

2020. GADA PĀRSKATS

(3. finanšu gads)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA

"LUMINOR PROGRESĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

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

Rīga, 2021



SATURS

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	8
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	9
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	14
NEATKARĪGĀ REVIDENTA ZIŅOJUMS	38

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

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

Ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Rasmus Pikkani	Valdes priekšsēdētājs	17.06.2019	-
Atis Krūmiņš	Valdes loceklis	01.08.2019	-
Vita Krātiņa	Valdes locekle	15.07.2020	-
Maksims Kairovs	Valdes loceklis	16.10.2019	14.07.2020

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Tarass Buka
Pārskata gads:	2020. gada 1. janvāris - 2020. gada 31. decembrim
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccdarbības licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV – 1010 Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa Zvērinātā revidente Sertifikāts Nr. 168

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna "Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 5,7 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši divreiz, par 2,8 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 1 108, palielinoties par 479 dalībniekiem jeb par 76,2%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 5 135 EUR. Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 3,77%, no 1.0804619 EUR līdz 1.1211961 EUR.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

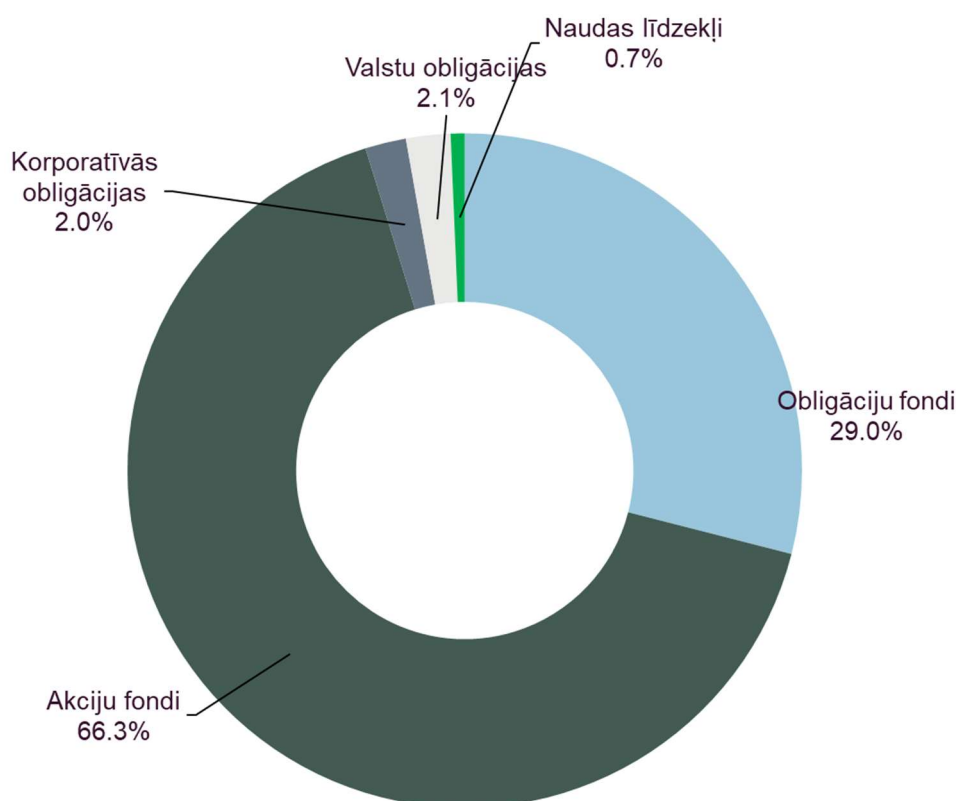
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu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

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

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 60,7% līdz 66,3%. Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 75%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 65% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošās izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars samazinājās no 2,3% līdz 2,1%, un korporatīvo obligāciju īpatsvars – no 3,7% līdz 2,0%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika samazināts no 31,1% līdz 29,0%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 7,2 gadi (iepriekšējā pārskata gada beigās 5,6).

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



*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu +3,77%. Vislielāko pienesumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi pasaules akcijās – gan attīstīto, gan attīstības valstu akciju tirgos. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pārskata gads paliks finanšu tirgu vēsturē kā viens no neparastākajiem un svārstīgākajiem gadiem.

Gada sākuma galvenais jautājums bija, vai COVID-19 Ķīnā var uzskatīt par pasaules ekonomikas un finanšu tirgu „melno gulbi”. Ja vien vīruss neizplatītos uz citām valstīm, situācija, visticamāk, neradītu lielu paniku tirgos. Līdz februāra pēdējai dekādei tā tas tiešām arī bija un globālo akciju cenas turpināja celties un sasniedza nepieredzēti augstu līmeni.

