

**PENSIJU PLĀNA
"LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS"
2018.GADA PĀRSKATS**

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

Rīga, 2019

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

SATURS

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja Pensiju plāna vadības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Turētābankas ziņojums	8
Finanšu pārskati:	
Neto aktīvu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikums	14
Neatkarīga revidenta ziņojums	34

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor Progresīvais pensiju plāns
Pensiju plāna ūdens apraksts:	Noteiktu iemaksu pensiju plāns bez biometrisko risku seguma un bez garantētas noteiktas ieguldījumu atdeves
Plāna reģistrācijas numurs:	PPL29-06.04.03.03.424/145
Plāna reģistrācijas datums:	2010. gada 19. oktobris
Fonda nosaukums:	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds Akciju Sabiedrība
Fonda juridiskā adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
Fonda biroja adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
Pensiju fonda reģistrācijas numurs:	40103331798
Licences numurs:	06.04.05.424/487
Licences izsniegšanas datums:	2017. gada 20. oktobris

Par pensiju plāna vadību ir atbildīga Fonda valde:

Vārds, uzvārds	Iepemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Jānis Buks	Valdes priekšsēdētājs	20.09.2016	28.09.2018
Normunds Rudzītis	Valdes priekšsēdētājs	28.09.2018	-
Angelika Tagel	Valdes locekle	20.09.2016	-
Ilja Arefjevs	Valdes loceklis	20.09.2016	-

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:

Luminor Asset Management IPAS (Luminor Pensions Latvia IPAS 02.08.2018 tika pievienots Luminor Asset Management IPAS)

Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija

Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā un pasta adrese:

40003699053

Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:

06.03.06.241/341

Licences numurs:

2017. gada 20. oktobris

Licences izsniegšanas datums:

Turētājbanka:

Luminor Bank AS

Turētājbankas juridiskā adrese:

Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija

Turētājbankas reģistrācijas numurs:

40003024725

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:

Tarass Buka (Anne Leino līdz 02.08.2018.)

Pārskata gads:

2018. gada 1. janvāris – 2018. gada 31. decembris

Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:

PricewaterhouseCoopers SIA

Komercdarbības licence Nr.5

Krišjāņa Valdemāra iela 21-21

Rīga, LV-1010

Latvija

Atbildīgā zvērinātā revidente:

Ilzandra Lejiņa

Zvērinātā revidente, Sertifikāts Nr. 168

PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA PENSIJU PLĀNA VADĪBAS ZIŅOJUMS

Plāna neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 11,3 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 15,4% jeb 1,5 milj. EUR.

Plāna dajas vērtība pārskata gada laikā samazinājās par 7,35%, no 1,365143 EUR līdz 1,264770 EUR.

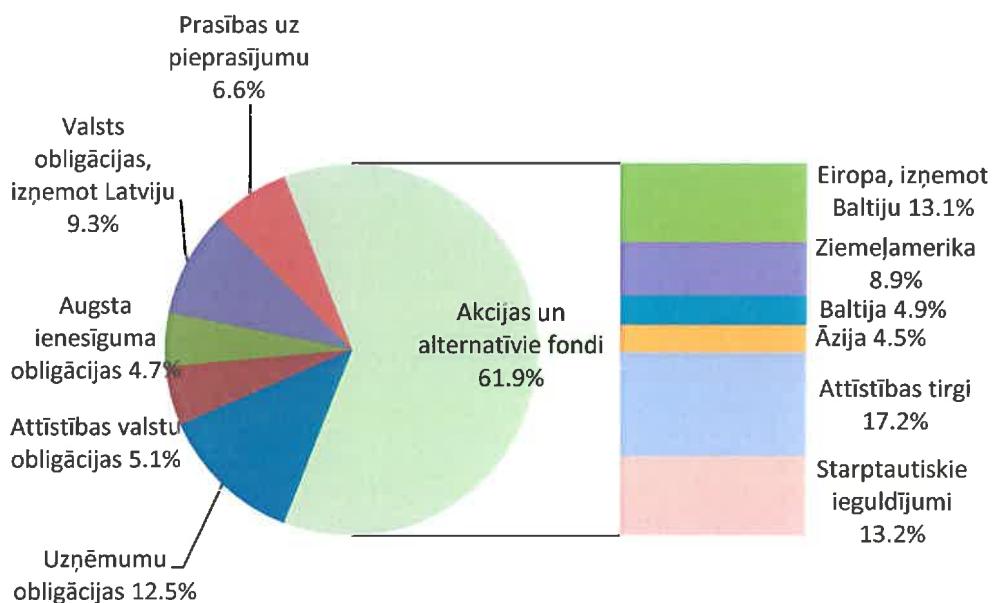
Ieguldījumu politika un portfela struktūra

