

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns "PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns
"DAUGAVA""***

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS**

SATURS

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

Informācija par Plānu

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns “DAUGAVA”” (turpmāk tekstā – Plāns) ieguldījumu politika ir konservatīva un Plāns atbilst valsts fondēto pensiju shēmas konservatīvo ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti arī ieguldījumu fondos, kuri drīkst veikt ieguldījumus tikai parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Ieguldījumu politikas izpratnē ieguldījumi šādos fondos tiek pielīdzināti tiešajiem ieguldījumiem parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Plāna neto aktīvi 2018. gadā pieauga par 4.41% un gada beigās sasniedza 37.06 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits pieauga par 1.25% un uz 2018. gada beigām Plānā bija 25.7 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā samazinājās par 1.29%, uz gada beigām sasniedzot 2.4075895 eiro. Plāna zaudējumi no ieguldījumu darbības sastādīja 0.481 miljonu eiro. 2018. gadā finanšu tirgos būtiski pieauga svārstīgums, kā arī gada pēdējos 2 mēnešos tirgi piedzīvoja būtisku korekciju, kad pieaugot bažām par pasaules ekonomikas turpmāko izaugsmi samazinājās, gan akciju, gan korporatīvo obligāciju cenas.

Rezultātā plāns cieta zaudējumus, bet plāna obligāciju portfeļa ienesīgums līdz dzēšanai ir pieaudzis līdz 3.7% (gada sākumā 2.2%). Procentu likmes Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām joprojām atrodas vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja mīnus 0.70% gadā, ieguldījumu fondu daļām mīnus 10.25%, bet termiņnoguldījumiem kredītiestādēs 1.36% gadā.

Uz 2018. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 9.4% no visiem Plāna aktīviem. Eiropas Savienības valstu valdību eiroobligācijas bija ieguldīti 10.6%, citu valstu valdību eiroobligācijās 8.6%, korporatīvajās eiroobligācijās 66.5%, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības 1.4% no Plāna aktīviem. Pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2018. gadā sastādīja 289 277 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 253 117 eiro, bet atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 36 160 eiro. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst plāna prospektā noteiktajiem.

Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta konservatīva ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz Plāna darbības stabilitāti. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija eiro un ASV dolārs. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs, savukārt ārvalstīs ieguldījumi tika veikti galvenokārt korporatīvajās un ES valstu un citu valstu valdību eiroobligācijās. Gada laikā tika samazināts dažādu valstu valdību obligāciju īpatsvars, bet palielināts korporatīvo obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli, kur pārvaldnieks saskatīja lielākas peļņas gūšanas iespējas.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības stabilu palielināšanu. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamā gadā būtiski nemainīsies ilgtermiņa ASV dolāru un eiro procentu likmes, tomēr netiek plānots palielināt obligāciju portfeļa termiņu līdz dzēšanai. Pārvaldnieks plāno, ka parāda vērtspapīru portfeļa vidējais termiņš līdz dzēšanai nākamā gada laikā nepārsniegs 5 gadus.

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

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

Tādējādi IPAS “PNB Asset Management” ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldniekiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu stratēģiju.

Kopējie IPA “PNB Asset Management” pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi 2018. gadā palielinājās par 0.82% un uz gada beigām sastādīja 135.83 miljonus eiro. Kopējais ieguldījumu plānu dalībnieku skaits un uz gada beigām sastāda 81 4 tūkstošus.

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Girts Vegeris
Valdes loceklis

Rīgā, 2019. gada 29. martā

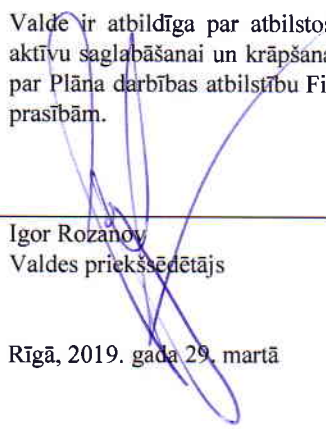
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS**

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

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

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



Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs



Ģirts Vēģeris
Valdes loceklis

Rīgā, 2019. gada 29. martā

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

Rīga, 18.02.2019. Nr. A08.04-03/SWBL-2433

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

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

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

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

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

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

Ar cieņu,


Reinis Rubenis
Valdes priekšsēdētājs
“Swedbank” AS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2018. GADA PĀRSKATS**