Tomēr apstākļi strauji mainījās ap 20. februāri. Parādoties ziņām par COVID-19 slimnieku skaita palielināšanos visā pasaulē un valdību ieviestajiem radikāliem karantīnas pasākumiem, marta sākumā finanšu tirgi piedzīvoja vēl nepieredzētu paniku. Finanšu tirgus satricināja vienas no vēsturiski krasākajām cenu svārstībām – martā tika novēroti vairāki rekordi cenu izmaiņās, un akciju tirgos iestājās "lāču" tirgus. Arī obligāciju tirgos, tajā skaitā korporatīvo obligāciju, augsta ienesīgumu obligāciju un attīstības valstu obligāciju tirgos bija vērojami cenu kritumi.

Tā, pasaules attīstīto valstu akciju cenas krita par 33,9% no 19. februāra līdz 23. martam (gada zemākais punkts). Bet jau marta pēdējā nedēļā finanšu tirgi stabilizējās un akciju un obligāciju cenas sākušās atgūt iepriekšējos zaudējumus, gada turpmākajos mēnešos pārsvarā demonstrējot pozitīvu dinamiku. Gada griezumā vairāki finanšu tirgi ne tikai atguvuši februārī un martā ciestos zaudējumus, bet arī sasnieguši jaunus maksimumus.

Pārskata gada 1. ceturkšņa beigās finanšu tirgus stabilizēja centrālo banku un valdību operatīvi izziņotie nepieredzēti plaša mēroga monetārie un fiskālie stimuli. Īstenoto pasākumu saraksts ir patiešām ievērojams, svarīgākie no tiem bija: ASV centrālā banka samazināja procentu likmes no 1,75% līdz 0,25% un paziņoja par valsts obligāciju iepirkšanu neierobežotā daudzumā, faktiski uzsākot neierobežotu kvantitatīvo mīkstināšanu; ASV valdība apstiprināja stimulu paketi 2 triljonu USD vērtībā, lai palīdzētu krīzes skartajiem uzņēmumiem un privātpersonām; Eiropas Centrālā banka (ECB) pieņēma Pandēmijas ārkārtas aktīvu iegādes programmu, piešķirot 750 miljardus EUR valsts obligāciju iegādei.

Arī turpmākajos ceturkšņos centrālās bankas un valdības turpināja nodrošināto stimulu pastāvīgu pieplūdumu.

Tā, pārskata gada 2. ceturksnī ASV centrālā banka paziņoja, ka turpmāk tā uzpirks ne tikai valdību vai aģentūru parādzīmes, bet arī uzņēmumu parādzīmes un atsevišķus Biržā tirgotos fondus (ETF), kas iegulda spekulatīva reitinga vērtspapīros. Papildus, ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) izziņoja 2,3 triljonu ASV dolāru vērtu atbalsta programmu mazajiem un vidējiem uzņēmumiem, kā arī pašvaldībām. Pārskata gada 3. ceturksnī FRS vadītājs Džeroms Pauels (Jerome Powell) paziņoja, ka FRS vairs necentīsies iegrožot inflācijas kāpumu līdz 2% un var pieļaut augstāku inflāciju nolūkā radīt darba vietas un panākt IKP izaugsmi.

Tāpat pārskata gada 3. ceturksnī Eiropas Savienība ieviesa rekordlielo stimulu paketi 750 miljardu EUR apmērā.

Gada beigās turpmāku optimisma uzplaukumu veicināja vairāku farmācijas uzņēmumu paziņojums par to, ka ir izstrādāta vakcīna pret COVID-19, kas ļauj cerēt, ka cilvēku dzīves un pasaules ekonomika atgriezīsies normālās sliedēs daudz ātrāk, nekā likās līdz šim.

Līdz ar vakcīnu jāpiemin arī ASV prezidenta vēlēšanu rezultāti. Lai gan ir grūti pateikt, vai Donalda Trampa uzvaras gadījumā finanšu tirgu reakcija būtu mazāk pozitīva nekā tā, ko novērojām pēc Džo Baidena uzvaras novembrī, viens ir pilnīgi skaidrs – investori atviegloti uzelpoja, jo vēlēšanas bija beigušās un ar vēlēšanām saistītie riski samazinājās.

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

Gada laikā arī kopējā ASV inflācija samazinājās no 2,3% līdz 1,4%, un pamatinflācija – no 2,3% līdz 1,6%.

Gada laikā naftas cena krita par 27,9% (eiro izteiksmē). Gada beigās naftas cena bija USD 51,80 par barelu, salīdzinot ar USD 66,00 par barelu gada sākumā.

Gada laikā eiro vērtība palielinājās pret ASV dolāru par 8,9%, no 1,12 līdz 1,22 ASV dolāriem par eiro. Kopumā 2020. gads bija veiksmīgākais eiro valūtai kopš 2017. gada. Eiro vērtības kāpums (dolāra vērtības kritums) samazina Plāna ienesīgumu, jo samazinās ASV dolāru ieguldījumu vērtība.

