

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA  
LUMINOR ASSET MANAGEMENT IPAS**  
(VIENOTAIS REĢISTRĀCIJAS NUMURS 40003699053)  
**2018. GADA PĀRSKATS**

(14. finanšu gads)  
SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM STARPTAUTISKAJIEM  
FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM  
UN NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Rīga, 2019

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

**SATURS**

<b>Informācija par sabiedrību</b>	<b>3</b>
<b>Sabiedrības valde un padome</b>	<b>4</b>
<b>Vadības ziņojums</b>	<b>5</b>
<b>Paziņojums par vadības atbildību</b>	<b>7</b>
<b>Visaptverošo ienākumu pārskats</b>	<b>8</b>
<b>Finanšu stāvokļa pārskats</b>	<b>9</b>
<b>Naudas plūsmas pārskats</b>	<b>11</b>
<b>Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats</b>	<b>12</b>
<b>Finanšu pārskatu pielikums</b>	<b>13</b>
<b>Neatkarīga revidenta ziņojums</b>	<b>32</b>

## INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	Luminor Asset Management Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003699053, Rīga, 2004. gada 10. septembris
Licences numurs un saņemšanas datums	Nr. 06.03.06.241/341, 2017. gada 20. oktobris
Juridiskā adrese	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Biroja adrese	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Pārskata periods	No 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim
Iepriekšējais pārskata periods	No 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. gada 31. decembrim
Ziņas par mātes sabiedrību	Luminor Banka AS, Līdzdalības daļa kapitālā: 100% Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccarbības licences Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV – 1010 Latvija  Atbildīgā zvērinātā revidente Ilandra Lejiņa Zvērinātā revidente Sertifikāts Nr. 168

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

**SABIEDRĪBAS VALDE UN PADOME**

**Sabiedrības padome**

<b>Vārds, uzvārds</b>	<b>Ieņemamais amats</b>	<b>Iecelšanas datums</b>	<b>Atbrīvošanas datums</b>
Hannu Kalevi Saksala	Padomes loceklis	27.12.2017.	
Karl Christian Wallentin	Padomes loceklis	27.12.2017.	30.11.2018.
Kristina Siimar	Padomes priekšsēdētājs	27.12.2017.	

**Sabiedrības valde**

<b>Vārds, uzvārds</b>	<b>Ieņemamais amats</b>	<b>Iecelšanas datums</b>	<b>Atbrīvošanas datums</b>
Angelika Tagel	Valdes priekšsēdētāja	13.08.2018.	
Iļja Arefjevs	Valdes loceklis	13.08.2018.	
Armands Ločmelis	Valdes loceklis	17.03.2006.	
Tarass Buka	Valdes loceklis	17.04.2014.	13.08.2018.
Olga Alksne	Valdes loceklis	13.09.2010.	13.08.2018.

## **VADĪBAS ZIŅOJUMS**

### **Darbība pārskata gadā**

Luminor Asset Management ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība (turpmāk tekstā – Sabiedrība) ir dibināta 2004. gada 10. septembrī. Sabiedrības reģistrācijas numurs ir 40003699053, juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga LV-1013, Latvija. Sabiedrības vienīgais akcionārs ir Luminor Bank AS. Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls ir pieci miljoni eiro.

2017. gada 20. oktobrī Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK) Sabiedrībai izsniedza licenci Nr. 06.03.06.241/341 ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

### **Darbība pārskata gadā**

Sabiedrība pārvalda četrus fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus – Luminor Konservatīvo ieguldījumu plānu, Luminor Sabalansēto ieguldījumu plānu, Luminor Aktīvo ieguldījumu plānu un Luminor Progresīvo ieguldījumu plānu. Tādējādi pensiju 2. līmeņa dalībniekiem tiek piedāvāts pilns ieguldījumu stratēģiju spektrs ar konservatīvo, sabalansēto, aktīvo un īpaši ieguldījumu stratēģiju, kas atšķiras ar sagaidāmo ienesīgumu un riska pakāpi. Tāpat Sabiedrība pārvalda divus privātos pensiju plānus- Luminor Sabalansēto pensiju plānu un Luminor Progresīvo pensiju plānu.

Pārskata periodā Sabiedrība pievienošanas ceļā apvienojās ar citu ieguldījumu pārvaldes sabiedrību Luminor Pensions Latvia IPAS.

2017. gada beigās Sabiedrības pārvaldīšanā bija aktīvi 291 milj. EUR vērtībā, Luminor Pensions Latvia IPAS pārvaldīšanā bija aktīvi 198 milj. EUR vērtībā (kas arī pārvaldīja divus ieguldījumu plānus un divus pensiju plānus).

Sabiedrības ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas pārskata gadā bija 3 741 tūkst. EUR, kas ir par 21% mazāk kā pērn. Ienākumu kritums ir skaidrojams ar Valsts fondēto pensiju likumā noteiktajiem komisijas maksu griestiem, kas stājās spēkā 2018. gadā. Tāpat, atšķirībā no 2017. gada rezultāta, pārskata gadā Sabiedrība neguva rezultativitātes komisiju jeb mainīgo daļu.

Sabiedrības tīrā peļņa pārskata gadā bija 2 862 tūkst. EUR, par 16% mazāk nekā 2017. gadā.

Reorganizācijas procesā Sabiedrības pamatkapitāls tika palielināts no EUR 3 000 000 līdz EUR 5 000 000. Tas ievērojami pārsniedz pamatkapitāla prasību valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājiem ar aktīvu pārvaldīšanā apjomu virs 200 milj. EUR. Sabiedrības vienīgais akcionārs ir Luminor Bank AS.

### **Produkti**

Valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu plānu mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē tādējādi ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plānu līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) un termiņnoguldījumos bankās aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu vērtības pieaugumu.

Sabiedrības pārvaldīto pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānu tirgus daļa pēc aktīvu lieluma pārskata gada beigās bija 13,73%. Pārskata gada beigās ieguldījumu plānu kopējais dalībnieku skaits bija 132 697 dalībnieki. Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu plānu vidējie viena dalībnieka aktīvi pārskata gadā pārsniedza zīmīgu trīs tūkstošu EUR atzīmi jeb sasniedza 3 719 EUR, kas ir par 33% vairāk nekā vidēji pensiju 2. līmenī (2 789 EUR) un bija viens no augstākajiem rādītājiem starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem. Pārskata periodā Sabiedrībā apvienoja Luminor (D) Konservatīvo ieguldījumu plānu un Luminor (N) konservatīvo ieguldījumu plānu, kā arī Luminor (D) Aktīvo ieguldījumu plānu un Luminor (N) Aktīvo ieguldījumu plānu. Sabiedrības pārvaldīto pensiju 3.līmeņa plānu vērtība veidoja 30.6 miljonus eiro.

Pārskata gadā Sabiedrības pārvaldītie ieguldījumu un pensiju plāni uzrādīja negatīvu ienesīgumu. Tas ir saistīts ar finanšu tirgos valdošajām negatīvajām tendencēm. Vērtības kritums pārskata periodā bija raksturīgs gandrīz visiem ieguldījumu veidiem. Uzņēmumu akcijām un citiem ieguldījumiem ar relatīvi augstāki risku šis kritums bija izteiktāks (līdz 7%), konservatīvajiem ieguldījumiem kritums bija daudz mērenāks (līdz 2%).