Aktīvu un saistību pārskats 2018. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1 260 237	552 759
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	32 323 467	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	3 493 463	2 160 329
Pārējie aktīvi		5 006	4
KOPĀ AKTĪVI		<u>37 082 173</u>	<u>35 688 969</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	6	25 211	197 555
Pārējās saistības		-	84
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>25 211</u>	<u>197 639</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>37 056 962</u>	<u>35 491 330</u>

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

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

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Girts Vegeris
Valdes loceklis

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS**

Ienākumu un izdevumu pārskats par 2018. gadu

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		33 134	36 058
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		1 277 234	1 104 905
Pārējie ienākumi	7	7	160
Kopā ienākumi		<u>1 310 375</u>	<u>1 141 123</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(253 117)	(452 340)
Atlīdzība turētājbankai		(36 160)	(50 260)
Pārējie izdevumi	8	(824)	(2 694)
Kopā izdevumi		<u>(290 101)</u>	<u>(505 294)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS SAMAZINĀJUMS/PIEAUGUMS</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	9	385 496	(44 451)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības/(samazinājums) pieaugums	10	(1 886 336)	620 089
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums kopā		<u>(1 500 840)</u>	<u>575 638</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums		<u>(480 566)</u>	<u>1 211 467</u>

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

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

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Girts Veģeris
Valdes loceklis

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA""
2018. GADA PĀRSKATS**

Neto aktīvu kustības pārskats par 2018. gadu

	2018 EUR	2017 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	35 491 330	30 689 676
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) /pieaugums	(480 566)	1 211 467
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 932 791	13 763 774
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(3 886 593)	(10 173 587)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	1 565 632	4 801 654
Neto aktīvi pārskata gada beigās	37 056 962	35 491 330
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	14 551 563.2248097	13 049 520.4376220
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	15 391 727.2481310	14 551 563.2248097
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.4390047	2.3517857
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.4075895	2.4390047

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

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

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Girts Vēgeris
Valdes loceklis

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS**

Naudas plūsmas pārskats par 2018.gadu

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma			
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa		(480 566)	1 211 467
Korekcijas:			
Aprēķinātie procenti		(177 862)	(1 241 376)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultāta pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		(658 428)	(29 909)
Neto izmaiņas pārējās saistībās		(5 002)	-
Neto izmaiņas uzkrātos izdevumos		(172 344)	34 802
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		(1 333 134)	837 852
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos		652 410	(8 846 008)
Saņemtie procentu ienākumi		177 778	1 241 460
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(1 338 720)	(6 761 803)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		5 932 791	13 763 774
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(3 886 593)	(10 173 587)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		2 046 198	3 590 187
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata gadā		707 478	(3 171 616)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		552 759	3 724 375
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3	1 260 237	552 759

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

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

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Ģirts Veģeris
Valdes loceklis

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

a) Gada pārskata sagatavošanas pamats

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

b) Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

c) Jauni standarti un interpretācijas

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

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

Finanšu instrumentu klasifikācija un vērtība

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

Finanšu aktīvs	Klasifikācija pēc 39. SGS	Klasifikācija pēc 9. SFPS	31.12.2017. pēc 39. SGS	Jaunā vērtība pēc 9. SFPS, 2018. gada 1. janvārī
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	32 975 877	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Aizdevumi un debitoru parādi	Amortizētā iegādes vērtība	2 160 329	2 160 329
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Aizdevumi un debitoru parādi	Amortizētā iegādes vērtība	552 759	552 759

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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

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

- 1) Nosakiet līgumu ar klientu,
- 2) Nosakiet līgumā noteikto izpildes pienākumu;
- 3) noteikt darījuma cenu;
- 4) Sadalīt darījuma cenu līgumā noteiktajam izpildes pienākumam;
- 5) Atzīt ieņēmumus, ja izpildes pienākums ir izpildīts.

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

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

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

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

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

Šie neliela apjoma grozījumi attiecas uz četriem standartiem.

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

d) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

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

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

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

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

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ieņēmumos

Parāda instrumenti

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

Sabiedrība klasificē savus parāda instrumentus šādā kategorijā:

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

Pašu kapitāla instrumenti

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

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

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

Kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informāciju (ja tāda pieejama); cita finanšu instrumenta, kas būtībā ir tāds pats, pašreizējās patiesās vērtības izmantošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu.