Par spīti "lāču" tirgum pārskata gads izrādījās veiksmīgs pasaules akciju tirgiem, un īpaši – attīstības valstu tirgiem, kuru pieauguma temps apsteidza attīstīto valstu pieauguma tempu gada beigās. Gada laikā attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 4,8%, bet attīstības valstu akciju tirgus indekss MSCI Emerging Markets palielinājās par 6,4%. Attīstīto valstu vidū pieaugums bija nevienmērīgs – pārskata gada līderos bija ASV akciju tirgus (S&P 500 indekss pieauga par 6,8% (eiro izteiksmē)), bet Eiropas akciju tirgus atpalika un tam tā arī neizdevās atgūt visus gada sākumā piedzīvotos zaudējumus, STOXX 600 indeksam pabeidzot gadu ar 2,0% samazinājumu. Tehnoloģisko uzņēmumu indekss NASDAQ pārskata gada laikā uzrādīja vienu no labākajiem rezultātiem ar 31,9% pieaugumu (eiro izteiksmē).

Gada laikā procentu likmes ievērojami samazinājās, pateicoties pasaules vadošo centrālo banku monetārajai politikai. Samazinoties procentu likmēm, obligāciju cenas aug.

Eiro etalona procentu likme – Vācijas valsts 10 gadu obligāciju likme – gada beigās bija -0,57%, salīdzinot ar -0,19% gada sākumā. Garāka termiņa naudas cena eiro valūtā, ko atspoguļo 10 gadu eiro IRS likme, gada laikā samazinājās no 0,21% līdz -0,26%.

ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada laikā krita no 1,92% līdz 0,91%.

Arī eiro naudas tirgus likmes gada laikā samazinājās – indekss EURIBOR 3 mēnešiem gada beigās bija -0,55% (-0,38% gada sākumā), bet indekss EURIBOR 12 mēnešiem gada beigās bija -0,50% (-0,25% gada sākumā).

Eiropas augsta ienesīguma uzņēmumu obligāciju (bez investīciju līmeņa kredītreitinga) riska prēmija (starpība starp šo obligāciju un līdzīga termiņa valsts obligāciju ienesīgumu likmēm) pārskata gada laikā nedaudz pieauga, no 292 bāzes punktiem (bp) līdz 347 bp, galvenokārt tāpēc ka gada laikā strauji samazinājās valsts obligāciju ienesīgumi. Savukārt, augsta ienesīguma obligāciju ienesīgumu būtiski nemainījās un gada beigās vidēji bija 3,23% (3,19% gada sākumā). Savukārt, attīstības valstu emitentu obligāciju prēmijas gada laikā samazinājās, no vidēji 301 bp līdz 281 bp.

Latvijas un Lietuvas valsts obligāciju ienesīgumi gada laikā arī samazinājās. Piemēram, Latvijas valsts 2047. gada eiroobligācijas ienesīgums gada beigās bija 0,39% (gada sākumā 0,92%), bet Lietuvas līdzīga termiņa eiroobligācijai – 0,43% (gada sākumā 0,95%). Samazinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas pieaug.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 0,50% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 1,10% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

No maksājuma pastāvīgā daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam bija 0,43% gadā, un atlīdzība Turētājbankai bija 0,07% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām. 2020. gadā tika ieturēta mainīgā komisija 0,25 % no plāna vidējiem neto aktīviem.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 21 301 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 18 319 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai – 2 982 EUR. Par pārskata gadu tika uzkrāta un ieturēta atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa 10 616 EUR apmērā.

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 2021. gada norises pasaules akciju tirgos turpinās būtiski ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu.

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

Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilu procentu ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ.

Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt diversificētajā obligāciju portfelī, iekļaujot tajā gan valsts, gan korporatīvās obligācijas (obligāciju fondus) ar investīciju līmeņa kredītreitingiem, kā arī augsta ienesīguma un attīstības tirgu obligācijas (obligāciju fondus), lai nodrošinātu ieguldījumu diversifikāciju un augstāku ienesīgumu.

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN
SATUR LAIKA ZĪMOGU

Atis Krūmiņš
Valdes loceklis

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2021. gada 17. martā

2021. gada 17. martā

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Luminor Asset Management” (Sabiedrība) valde ir atbildīga par Luminor progresīvais ieguldījumu 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 gada beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 37. lappusei iekļauto 2020. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN
SATUR LAIKA ZĪMOGU

Atis Krūmiņš

Valdes loceklis

2021. gada 17. martā

Vita Krātiņa

Valdes locekle

2021. gada 17. martā

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

2021.gada 12.februārī

Nr.LUM4.05/01-6/2021

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2020. līdz 31.12.2020.

