

2020. GADA PĀRSKATS

(16. finanšu gads)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA

"LUMINOR SABALANSĒTAIS 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
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS.....	43

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas datums:	2005. gada 3. februāris
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:	40203154352
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 Komerccarbības 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 Sabalansētais ieguldījumu plāns" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 151,5 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 6,1% jeb 8,7 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 28 401, samazinoties par 1 991 dalībnieku jeb par 6,6%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 5 333 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 1,53%, no 2,4213832 EUR līdz 2,4584855 EUR.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

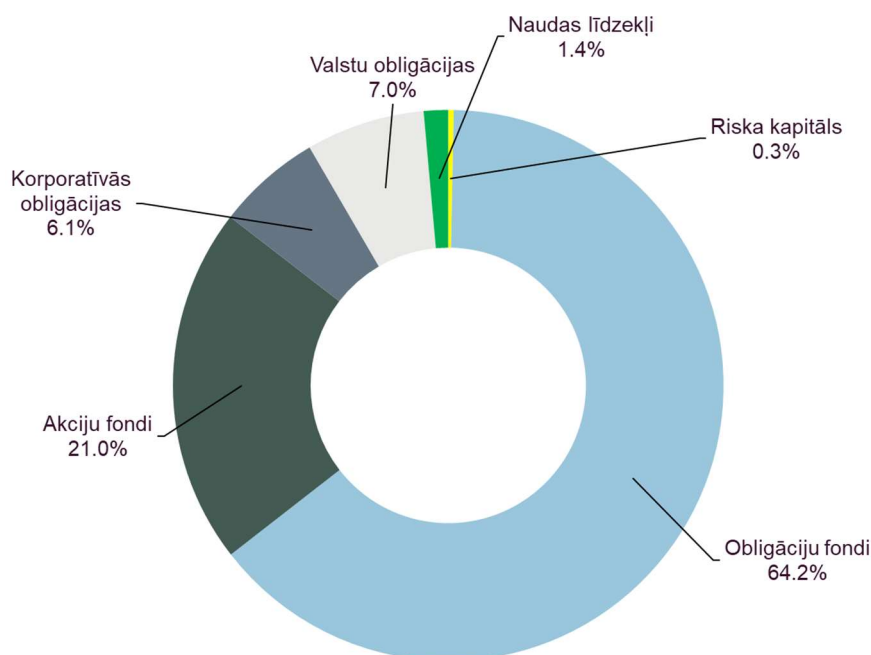
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 25% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

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

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošās izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika samazināts no 26,3% līdz 7,0%, korporatīvo obligāciju īpatsvars samazinājās no 6,4% līdz 6,1%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika palielināts no 47,2% līdz 64,2%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 7,0 gadi (iepriekšējā pārskata gada beigās 5,0).

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 18,7% līdz 21,0%. Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 25%. 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 20% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

Plāna līdzekļi tiek ieguldīti visā pasaulē, un netiek pieļauta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. Pārskata gada beigās 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 +1,53%, pārsniedzot pensiju 2. līmeņa sabalansētās kategorijas vidējo rezultātu. Vislielāko pienesumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi pasaules akcijās, kā arī ieguldījumi investīciju līmeņa valsts un korporatīvajās obligācijās – 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 sāka 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 slīdēs 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.

Eirozonas 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 pastāvīgās 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 plānam netika ieturēta maksājuma mainīgā daļa.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 713 150 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 613 309 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai 99 841 EUR. Par pārskata gadu atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa netika uzkrāta.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

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

Akcijās plānots ieguldīt 15-25% 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 (25%).

Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilus 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 priekšsēdētājs

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 Sabalansētais 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 40. 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 atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, 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 priekšsēdētājs

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2021. gada 17. martā

2021. gada 17. martā

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

2021.gada 12.februārī

Nr. LUM4.05/01-5/2021

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 (turpmāk - Turētājbankas līgums) 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) (turpmāk – Turētājbanka), veica 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 Sabalansētais 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 parakstīto 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	31.12.2019
		EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2 428 180	1 653 713
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	149 293 330	141 071 800
Pārējie aktīvi		749	-
Kopā finanšu ieguldījumi		151 721 510	142 725 513
Kopā aktīvi		151 722 259	142 725 513
 SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(4 134)	(2 040)
Pārējās saistības		(256 222)	
Kopā saistības		(260 356)	(2 040)
 NETO AKTĪVI		151 461 903	142 723 473

Pielikumi no 14. līdz 40. 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

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2021. gada 17. martā

2021. gada 17. martā

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		530 265	1 204 673
Dividendes		879 491	842 918
Pārējie ienākumi		18 583	36 542
Kopā ienākumi	7	1 428 339	2 084 133
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(613 309)	(599 343)
Atlīdzība turētājbankai		(99 841)	(93 231)
Pārējie izdevumi		(611)	(744)
Kopā izdevumi	8	(713 761)	(693 318)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.5	74 632 190	33 843 024
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.5	(73 456 023)	(33 350 952)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		1 176 167	492 072
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos periodos	4.5	(4 576 078)	56 410
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		(3 399 911)	548 482
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.5	5 168 236	9 701 474
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		1 768 325	10 249 956
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		577	167 739
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		2 483 480	11 808 510

Pielikumi no 14. līdz 40. 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

Vita Ķrātiņa
Valdes locekle

2021. gada 17. martā

2021. gada 17. martā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2020	2019
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	142 723 475	120 854 338
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	2 483 480	11 808 510
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	18 429 313	19 703 905
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(12 174 365)	(9 643 280)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	8 738 428	21 869 135
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	151 461 903	142 723 473
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	58 942 953	54 615 852
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	61 607 807	58 942 953
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	2.4213832	2.2128070
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	2.4584855	2.4213831

Pielikumi no 14. līdz 40. 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

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2021. gada 17. martā

2021. gada 17. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		2 483 480	11 808 510
Ieguldījumu vērtības pieaugums	9	(2 321 290)	(10 089 456)
Uzkrāto izdevumu pieaugums/(samazinājums)		2 094	(80 550)
Citu saistību pieaugums		256 222	-
Debitoru parādu pieaugums		(748)	-
Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		419 758	1 638 504
 Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(81 470 485)	(49 740 274)
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	9	75 570 245	33 816 863
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(5 480 482)	(14 284 907)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		18 429 314	19 703 905
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(12 174 365)	(9 643 280)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		6 254 949	10 060 625
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		774 467	(4 224 282)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1 653 713	5 877 995
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	2 428 180	1 653 713

Pielikumi no 14. līdz 40. 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

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2021. gada 17. martā

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 saistītās 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 lats (1.4228718 eiro).

Atbilstības paziņojums

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

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

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

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Sagatavošanas pamatprincipi

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

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir 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.

Grozījumi 16. SFPS – Nomas līgumu koncesijas kas saistītas ar Covid-19 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi paredz nomniekiem (bet ne iznomātājiem) iespēju izmantot atbrīvojumu no standarta prasības novērtēt, vai ar Covid-19 saistītas koncesijas ir nomas līguma modifikācija.

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	0.00%
Kopā	0.50%

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

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 aprēķināta no 0,00 līdz 0.6 procentiem no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.
- Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2020. gadā mainīgā daļa netika ieturēta.

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

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

Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i. 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai 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 atzišanas 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 atzišana 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 atzišanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzišanas 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 atzišanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, attiecībā uz jebkuru starpību starp sākotnējo summu un termiņu, un, ja ir finanšu starpība, un aktīviem, kas tiek koriģēti par zaudējumu summu.

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

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

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

- Pēc sākotnējās atzišanas 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 izdevumu pārskatā periodā, kurā tās ir radušās.