Plāna aktīvi tiek ieguldīti ar nolūku panākt papildpensijas kapitāla pieaugumu ilgākā laikposmā, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku. Sabalansēta ieguldījumu politika paredz, ka kapitāla pieaugums tiks gūts gan no kapitāla vērtspapīru cenas pieauguma un dividendēm, gan no fiksētā ienākuma vērtspapīru procentu ienākumiem un no to cenas pieauguma. Plāna aktīvu sadalījums pa ieguldījumu kategorijām ir sabalansēts - līdz 75% Plāna aktīvu ieguldīt akcijās un citos kapitāla vērtspapīros, kā arī riska kapitāla tirgū un nekustamajā īpašumā, bet pārējos Plāna aktīvus ieguldīt finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, tostarp arī termiņoguldījumos, naudas tirgus instrumentos, un citos atjautos ieguldījumu objektos.

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

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars obligāciju fondos pieauga no 23,8% līdz 31,6%, no tiem korporatīvo obligāciju fonda veidoja 12,5%, valsts obligāciju foni – 9,3%, attīstības valstu emitentu obligāciju foni – 5,2% un augsta ienesīguma obligāciju foni – 4,6%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 4,8. Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos samazinājās no 62,7% līdz 57,0%. Ieguldījumu īpatsvars Baltijas nekustamo komercīpašumu fondā bija 4,9%. Plāna ieguldījumu politikā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 75%. Lai arī akciju cenas svārstības straujāk, sagaidāms, ka to atdevē ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 65% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

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



*Grafikā attēlotā ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija ģeogrāfiskā sadalījumā

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu -7,35%. Plāna rezultātu lielā mērā noteica pasaules akciju cenu kritums, īpaši Eiropas un attīstības valstu akciju tirgos, kā arī augsta ienesīguma un attīstības valstu obligāciju cenu samazinājums. Pozitīvu devumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi valsts obligācijās un Baltijas nekustamo komercīpašumu fondā. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pārskata gads izrādījās joti svārstīgs pasaules akciju tirgiem, un īpaši – attīstības valstu tirgiem. Gada laikā attīstības valstu akciju tirgus indekss MSCI Emerging Markets krita par 12,5%. Gada augstāko atzīmi šie tirgi sasniedza jau janvārī. Eiropas akciju tirgus indekss STOXX 600 gada laikā zaudēja 10,8% (eiro izteiksmē), savu augstāko punktu sasniedzot maijā. Savukārt, ASV akciju tirgi auga līdz gada pēdējam ceturksnim, sasniedzot savu augstāku līmeni (eiro izteiksmē) tikai oktobrī. Tomēr gada pēdējā ceturksnī arī ASV akciju tirgi piedzīvoja strauju cenu korekciju. Kopumā 2018. gada laikā indekss S&P 500 samazinājās tikai par 1,6% (eiro izteiksmē).

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

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

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

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

Pasaules augsta ienesīguma uzņēmumu obligāciju (bez investīciju līmeņa kredītreitinga) riska prēmija (starpība starp šo obligāciju un līdzīga termiņa valsts obligāciju ienesīgumu likmēm) gada laikā palielinājās no 339 bāzes punktiem (bp)

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

līdz 545 bp, tāpēc ka gada laikā šādu obligāciju ienesīgumi pieauga, bet valsts obligāciju ienesīgumi samazinājās. Pieaugot obligāciju ienesīgumiem, to cenas samazinās. Arī attīstības valstu emitentu obligāciju prēmijas gada laikā pieauga, bet ne tik strauji, no 226 bp līdz 343 bp.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

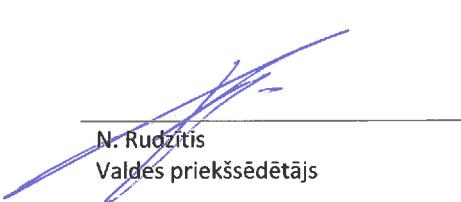
Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijis ievērojamu notikumu, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

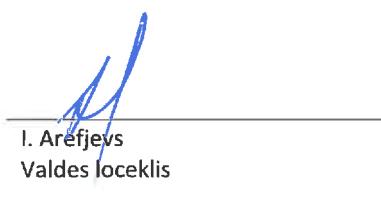
Sagaidāms, ka 2019. gadā norises pasaules akciju tirgos turpinās būtiski ietekmēt Plāna rezultātus, nesmot vērā Plāna ieguldījumus lielākoties akciju tirgos un akciju tirgu potenciāli augstāku svārstīgumu. Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos, kas portfelī ir mazākā daļa, turpinās nodrošināt stabilus procentu ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ.