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma 11. panta otro daļu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2019. gada 4. martā noslēgto Turētājbankas pakalpojumu līgumu Nr. LUM -19-1722 (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia45, 10145, Talina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika) (turpmāk – Turētājbanka), veic Luminor Asset Management IPAS (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Sabiedrība vai arī Līdzekļu pārvaldītājs) pārvaldītā ieguldījumu plāna **"Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns"** (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Lai pilnveidotu Turētājbankas līguma izpildi, Turētājbankas līguma pielikumā Nr. 4, 2020. gada 20. martā, veiktas izmaiņas Līdzekļu pārvaldītāja pilnvaroto personu sarakstā, kas ir pilnvarotas dot rīkojumus attiecībā uz Plāna līdzekļiem.

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

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

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

Ņemot vērā iepriekš minēto, Turētājbanka uzskata, ka:

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

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN
SATUR LAIKA ZĪMOGU

Kerli Gabrilovica
Luminor Bank AS Latvijas Filiāle

2021. gada 16. februārī

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2020. EUR	31.12.2019. EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	93 988	64 136
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	5 650 774	2 854 602
Pārējie aktīvi		52	-
Kopā finanšu ieguldījumi		5 744 814	2 918 738
Kopā aktīvi		5 744 814	2 918 738
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(10 771)	(42)
Pārējās saistības	6	(44 755)	-
Kopā saistības		(55 526)	(42)
NETO AKTĪVI		5 689 288	2 918 696

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.
Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN
SATUR LAIKA ZĪMOGU

Atis Krūmiņš

Valdes loceklis

2021. gada 17. martā

Vita Krātiņa

Valdes locekle

2021. gada 17. martā

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		3 886	2 481
Dividendes		12 963	7 342
Pārējie ienākumi		285	125
Kopā ienākumi	7	17 134	9 948
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(28 934)	(7 894)
Atlīdzība turētājbankai		(2 982)	(1 228)
Pārējie izdevumi		(81)	(273)
Kopā izdevumi	8	(31 997)	(9 395)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		1 871 746	111 502
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(1 904 531)	(112 250)
Realizētie ieguldījumu pārdošanas zaudējumi		(32 785)	(748)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums) / palielinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos		(160 775)	4 412
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / palielinājums		(193 560)	3 664
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.4	483 499	257 025
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		289 939	260 689
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(135)	(15)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		274 941	261 227

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.
 Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN
 SATUR LAIKA ZĪMOGU

Atis Krūmiņš	Vita Krātiņa
Valdes loceklis	Valdes locekle
2021. gada 17. martā	2021. gada 17. martā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2020	2019
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2 918 696	765 747
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	274 941	261 227
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 798 828	2 091 490
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(303 177)	(199 768)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2 770 592	2 152 949
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	5 689 288	2 918 696
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	2 701 341	832 087
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	5 074 303	2 701 341
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.0804617	0.9202700
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.1211960	1.0804617

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.
 Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN
 SATUR LAIKA ZĪMOGU

 Atis Krūmiņš

Valdes loceklis

2021. gada 17. martā

 Vita Krātiņa

Valdes locekle

2021. gada 17. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		274 941	261 227
Ieguldījumu vērtības pieaugums	9	(294 998)	(261 437)
Pārējo aktīvu pieaugums		(52)	-
Uzkrāto izdevumu pieaugums		10 729	(466)
Pārējo saistību pieaugums		44 755	-
Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		35 375	(676)
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, iegāde	9	(4 377 969)	(2 050 878)
Finanšu aktīvu pārdošana	9	1 876 795	111 340
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(2 501 174)	(1 939 538)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		2 798 828	2 091 490
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(303 177)	(199 768)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		2 495 651	1 891 722
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)		29 852	(48.492)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		64 136	112 628
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	93 988	64 136

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN
SATUR LAIKA ZĪMOGU

Atis Krūmiņš

Valdes loceklis

2021. gada 17. martā

Vita Krātiņa

Valdes locekle

2021. gada 17. martā

Finanšu pārskatu pielikums

1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR PLĀNU UN SVARĪGĀKO GRĀMATVEDĪBAS PRINCIPU KOPSAVILKUMS

Vispārīga informācija par sabiedrību

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

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

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

Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā www.luminor.lv

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdī reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens eiro.

Atbilstības paziņojums

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

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

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2021. gada 17. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

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

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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

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

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

Jauni standarti un interpretācijas

Izmaiņas Finanšu ziņošanas Konceptuālajā ietvarā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Pārskatītais Konceptuālais ietvars iekļauj jaunu sadaļu par novērtēšanu; vadlīnijas ziņojot par finanšu rezultātiem; uzlabotas definīcijas un skaidrojumus – īpaši attiecībā uz saistības definīciju; kā arī skaidrojumus par tik nozīmīgām jomām kā pārvaldības loma, piesardzība un ar finanšu ziņošanu saistītā novērtēšanas nenoteiktība.