### **Attīstība**

2019. gadā Sabiedrība plāno turpināt valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu un pensiju plānu pārvaldīšanu, palielinot to aktīvu apjomu, kā arī dalībnieku skaitu. Sagaidāms, ka Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu plānu dalībnieku

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

skaitis nostabilizēsies. Vienlaikus sagaidāms pensiju plānu dalībnieku skaita pieaugums augot privāto pensiju uzkrājumu popularitātei sabiedrībā.


Valsts fondētajās pensiju shēmās 2019. gadā tiek prognozēts stabils dalībnieku skaits, ko ietekmēs pensionēšanās vecumu sasniegušo un jaunpienākušo dalībnieku skaita izlīdzināšanās. 2019. gadā aktīvu pieauguma temps paredzams 18.5% apmērā.


Ieguldījumu un pensiju plānu līdzekļus paredzēts ieguldīt, dodot priekšroku vidēja un gara termiņa Baltijas un Eiropas valstu un korporatīvajām obligācijām, kā arī obligāciju fondiem, tajā skaitā arī augsta ienesīguma fondiem, lai nodrošinātu ieguldījumu diversifikāciju. Ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai paredzēts uzturēt 3-5 gadu diapazonā. Atbilstoši katra plāna stratēģijai, uzņēmumu akcijās plānots veikt ieguldījumus atbilstoši apstiprinātajiem noteikumiem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā.

Sākot ar 2019. gada 1. janvāri, Sabiedrība samazināja atlīdzības pastāvīgo daļu par ieguldījumu plānu pārvaldīšanu līdz 0,52% (iepriekš 0,8%) gadā no plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0,45% (iepriekš 0,70%) ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un 0,07% (iepriekš 0,10%) ir atlīdzība Turētājbankai. Savukārt, pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa tika noteikta līdz 0,58% (iepriekš 0,5%) gadā no plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kā arī tās saņemšana piesaistīta akciju un obligāciju indeksu atdevei.

**Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijis ievērojamu notikumu, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.

  
\_\_\_\_\_  
L. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
\_\_\_\_\_  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis

2019. gada 14. martā

## PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU


Luminor Asset Management IPAS sabiedrības valde ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu.


Sabiedrības finanšu pārskati, kas ietverti no 8. līdz 31. lappusei, sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī, tās darbības rezultātiem un naudas plūsmu periodā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim.

Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Luminor Asset Management IPAS vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrības izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Tāpat vadība ir arī atbildīga par Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumu un citu uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām attiecināmu Latvijas Republikas likumu prasību izpildi.

Luminor Asset Management IPAS vārdā:

  
L. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis

2019. gada 14 martā

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**


---


**VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS**

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
Procentu ienākumi	3	9 368	2 461
Komisijas naudas ienākumi	4	3 732 203	5 145 518
Komisijas naudas izdevumi		-	(389 094)
<b>Neto komisijas naudas ienākumi</b>		<b>3 741 571</b>	<b>4 758 885</b>
Administratīvie izdevumi	5	(878 475)	(778 398)
<b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>		<b>2 863 096</b>	<b>3 980 487</b>
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	16	(1 186)	(587 415)
<b>Pārskata perioda neto peļņa</b>		<b>2 861 910</b>	<b>3 393 072</b>
<b>Visaptverošie ienākumi pārskata periodā kopā</b>		<b>2 861 910</b>	<b>3 393 072</b>

Pielikums no 13. līdz 31. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 14. martā šos finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un tās vārdā parakstīja:

  
L. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis



**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

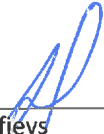
**FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS**

	Pielikums	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
<b>AKTĪVI</b>			
Prasības pret kredītiestādēm		11 819 292	7 933 839
<i>Prasības uz pieprasījumu</i>	8	6 278 970	3 715 738
<i>Termiņnoguldījumi</i>	7	5 540 322	4 218 101
Nemateriālie aktīvi	10	12 463	16 221
Pamatlīdzekļi	11	5 121	6 208
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	9	240 102	1 468 522
Citi debitori		325 458	66 162
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>12 402 436</b>	<b>9 490 952</b>
<b>ĀRPUSBILANCES POSTEŅI</b>			
Ieguldījumu plānu aktīvi		493 737 162	463 212 527
Pensiju plānu aktīvi		30 736 797	26 294 421
<b>ĀRPUSBILANCES POSTEŅU KOPSUMMA</b>	19	<b>524 473 959</b>	<b>489 506 948</b>

Pielikums no 13. līdz 31. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 14. martā šos finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un tās vārdā parakstīja:

  
\_\_\_\_\_  
L. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
\_\_\_\_\_  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS**

	Pielikums	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
<b>SAISTĪBAS</b>			
Saistības pret kreditoriem	12	2 250	4 848
Uzkrātās saistības	13	104 495	40 859
Pārējās saistības		2 906	14 370
Iepriekšējo gadu neizmaksātās dividendes		2 028 600	-
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>2 138 251</b>	<b>60 077</b>
<b>Kapitāls</b>			
Pamatkapitāls	14	5 000 000	5 000 000
Nesadalītā peļņa		5 264 185	4 430 875
<b>KOPĀ KAPITĀLS</b>		<b>10 264 185</b>	<b>9 430 875</b>
<b>KOPĀ SAISTĪBAS UN KAPITĀLS</b>		<b>12 402 436</b>	<b>9 490 952</b>
<b>ĀRPUSBILANCES POSTEŅI</b>			
Ieguldījumu plānu saistības		213 501	1 483 845
Ieguldījumu plānu neto aktīvi		493 523 661	461 728 682
Pensiju plānu saistības		164 502	110 272
Pensiju plānu neto aktīvi		30 572 294	261 841 49
<b>ĀRPUSBILANCES POSTEŅU KOPSUMMA</b>	19	<b>524 095 955</b>	<b>489 506 948</b>

Pielikums no 13. līdz 31. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 14. martā šos finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un Sabiedrības vārdā parakstīja:

  
L. Ločmelis  
Valdes loceklis

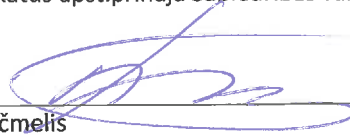
  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis

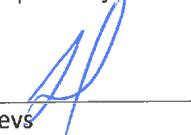
**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	2018	2017
Pielikums	EUR	EUR
<b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>		
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	2 863 096	3 980 487
Korekcijas:		
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	8 299	6 531
Aprēķinātie procentu ienākumi	-	(2 461)
<b>Peļņa pirms īstermiņa saistību atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām:</b>	<b>2 871 395</b>	<b>3 984 557</b>
Uzkrāto saistību pieaugums/ (samazinājums)	63 636	(6 273)
Nākamo periodu izdevumu, uzkrāto ienākumu un citu debitoru samazinājums	969 124	834 526
Kreditoru un citu saistību pieaugums/ (samazinājums)	(14 062)	(25 235)
Saņemtie procenti	-	2 098
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	(1 186)	(783 762)
<b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>	<b>3 888 907</b>	<b>4 005 911</b>
<b>Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā</b>		
Nemateriālo ieguldījumu iegāde	(1 445)	(1 205)
Pamatlīdzekļu iegāde	(2 009)	(6 141)
<b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums investīciju darbības rezultātā</b>	<b>(3 454)</b>	<b>(7 346)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
Dividenžu izmaksa par iepriekšējiem gadiem	-	(3 583 179)
Izvietoti termiņnoguldījumi	(1 322 221)	(168 203)
<b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(1 322 221)</b>	<b>(3 751 382)</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums</b>	<b>2 563 232</b>	<b>247 183</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<b>3 715 738</b>	<b>3 468 555</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>8 6 278 970</b>	<b>3 715 738</b>