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

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


N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs

2019. gada 14.martā


I. Arefjevs
Valdes loceklis


T. Buka
Plāna pārvaldnieks

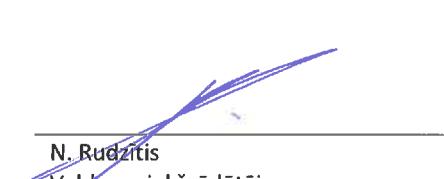
**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

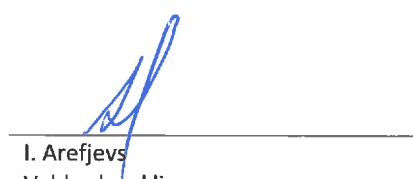
PAZĪNOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Luminor atklātais pensiju fonds Akciju sabiedrības (Sabiedrība) valde ir atbildīga par pensiju plāna Luminor progresīvais pensiju plāns (Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, ka arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 33. lappusei iekļauto 2018. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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


N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs


I. Arefjevs
Valdes loceklis

2019. gada 14. martā

2019.gada 08.februārī

Nr. LUM4.5/01-7/2019

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2018. līdz 31.12.2018

Saskaņā ar likuma "Par privātajiem pensiju fondiem" 21.pantu, leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42.pantu un 2014.gada 11.martā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes iela 12, LV-1013)¹ (turpmāk – Turētājbanka), veic Luminor Asset Management IPAS (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā pensiju plāna "Luminor Progresīvais pensiju plāns" (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

2018.gada 2.augustā Luminor Asset Management IPAS un Luminor Pensions Latvia IPAS veica reorganizāciju komercsabiedrību apvienošanas ceļā. Reorganizācijas rezultātā Luminor Pensions Latvia IPAS beidza pastāvēt bez likvidācijas, savukārt Luminor Asset Management IPAS pārņēma visas Luminor Pensions Latvia IPAS tiesības un saistības, tajā skaitā privāto pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšanu.

Turētājbanka, izpildot savus pienākumus un ievērojot leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 45.pantā noteikto, 2018.gada 19.decembrī, paziņoja Finanšu un kapitāla tirgus komisijai par Luminor Asset Management IPAS konstatēto neatbilstību Plānā ietverto aktīvu – biržā tirgoto ieguldījumu fondu - vērtības noteikšanā. Veicot pārbaudi, Turētājbanka konstatēja, ka Luminor Asset Management IPAS ir korekti aprēķinājusi neatbilstības rezultātā radušos zaudējumu apmēru, kā arī ierosināja nepieciešamās izmaiņas Turētājbanka procedūrā, lai precīzi atrunātu procesu, kas izslēgtu līdzīgu neatbilstību rašanos turpmāk.

Augstāk minēto notikumu rezultātā tika uzsākts Turētājbankas līguma un procedūras atjaunošanas un pārstrādes process, lai sakārtotu Turētājbankas pakalpojumu sniegšanas procesu atbilstoši normatīviem aktiem.

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

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

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

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

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

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši likuma "Par privātajiem pensiju fondiem" un leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma prasībām;
2. Pēc neatbilstošās Plāna aktīvu vērtības noteikšanas sekū novēršanas turpmāk Plāna aktīvu vērtības aprēķins atbilst Plāna noteikumos un pensiju plānu pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līgumā, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām.



Kerli Gabrilovica
Luminor Bank AS

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

NETO AKTĪVU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2018	31.12.2017
		EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	795 949	1 070 242
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	10 561 004	8 769 830
Kopā finanšu ieguldījumi		11 356 953	9 840 072
Kopā aktīvi		11 356 953	9 840 072
<hr/>			
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(50 799)	(41 231)
Kopā saistības		(50 799)	(41 231)
<hr/>			
NETO AKTĪVI		11 306 154	9 798 841
<hr/>			

Pielikums no 14. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs

I. Arefjevs
Valdes loceklis

PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	201 8	2017
	Pielikums	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	9 798 841	6 848 225
Iemaksas un izmaksas pensiju plānā		
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	2 258 211	2 486 592
Darba devēju iemaksas	73 771	47 653
Pensiju fonda iemaksas	21 676	21 917
Pārējās iemaksas	293 625	18 445
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem	53 507	90 415
Pārskaitījumi no citiem pensiju plāniem	61 136	120 035
Izmaksātais papildpensijas kapitāls	(298 327)	(252 601)
<i>Izmaksas personām, kas sasniegūšas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu</i>	<i>(263 084)</i>	<i>(248 357)</i>
<i>Izmaksas mantiniekiem</i>	<i>(35 243)</i>	<i>(4 244)</i>
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem	(33 752)	(27 147)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem	(52 647)	(8 800)
Administratīvie izdevumi	7	(87 022)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā	2 290 178	2 413 970
Pārskata perioda ienākumi		
Ienākumi no dividendēm	117 338	71 699
Pārējie ieguldījumu ienākumi	1 109	762
Kopā ienākumi	118 447	72 461
Pārskata perioda izdevumi		
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	8	(185 634)
Kopā izdevumi	(185 634)	(141 074)