Izmaiņas 3. SFPS – Uzņēmējdarbības definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi attiecas uz uzņēmējdarbības definīcijas pārskatīšanu. Uzņēmējdarbībai jā sastāv no ienākošajiem resursiem un nozīmīgiem procesiem, kas kopumā būtiski veicina iespēju radīt izejošos resursus. Jaunās vadlīnijas sniedz ietvaru, ko piemērot vērtējot vai pastāv ienākošie resursi un nozīmīgie procesi tādiem uzņēmumiem, kas atrodas attīstības stadijā un vēl nav radījuši izejošos resursus. Gadījumā, ja uzņēmējdarbībai vēl nav radīti izejošie resursi, priekšnosacījums tās atzīšanai par uzņēmējdarbību ir organizēta darbaspēka esamība. Izejošo resursu definīcija ir sašaurināta, fokusējoties uz precēm un pakalpojumiem, kas piegādāti vai sniegti pircējiem, radot ieguldījuma atdevi vai citus ieņēmumus, un tā izslēdz atdevi, kas saistīta ar zemākām izmaksām vai citiem ekonomiskiem labumiem. Vairs nav nepieciešams vērtēt vai tirgus dalībnieki spēj aizstāt trūkstošas daļas vai integrēt iegādātās darbības un aktīvus. Uzņēmums var piemērot 'koncentrācijas pārbaudi'. Tādi iegādātie aktīvi, kuru praktiski visa patiesā vērtība koncentrējas vienā aktīvā (vai līdzīgu aktīvu grupā), nevar tikt uzskatīti par uzņēmējdarbību.

Izmaiņas 1. SGS un 8. SGS – Būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi skaidro būtiskuma definīciju un tās pielietošanu, iekļaujot iepriekš dažādos standartos izkaisītās vadlīnijas pašā definīcijā. Papildus ir papildināti skaidrojumi, kas iepriekš bija pieejami kopā ar definīciju. Turklāt, grozījumi nodrošina vienotu būtiskuma definīciju visā SFPS ietvarā. Informācija ir būtiska, ja tās neuzrādīšana, kļūdaina vai nepatiesa uzrādīšana var ticami ietekmēt lēmumus, kurus, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem, kas sniedz informāciju par noteiktu ziņojošo vienību, pieņem vispārējā mērķa finanšu pārskatu pamata lietotāji.

Izmaiņas 9. SFPS, 39. SGS un 7. SFPS – Bāzes procentu likmju definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi sniedz atvieglojumus saistībā ar bāzes procentu likmju reformu. Atvieglojumi saistās ar riska ierobežošanas uzskaiti un paredz, ka IBOR reformai nevajadzētu nozīmēt riska ierobežošanas uzskaites pārtraukšanu. Tomēr, jebkādas no šīs reformas izrietošās un ar riska ierobežošanas uzskaiti saistītās neefektivitātes jāatzīst peļņas vai zaudējumu pārskatā.

Jaunajiem standartiem un interpretācijām nebija būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

Standarti un grozījumi kas stājas spēkā pārskata gados kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai nav apstiprināti lietošanai ES

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēkā stāšanās datums šobrīd nav noteikts, nav apstiprināti lietošanai ES).

17. SFPS Apdrošināšanas līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Grozījumi 1. SGS – Īstermiņa un ilgtermiņa saistību klasifikācija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Grozījumi 16. SGA, 37. SGS un 3. SFPS un Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2018-2020. (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Grozījumi 17. SFPS un 4. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Bāzes procentu likmju (IBOR) reformas otrā fāze – grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS un 16. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Pārvaldes sabiedrības valde uzskata, ka jaunajiem standartiem un grozījumiem nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem to ieviešanas periodā.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

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

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

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

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība 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.

2020. gadā par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.50%
- t.sk. maksājumi Sabiedrībai	0.43%
- t.sk. maksājumi Turētājbankai	0.07%
Maksājuma mainīgā daļa:	0.25 %
Kopā	0.75%

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

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.52%
- t.sk. maksājumi Sabiedrībai	0.45%
- t.sk. maksājumi Turētājbankai	0.07%
Maksājuma mainīgā daļa:	0.00 %
Kopā	0.52%

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.50% (0.52 % 2019. gadā) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu;

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

- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek noteikta 0% - 0.60% apmērā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

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

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti darījumu datumā, kas ir datums, kad tiek saņemts darījuma apstiprinājums.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījumu izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi. Paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

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

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

Klasifikācija

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

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

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

- Sabiedrības izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;

- Finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas pazīmēm.

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

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

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

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

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

Amortizētā iegādes vērtība un efektīvā procentu likme

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

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i. tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā paredzamie kredītzaudējumi, bet aprēķinā ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas. Kad Plāns pārskata nākotnes naudas plūsmu aplēses, attiecīgo finanšu aktīvu vai finanšu saistību uzskaites vērtību koriģē, lai atspoguļotu jauno novērtējumu, kas diskontēts, izmantojot sākotnējo efektīvo procentu likmi. Visas izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

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

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

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

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 ienākumu un izdevumupārskatā periodā, kurā tās ir radušās.