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

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

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

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

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

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē grāmatvedības uzskaites politikas piemērošanu un uzskaitītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi pārējie faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību finanšu stāvokļa pārskata vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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

Finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

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

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

e) Procentu un komisiju ienākumu uzskaitē

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

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

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

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

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

f) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu un atlīdzības Turētājbankai, un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas sastāda 0.70% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un tiek iekasēta reizi mēnesī, un maksājuma mainīgā daļa, kas atkarīga no Plāna darbības rezultāta, bet nepārsniedz 0.25% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā. Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.10% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī.

g) Nodokļu saistības

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

h) Nauda un tās ekvivalenti

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

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

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

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

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
1 USD	1.1450	1.1993

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

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

Risku pārvaldīšanas struktūra

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

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

Plāna pārvaldes Sabiedrības iekšējais audits pārbauda risku pārvaldīšanas procesus katru gadu, izmeklē gan risku pārvaldīšanas politiku piemērotību, gan to atbilstību iekšējam un ārējam prasībām. Visu pārbaudīto rezultātus iekšējais audits apspriež ar Sabiedrības vadību un ziņo par iegūtiem datiem un rekomendācijām sabiedrības Padomei, Valdei un attiecīgajām struktūrvienībām.

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

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

Darījumu partneru risks (kreditrisks) – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finanšiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Emitentu kreditrisku novērtēšanai praksē izmanto kreditreitingu aģentūru piešķirtos kreditreitingus, jo augstāks kreditreitinga, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Kreditrisku koncentrācija ir atspoguļota 18. piezīmē.

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās, procentu likmēm pieaugot, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību.

Papildu informācija par Plāna procentu likmes riska analīzi ir atspoguļota 14. un 18. piezīmēs.

Valūtas risks - valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka ieguldījumu ārvalstu valūtās atklātā pozīcija kopumā visās ārvalstu valūtās drīkst veidot līdz 20% no kopējiem Plāna aktīviem, bet vienā atsevišķā valūtā līdz 10% no kopējiem plāna aktīviem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti ASV dolāros. Atvērtā valūtas pozīcija ASV dolāros sastāda 3.01% no Plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 11. un 18. piezīmēs.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 3.4% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku un 10.6% no Plāna aktīviem izvietoti ES valstu obligācijās ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksētu ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem termiņiem sniegts 13. piezīmē.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Naudas līdzekļi turētājbankā AS Swedbank	1 260 237	552 759
	<u>1 260 237</u>	<u>552 759</u>

Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	1 260 237	552 759
Kopā	<u>1 260 237</u>	<u>552 759</u>

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

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

Valsts parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
CROATIA 3.875% 30.05.2022	Horvātija	100 000	EUR	111 325	112 533	0.30
CROATIA 3.000% 20.03.2027 EUR	Horvātija	250 000	EUR	245 896	268 127	0.72
REP. CYPRUS 3.75% EUR 26.07.2023	Kipra	1 065 000	EUR	1 068 643	1 205 807	3.25
MACEDONIA 5.625% 26.07.2023 EUR	Maķedonija	594 000	EUR	598 949	677 166	1.83
MACEDONIA EUR 3.975% 24.07.2021	Maķedonija	700 000	EUR	695 242	746 413	2.01
MONTENEGRO EUR 5.75% 10.03.2021	Melnkalne	1 200 000	EUR	1 190 725	1 350 840	3.65
ROMANIA 2.75% 29.10.2025 EUR	Rumānija	2 000 000	EUR	2 056 434	2 153 493	5.81
ROMANIA 2.875% 26.05.2028 EUR	Rumānija	200 000	EUR	214 817	202 950	0.55
TURKEY REP EUR 4.35% 12.11.2021	Turcija	200 000	EUR	209 721	205 706	0.56
Turkey USD 7.5 07/11/2019	Turcija	250 000	USD	254 367	224 352	0.61