Pielikums no 13. līdz 31. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa. 2019. gada 14. martā šos finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un tās vārdā parakstīja:

  
L. Ločmelis  
Valdes loceklis

  
I. Arefjevs  
Valdes loceklis

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS**

	Apmaksātais pamatkapitāls	Iepriekšējo periodu peļņa vai zaudējumi	Pārskata perioda peļņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Uz 31.12.2016</b>	<b>5 000 000</b>	<b>918 901</b>	<b>3 702 081</b>	<b>9 620 982</b>
2016. pārskata gada peļņa pārvietota uz iepriekšējo gadu peļņu	-	3 702 081	(3 702 081)	-
Dividendes	-	(3 583 179)	-	(3 583 179)
Pārskata gada visaptverošie ienākumi kopā	-	-	3 393 072	3 393 072
<b>Uz 31.12.2017</b>	<b>5 000 000</b>	<b>1 037 803</b>	<b>3 393 072</b>	<b>9 430 875</b>
2017. pārskata gada peļņa pārvietota uz iepriekšējo gadu peļņu	-	3 393 072	(3 393 072)	-
Dividendes	-	(2 028 600)	-	(2 028 600)
Pārskata gada visaptverošie ienākumi kopā	-	-	2 861 910	2 861 910
<b>Uz 31.12.2018</b>	<b>5 000 000</b>	<b>2 402 275</b>	<b>2 861 910</b>	<b>10 264 185</b>

Pielikums no 13. līdz 31. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 14. martā šos finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un tās vārdā parakstīja:

  
L. Ločmelis

Valdes loceklis

  
I. Arefjevs

Valdes loceklis

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

### **1. Vispārīga informācija par sabiedrību un nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums**

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

Luminor Asset Management IPAS (turpmāk tekstā: Sabiedrība) ir reģistrēta 2004. gada 10. septembrī. Sabiedrība ir saņēmusi licenci valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai un ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai 2004. gada 17. decembrī, licenču reģistra nr.06.03.06.241/341, licence pārreģistrēta 2006. gada 18. maijā, 2011. gada 24. novembrī un 2017. gada 20. oktobrī. Sabiedrības juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija.

2018. gada 2. augustā sabiedrībai tika pievienota Luminor Pensions Latvia ieguldījumu pārvaldes sabiedrība. Apvienošanās rezultātā Sabiedrība pārņēma visus Luminor Pensions Latvia IPAS aktīvus un saistības, kā arī sāka pārvaldīt pirms tam Luminor Pensions Latvia IPAS pārvaldībā esošos ieguldījumu un pensiju plānus.

Saskaņā ar NACE klasifikatoru Sabiedrības darbības vieds ir Fondu pārvaldīšana (66.30 2.0 red).

Darījumi ar saistītajām pusēm detalizēti aprakstīti 17. pielikumā.

Sabiedrības darbību regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums un citi normatīvie akti. Sabiedrības darbību uzrauga Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā FKTK).

Pārskata periodā Sabiedrība pievienošanas ceļā apvienojās ar citu ieguldījumu pārvaldes sabiedrību Luminor Pensions Latvia IPAS.

#### **Atbilstības paziņojums**

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk tekstā SFPS) un to interpretācijām, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Sabiedrības valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2019. gada 14. martā. Sabiedrības akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

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

Finanšu pārskatu sagatavošanā konsekventi tiek pielietotas šādas būtiskas grāmatvedības politikas, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas izriet no 9.SFPS un 15. SFPS pieņemšanas, kas stājas spēkā no 2018. gada 1. janvāra.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. EUR ir Sabiedrības funkcionālā un uzrādīšanas valūta.

Salīdzinošie rādītāji par 2017. gadu ir Luminor Asset Management IPAS rādītāji.

#### **Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana**

Sabiedrība ir pieņēmusi 9. SFPS, ko SGSP izdevusi 2014. gada jūlijā, spēkā pārskata periodiem, kas sākās 2018. gada 1. janvārī, kā rezultātā tika mainītas grāmatvedības politikas. Sabiedrība iepriekšējos periodos nav ieviesusi 9. SFPS. Saskaņā ar Sabiedrības veikto 9. SFPS ietekmes izvērtējumu, jaunajam standartam nav būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem, tādēļ nebija neieciešamības koriģēt salīdzinošo informāciju par iepriekšējiem periodiem.

Atbilstošās informācijas atklāšanas izmaiņas, kas izriet no 7. SFPS grozījumiem, ir piemērotas tikai pašreizējam pārskata periodam. Salīdzinošajā periodā atklātā informācija ir norādīta saskaņā ar iepriekšējā periodā publicēto informāciju.

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

9. SFPS ieviešana ir radījusi izmaiņas Sabiedrības grāmatvedības politikās finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšanā, klasificēšanā un novērtēšanā, kā arī finanšu aktīvu vērtības samazināšanās noteikšanā. 9. SFPS būtiski groza arī citus standartus, kas attiecas uz finanšu instrumentiem kā 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”.

**Finanšu instrumentu klasifikācija un novērtēšana**

Finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas kategorija un uzskaites vērtība saskaņā ar 39. SGS un 9. SFPS 2018. gada 1. janvārī:

Finanšu aktīvi	Klasifikācija pēc 39. SGS	Klasifikācija pēc 9. SFPS	39. SGS uzskaites vērtība 31.12.2017	9. SFPS uzskaites vērtība 01.01.2018
Prasības pret kredītiestādēm	Aizdevumi un debitoru parādi	Amortizētā iegādes vērtība	7 933 389	7 933 389

Finanšu aktīvu novērtēšanā netika veiktas izmaiņas.

Finanšu saistību klasifikācijā un novērtēšanā netika veiktas izmaiņas.

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

15. SFPS “Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. 15. SFPS nosaka piecpakāpju modeli, kas attiecas uz ieņēmumiem, kas gūti no līguma ar klientu (ar ierobežotiem ieņēmumiem), neatkarīgi no ieņēmumu veida vai nozares veida. Standarta prasības attiecas arī uz peļņas un zaudējumu atzīšanu un novērtēšanu, pārddodot 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 Sabiedrība līguma noslēgšanas brīdī nosaka, vai tā ir izpilde laika gaitā vai konkrētā laikā, neatkarīgi no tā, vai atlīdzība ir fiksēta vai mainīga, ieskaitot to, vai atlīdzība ir ierobežota ārējo faktoru dēļ. Pēc tam tiek ņemts vērā noteiktais izpildes pienākums.