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

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

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

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

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

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

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

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

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

2020. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
		2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 418 253	5 418 253
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	232 521	232 521

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

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

2020. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	93 988	93 988	-
Pārējie aktīvi	52	-	52
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(10 771)	-	(10 771)
Pārējās saistības	(44 755)	-	(44 755)
2019. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	64 136	64 136	-
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(42)	-	(42)

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

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

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

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

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

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

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

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

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

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

Atzīšanas pārtraukšana

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

Aplēses un spriedumi

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

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

- Finanšu instrumentu vērtības samazinājums
- 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 ienākumu un izdevumu.

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

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

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Līdzekļu pārvaldītājs seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2020. gada beigās tas bija 7.1 gadi, bet 2019. gada beigās – 5.6 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzcentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

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

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

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

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

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

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2020. gada 31. decembri.

Visi Plāna aktīvi un saistības 2020. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	232 521	-	232 521
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5 418 253	-	5 418 253
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	93 988	-	93 988
Pārējie aktīvi	-	52	52
Uzkrātie izdevumi	(10 771)	-	(10 771)
Pārējās saistības	(44 755)	-	(44 755)
NETO AKTĪVI	5 689 236	52	5 689 288
Daļa no plāna neto aktīviem (%)	100	0	100

Nākamajā tabulā atspoguļota valūtas riska ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2020. gada 31. decembrī.

Valūtas risks				
Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	52	0.0%	(10.0%)	(5)
EUR	5 744 762	100.0%	-	-
Kopā	5 744 814	100.0%		(5)

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

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

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

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

Valūtas risks				
Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	282	0.01%	(10.0%)	(28)
EUR	2 918 456	99.99%	-	-
Kopā	2 918 738	100.00%		(28)

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks un cenu risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2020. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

	Uzskaites vērtība	Procentu likmju risks		Cenu svārstību risks	
		Likmju pieaugums Ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājums Ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	93 988	-	-	-	-
Valsts obligācijas	121 089	(15 115)	15 115	-	-
Korporatīvās obligācijas	111 433	(13 794)	13 794	-	-
Obligāciju fondi	1 648 709	(241 825)	241 825	-	-
Akciju fondi	3 769 543	-	-	(30%)	(1 130 863)
Kopā	5 744 762	(270 734)	270 734		(1 130 863)
Procentos no uzskaites vērtības		(4.7%)	4.7%		(19.7%)
EUR		(270 734)	270 734		(1 130 863)

*Akciju fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda 30%.

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	2.0%	(2.0%)
USD	2.0%	(2.0%)
NOK	2.0%	(2.0%)

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

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

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

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

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

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

Plāna ienākumu scenāriju analīze parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Līdzekļu pārvaldītājs visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krīt, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2020. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (1 402 597) EUR, jeb (24.4)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir (860 129) EUR, jeb (15)% no Plāna aktīviem. 2019. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (503 370) EUR, jeb (17.2)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (381 994) EUR, jeb (13.1)% no Plāna aktīviem.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Līdzekļu pārvaldītājs veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos un akciju instrumentos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes

obligācijas un īsa termiņa obligācijas, 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

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. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (0.87% no Plāna aktīviem 2020. gada beigās, 2.2% – 2019. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras kontrolējošajam akcionāram Blackstone Group (pieder 60% akciju) piešķirts A1 kredītreitings.

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

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2020	2019
Aa	7.11%	0.00%
A	44.97%	37.95%
Baa	47.92%	62.05%
Kopā	100.00%	100.00%

Likviditātes risks

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

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

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

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

Aktīvu termiņstruktūra uz 2020. gada 31. decembri.

	Uz pieprasījuma	5 līdz 10 gadi	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	232 521	232 521
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5 418 253	-	5 418 253
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	93 988	-	93 988
Kopā	5 512 241	232 521	5 744 762

Aktīvu termiņstruktūra uz 2019. gada 31. decembri.

	Uz pieprasījuma	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	66 468	108 662	175 130
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2 679 472	-	-	2 679 472
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	64 136	-	-	64 136
Kopā	2 743 608	66 468	108 662	2 918 738

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

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2020. gada 31. decembri.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	10 771
Pārējās saistības	44 755
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	5 689 288
Finanšu saistības kopā	5 744 814

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	42
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	2 918 696
Finanšu saistības kopā	2 918 738

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2020. gada 31. decembrī un 2019. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma.

Citi riski

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos ieguldījumu plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tišas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodotos no emitenta atkarīgiem nevēlamiem apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Ieguldījumu plāna līdzekļu reālā vērtība. Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Ieguldījumu plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Ieguldījumu plāna līdzekļi.

Darījuma partnera risks - risks dalībniekam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma. Darījuma partnera risks tiek mazināts, pirms darījumu slēgšanas Līdzekļu pārvaldītājam veicot darījumu partneru kredītriska novērtēšanu.