Valsts parāda vērtspapīri kopā

6 646 119 7 147 387 19.29

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

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

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
ADIANT GLOBAL 3.500% 15.08.2024	Džersija	500 000	EUR	513 771	407 036	1.10
AIR FR-KLM EUR 3.750% 12.10.2022	Francija	1 300 000	EUR	1 336 884	1 342 964	3.62
Arcelormittal EUR 3.125% 14.01.2022	Luksemburga	300 000	EUR	308 919	322 905	0.87
AVIS BUDGET FIN 4.125% 15.11.24	Džersija	800 000	EUR	791 852	797 149	2.15
BOMBARDIER EUR 6.125% 15.05.21	Kanāda	1 100 000	EUR	1 192 979	1 113 878	3.01
BRF SA 2.750% 03.06.2022 EUR	Brazīlija	300 000	EUR	309 096	295 280	0.80
Bulgarian Energy 4.875% 02.08.2021	Bulgārija	1 300 000	EUR	1 420 542	1 417 049	3.82
Bulgarian Energy HLD3.5% 28.06.2025	Bulgārija	300 000	EUR	301 671	301 631	0.81
CEMEX FIN. USD 4.625% 15.06.2024	ASV	1 000 000	EUR	1 064 521	1 005 127	2.71
CMA CGM 5.250% 15.01.2025 EUR	Francija	600 000	EUR	594 962	506 417	1.37
DUFYR ONE BV 2.500% 15.10.24 EUR	Nīderlande	1 000 000	EUR	987 667	957 688	2.58
ENERGA EUR 2.125% 07.03.2027	Zviedrija	400 000	EUR	398 514	402 435	1.09
FAURECIA 3.625% EUR 15.06.2023	Francija	900 000	EUR	910 043	906 957	2.45
FAURECIA 2.625% 15.06.2025 EUR	Francija	300 000	EUR	298 221	283 318	0.76
FIAT Chrysler FI 4.750% 15.07.22	Luksemburga	900 000	EUR	992 463	1 003 314	2.71
GAZPROM (Bank) 4.00 01/07/2019	Krievija	600 000	EUR	624 793	618 993	1.67
HEMA BONDCO I FRN 15.07.2022 EUR	Nīderlande	300 000	EUR	302 421	257 684	0.70
HERTZ HLDG 4.125% 15.10.2021 EUR	Nīderlande	800 000	EUR	782 813	792 955	2.14
HAPAG-LLOYD 5.125% 15.07.2024	Vācija	900 000	EUR	909 093	918 324	2.48
LUKOIL USD 7.25% 05.11.2019	Nīderlande	400 000	USD	360 196	362 182	0.98
MAXIMA GRUPE UAB MAXGPE 3.25% 09/13/23	Lietuva	1 411 000	EUR	1 405 808	1 393 060	3.76
NITROGENMUVEK NITROG 05/11/2025	Ungārija	300 000	EUR	300 111	262 369	0.71
PEMEX 5.125% EUR DUE 15.03.2023	Meksika	1 200 000	EUR	1 366 617	1 287 732	3.48
REXEL 2.125% 15.06.2025 EUR	Francija	1 100 000	EUR	1 074 407	1 042 322	2.81
SCHAEFFLER 3.75% 15.09.2026	Vācija	1 000 000	EUR	1 036 792	958 688	2.59
SOFTBK GROUP 4.750% 30.07.2025	Japāna	800 000	EUR	894 542	827 497	2.23
Sberbank 3.3524 15/11/2019	Krievija	500 000	EUR	467 493	510 862	1.38
STENA AB EUR 7.875% 15.03.2020	Zviedrija	500 000	EUR	568 663	534 119	1.44
STOCKMANN OYJ 4.750% 11.01.2022	Somija	900 000	EUR	890 553	845 819	2.28
STORENT INVEST NOTE 30.06.2020	Latvija	250 000	EUR	250 006	250 000	0.67
TEVA PHARM FNC NL II 1.25% 03/31/2023	Nīderlande	500 000	EUR	461 471	456 739	1.23
TEVA PHARMA 0.375% 25.07.2020	Nīderlande	555 000	EUR	529 338	541 077	1.46
TEVA PHARMA1.875% 31.03.2027	Nīderlande	600 000	EUR	521 262	485 710	1.31
VALEANT PHARMA 4.5% EUR 15.05.23	Kanāda	1 000 000	EUR	828 292	948 755	2.56
VOTORANTIM EUR 3.50% 13.07.22	Brazīlija	300 000	EUR	309 322	311 450	0.84
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā				25 306 098	24 669 485	66.57
Parāda vērtspapīri kopā				31 952 217	31 816 872	85.86

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

4. FINANŠU AKTĪVI, KAS NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPOGUĻOJUMU PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒKINĀ

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

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācij as valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
CBL EASTERN EUROPEAN BOND USD	Latvija	5 206	USD	55 015	110 031	0.30
PNB EM HIGH YIELD BOND FUND	Latvija	473.43	USD	436 734	396 564	1.07
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā				491 749	506 595	1.37
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā				32 443 966	32 323 467	87.23