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS (TURPINĀJUMS)

IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)	Pielikums	2018	2017
		EUR	EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.2	1 323 551	986 554
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.2	(1 217 826)	(939 363)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		105 725	47 191
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos periodos	4.2	(147 958)	(29 382)
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		(42 233)	17 809
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	4.1	(673 416)	587 450
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums		(715 649)	605 259
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi		(29)	-
Pensiju plāna darbības rezultāts		(782 865)	536 646
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		1 507 313	2 950 616
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata perioda beigās		11 306 154	9 798 841
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		7 177 884	5 344 242
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		8 939 294	7 177 884
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata perioda sākumā		1.365143	1.281421
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata perioda beigās		1.264770	1.365143

Pielikums no 14. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

N. Rudžītis
Valdes priekssēdētājs

I. Arefjevs
Valdes loceklis

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums		(782 865)	476 368
leguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums) pārvērtēšanas rezultātā	9	708 295	(604 295)
Uzkrāto saistību pieaugums		9 568	10 908
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(65 002)	(117 019)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
leguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(3 830 348)	(2 701 216)
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	9	1 330 879	985 590
leguldījumu darbības neto naudas plūsma		(2 499 469)	(1 715 626)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		2 674 904	2 762 796
Izmaksāts papildpensijas kapitāls un pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem		(384 726)	(288 548)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		2 290 178	2 474 248
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums			
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1 070 242	428 639
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	795 949	1 070 242

Pielikums no 14. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs

I. Arefjevs
Valdes loceklis

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Vispārīga informācija par plānu un svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Vispārīga informācija par sabiedrību

Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds akciju sabiedrības pensiju plāns Luminor progresīvais pensiju plāns (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2017. gada 19. oktobrī ar numuru PPL29-06.04.03.424/145.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management (turpmāk tekstā: Plāna pārvaldnieks), Plāna administrēšanas funkcijas ir deleģētas Tarasam Bukam (Anne Leino līdz 02.08.2018.), kas ir Plāna pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir Luminor Bank AS. Plāna pārvaldnieks administrē valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar likumu „Par privātajiem pensiju fondiem” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā www.luminor.lv.

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna dajas vērtība

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

Atbilstības paziņojums

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

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

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

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Sagatavošanas pamatprincipi

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

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas nacionālajā valūtā – eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi.

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

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 leguldījumu sabiedrības finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas nacionālajā 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.

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

Ienēmumu un izdevumu uzskaitē

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

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

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

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

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

Laika posmā no 2018. gada 1. janvāra līdz 31. augustam Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs neieturēja atskaitījumus no iemaksām. Šo atskaitījumu maksimālā summa Pensiju fonda darbības uzturēšanai šajā laika posmā bija līdz 2%, atskaitījumi Komisijas darbības finansēšanai 2018. gadā bija 0.39%.

Kā arī aprēķina komisijas par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības)

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi no plāna aktīvu vidējā vērtības :	Maksājuma summa (likme gadā)
Atskaitījumi Pensiju fonda darbības uzturēšanai	0.75%
Atskaitījumi līdzekļu pārvaldītājam	1.60%
Atskaitījumi līdzekļu turētājam	0.15%
Kopā	2.5 %

Atskaitījumus par plāna pārvaldi aprēķina katru dienu (to aprēķina šādi: Plāna aktīvu vērtību iepriekšējās darba dienas beigās reizina ar atskaitījumu likmi par Plāna darbības uzturēšanu un kalendāro dienu skaitu no priekšpēdējā aprēķina brīža līdz pēdējam aprēķina brīdim un dala ar 365) un uzkrāj mēneša laikā. Maksa tiek izmaksāta no Plāna līdzekļiem reizi mēnesī.

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad noteik 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 peļnas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā, darījumu izmaksas tiek atzītas peļnas vai zaudējumu aprēķinā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētājā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļnā 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 iepatiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmienu, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļnas vai zaudējumu aprēķinā.

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pimās dienas peļnas 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.

PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Klasifikācija

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

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

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

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

Finanšu aktīvu novērtē ammortizētajās 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 peļnas 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 peļnu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kurga, 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 peļnas vai zaudējumu aprēķinā, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekonsekvence, un tas ir stingri pamatots.

Tekoscās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, līdz ar ko tiek novērtēti ammortizētajās 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 amortizāciju, 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 ammortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai ammortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ķemti vērā paredzamie 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 peļnā vai zaudējumos.

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

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

Atvasinātie finanšu instrumenti var tikt iegulti citos līgumos („apkalpošanas līgums”). Iegultais atvasinātais finanšu instruments ir nodalīts no apkalpošanas līguma, un tas tiek uzskaitīts kā atvasinātais finanšu instruments, ja ieūtā atvasinātā finanšu instrumenta ekonomiskā būtība un riski nav saistīti ar apkalpošanas līguma ekonomisko būtību un riskiem, atsevišķs instruments ar tādiem pašiem nosacījumiem kā iegūtajam atvasinātajam finanšu instrumentam.

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

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 attiecīnas 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;
- Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļnā 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 attiecīnāmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļnā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, nemot 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.

9. SFPS ieteikme uz finanšu pārskatiem

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 ieteikmes izvērtējumu, jaunajam standartam nav būtiskas ieteikmes uz Plāna finanšu pārskatiem, tādēļ nebija neieciešamības 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 sniegtā informācija par 9. SFPS ieviešanas ieteikmi uz Plānu.

Finanšu instrumentu klasifikācija un vērtība

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

Finanšu aktīvs	Sākotnējā vērtība pēc 39.	Jaunā vērtība pēc 9. SFPS	31.12.2017. pēc 39. SGS	Jaunā vērtība pēc 9. SFPS, 2018. gada
----------------	---------------------------	---------------------------	-------------------------	---------------------------------------

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

SGS				1. janvārī
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8 769 830	8 769 830

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 piecpakāpu 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. SFP 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 piecpakāpu 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 nemts vērā noteiktais izpildes pienākums.

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.

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

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka pajāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalīnieki 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, nemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī. Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

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

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Nākamajā tabulā tiek analizēti finanšu instrumenti patiesajā vērtībā, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

Nākamajā tabulā tiek analizēti finanšu instrumenti patiesajā vērtībā:

2018. gada 31. decembrī, EUR

Uzskaites vērtība

2. līmenis

Finanšu aktīvi

ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	10 561 004	10 561 004
Kopā, klasificēti kā patiesā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10 561 004	10 561 004

2017. gada 31. decembrī, EUR

Uzskaites vērtība

Patiesā vērtība

2. līmenis

Finanšu aktīvi

ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	8 769 830	8 769 830
Kopā, klasificēti kā pārdošanai pieejamie aktīvi	8 769 830	8 769 830

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

2018. gada 31. decembrī, EUR

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm
Uzkrātie izdevumi

Uzskaites vērtība

Patiesā vērtība

3. līmenis

795 949	795 949
(50 799)	(50 799)

2017. gada 31. decembrī, EUR

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm
Uzkrātie izdevumi

Uzskaites vērtība

Patiesā vērtība

3. līmenis

1 070 242	1 070 242
(41 231)	(41 231)

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

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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:

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

Kredītaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatlaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Banka plāno saņemt (ti, 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, nemot 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.

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, nemot vērā atbilstošu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez nevajadzīgām izmaksām vai piepūles, kas liecinātu par būtisku kredītriska palielināšanos kopš sākotnējās atzīšanas.

PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

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, piešķiruši 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 atspogujo radušos kredītaudējumus.

Atzīšanas pārtraukšana

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

Aplēses un spriedumi

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

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

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

Nauda un tās ekvivalenti

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

Darījumi ārvalstu valūtā

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

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

2. Risku pārvaldīšana

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

(a) Tirgus risks

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem samazinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2018. gada beigās tas bija 4.8 gadi, bet 2017. gada beigās – 6.0 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

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

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daju vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts vai reģiona iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

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

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

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

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

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

	EUR	USD	Kopā
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	10 561 004	-	10 561 004
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	791 515	4 434	795 949
Uzkrātie izdevumi	(50 799)	-	(50 799)
NETO AKTĪVI	11 301 720	4 434	11 306 154
Daja no plāna aktīviem (%)	99.96	0.04	100.00

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

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

	EUR	Kopā
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	8 769 830	8 769 830
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 070 242	1 070 242
Uzkrātie izdevumi	(41 231)	(41 231)
NETO AKTĪVI	9 798 841	9 798 841
Daja no plāna aktīviem (%)	100.0	100.0