Vadība ir novērtējusi, ka standarta piemērošana neietekmēja Sabiedrības finanšu pārskatus.

Grozījumi 2. SFPS “Akciju maksājumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).Grozījumi 4. SFPS “Apdrošināšanas līgumi” – 9. SFPS “Finanšu instrumenti” piemērošana 4. SFPS “Apdrošināšanas līgumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi skaidro nenoteiktību, kas saistīta ar jaunā finanšu instrumenta standarta 9. SFPS, ieviešanu pirms jaunā standarta, kas aizvieto ar 4. SFPS ieviešanu. Šī neskaidrība ietver arī īslaicīgu paziņoto rezultātu mainīgumu. Grozījumos paredzētas divas pieejas.

Ilgadējie SFPS uzlabojumi 2016. Šie grozījumi ietver izmaiņas 3 standartos:

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

- 12. SFPS "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- 1. SFPS "SFPS pirmreizējā piemērošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES), un
- 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

22. SFPIK "Ārvalstu valūtu pārrēķināšana un avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 23. SFPIK "Nenoteiktība ienākuma nodokļa uzskaitē" - 12. SGS skaidro, kā uzskaitīt tekošo un atlikto nodokli, bet ne to, kā atspoguļot ar nodokli saistītās nenoteiktības ietekmi. Šī interpretācija skaidro, kā piemērot 12. SGS paredzētās atzīšanas un novērtēšanas prasības gadījumos, ja pastāv nenoteiktība pār ienākuma nodokļa piemērošanu.

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

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

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

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.

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

### **Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē**

Procentu ienākumi un izmaksas tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā.

Aizdevuma izsniegšanas komisijas un citas komisijas, kas tiek uzskatītas par neatņemamu kopējā aizdevuma ienesīguma daļu kopā ar tiešajām izmaksām, tiek atzītas atlikto ieņēmumu sastāvā un amortizētas procentu ienākumos visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

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

### **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.

### **Pamatlīdzekļi un nemateriālie aktīvi**

Pamatlīdzekļi un nemateriālie aktīvi sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā, ieskaitot tiešās darījuma izmaksas.

Pamatlīdzekļi tiek uzrādīti to iegādes vērtībā, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums un zaudējumi no vērtības samazināšanas, ja tādi ir radušies. Pamatlīdzekļu nolietojuma likme ir noteikta 33% gadā.

Nemateriālie aktīvi tiek uzrādīti to iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto amortizāciju. Programmnodrošinājums ir norakstāms 3 gadu laikā, licences ir norakstāmas 5 gadu laikā.

Nolietojuma likmes, atlikušās vērtības un pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas termiņš tiek izvērtēts katra finanšu perioda beigās.

### **Finanšu instrumenti**

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas finanšu stāvokļa 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 peļņai 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 (ti, 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.



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

#### **Klasifikācija**

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

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

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

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

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

- 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, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi, līdz ar to 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.

**Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA)**

#### **Atvasinātie finanšu instrumenti**

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

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

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

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

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

#### ***Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

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

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

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

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

#### ***Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

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

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

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

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

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

Amortizētajā pašizmaksā novērtētās saistības ietver saistības pret kreditoriem.

### **Atzīšanas pārtraukšana**

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmas no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai kad Sabiedrība ir nodevusi visus ar piederību saistītos riskus un labumus. Jebkuru atlīdzību vai saistības, kas rodas vai tiek saglabātas nodošanas rezultātā, atzīst kā atsevišķu aktīvu vai saistību. Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tās tiek dzēstas, tas ir, kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš ir notecējis.

### **Ieskaitīšana**

Finanšu aktīvus un saistības savstarpēji ieskaita un neto summu uzrāda finanšu stāvokļa pārskatā, ja pastāv juridiskas tiesības to darīt un Sabiedrībai ir nolūks veikt neto norēķinus vai pārdot aktīvu un nokārtot saistības vienlaicīgi.

### **Līdzekļi pārvaldīšanā**

Līdzekļi, ko Sabiedrība pārvalda tās klientu uzdevumā, un pārējie līdzekļi pārvaldīšanā netiek uzskatīti par Sabiedrības aktīviem. Attiecīgi šie aktīvi netiek uzrādīti Sabiedrības finanšu stāvokļa pārskatā. Ar šiem aktīviem saistītie riski un labumi pilnībā saistīti ar Sabiedrības klientiem.

### **Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība un patiesās vērtības noteikšana**

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamattirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

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

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatpoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Sabiedrība 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, Sabiedrība 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 palāvība uz Sabiedrības 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 diskonta likmes līdzīgiem finanšu instrumentiem pārskata perioda beigu datumā.

Sabiedrība 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.
- (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.
- (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

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem.

Nākamajā tabulā tiek analizēta patiesajā vērtībā nenovērtētu finanšu instrumentu patiesā vērtībā, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

**2018. gada 31. decembrī, EUR**

	<u>Uzskaites vērtība</u>	<u>Patiesā vērtība 2. līmenis</u>	<u>Patiesā vērtība 3. līmenis</u>
<b>Finanšu aktīvi</b>			
Prasības pret kredītiestādēm	6 278 970	6 278 970	-
Termiņnoguldījumi	5 540 322	-	5 540 322
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	240 102	-	240 102
Citi debitori	325 458	-	325 458
<b>Finanšu saistības</b>			
Saistības pret kreditoriem	(2 250)	-	(2 250)
Uzkrātās saistības	(104 495)	-	(104 495)
Pārējās saistības	(2 906)	-	(2 906)
Iepriekšējo gadu neizmaksātās dividendes	(2 028 600)	-	(2 028 600)
<b>Kopā</b>	<b>10 246 601</b>	<b>6 278 970</b>	<b>3 967 631</b>

**2017. gada 31. decembrī, EUR**

	<u>Uzskaites vērtība</u>	<u>Patiesā vērtība 2. līmenis</u>	<u>Patiesā vērtība 3. līmenis</u>
<b>Finanšu aktīvi</b>			
Prasības pret kredītiestādēm	3 715 738	3 467 999	-
Termiņnoguldījumi	4 218 101	4 218 101	-
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	1 468 522	-	1 468 522
Citi debitori	66 162	-	66 162
<b>Finanšu saistības</b>			
Saistības pret kreditoriem	(4 848)	-	(4 848)
Uzkrātās saistības	(40 859)	-	(40 859)
Pārējās saistības	(14 370)	-	(14 370)
<b>Kopā</b>	<b>9 408 446</b>	<b>7 686 100</b>	<b>1 474 607</b>

Tabulās uzrādītas 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

<b>Veids</b>	<b>Vērtēšanas metode</b>
Prasības pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Termiņnoguldījumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai ienākumu/atmaksas plūsmas vērtībai
Saistības pret kreditoriem	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Uzkrātie izdevumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

**Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās**

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

finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

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

## LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

- 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 atzīšanasparedzamie 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 (ti, visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta korigēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Sabiedrība novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Sabiedrība 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, Sabiedrība 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 izušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

### **Nauda un tās ekvivalenti**

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda norēķinu kontā un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Sabiedrība izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

### **Nodokļi**

Ienākuma nodoklis sastāv no aprēķinātā. Ienākuma nodokli uzrāda visaptverošo ienākumu pārskatā, izņemot, ja tas attiecas uz posteņiem, kurus atzīst tieši pašu kapitālā vai pārējos visaptverošajos ienākumos.