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

Valsts parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
LATVIA EUR 0.375% 07.10.2026	Latvija	375 000	EUR	372 059	367 846	1.04
CROATIA 3.875% 30.05.2022	Horvātija	1 550 000	EUR	1 602 735	1 767 303	4.98
CROATIA 3.000% 20.03.2027 EUR	Horvātija	250 000	EUR	245 896	273 824	0.77
BULGARIA 2.95% 03.09.2024 EUR	Bulgārija	1 500 000	EUR	1 565 079	1 739 517	4.90
REP. CYPRUS 3.75% EUR 26.07.2023	Kipra	1 065 000	EUR	1 068 643	1 229 769	3.46
MACEDONIA 5.625% 26.07.2023 EUR	Maķedonija	594 000	EUR	598 949	700 237	1.97
MACEDONIA EUR 3.975% 24.07.2021	Maķedonija	700 000	EUR	695 242	767 126	2.16
MONTENEGRO EUR 5.75% 10.03.2021	Melnkalne	1 200 000	EUR	1 190 725	1 378 548	3.88
ROMANIA 2.75% 29.10.2025 EUR	Rumānija	2 000 000	EUR	2 056 434	2 180 573	6.14
ROMANIA 2.875% 26.05.2028 EUR	Rumānija	200 000	EUR	214 817	215 602	0.61
TURKEY REP EUR 4.35% 12.11.2021	Turcija	200 000	EUR	209 721	219 966	0.62
Turkey USD 7.5 07/11/2019	Turcija	250 000	USD	242 850	225 938	0.64
Valsts parāda vērtspapīri kopā				10 063 150	11 066 249	31.17

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

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

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
ADIENT GLOBAL 3.500% 15.08.2024	Džersija	500 000	EUR	513 771	540 926	1.52
AIR FR-KLM EUR 3.750% 12.10.2022	Francija	800 000	EUR	819 342	867 871	2.45
Arcelormittal EUR 3% 09.04.2021	Luksemburga	500 000	EUR	503 896	549 907	1.55
Arcelormittal EUR 3.125% 14.01.2022	Luksemburga	300 000	EUR	308 919	336 774	0.95
AVIS BUDGET FIN 4.125% 15.11.24	Džersija	800 000	EUR	791 852	820 765	2.31
BOMBARDIER EUR 6.125% 15.05.21	Kanāda	800 000	EUR	861 713	859 245	2.42
BRF SA 2.750% 03.06.2022 EUR	Brazīlija	300 000	EUR	309 096	315 734	0.89
Bulgarian Energy 4.875% 02.08.2021	Bulgārija	1 300 000	EUR	1 420 542	1 446 468	4.08
CEMEX FIN. USD 4.625% 15.06.2024	ASV	1 000 000	EUR	1 064 521	1 084 747	3.06
CMA CGM 5.250% 15.01.2025 EUR	Francija	400 000	EUR	407 901	401 618	1.13
Elko EUR 8% 16.10.2018	Latvija	200 000	EUR	200 021	203 289	0.57
ENERGA EUR 2.125% 07.03.2027	Zviedrija	400 000	EUR	398 514	412 439	1.16
FAURECIA 3.625% EUR 15.06.2023	Francija	900 000	EUR	910 043	948 114	2.67
FIAT Chrysler FI 4.750% 15.07.22	Luksemburga	900 000	EUR	992 463	1 036 173	2.92
FIAT Chrysler FI 6.75% 14.10.2019	Luksemburga	500 000	EUR	552 293	563 142	1.59
GAZPROM (Bank) 4.00 01/07/2019	Krievija	600 000	EUR	624 793	632 793	1.78
GAZPROM(Bank) EUR 3.984 30/10/2018	Krievija	600 000	EUR	570 493	613 060	1.73
GAZPROM (Gaz) 3.700 25/07/2018	Krievija	500 000	EUR	477 193	516 309	1.45
GAZPROM EUR 4.625% 15.10.2018	Krievija	200 000	EUR	200 061	207 779	0.59
HEMA BONDCO I FRN 15.07.2022 EUR	Nīderlande	300 000	EUR	302 421	310 183	0.87
HERTZ HLDG 4.125% 15.10.2021 EUR	Nīderlande	800 000	EUR	782 813	816 707	2.30
HAPAG-LLOYD 5.125% 15.07.2024	Vācija	300 000	EUR	311 871	318 736	0.90
LATVENERGO EUR 1.9% 10.06.22 TAP	Latvija	450 000	EUR	465 599	473 049	1.33
LATVENERGO_4 2.8 22/05/2020	Latvija	332 000	EUR	330 166	354 877	1.00
Nelja Energia FRN EUR 02.06.2021	Igaunija	200 000	EUR	200 021	209 975	0.59
PEMEX 5.125% EUR DUE 15.03.2023	Meksika	1 200 000	EUR	1 366 617	1 444 776	4.07
SOFTBK GROUP 4.750% 30.07.2025	Japāna	800 000	EUR	894 542	892 281	2.51
Sberbank 3.3524 15/11/2019	Krievija	500 000	EUR	467 493	525 262	1.48
STENA AB EUR 7.875% 15.03.2020	Zviedrija	500 000	EUR	568 663	560 484	1.58
STOCKMANN OYJ 4.750% 11.01.2022	Somija	600 000	EUR	599 382	599 254	1.69
STORENT INVEST NOTE 30.06.2020	Latvija	250 000	EUR	250 006	255 000	0.72
TEVA PHARMA 0.375% 25.07.2020	Nīderlande	700 000	EUR	667 892	665 898	1.88
VALEANT PHARMA 4.5% EUR 15.05.23	Kanāda	500 000	EUR	384 271	450 128	1.27
VOTORANTIM EUR 3.50% 13.07.22	Brazīlija	300 000	EUR	309 322	321 356	0.91
LUKOIL USD 7.25% 05.11.2019	Krievija	400 000	USD	343 889	362 737	1.02
VALE OVERSEAS 5.875% 10.06.21	Kaimanu salas	500 000	USD	438 819	456 314	1.29

