Euro Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	125	EUR	11 731	11 926	1.53
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	635	EUR	29 096	32 945	3.80
IE00B3ZW0K18	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	300	EUR	16 815	19 785	2.20
IE0032077012	Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	90	EUR	12 132	13 439	1.58
LU0191250769	NN (L) Global Sustainable Equity	195	EUR	63 673	71 030	8.32
LU0346423972	Amundi Funds II – European Equity Value	22	EUR	32 219	37 965	4.21
LU1434527781	Candriam SRI Equity World fund	131	EUR	45 103	49 529	5.89
LU1047850182	DNB Fund Nordic Equities	60	EUR	7 347	8 529	0.96
LU0248167701	Schroder ISF Global Equity Yield	221	EUR	36 588	40 151	4.78
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI WORLD UCITS ETF	1525	EUR	65 726	71 628	8.58
LU0141799097	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI	339.5	EUR	11 801	12 109	1.54
IE0033510391	Muzinich Global High Yield Fund	48	EUR	14 285	14 673	1.87
IE00B2NPKV68	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	175	EUR	15 785	16 028	2.06
IE00B9M6RS56	iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	210	EUR	18 687	18 805	2.44
LU0602539271	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI	313	EUR	32 048	35 376	4.19
LU1434524259	Candriam SRI Equity EM	17	EUR	27 161	31 479	3.55
IE00B3DJ5M15	Hermes Global Emerging Markets Fund	16750	EUR	56 272	58 059	7.35
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	930	EUR	20 832	21 465	2.72
<b>Kopā</b>				<b>585 990</b>	<b>633 398</b>	<b>76.53</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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

**2019**

	Balances vērtība uz datumu (EUR)	% no Plāna neto aktīviem
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	175 130	6.00
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2 679 472	91.80
<b>Kopā</b>	<b>2 854 602</b>	<b>97.80</b>

**2018**

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

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

	2019 EUR	2018 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	257 025	(47 914)
<b>Kopā</b>	<b>257 025</b>	<b>(47 914)</b>

**5. Finanšu instrumentu sadalījums**

**2019. gada 31.decembrī, EUR**

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			Kopā	% no Plāna aktīviem
			Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
Īrija	IE	-	-	1 366 548	1 366 548	47	
Lietuva	LT	-	108 662	-	108 662	4	
Luksemburga	LU	-	-	1 312 924	1 312 924	45	
Latvija	LV	64 136	66 468	-	130 604	4	
<b>Kopā</b>		<b>64 136</b>	<b>175 130</b>	<b>2 679 472</b>	<b>2 918 738</b>	<b>100</b>	

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

2018. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			Kopā	% no Plāna aktīviem
			Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
Latvija	LV	112 628	67 638	-	180 266	24	
Īrija	IE	-	-	316 639	316 639	41	
Luksemburga	LU	-	-	269 351	269 351	35	
<b>Kopā</b>		<b>112 628</b>	<b>67 638</b>	<b>585 990</b>	<b>766 256</b>	<b>100</b>	

## 6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	36	445
Uzkrātā komisija turētājbankai	6	64
<b>Kopā</b>	<b>42</b>	<b>509</b>

## 7. Ienākumi

	2019	2018
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	2 481	653
Dividendes	7 342	285
Pārējie ienākumi	125	27
<b>Kopā</b>	<b>9 948</b>	<b>965</b>

## 8. Izdevumi

	2019	2018
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	7 894	1 809
Atlīdzība turētājbankai	1 228	258
Citi izdevumi	273	5
<b>Kopā</b>	<b>9 395</b>	<b>2 072</b>



**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

## 9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2019, 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	67 638	108 950	-	(1 458)	175 130
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	585 990	1 941 928	(111 340)	262 894	2 679 472
<b>Kopā</b>	<b>653 628</b>	<b>2 050 878</b>	<b>(111 340)</b>	<b>261 436</b>	<b>2 854 602</b>

\* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos

2018, EUR

	Palielinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	67 640	(2)	67 638
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	633 399	(47 409)	585 990
<b>Kopā</b>	<b>701 039</b>	<b>(47 411)</b>	<b>653 628</b>

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

## 10. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2019	31.12.2018
Neto aktīvu vērtība, EUR	2 918 696	765 747
Daļas vērtība **	1.0804619	0.9202728
Ienesīgums no darbības sākuma, %	8.05%	-7.97%
Daļu skaits	2 701 341	832 087

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

Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

## **11. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem**

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

## **12. Darījumi ar saistītajām pusēm**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</b>		
Luminor Asset management IPAS	(7 894)	(1 809)
<b>Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem</b>	(1 228)	(258)
Luminor Bank AS Latvijas filiāle		
<b>Maksa par bankas un brokera pakalpojumiem</b>	(272)	(5)
Luminor Bank AS Latvijas filiāle		

## **13. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Tuvākajā laikā būs vēl liela nenoteiktība par COVID-19 ietekmi uz pasaules ekonomiku, starptautisko tirdzniecību un finanšu tirgiem. Tomēr, ņemot vērā salīdzinoši ierobežoto ietekmi uz mūsu vietējiem tirgiem, līdz šim brīdim ietekme uz organizāciju nav bijusi nozīmīga. Mums ir izveidoti darbības nepārtrauktības plāni un katru dienu turpinām sekot notikumu attīstībai. Pēdējo nedēļu laikā esam īstenojuši arī preventīvus pasākumus, lai mazinātu iespējamo risku darbiniekiem un klientiem, arī biznesa pārtraukšanas gadījumā, ja COVID-19 plašāk izplatīsies reģionā.

## Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Luminor progresīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

---

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 10. līdz 34. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" (Sabiedrība) finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustību pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. 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 Sabiedrības 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 pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar šīm prasībām un SGĒSP kodeksu 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 pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei,
  - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskata 8. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskata 9. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar augstāk norādīto citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata 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 sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, atbilst finanšu pārskatam, 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 Sabiedrību un tās darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

---

### Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatu

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata, 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 pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

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

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

---

### Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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 pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas 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 Sabiedrības 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 Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā 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 Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Sabiedrības 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  
2020. gada 18. martā