Aprēķinātais nodoklis ietver paredzamo nodokļa maksājumu, kas aprēķināts no gada apliekamā ienākuma, izmantojot nodokļu likmes, kuras ir spēkā finanšu stāvokļa pārskata perioda beigu datumā, un korekcijas aprēķinātajos nodokļos, kuras attiecas uz iepriekšējiem gadiem.

Sākot ar 2018. gada 1. janvāri uzņēmumu ienākuma nodokļa likumā noteikts konceptuāli jauns uzņēmumu ienākuma nodokļa maksāšanas režīms. Likums paredz nodokļa maksāšanu atlikt līdz brīdim, kad peļņa tiek sadalīta vai citā veidā novirzīta tādiem izdevumiem, kuri nenodrošina nodokļa maksātāja turpmāku attīstību, t.i., nodokļa piemērošana ir pārcelta no peļņas gūšanas brīža uz peļņas sadales brīdi. Tādējādi nodoklis būs jāmaksā neatkarīgi no gada laikā gūto ienākumu apmēra tikai tad, ja nodokļa maksātājs sadalīs peļņu dividendēs vai tām pielīdzinātās izmaksās, veiks ar saimniecisko darbību nesaistītus izdevumus, veiks palielinātus procentu maksājumus, sniegs aizdevumus saistītām personām.

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

## 2. Risku pārvaldīšana

### Riska elementi un politiku pamatnostādnes

Sabiedrība identificē konkrētus riska faktorus, ar kuriem tā sastopas, veicot tās saimniecisko darbību. Lai ieviestu un uzturētu atbilstošas riska pārvaldības pamatnostādnes, Sabiedrība ir izstrādājusi un ieviesusi atbilstošas politikas.

### Kredītrisks

Sabiedrības operācijas ir saistītas ar kredītrisku. Sabiedrība akceptē un ierobežo risku, definējot ekspozīcijas limitus un izstrādājot iekšējās kontroles sistēmu to uzraudzībai.

### Tirgus risks

Sabiedrības rentabilitāti un attiecīgi ilgtermiņa mērķus var nelabvēlīgi ietekmēt valsts ekonomisko apstākļu pasliktināšanās. Tādi faktori kā procentu likmes, inflācija, kredītu pieejamība un izmaksas un tirgu likviditāte var būtiski ietekmēt ekonomisko aktivitāti.

Sabiedrība pārvalda tirgus risku, vispirms identificējot dažādus riska faktorus (tirgus risks, kuru izraisījis procentu likmju izmaiņu risks, ar kvalitāti saistīts tirgus risks, kredītrisks vai bāzes (reālo) aktīvu, tādu kā akcijas, kredītzīmes, ķīlu zīmes utt., darbības rezultāti). Sabiedrība novērtē šo risku, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi. Sabiedrības aktīvu diversifikācija starp dažādu valstu tirgiem daļēji kompensē tirgus risku.

### Procentu likmju risks

Sabiedrība daļu brīvo naudas līdzekļu izvieto termiņnoguldījumos, kuri ir noslēgti ar fiksētām procentu likmēm, tādējādi nepakļaujot Sabiedrību naudas plūsmas procentu likmju riskam. Sabiedrībai nav ieguldījumu, kas pakļauti patiesās vērtības procentu likmju riskam. Termiņnoguldījumi tiek izvietoti uz pietiekoši īsu termiņu (ar termiņu līdz 1 gadam) un fiksētām procentu likmēm. Termiņnoguldījumi tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņa horizonta punktā, bet iespējami plašā ienesīguma līknes diapazonā.

Procentu likmju izmaiņu analīze, balstoties uz termiņu, kas atlicis kopš pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam procentu likmes maiņas termiņam sabiedrības kapitāla, aktīvu un saistību posteņiem.

### 2018. gada 31. decembrī, EUR

	Kopā	Uz pieprasījumu	3 mēneši	Procentus nenesošie
Prasības uz pieprasījumu	6 278 970	6 278 970	-	-
Termiņnoguldījumi	5 540 322	-	5 540 322	-
Nemateriālie aktīvi	12 463	-	-	12 463
Pamatlīdzekļi	5 121	-	-	5 121
Uzkrātie ienākumi	240 102	240 102	-	-
Citi debitori	325 458	325 458	-	-
<b>Kopā finanšu aktīvi</b>	<b>12 402 436</b>	<b>6 844 530</b>	<b>5 540 322</b>	<b>17 584</b>
Saistības pret kreditoriem	(2 250)	-	-	(2 250)
Uzkrātās saistības	(104 495)	-	-	(104 495)
Pārējās saistības	(2 906)	-	-	(2 906)
Iepriekšējo gadu neizmaksātās dividendes	(2 028 600)	-	-	(2 028 600)
<b>Kopā finanšu saistības</b>	<b>(2 138 251)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 138 251)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>10 264 185</b>	<b>6 854 530</b>	<b>5 540 322</b>	<b>(2 120 667)</b>

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

2017. gada 31. decembrī, EUR

	Kopā	Uz pieprasījumu	līdz 1 gadam	Procentus nenoššie
Prasības uz pieprasījumu	3 715 738	3 715 738	-	-
Terminnoguldījumi	4 218 101	1 066 665	3 151 436	-
Nemateriālie aktīvi	16 221	-	-	16 221
Pamatlīdzekļi	6 208	-	-	6 208
Uzkrātie ienākumi	1 468 522	1 468 522	-	-
Citi debitori	66 162	66 162	-	-
<b>Kopā finanšu aktīvi</b>	<b>9 490 952</b>	<b>6 317 087</b>	<b>3 151 436</b>	<b>22 429</b>
Saistības pret kreditoriem	(4 848)	-	-	(4 848)
Uzkrātās saistības	(40 859)	-	-	(40 859)
Pārējās saistības	(14 370)	-	-	(14 370)
<b>Kopā finanšu saistības</b>	<b>(60 077)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(60 077)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>9 430 875</b>	<b>6 317 087</b>	<b>3 151 436</b>	<b>(37 648)</b>

**Likviditātes risks**

Likviditātes risks ir risks, ka Sabiedrība nespēs savlaicīgi apmierināt likumīgi izpildāmas prasības bez būtiskiem zaudējumiem un nespēs arī pārvarēt neplānotas izmaiņas Sabiedrības resursos un/vai tirgus apstākļos saistībā ar to, ka tās rīcībā nav pietiekama likvīdo aktīvu apjoma. Sabiedrība regulāri uzrauga aktīvu un saistību termiņu struktūru, kā arī iegādājas tādus aktīvus, kas mazina likviditātes risku.