Operacionālais risks - risks dalībniekam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no dalībnieka vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām. Operacionālais risks tiek mazināts, Līdzekļu pārvaldītājam ieviešot un uzturot stingru iekšējās kontroles sistēmu.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbības, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts regulācijas riski, un tamlīdzīgi.

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

31.12.2020.	Valūta	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
		EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	93 988	1.65
Kopā		93 988	1.65

31.12.2019.	Valūta	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
		EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	64 136	2.20%
Kopā		64 136	2.20%

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm iekļauj naudas līdzekļus bankā ar augstu kredītreitingu kuriem sagaidāmo kredītzaudējumu summa ir nebūtiska, līdz ar to Plāns neatzīst finanšu pārskatā sagaidāmos kredītzaudējumus attiecībā uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

4. KLASIFICĒTI KĀ PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ NOVĒRTĒTI FINANŠU AKTĪVI AR ATSPoguĻojumu PeĻņas vai Zaudējumu Aprēķinā

4.1 Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2020. gada 31. decembrī, EUR

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	16 000	16 515	11.00	EUR	0.29%
Ignitis 2% 07/14/27	100 000	110 501	932.00	EUR	1.94%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	100 000	104 475	87.00	EUR	1.84%
Kopā		231 491	1 030		4.07%

2019. gada 31. decembrī, EUR

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
Ignitis 2% 07/14/27	100 000	107 734	929	EUR	3.69%
Latvia 0.375 01/27/2022	20 000	20 172	69	EUR	0.69%
Latvia 5.25 10/27/2022	39 840	45 854	371	EUR	1.57%
Kopā		173 760	1 369		5.95%

4.2. Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2020. gada 31. decembrī, EUR

Nosaukums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Candriam Sustainable Equity EM	72	EUR	182 781	140 703	3.21%
Hermes Global Emerging Markets Fund	57 832	EUR	279 745	242 715	4.92%
INVESCO EQQQ NASDAQ-100	680	EUR	174 624	134 319	3.07%
Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc	1 637	EUR	177 320	167 444	3.12%
NN (L) Global Sustainable Equity	581	EUR	321 403	273 582	5.65%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	17 123	EUR	166 437	169 603	2.93%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	623	EUR	83 130	85 761	1.46%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	5 135	EUR	201 240	191 734	3.54%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	3 820	EUR	45 844	42 576	0.81%

Ieguldījumu plāna "Luminor progresīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2020. gadu

Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund	1 615	EUR	279 060	203 792	4.91%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	1 042	EUR	71 685	70 264	1.26%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond UciTS ETF	1 115	EUR	64 199	61 855	1.13%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	567	EUR	141 005	138 392	2.48%
Vanguard European Stock Index Fund	12 891	EUR	278 997	238 666	4.90%
Vanguard Global Stock Index Fund	10 622	EUR	315 057	278 834	5.54%
Vanguard Japan Stock Index Fund	514	EUR	114 879	100 477	2.02%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	1 413	EUR	61 303	63 513	1.08%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	396	EUR	102 271	100 205	1.80%
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	353	EUR	86 421	86 079	1.52%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	507	EUR	69 218	67 906	1.22%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	860	EUR	116 689	114 219	2.05%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	14 088	EUR	409 285	358 543	7.19%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	5 688	EUR	339 642	320 800	5.97%
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	367	EUR	47 919	45 032	0.84%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	710	EUR	68 656	68 553	1.21%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	3 297	EUR	46 323	45 321	0.81%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	1 310	EUR	123 782	119 808	2.18%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	1 623	EUR	152 585	155 454	2.68%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	4 739	EUR	301 325	274 939	5.30%
iShares North America Index Fund	8 431	EUR	273 502	239 776	4.81%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	939	EUR	76 341	62 607	1.34%
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	8 104	EUR	245 584	224 728	4.32%
			5 418 252	4 888 198	95.24%

2019. gada 31. decembrī, EUR

Nosaukums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
iShares Global Government Bond UCITS ETF	400	EUR	39 834	38 353	1.36%
Shares Euro Government Bond UCITS ETF	120	EUR	15 623	14 520	0.54%
iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	80	EUR	13 879	13 629	0.48%
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	190	EUR	8 916	8 326	0.31%