Atvasinātie finanšu instrumenti var tikt iegūti citos līgumos („apkalpošanas līgums”). Iegūtais atvasinātais finanšu instruments ir nodalīts no apkalpošanas līguma, un tas tiek uzskaitīts kā atvasinātais finanšu instruments, ja iegūtā 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 ienākumu un izdevumu pārskatā 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 nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

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

(1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.

(2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.

(3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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, EUR

	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	128 953 403	128 953 403
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19 856 025	19 856 025
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	483 902	483 902
Kopā, klasificēti kā patiesā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	149 293 330	149 293 330

2019, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	94 074 513	94 074 513
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	46 654 048	46 654 048
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	343 239	343 239
Kopā, klasificēti kā patiesā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	141 071 800	141 071 800

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

2020, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 428 180	2 428 180	-
Pārējie aktīvi	749	-	749
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(4 134)	-	(4 134)
Pārējās saistības	(256 222)	-	(256 222)

2019, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 653 713	1 653 713	-
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(2 039)	-	(2 039)

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

Veids	Vērtēšanas metode
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi	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 atzīšanas (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 atzīšanas 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 Banka plāno saņemt (t.i., visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Plāns novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, 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; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

Atzīšanas pārtraukšana

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

Aplēses un spriedumi

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

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

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

Nauda un tās ekvivalenti

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

Darījumi ārvalstu valūtā

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

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

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

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 palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2020. gada beigās tas bija 7.0 gadi, bet 2019. gada beigās – 5.0 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos 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.

Jutīgums pret valūtas risku – Plāna jutīgumu pret valūtas risku aprēķina, reizinot ārvalstu valūtu denominētos finanšu aktīvus ar iespējamām valūtu kursu izmaiņām, pieņemot 10% valūtas kursa izmaiņas USD un NOK 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	19 856 024	-	19 856 024
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	129 437 305	-	129 437 305
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 428 180	-	2 428 180
Pārējie aktīvi	-	749	749
Uzkrātie izdevumi	(4 133)	-	(4 133)
Pārējās saistības	(256 222)		(256 222)
NETO AKTĪVI	151 461 154	749	151 461 903
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	749	0.0%	(10.0%)	(75)
EUR	151 461 154	100.0%	-	-
Kopā	151 461 903	100.0%		(75)

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	NOK	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	40 875 231	4 922 169	856 648	46 654 048
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	94 417 752	-	-	94 417 752
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 598 279	-	55 434	1 653 713
Uzkrātie izdevumi	(2 040)	-	-	(2 040)
NETO AKTĪVI	136 889 222	4 922 169	912 082	142 723 473
Daļa no plāna neto aktīviem (%)	95.9	3.4	0.6	100.0

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	912 082	0.6%	(10.0%)	(91 208)
EUR	136 891 263	95.9%	-	-
NOK	4 922 169	3.4%	(10.0%)	(492 217)
Kopā	142 725 514	99.90%		(583 425)

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.

	Procentu likmju risks		Cenu svārstību risks		
	Uzskaites vērtība	Likmju pieaugums Ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājums Ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	2 428 180	-	-	-	-
Valsts obligācijas	10 553 413	(1 525 040)	1 525 040	-	-
Komerccabiedrības obligācijas	9 302 611	(891 406)	891 406	-	-
Obligāciju fondi	97 184 960	(14 140 472)	14 140 472	-	-
Akciju fondi	31 768 444	-	-	(30%)	(9 530 533)
Riska kapitāls	483 902	-	-	(35%)	(169 366)
Kopā	151 721 510	(16 556 918)	16 556 918		(9 699 899)
Procentos no uzskaites vērtības		(10.9%)	10.9%		(6.4%)
EUR		(16 556 918)	16 556 918		(9 699 899)

*Akciju fondiem, alternatīvajiem fondiem un riska kapitālam tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 30%, 30% un 35%.

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.