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2018. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

31.12.2018	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam	1-5 gadiem	Kopā
	EUR	EUR		EUR
Prasības uz pieprasījumu	6 278 970	-	-	6 278 970
Terminnoguldījumi	-	5 540 322	-	5 540 322
Nemateriālie aktīvi	-	4 154	8 309	12 463
Pamatlīdzekļi	-	1 707	3 414	5 121
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	240 102	-	-	240 102
Citi debitori	-	325 458	-	325 458
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>6 519 072</b>	<b>5 871 641</b>	<b>11 723</b>	<b>12 402 436</b>
Saistības pret kreditoriem	2 250	-	-	2 250
Uzkrātās saistības	-	104 495	-	104 495
Pārējās saistības	2 906	-	-	2 906
Iepriekšējo gadu neizmaksātās dividendes	2 028 600	-	-	2 028 600
<b>Kopā saistības</b>	<b>2 033 756</b>	<b>104 495</b>	<b>-</b>	<b>2 138 251</b>

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

31.12.2017	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam	1-5 gadiem	Kopā
	EUR	EUR		EUR
Prasības uz pieprasījumu	3 715 738	-	-	3 715 738
Termiņnoguldījumi	1 066 665	3 151 436		218 101
Nemateriālie aktīvi	-	4 154	12 067	16 221
Pamatlīdzekļi	-	1 707	4 501	6 208
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	1 468 522	-		1 468 522
Citi debitori	-	66 162	-	66 162
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>6 250 925</b>	<b>3 223 459</b>	<b>16 568</b>	<b>9 490 952</b>
Saistības pret kreditoriem	4 848	-	-	4 848
Uzkrātās saistības	-	40 859	-	40 859
Pārējās saistības	14 370	-	-	14 370
<b>Kopā saistības</b>	<b>19 218</b>	<b>40 859</b>	<b>-</b>	<b>60 077</b>

#### Ārvalstu valūtas risks

Ārvalstu valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot Sabiedrības atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem, pasīviem un ārpusbilances posteņiem) katrai no ārvalstu valūtām, mainoties ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret pārskatā lietoto valūtu.

2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī Sabiedrībai nebija ārvalstu valūtu finanšu aktīvu un saistību.

#### Kapitāla vadība

Sabiedrība veic kapitāla pārvaldi, analizējot un prognozējot nepieciešamā kapitāla apjomu ietekmējošos faktoros – pārvaldīšanā esošo līdzekļu apmēru, Sabiedrības ienākumu un izdevumu apjomu, kā arī nosakot kapitāla ieguldīšanas veidu. Gan Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs, gan kapitāla apjoms pārsniedz likumdošanā noteikto minimālo kapitāla prasību. Sabiedrība kapitālu izvietojusi ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs ar augstu kredītreitingu. Kapitāla pietiekamības aprēķins tiek uzrādīts saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 46 „Banku, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi” 84. panta prasībām

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pašu kapitāls	10 251 722	9 414 654
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma	878 475	1 167 492
Minimālais sākotnējais kapitāls	125 000	125 000
Pašu kapitāla pārsniegums pār ieguldījumu pārvaldes sabiedrības minimālo sākotnējo kapitālu	10 126 722	9 289 654
Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas	10 032 103	9 122 781
Līdzekļi pārvaldīšanā	524 473 959	489 506 948
Līdzekļu pārvaldīšanā limits bez pašu kapitāla papildu summas prasības	250 000 000	250 000 000
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības minimālā sākotnējā kapitāla un pašu kapitāla papildu summas prasības maksimālais apmērs	10 000 000	10 000 000
Pašu kapitāla pārsniegums pār minimālo sākotnējo kapitālu un pašu kapitāla papildu summu	10 126 722	9 289 654



**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**3. Procentu ienākumi**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Procentu ienākumi par īstermiņa depozītiem	9 368	2 461
<b>Kopā</b>	<b>9 368</b>	<b>2 461</b>

**4. Komisijas naudas ienākumi**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Patstāvīgā komisija par ieguldījumu plānu pārvaldi	3 371 723	3 771 484
Mainīgā komisija par plānu pārvaldi	-	1 093 340
Komisija par pensiju plānu pārvaldi	360 480	280 694
<b>Kopā</b>	<b>3 732 203</b>	<b>5 145 518</b>

**5. Administratīvie izdevumi**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>EUR1</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība darbiniekiem	406 943	338 520
Sociālā nodokļa maksājumi	95 659	75 800
Pakalpojumu deleģēšanas izdevumi	81 276	-
Uzņēmumu apvienošanās izdevumi	42 492	-
Fondu administrēšanas izdevumi	36 262	13 386
Gada pārskata revīzijas izdevumi	34 727	23 946
Informāciju tehnoloģiju pakalpojumi	34 534	20 944
Biroja uzturēšanas izdevumi	29 289	36 367
Komandējumi, kvalifikācijas celšana	27 932	27 661
Ieguldījumu administrēšanas izdevumi	27 392	-
Ziedojumi	-	15 000
Vadības pakalpojumi	13 615	101 022
Juridiskie un konsultāciju pakalpojumi	11 693	8 086
Citi izdevumi	10 534	16 352
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/ nolietojums	8 299	6 531
FKTK finansēšana	6 353	7 814
Mārketinga izdevumi	4 674	80 626
Darbinieku meklēšanas izdevumi	3 415	-
Operatīvās nomas izdevumi	3 386	6 343
<b>Kopā</b>	<b>878 475</b>	<b>778 398</b>

Vidējais darbinieku skaits 2018. gadā bija 13 (2017: 14) cilvēki.

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

---

**6. Sabiedrības aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums**

Visi Sabiedrības ieguldījumi ir izvietoti prasībās pret Latvijas Republikas kredītiestādēm.

**7. Termiņnoguldījumi**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atvērtais termiņnoguldījums Luminor Bank AS	3 715 557	1 066 665
Termiņnoguldījumi Luminor Bank AS	1 824 765	3 151 436
	<u><b>5 540 322</b></u>	<u><b>4 218 101</b></u>

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

**8. Prasības uz pieprasījumu**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu Luminor Bank AB	6 278 970	3 715 738
<b>Nauda un tās ekvivalenti kopā</b>	<u><b>6 278 970</b></u>	<u><b>3 715 738</b></u>

**9. Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Aprēķinātie ienākumi par aktīvu pārvaldīšanu	228 862	1 461 821
Nākamo periodu izmaksas	11 240	6 701
<b>Kopā</b>	<u><b>240 102</b></u>	<u><b>1 468 522</b></u>

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**10. Nemateriālie aktīvi**

	<b>Licences, datorprogrammas, EUR</b>
<b>Sākotnējā vērtība</b>	
<b>Atlikums 2017. gada 31. decembrī</b>	<b>24 971</b>
legādāts	1 445
Norakstīts	(2 140)
<b>Atlikums 2018. gada 31. decembrī</b>	<b>24 276</b>
<b>Uzkrātais nolietojums</b>	
<b>Atlikums 2017. gada 31. decembrī</b>	<b>8 750</b>
Norakstīts	(2 140)
Pārskata periodā aprēķinātais nolietojums	5 203
<b>Atlikums 2018. gada 31. decembrī</b>	<b>11 813</b>
<b>Neto uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī</b>	<b>16 221</b>
<b>Neto uzskaites vērtība 2018. gada 31. decembrī</b>	<b>12 463</b>