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā

Parāda vērtspapīri kopā

20 611 214	21 374 170	60.23
30 674 364	32 440 419	91.40

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
 2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

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

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
CBL EASTERN EUROPEAN BOND USD	Latvija	5 206	USD	52 524	106 221	0.30
PNB EM HIGH YIELD BOND FUND	Latvija	473.43	USD	416 960	429 237	1.21
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā				469 484	535 458	1.51
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā				31 143 848	32 975 877	92.91

5. TERMIŅOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS

a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2018. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Iegul- dījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS "PNB Banka"	EUR	3 473 662	19 801	3 493 463	9.43
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		3 473 662	19 801	3 493 463	9.43

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

b) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2017. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Iegul- dījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS "PNB Banka"	EUR	2 128 856	31 473	2 160 329	6.09
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		2 128 856	31 473	2 160 329	6.09

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	22 060	193 052
Atlīdzība turētājbankai	3 151	4 503
	<u>25 211</u>	<u>197 555</u>

7. PĀRĒJIE IENĀKUMI

	2018	2017
	EUR	EUR
Citi ienākumi	7	160
	<u>7</u>	<u>160</u>

8. PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2018	2017
	EUR	EUR
Ārvalstu valūtu tirdzniecības rezultāts	824	2 694
	<u>824</u>	<u>2 694</u>

9. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS (SAMAZINĀJUMS)

	2018	2017
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	8 443 347	5 716 538
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7 612 439)	(5 780 536)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(445 412)	19 547
	<u>385 496</u>	<u>(44 451)</u>

10. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS) PIEAUGUMS

	2018	2017
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(1 889 441)	871 740
Ieguldījumu apliecības	(54 200)	18 878
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	57 305	(270 529)
	<u>(1 886 336)</u>	<u>620 089</u>

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA""
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

11. VALŪTU ANALĪZE

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

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 239 386	20 851	1 260 237
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 230 339	1 093 128	32 323 467
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 493 463	-	3 493 463
Pārējie aktīvi	5 006	-	5 006
Uzkrātie izdevumi	(25 211)	-	(25 211)
Kopā neto aktīvi	35 942 983	1 113 979	37 056 962
% pret neto aktīviem	96.99	3.01	100

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

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	520 605	32 154	552 759
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 395 430	1 580 447	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 160 329	-	2 160 329
Pārējie aktīvi	4	-	4
Uzkrātie izdevumi	(197 555)	-	(197 555)
Pārējās saistības	(84)	-	(84)
Kopā neto aktīvi	33 878 729	1 612 601	35 491 330
% pret neto aktīviem	95.46	4.54	100

12. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2018. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	32 975 877	10 607 896	(9 317 938)	(1 942 368)	32 323 467
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 160 329	2 986 018	(1 652 884)	-	3 493 463
Kopā aktīvi	35 136 206	13 593 914	(10 970 822)	(1 942 368)	35 816 930

b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2017. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	24 129 869	15 712 112	(7 747 423)	881 319	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 998 181	556 836	(1 394 688)	-	2 160 329
Kopā aktīvi	27 128 050	16 268 948	(9 142 111)	881 319	35 136 206

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

13. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

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

	Līdz 1 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Bez termiņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 260 237	-	-	-	-	1 260 237
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1 716 389	27 782 575	2 317 909	506 594	32 323 467
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 676 280	1 817 183	-	-	3 493 463
Pārējie aktīvi	5 006	-	-	-	-	5 006
Uzkrātie izdevumi	(25 211)	-	-	-	-	(25 211)
Kopā neto aktīvi	1 240 032	3 392 669	29 599 758	2 317 909	506 594	37 056 962
% pret neto aktīviem	3.35	9.16	79.87	6.25	1.37	100