Ieguldījumu plāna "Luminor progresīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2020. gadu

iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF (Dist)	780	EUR	98 709	95 132	3.38%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	625	EUR	83 906	83 062	2.87%
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	120	EUR	14 466	13 782	0.50%
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	120	EUR	13 387	13 131	0.46%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	1 025	EUR	99 112	98 720	3.40%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	1 685	EUR	96 385	92 149	3.30%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	300	EUR	21 243	19 785	0.73%
INVECO EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	200	EUR	38 352	32 124	1.31%
NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap. o.N.	591	EUR	263 887	228 553	9.04%
Amundi Fds-Europ.Equity Value Act.Nom.M2 Unh.EUR A	48	EUR	86 965	80 526	2.98%
Candriam SRI Equity World fund	587	EUR	262 571	232 660	9.00%
Schroder ISF Global Equity Yield	1 315	EUR	258 284	239 460	8.85%
ISHARES III PLC-CORE MSCI WORLD UCITS ETF USD ACC	3 600	EUR	203 789	176 041	6.98%
iShares V PLC-ITALY GOVT BOND UCITS ETF EUR	220	EUR	36 413	37 636	1.25%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	2 320	EUR	89 266	85 912	3.06%
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	1 408	EUR	17 160	17 051	0.59%
Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Accumu	126	EUR	41 672	39 845	1.43%
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	545	EUR	55 612	51 604	1.91%
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged	560	EUR	53 295	51 070	1.83%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	728	EUR	99 617	88 698	3.41%
Candriam SRI Equity EM	55	EUR	111 541	99 030	3.82%
Hermes Global Emerging Markets Fund	49 920	EUR	212 430	187 236	7.28%
ISHARES-CORE MSCI EM IMI UCITS ETF ACC	4 260	EUR	115 553	103 347	3.96%
Nordea Emerging Market Bond Fund (BI)	877	EUR	123 633	118 434	4.24%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Curre	10 397	EUR	103 972	103 260	3.56%
			2 679 472	2 463 076	91.80%

4.3. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**2020**

	Bilances vērtība uz datumu (EUR)	% no Plāna neto aktīviem
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	232 521	4.09%
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 418 253	95.24%
Kopā	5 650 774	99.33%

2019

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

4.4. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2020 EUR	2019 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	483 499	257 025
Kopā	483 499	257 025

5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS

2020. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			Kopā	% no Plāna aktīviem
		Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		
Īrija	IE	-	-	4 116 102	4 116 102	71.65%
Lietuva	LT	-	111 433	-	111 433	1.94%
Luksemburga	LU	-	-	1 302 150	1 302 150	22.67%
Igaunija	EE	-	16527	-	16 527	0.29%
Latvija	LV	93 988	104 562	-	198 550	3.46%
Kopā		93 988	232 522	5 418 252	5 744 762	100%

2019. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			Kopā	% no Plāna aktīviem
		Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		
Īrija	IE	-	-	1 366 548	1 366 548	46.82%
Lietuva	LT	-	108 662	-	108 662	3.72%
Luksemburga	LU	-	-	1 312 924	1 312 924	44.98%
Latvija	LV	64 136	66 468	-	130 604	4.47%
Kopā		64 136	175 130	2 679 472	2 918 738	100%

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI UN PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31.12.2020. EUR	31.12.2019. EUR
Parāds par vērtspapīru iegādi	44 755	-
Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa	10 616	-
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	133	36
Uzkrātā komisija turētājbankai	22	6
Kopā	55 526	42

7. IENĀKUMI

	2020	2019
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	3 886	2 481
Dividendes	12 963	7 342
Pārējie ienākumi	285	125
Kopā	17 134	9 948

8. IZDEVUMI

	2020	2019
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	28 934	7 894
- t.sk. mainīgā maksājuma daļa	10 616	-
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	18 318	7 894
Atlīdzība turētājbankai	2 982	1 228
Citi izdevumi	81	273
Kopā	31 997	9 395

9. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

2020, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	175 130	116 972	(68 907)	9 326	232 521
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	2 679 472	4 260 997	(1 807 888)	285 672	5 418 253
Kopā	2 854 602	4 377 969	(1 876 795)	294 998	5 650 774

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

Ieguldījumu plāna "Luminor progresīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2020. gadu

2019, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	67 638	108 950	-	(1 458)	175 130
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	585 990	1 941 928	-111 340	262 894	2 679 472
Kopā	653 628	2 050 878	-111 340	261 436	2 854 602

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

10. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2020	31.12.2019
Neto aktīvu vērtība, EUR	5 689 288	2 918 696
Daļas vērtība *	1.1211960	1.0804619
Ienesīgums no darbības sākuma, %	3.77%	8.05%
Daļu skaits	5 074 303	2 701 341

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

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

11. INFORMĀCIJA PAR IEKĪLĀTAJEM AKTĪVIEM

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

12. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

	2020 EUR	2019 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset management IPAS	28 934	7 894
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	2 982	1 228
Maksa par bankas un brokera pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	285	272

13. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

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

Neatkarīga revidenta ziņojums

Ieguldījumu plāna “Luminor progresīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 11. līdz 40. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Pensiju plāna "Luminor progresīvais ieguldījumu plāns" ("Sabiedrība") finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī un par Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2020. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautisko Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGESP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGESP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Cita informācija ietver:

- a) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 8. lappusei,
 - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 9. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 10. lappusē,

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

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

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība



attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.

- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2021. gada 19. martā

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.