**11. Pamatlīdzekļi**

	<b>Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs EUR</b>
<b>Sākotnējā vērtība</b>	
<b>Atlikums 2017. gada 31. decembrī</b>	<b>7 951</b>
Norakstīts	(2 163)
legādāts	2 009
<b>Atlikums 2018. gada 31. decembrī</b>	<b>7 797</b>
<b>Uzkrātais nolietojums</b>	
<b>Atlikums 2017. gada 31. decembrī</b>	<b>1 743</b>
Norakstīts	(2 163)
Pārskata periodā aprēķinātais nolietojums	3 096
<b>Atlikums 2018. gada 31. decembrī</b>	<b>2 676</b>
<b>Neto uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī</b>	<b>6 208</b>
<b>Neto uzskaites vērtība 2018. gada 31. decembrī</b>	<b>5 121</b>

**12. Saistības pret kreditoriem**

	<b>31.12.2018 EUR</b>	<b>31.12.2017 EUR</b>
Saistības pret saistītajām pusēm	2 010	4 487
Pārējās saistības	240	361
<b>Kopā</b>	<b>2 250</b>	<b>4 848</b>

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**13. Uzkrātās saistības**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Gada pārskata revīzijas pakalpojumi	20 207	18 687
Uzkrātās saistības FKTK finansēšanai	-	1 067
Uzkrājumi neizmantotiem atvaļinājumiem	19 651	20 865
Uzkrātās saistības par jaunu dalībnieku piesaisti	-	13262
Citi uzkrātie izdevumi	4 531	1 348
Uzkrātie gada bonusu izdevumi	60 106	4 531
<b>Kopā</b>	<b>104 495</b>	<b>59 760</b>

**14. Pamatkapitāls**

Luminor Asset Management Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības parakstītais pamatkapitāls 2018. gada 31. decembrī bija EUR 5 000 000 bija pilnībā apmaksāts.

2018. gad 26. aprīlī tika pieņemts lēmums par reorganizāciju, apvienošanas ceļā, veicot Luminor Pensions Latvia IPAS, reģ. Nr. 40103170952, kā pievienojamās sabiedrības pievienošanu Sabiedrībai kā iegūstošajai sabiedrībai. Reorganizācijas rezultātā visa pievienojamās sabiedrības manta, tiesības un saistības tika nodotas Sabiedrībai un pievienojamā sabiedrība (Luminor Pensions Latvia IPAS, reģ. Nr. 40103170952) beidza pastāvēt bez likvidācijas procesa.

Reorganizācijas procesā tika palielināts Sabiedrības pamatkapitālu no EUR 3 000 000 līdz EUR 5 000 000.

Sabiedrības vienīgais akcionārs 2018. gadā bija Luminor Bank AS, reģistrācijas numurs: 40003024725, juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija (turpmāk arī – Sabiedrības akcionārs), kuram piederēja 5 000 000 Sabiedrības vārda akcijas (vienas akcijas nominālvērtība – EUR 1,00), kas dod tiesības saņemt dividendi un likvidācijas kvotu, kā arī dod balsstiesības Sabiedrības akcionāru sapulcē;

<b>Akcionārs</b>	<b>Parakstītais pamatkapitāls, EUR</b>	<b>Akciju skaits, gab.</b>	<b>Īpatsvars pamatkapitālā, %</b>	<b>Apmaksātais pamatkapitāls, EUR</b>
Luminor Bank AS	5 000 000	5 000 000	100	5 000 000

2019.gada 2.janvārī Luminor Bank AS, reģistrācijas Nr.40003024725, pārrobežu reorganizācijas rezultātā tika pievienota Luminor Bank AS (Igaunija), reģistrācijas Nr.11315936, juridiskā adrese Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija, kas pārskata sastādīšanas brīdī ir Luminor Asset Management IPAS vienīgais akcionārs.

**15. Finanšu un iespējamās saistības**

2018. gada 31. decembrī Luminor Pensions Latvia IPAS nav izsniegusi jebkāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī tās aktīvi nav ieķīlāti.

**16. Uzņēmumu ienākuma nodoklis**

Aprēķinātais uzņēmuma ienākuma nodoklis sastāv no:

Pārskata gadā aprēķinātais uzņēmuma ienākuma nodoklis EUR 1 186, 2017. gadā EUR 587 415.

Aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodokļa apmērs 2017. gadā atšķirās no teorētiski iespējamās nodokļa summas, kas būtu jāmaksā, ja uzņēmuma peļņai pirms nodokļiem piemērotu likumā noteikto 15% likmi:

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

	<b>2017</b>
	<b>EUR</b>
Peļņa pirms nodokļu aprēķināšanas	3 393 072
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis (15%)	508 961
Neatskaitāmo izdevumu ietekme	3 004
Atvieglojums par sponsorēšanu	(12 750)
<b>Uzņēmumu ienākuma nodokļa izdevumi pārskata gadā</b>	<b>499 215</b>

### 17. Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata periodā Sabiedrībai saimnieciskās darbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm. Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Sabiedrību, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Atlikumi Luminor Bank AS:</b>		
Prasības pret kredītiestādēm	6 278 970	3 715 738
<b>Terminnoguldījumi</b>		
Depozīti	5 540 322	4 218 101
<b>Uzkrātās saistības un kreditoru parādi pret radniecīgām sabiedrībām:</b>		
Luminor Pensions Estonia AS	(1 990)	-
Luminor Bank AS	(20)	(4 848)
<b>Kopā</b>	<b>(2 010)</b>	<b>(4 848)</b>
<b>Uzkrātie ienākumi no radniecīgām sabiedrībām:</b>		
Luminor Aktīvais (N) ieguldījumu plāns	-	742 200
Luminor Konservatīvais (N) ieguldījumu plāns	-	28 462
Luminor Aktīvais (D) ieguldījumu plāns	-	362 578
Luminor Konservatīvais (D) ieguldījumu plāns	-	55 638
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	92 991	-
Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns	30 363	-
"Luminor sabalansētais pensiju plāns"	17 498	14 481
"Luminor progresīvais pensiju plāns"	15 299	12 812
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	72 266	245 650
Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns	445	-
<b>Kopā uzkrātie ienākumi no radniecīgām sabiedrībām</b>	<b>228 862</b>	<b>1 461 821</b>

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

**Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem un saņemtajiem pakalpojumiem:**

**Luminor Bank AB**

Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	9 368	2 461
Administratīvie izdevumi	82 413	94 098
Maksa par vērtspapīru cenu piegādi	17 847	4 461
Bankas pakalpojumi	1 505	150
Nordea Bank AB S.A. Polska	5 100	5 100
Nordea Bank AB Sweden	7 272	-
Luminor Pensions Estonia AS – vadības pakalpojumi	10 963	8 159
Skatste 12 SIA- telpu noma	10 148	10 148
Luminor aktīvais (N) ieguldījumu plāns – komisijas ienākumi	982 132	1 812 967
Luminor Konservatīvais (N) ieguldījumu plāns – komisijas ienākumi	280 537	413 860
Luminor Aktīvais (D) ieguldījumu plāns – komisijas ienākumi	746 361	1 113 933
Luminor Konservatīvais (D) ieguldījumu plāns – komisijas ienākumi	541 552	636 148
Luminor Sabalansētais pensiju plāns – komisijas ienākumi	190 858	158 399
Luminor Progresīvais pensiju plāns – komisijas ienākumi	169 622	108 754
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns – komisijas ienākumi	819 332	1 079 320
Luminor progresīvais ieguldījumu plāns – komisijas ienākumi	1 809	-
<b>Kopā ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem un saņemtajiem pakalpojumiem</b>	<b>3 876 819</b>	<b>5 447 958</b>

**18. Finanšu aktīvu novērtējums**

Vadība uzskata, ka nav būtisku atšķirību starp finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patieso vērtību.