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

	Līdz 1 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Bez termiņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	552 759	-	-	-	-	-	552 759
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 000	-	1 540 437	16 873 084	14 021 898	535 458	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	155 844	206 514	1 277 133	520 838	-	-	2 160 329
Pārējie aktīvi	4	-	-	-	-	-	4
Uzkrātie izdevumi	(197 555)	-	-	-	-	-	(197 555)
Pārējās saistības	(84)	-	-	-	-	-	(84)
Kopā neto aktīvi	515 968	206 514	2 817 570	17 393 922	14 021 898	535 458	35 491 330
% pret neto aktīviem	1.45	0.58	7.94	49.01	39.51	1.51	100

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

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

	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Procentus nenošņi EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1 260 237	1 260 237
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 716 389	27 782 575	2 317 909	506 594	32 323 467
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 666 016	1 807 647	-	19 800	3 493 463
Pārējie aktīvi	-	-	-	5 006	5 006
Uzkrātie izdevumi	-	-	-	(25 211)	(25 211)
Kopā neto aktīvi	3 382 405	29 590 222	2 317 909	1 766 426	37 056 962
% pret neto aktīviem	9.13	79.85	6.25	4.77	100

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

	Līdz 1 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Procentus nenošņi EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	552 759	552 759
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	1 540 437	16 873 084	14 021 898	540 458	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	155 844	206 514	1 277 133	520 838	-	-	2 160 329
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	4	4
Uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(197 555)	(197 555)
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	(84)	(84)
Kopā neto aktīvi	155 844	206 514	2 817 570	17 393 922	14 021 898	895 582	35 491 330
% pret neto aktīviem	0.44	0.58	7.94	49.01	39.51	2.52	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

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

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Termiņ- noguldījumi kreditēstādēs	Pārējie aktīvi, saistības un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	1 260 237	756 595	3 493 463	(20 205)	5 490 090	14.81
ASV	-	1 005 127	-	-	1 005 127	2.71
Bulgārija	-	1 718 680	-	-	1 718 680	4.63
Brazīlija	-	606 730	-	-	606 730	1.64
Džersija	-	1 204 185	-	-	1 204 185	3.25
Francija	-	4 081 978	-	-	4 081 978	11.01
Horvātija	-	380 660	-	-	380 660	1.03
Japāna	-	827 497	-	-	827 497	2.23
Melnkalne	-	1 350 840	-	-	1 350 840	3.65
Maķedonija	-	1 423 579	-	-	1 423 579	3.84
Meksika	-	1 287 732	-	-	1 287 732	3.48
Kanāda	-	2 062 633	-	-	2 062 633	5.57
Krievija	-	1 129 855	-	-	1 129 855	3.05
Kipra	-	1 205 807	-	-	1 205 807	3.25
Luksemburga	-	1 326 219	-	-	1 326 219	3.58
Lietuva	-	1 393 060	-	-	1 393 060	3.76
Nīderlande	-	3 854 035	-	-	3 854 035	10.40
Rumānija	-	2 356 443	-	-	2 356 443	6.36
Somija	-	845 819	-	-	845 819	2.28
Turcija	-	430 058	-	-	430 058	1.16
Ungārija	-	262 369	-	-	262 369	0.71
Vācija	-	1 877 012	-	-	1 877 012	5.07
Zviedrija	-	936 554	-	-	936 554	2.53
Kopā	1 260 237	32 323 467	3 493 463	(20 205)	37 056 962	100

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

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

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Termiņ- noguldījumi kreditīestādēs	Pārējie aktīvi, saistības un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	552 759	2 189 519	2 160 329	(197 635)	4 704 972	13.26
ASV	-	1 084 747	-	-	1 084 747	3.06
Bulgārija	-	3 185 985	-	-	3 185 985	8.98
Brazīlija	-	637 090	-	-	637 090	1.80
Džersija	-	1 361 691	-	-	1 361 691	3.84
Francija	-	2 217 603	-	-	2 217 603	6.25
Horvātija	-	2 041 127	-	-	2 041 127	5.75
Igaunija	-	209 975	-	-	209 975	0.59
Japāna	-	892 281	-	-	892 281	2.51
Melnkalne	-	1 378 548	-	-	1 378 548	3.88
Maķedonija	-	1 467 363	-	-	1 467 363	4.13
Meksika	-	1 444 776	-	-	1 444 776	4.07
Kanāda	-	1 309 373	-	-	1 309 373	3.69
Krievija	-	2 857 940	-	-	2 857 940	8.05
Kaimanu salas	-	456 314	-	-	456 314	1.29
Kipra	-	1 229 769	-	-	1 229 769	3.46
Luksemburga	-	2 485 996	-	-	2 485 996	7.00
Nīderlande	-	1 792 788	-	-	1 792 788	5.05
Rumānija	-	2 396 175	-	-	2 396 175	6.75
Somija	-	599 254	-	-	599 254	1.69
Turcija	-	445 904	-	-	445 904	1.26
Vācija	-	318 736	-	-	318 736	0.90
Zviedrija	-	972 923	-	-	972 923	2.74
Kopā	552 759	32 975 877	2 160 329	(197 635)	35 491 330	100

16. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2018		31.12.2017	
	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	1 260 237	1 260 237	552 759	552 759
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	32 323 467	32 323 467	32 975 877	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 493 463	3 493 463	2 160 329	2 160 329
Kopā	37 077 167	37 077 167	35 688 965	35 688 965

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA””
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

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

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 260 237	-	1 260 237
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	32 323 467	-	32 323 467
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 493 463	-	3 493 463
Kopā	-	37 077 167	-	37 077 167

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

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	552 759	-	552 759
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	32 975 877	-	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	2 160 329	-	2 160 329
Kopā	-	35 688 965	-	35 688 965

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

1. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtībā ir noteikta, kopumā vai daļēji atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Plānam nav šādu aktīvu.
2. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Šajā līmenī ietilpst prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumi kredītiestādēs, parāda vērtspapīri un ieguldījumu apliecības (daļas).
3. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Plānam nav šādu aktīvu.

18. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 260 237	552 759
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	32 323 467	32 975 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 493 463	2 160 329
Pārējie aktīvi	5 006	4
Aktīvi kopā	37 082 173	35 688 969
<i>Maksimāla pozīcija</i>	<i>37 082 173</i>	<i>35 688 969</i>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

18. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

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

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Kreditīestādes	5 888 562	4 489 207
Valsts vērtspapīri	7 147 386	11 066 250
Finanšu iestādes	506 594	535 458
Enerģētika	2 121 115	2 896 808
Nafta un gāze	1 649 914	2 531 601
Mašīnbūve	3 559 313	3 947 601
Metalurģija	322 905	1 342 995
Telekomunikācijas	827 497	892 281
Mazumtirdzniecība	3 454 251	1 112 726
Farmācija	2 432 281	1 116 026
Celtniecība	2 608 899	1 656 100
Transports un loģistika	5 471 686	3 225 697
Ķīmiskā rūpniecība	262 369	-
Citas nozares	829 401	876 219
Aktīvi kopā	37 082 173	35 688 969

c) Valūtas kursu izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem

	31.12.2018		31.12.2017	
Valūta	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
USD	+10	111 398	+10	161 260
USD	-10	(111 398)	-10	(161 260)

d) Procentu likmju izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem

	31.12.2018		31.12.2017	
		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu
Valūta	% likmju pieaugums		% likmju pieaugums	
	%	EUR	%	EUR
EUR	+1.0	(1 216 382)	+1.0	(1 311 294)
USD	+1.0	(4 785)	+1.0	(24 002)

	31.12.2018		31.12.2017	
	% likmju samazinājums	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu	% likmju samazinājums	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu
Valūta	%	EUR	%	EUR
EUR	-1.0	1 287 337	-1.0	1 320 247
USD	-1.0	4 785	1.0	24 770

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA""
2018. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

19. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Parāda vērtspapīri	-0.70%	5.72%	7.52%
Banku termiņnoguldījumi	1.36%	1.54%	2.11%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-10.25%	6.84%	10.03%

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

20. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016
Neto aktīvi, EUR	37 056 962	35 491 330	30 852 429
Ieguldījumu plāna daļu skaits	15 391 727.2481310	14 551 563.2248097	13 049 520.4376220
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2.4075895	2.4390047	2.3517857
Ienesīgums pārskata gadā, %*	-1.29%	3.71%	4.94%

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

21. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

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

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2018 EUR	2017 EUR
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi par termiņnoguldījumiem AS "PNB banka"	33 134	30 367
Kopā	33 134	30 367
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	253 117	452 340
Kopā	253 117	452 340

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Termiņnoguldījumi AS "PNB banka"	3 493 463	2 160 329
Kopā	3 493 463	2 160 329

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"PNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2018. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

21. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM (turpinājums)

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājām	22 060	193 051
Kopā	22 060	193 051

22. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

23. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns "DAUGAVA" dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 7. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns "DAUGAVA" (Plāns) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

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

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

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

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Cita informācija ietver

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

- Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2019. gada 29. martā