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

	Procentu likmju risks			Cenu svārstību risks	
	Uzskaites vērtība	Likmju pieaugums	Likmju samazinājums	Cenas izmaiņa (%)*	Ietekme uz tirgus vērtību
		Ietekme uz tirgus vērtību	Ietekme uz tirgus vērtību		
Naudas līdzekļi	795 949	-	-	-	-
Obligāciju fondi	3 568 772	(172 347)	172 347	-	-
Akciju fondi	6 442 123	-	-	(20.0%)	(1 288 425)
Alternatīvie fondi	550 109	-	-	(20.0%)	(110 022)
Kopā	11 356 953	(172 347)	172 347	(1 398 447)	(1 398 447)
Procentos no uzskaites vērtības		(1.5%)	1.5%		(12.3%)
EUR		(172 347)	172 347		(1 398 446)

*Akciju fondiem un alternatīvajiem fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 20% un 20%.

	Valūtas risks			
Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daja (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	4 434	0.04%	(10.0%)	(443)
EUR	11 352 519	99.96%	-	-
Kopā	11 356 953	100.00%		(443)

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

PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

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

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

	Procentu likmju risks			Cenu svārstību risks	
	Likmju pieaugums		Likmju samazinājums	Cenas izmaiņa (%)*	Ietekme uz tirgus vērtību
	Uzskaites vērtība	Ietekme uz tirgus vērtību	Ietekme uz tirgus vērtību		
Naudas līdzekļi	1 070 242	-	-	-	-
Obligāciju fondi	2 332 679	(140 408)	140 408	-	-
Akciju fondi	6 140 958	-	-	(20.0%)	(1 228 192)
Alternatīvie fondi	296 194	-	-	(20.0%)	(59 239)
Kopā	9 840 073	(140 408)	140 408		(1 287 431)
Procentos no uzskaites vērtības		(1.4%)	1.4%		(13.1%)
EUR		(140 408)	140 408		(1 287 430)

*Akciju fondiem un alternatīvajiem fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 20% un 20%.

Valūtas risks

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daja (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
EUR	9 840 073	100.00%	-	-
Kopā	9 840 073	100.00%		(443)

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

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp	Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma testiem izmantotis
EUR	1.0%	(1.0%)	

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

Plāna ienākumu scenāriju analīze parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Plāna pārvaldnieks visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krit, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2018. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (1 571 237) EUR, jeb (13.8)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir (1 226 543) EUR, jeb (10.8)% no Plāna aktīviem. 2017. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (1 427 839) EUR, jeb (14.5)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (1 147 022) EUR, jeb (11.7)% no Plāna aktīviem.

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

(b) Kredītrisks

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

Plāna naudas līdzekļi (7.0% no Plāna aktīviem 2018. gada beigās, 10.9% – 2017. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras gala akcionāriem DNB Bank ASA ir piešķirts Aa2 kredītreitings un Nordea Bank AB – Aa3 kredītreitings.

(c) Likviditātes risks

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

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

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

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

Aktīvu termiņstruktūra uz 2018. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma	5 līdz 10 gadi	Kopā
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	10 010 895	550 109	10 561 004
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	795 949	-	795 949
Kopā	10 806 844	550 109	11 356 953

Aktīvu termiņstruktūra uz 2017. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma	5 līdz 10 gadi	Kopā
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	8 473 636	296 194	8 769 830
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 070 242	-	1 070 242
Kopā	9 543 878	296 194	9 840 072

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

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

Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi

Uzkrātie izdevumi	50 799
Ieguldījumu plāna dzēšamās dajas	11 306 154
Finanšu saistības kopā	11 356 953

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

Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi

Uzkrātie izdevumi	41 231
Ieguldījumu plāna dzēšamās dajas	9 798 841
Finanšu saistības kopā	9 840 072

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

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

31.12.2018	Valūtas kods	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	795 949	7.04
Kopā		795 949	7.04
31.12.2017	Valūtas kods	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	1 069 058	10.91
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland PLC	EUR	1 184	0.01
Kopā		1 070 242	10.92

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

2018. gada 31. decembris	Skaits	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	3 063	EUR	333 714	335 944	2.95
iShares Core MSCI World UCITS ETF	16 645	EUR	717 383	617 585	6.35
iShares MSCI North America	7 619	EUR	310 969	221 386	2.75
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	11 080	EUR	241 256	180 799	2.13
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	752	EUR	169 072	166 727	1.50
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	11 560	EUR	585 861	590 140	5.18
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan Index UCITS	10 677	EUR	512 069	487 835	4.53
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	3 068	EUR	473 040	469 489	4.18

PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	3 028	EUR	310 309	309 203	2.74
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	27 855	EUR	586 626	653 064	5.19
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	3 031	EUR	284 444	299 132	2.52
iShares Global Government Bond UCITS ETF	1 991	EUR	185 497	189 026	1.64
Nordea 1, SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	16 911	EUR	169 280	176 000	1.50
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	1 982	EUR	178 780	200 036	1.58
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	17 022	EUR	779 948	735 676	6.90
iShares MSCI AC Far East ex-Japan	16 345	EUR	695 807	694 640	6.15
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	7 993	EUR	448 008	419 512	3.96
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedge UCITS ETF	4 530	EUR	403 102	459 514	3.57
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedge UCITS ETF	1 455	EUR	145 478	156 017	1.29
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS	1 484	EUR	300 124	299 972	2.65
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	10 714	EUR	150 107	150 000	1.33
Hermes Global Emerging Markets Fund	130 200	EUR	437 407	442 836	3.87
Nordea 1 – European High Yield Bond Fund	4 811	EUR	167 231	174 014	1.48
iSHARES-CORE MSCI EM IMI UCITS ETF ACC	36 450	EUR	816 480	857 003	7.22
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	1 155	EUR	197 124	196 764	1.74
iShares Euro Government Bond UCITS ETF	1 610	EUR	197 507	196 975	1.75
Muzinich Global High Yield Fund	720	EUR	214 272	217 102	1.90
EFTEN Kinnisvarafond II AS	11 106	EUR	161 448	112 736	1.43
EFTEN Kinnisvarafond II AS	12 232	EUR	177 816	127 269	1.57
EFTEN Kinnisvarafond II AS	14 504	EUR	210 846	190 002	1.86

Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

10 561 004 10 326 398 93.41

PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

2017. gada 31. decembris	Skaits	ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	legādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	771	EUR	90 808	84 790	0.93
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	336	EUR	37 051	35 802	0.38
iShares Core MSCI World UCITS ETF	14 502	EUR	658 826	517 546	6.72
iShares MSCI North America	7 619	EUR	322 512	221 386	3.29
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	6 719	EUR	150 284	80 657	1.53
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	752	EUR	169 681	166 727	1.73
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	14 720	EUR	838 451	708 716	8.56
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan Index UCITS	7 624	EUR	389 968	327 728	3.98
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	850	EUR	94 155	91 614	0.96
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	3 068	EUR	476 307	469 489	4.86
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	3 028	EUR	380 862	309 203	3.89
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	35 650	EUR	867 008	839 070	8.85
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	480	EUR	47 040	49 028	0.48
iShares Global Government Bond UCITS ETF	1 991	EUR	180 245	189 026	1.84
Nordea 1, SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	16 911	EUR	179 595	176 000	1.83
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	331	EUR	85 474	84 841	0.87
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	690	EUR	161 833	161 734	1.65
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	1 982	EUR	189 519	200 036	1.93
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	17 022	EUR	869 824	735 676	8.88
iShares MSCI AC Far East ex-Japan	16 345	EUR	805 972	694 640	8.23
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	14 028	EUR	857 251	714 629	8.75
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedge UCITS ETF	4 530	EUR	464 733	459 514	4.74
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedge UCITS ETF	1 455	EUR	156 238	156 017	1.59
EFTEN Klinnisvarafond II AS	11 106	EUR	140 952	112 738	1.44
EFTEN Klinnisvarafond II AS	12 232	EUR	155 241	127 269	1.58
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			8 769 830	7 713 876	89.50

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

4.1 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2018	2017
	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(673 416)	587 450
Kopā	(673 416)	587 450

4.2 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2018	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	
			EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 323 551	(1 217 826)		(147 958)
Kopā	1 323 551	(1 217 826)		(147 958)

2017	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	
			EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	986 554	(939 363)		(29 382)
Kopā	986 554	(939 363)		(29 382)

5. Finanšu instrumentu sadalījums

5.1 Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2018. gada 31. decembris, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	795 949	-	795 949	7.01
Igaunija	EE	-	550 109	550 109	4.84
Luksemburga	LU	-	2 364 053	2 364 053	20.82
Īrija	IE	-	7 646 842	7 646 842	67.33
Kopā		795 949	10 561 004	11 356 953	100.00

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

2017. gada 31. decembris, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	1 069 058	-	1 069 058	10.86
Igaunija	EE	-	296 194	296 194	3.01
Somija	FI	1 184	-	1 184	0.01
Luksemburga	LU	-	2 205 864	2 205 864	22.42
Īrija	IE	-	6 267 772	6 267 772	63.70
Kopā		1 070 242	8 769 830	9 840 072	100.00