**19. Ārpusbilances posteņi**

**Plānu aktīvi**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	250 505 141	237 510 180
Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns	121 528 837	113 641 247
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	120 936 928	112 061 100
Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns	766 256	-
Luminor Sabalansētais pensiju plāns	19 379 844	16 454 349
Luminor Progresīvais pensiju plāns	11 356 953	9 840 072
<b>Kopā plānu aktīvi</b>	<b>524 473 959</b>	<b>489 506 948</b>

**Plānu saistības**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	98 039	1 129 609

**LUMINOR ASSET MANAGEMENT IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS  
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns	32 363	96 296
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	82 590	257 940
Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns	509	-
Luminor Sabalansētais pensiju plāns	113 704	69 041
Luminor Progresīvais pensiju plāns	50 798	41 231
<b>Kopā plānu saistības</b>	<b>378 003</b>	<b>1 594 117</b>

**Plānu neto aktīvi**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	250 407 102	236 380 572
Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns	121 496 474	113 544 951
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	120 854 338	111 803 159
Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns	765 747	-
Luminor Sabalansētais pensiju plāns	19 266 140	16 385 308
Luminor Progresīvais pensiju plāns	11 306 154	9 798 841
<b>Kopā plānu neto aktīvi</b>	<b>524 095 955</b>	<b>487 912 831</b>

**20. Notikumi pēc pārskata perioda pēdējās dienas**

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

## NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

**Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Luminor Asset Management IPAS akcionāram**

### **Audita ziņojums par finanšu pārskatiem**

#### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Luminor Asset Management IPAS (Sabiedrība) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Mūsu atzinums atbilst mūsu papildus ziņojumam Padomei, kas ir izdots 2019. gada 15. martā.

#### ***Ko mēs esam revidējuši***

Finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

#### **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 pārskatu 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 revidentu ētikas un neatkarības prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši šajās prasībās un SGĒSP kodeksā noteiktos pārējos ētikas principus.

Balstoties uz mūsu zināšanām un pārlicību, mēs paziņojam, ka ar revīziju nesaistītie pakalpojumi, kurus mēs esam snieguši Sabiedrībai un ar to saistītajiem uzņēmumiem, ir saskaņā ar Latvijas Republikā spēkā esošajiem likumiem un citiem normatīvajiem aktiem un ka mēs neesam snieguši ar revīziju nesaistītos pakalpojumus, kas ir aizliegti saskaņā ar Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likuma 37.6 pantu.



Laika periodā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim mēs neesam snieguši Sabiedrībai ar revīziju nesaistītus pakalpojumus.

## **Mūsu revīzijas pieceja**

### ***Galvenie revīzijas jautājumi***

Galvenie revīzijas jautājumi ir tie jautājumi, kuri saskaņā ar mūsu profesionālo vērtējumu mūsu šī pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visbūtiskākie. Šie jautājumi tika risināti mūsu finanšu pārskatu revīzijas kopējā kontekstā, kā arī veidojot mūsu revīzijas atzinumu. Mēs nesniedzam atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem.

#### ***Galvenais revīzijas jautājums***

#### ***Kādas revīzijas procedūras mēs veicām attiecībā uz galveno revīzijas jautājumu***

### ***Sabiedrības ienākumi par Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšanu***

Skatīt finanšu pārskatu 4. pielikumu “Komisijas naudas ienākumi”.

Komisijas naudas ienākumi ir būtiskākais ārējo ienākumu avots Sabiedrībai, tādēļ mums svarīga revīzijas joma bija pārbaudīt, vai komisijas ienākumi ir notikuši un vai tie ir precīzi atspoguļoti finanšu uzskaitē.

Komisijas naudas ienākumus veido fiksētā un mainīgā daļa. Fiksētie komisijas ienākumi tiek aprēķināti kā noteikts procents no Plāna katras dienas neto aktīvu vērtības. Ministru Kabineta noteikumos Nr. 765 “Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta minētā maksājuma uzskaitē un ieturēšana” noteiktie kritēriji netika sasniegti mainīgās komisijas aprēķināšanas mērķiem finanšu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī.

Mēs pārlicinājāmies, ka ienākumu atzīšanā izmantotās uzskaites politikas atbilst SFPS;

Mēs izlases kārtībā veicām aprēķinu pareizības pārbaudi, veicot atsevišķu komisijas ienākumu aprēķinus, sareizinot Plāna dienas neto aktīvu vērtību ar komisijas likmi konkrētam Plānam un salīdzinot iegūtos rezultātus ar Sabiedrības veikto aprēķinu rezultātiem;

Mēs pārbaudījām izmantotās formulas atbilstību Ministru Kabineta Nr. 765 “Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta minētā maksājuma uzskaitē un ieturēšana” noteikumiem;

Mēs pārlicinājāmies, ka atbilstoši augstāk minētajiem noteikumiem, Plāni nebija sasnieguši kritērijus komisijas mainīgās daļas aprēķināšanai;

Mēs pārbaudījām pamatojuma dokumentus, kas tiek izmantoti komisijas ienākumu aprēķināšanai, lai noteiktu, ka komisijas ienākumi ir atzīti pareizā periodā;

Mēs pārbaudījām finanšu pārskatos atklāto informāciju par komisijas naudas ienākumiem un konstatējām, ka atklātā informācija ir atbilstoša.

### **Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā par Vadības ziņojumu**

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver Vadības ziņojumu un Paziņojumu par vadības atbildību, kas sniegti pievienotajā gada pārskatā no 5. līdz 7. lappusei, kurus mēs esam saņēmuši pirms šī revidenta ziņojuma datuma, neiekļaujot finanšu pārskatus vai mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, tai skaitā Vadības ziņojumu un paziņojumu par vadības atbildību.

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 Vadības ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar attiecīgajiem tiesību aktiem.

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

- Vadības ziņojumā un Paziņojumā par vadības atbildību sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.46 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās zināšanas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības Vadības ziņojumā un Paziņojumā par vadības atbildību, ko mēs esam saņēmuši pirms šī revidenta ziņojuma datuma. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

### **Vadības un personu, kurām uzticēta pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatiem**

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 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 pārvaldība, ir atbildīgas par Sabiedrības 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 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 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 Sabiedrība 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 pārvaldība, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

Personām, kurām uzticēta pārvaldība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību, kā arī sniedzam informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta pārvaldība, mēs nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem finanšu pārskatu revīzijai šajā pārskata periodā un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidenta ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums



nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

### **Iecelšana**

Mēs pirmo reizi tikām iecelti par Sabiedrības revidentiem pārskata gadam, kas beidzās 2018. gada 31. decembrī, mūsu iecelšana par revidentiem ir apstiprināta ar akcionāra kopsapulces 2018. gada 6. jūnija lēmumu.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168  
Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2019. gada 15. martā