5.2 Ieguldījumu portfeļu struktūra balstoties uz ieguldījumu veidiem

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
ieguldījumi akcijās	6 992 232	6 437 152
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	795 949	1 070 242
ieguldījumi uzņēmumu obligācijās	1 410 584	924 956
ieguldījumi valstu un pašvaldību obligācijās	1 049 324	597 233
ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās	1 108 863	810 489
Kopā	11 356 952	9 840 072

6. Uzkrātās saistības

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Neapstrādātās klientu iemaksas	26 401	16 680
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	15 299	12 813
Uzkrātā komisija pensiju fondam	7 172	6 006
Uzkrātā komisija FKTK	1 468	4 531
Uzkrātā komisija turētājbankai	459	1 201
Kopā	50 799	41 231

7. Atskaitījumi no iemaksām administratīvajiem izdevumiem

	2018	2017
	EUR	EUR
Pensiju fonda komisija	79 510	72 507
FKTK nodeva	7 512	10 032
Kopā	87 022	82 539

8. Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi

2018 **2017**

PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU

	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	169 622	128 593
Atlīdzība turētājbankai	15 902	12 056
Uzkrātie izdevumi	110	425
Kopā	185 634	141 074

9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2018, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums s pārskata periodā	Samazinājums s pārskata periodā	Pārvērtēšan a pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8 769 830	3 830 348	(1 330 879)	(708 295)	10 561 004
Kopā	8 769 830	3 830 348	(1 330 879)	(708 295)	10 561 004

2017, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinā- jums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 449 909	2 701 216	(985 590)	604 295	8 769 830
Kopā	6 449 909	2 701 216	(985 590)	604 295	8 769 830

10. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2018	31.12.2017
Neto aktīvu vērtība, EUR	11 306 154	9 798 841
Daļas vērtība *	1.264770	1.365143
Ienesīgums gadā, %	-7.35%	6.53%
Daļu skaits	8 939 294	7 177 884

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 6 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ. Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā.

11. Pensiju plāna dalībnieku skaita dinamika

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

	Dalībnieku skaits
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2018. gada sākumā	6 321
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2018. gada beigās	7 388
Dalībnieku skaits, kuri iestājušies pārskata periodā	1 371
Dalībnieku skaits, kuri izstājušies pārskata periodā	304

	Dalībnieku skaits
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2017. gada sākumā	5 159
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2017. gada beigās	6 321
Dalībnieku skaits, kuri iestājušies pārskata periodā	1 239
Dalībnieku skaits, kuri izstājušies pārskata periodā	77

12. Pensiju plānu dalībnieku vecuma struktūra

2018. gada 31. decembris

Vecums gados	<=30	31-40	41-50	51-60	>61	Kopā
Dalībnieku skaits	745	2 711	2 258	1 175	499	7 388

2017. gada 31. decembris

Vecums gados	<=30	31-40	41-50	51-60	>61	Kopā
Dalībnieku skaits	721	2 320	1 847	1 017	416	6 321

13. Informācija par ieķilātajiem aktīviem

Pensiju plāna aktīvi nav ieķilāti.

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR PROGRESĪVAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2018. GADU**

14. Darījumi ar saistītajām pusēm

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

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radinieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme.

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

	2018	2017
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset Management IPAS (Luminor Pensions Latvia IPAS līdz 02.08.2018)	(169 622)	(128 593)
Atlīdzība pensiju fondam		
Luminor Atklātais pensiju fonds AS	(79 510)	(60 278)
Atskaitījumi pensiju fondam		
Luminor Atklātais pensiju fonds AS	-	(12 229)
Atlīdzība turētājbankai		
Luminor Bank AS	(15 902)	(3 449)
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	-	(8 607)
Bankas pakalpojumi		
Luminor Bank AS	(16)	(17)
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	-	(33)
Nordea Bank Finland PLC	(94)	(375)

15. Notikumi pēc bilances datuma

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.



NEATKARIĀGA REVIDENTA ZINOJUMS

Pensiju plāna “Luminor Progresīvais pensiju plāns” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 10. līdz 33. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Pensiju plāna “Luminor Progresīvais pensiju plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

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

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecibā 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:

- ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - Līdzekļu pārvaldītāja Pensiju plāna vadības ziņojumu, kas sniegs pievienotā gada pārskata 4. lappusē,
 - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegs pievienotā gada pārskata 7. lappusē,

b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegs pievienotā gada pārskata 8. 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 Pensiju plāna vadības 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 Vadības ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šis procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 100 "Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

- Vadības ziņojumā sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojumus ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 100 "Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, nemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Plānu un tā darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības Vadības 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 klūdu 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 likvidešanai 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 klūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta ziņojumu, kurā izteiks 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 klūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katram 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 sniepta, mēs sniedzam modifīcētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2019. gada 15. martā