	Procentu likmju risks		Cenu svārstību risks		
	Uzskaites vērtība	Likmju pieaugums Ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājums Ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	1 653 713	-	-	-	-
Valsts obligācijas	37 542 019	(1 385 074)	1 385 074	-	-
Komerccabiedrības obligācijas	9 112 028	(467 967)	467 967	-	-
Obligāciju fondi	67 364 638	(3 849 329)	3 849 329	-	-
Akciju fondi	26 709 876	-	-	(25%)	(6 677 469)
Alternatīvie fondi	115 293	-	-	(25%)	(28 823)
Riska kapitāls	227 946	-	-	(35%)	(79 781)
Kopā	142 725 513	(5 702 370)	5 702 370		(6 786 073)
Procentos no uzskaites vērtības		(4.0%)	4.0%		(4.8%)
EUR		(5 624 420)	5 624 420		(6 786 073)
USD		(11 993)	11 993		
NOK		(65 957)	65 957		

*Akciju fondiem, alternatīvajiem fondiem un riska kapitālam tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 25%, 25% un 35%.

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 (26 256 891) EUR, jeb (17.3)% no Plāna aktīviem,

bet "B" scenārijā ir (6 856 944) EUR, jeb (4.5)% no Plāna aktīviem. 2019. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (13 071 868) EUR, jeb (9.2)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (1 667 129) EUR, jeb (1.2)% no Plāna aktīviem.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Plāna pārvaldnieks veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos un akciju instrumentos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un 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 pietiekami diversificējot Plāna aktīvus. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (1.4% no Plāna aktīviem 2020. gada beigās, 1.2% – 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 kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja 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 vai Fitch reitinga aģentūra.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2020	2019
Aaa	0.00%	10.55%
Aa	7.04%	12.00%
A	49.27%	59.25%
Baa	43.69%	18.20%
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.

Tabulās 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, EUR

	Uz pieprasījuma	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	7 564 817	10 163 438	2 127 769	19 856 024
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	128 953 404	226 954	-	256 948	-	129 437 306
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 428 180	-	-	-	-	2 428 180
Kopā	131 381 584	226 954	7 564 817	10 420 386	2 127 769	151 721 510

Aktīvu termiņstruktūra uz 2019. gada 31. decembri, EUR

	Uz pieprasījuma	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 202 245	-	31 394 013	12 272 111	1 785 678	46 654 047
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	94 074 514	-	227 946	-	115 293	-	94 417 753
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 653 713	-	-	-	-	-	1 653 713
Kopā	95 728 227	1 202 245	227 946	31 394 013	12 387 404	1 785 678	142 725 513

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

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	4 134
Pārējās saistības	256 222
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	151 461 903
Finanšu saistības kopā	151 722 259

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	2 040
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	142 723 473
Finanšu saistības kopā	142 725 513

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 tīšas 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, rodoties 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 UN TERMIŅOGULDĪJUMI

31.12.2020	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	2 428 180	1.60%
Kopā		2 428 180	1.60%

31.12.2019	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	1 653 713	1.16%
Kopā		1 653 713	1.16%

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 ATSPUGULOJUMU PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINĀ

4.1 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

31.12.2020

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 1.3 03/07/25	800 000.00	819 800	8 519	EUR	0.55%
ALTUMG 1.3 10/17/24	491 000.00	502 907	1 312	EUR	0.33%
ELERIN 0.875 05/03/23	612 000.00	623 548	3 550	EUR	0.41%
Eesti Energia 2.384% 22.09.2023	835 000.00	882 336	5 454	EUR	0.59%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	1 353 000.00	1 396 580	945	EUR	0.92%
Ignitis 2% 07/14/27	4 953 000.00	5 473 115	46 138	EUR	3.64%
LATVEN 1.9 06/10/22	902 000.00	926 354	9 579	EUR	0.62%
LITHGB 2.1 11/06/24	1 665 000.00	1 813 968	5 269	EUR	1.20%
LITHUN 2.125 10/22/35	1 260 000.00	1 643 292	5 135	EUR	1.09%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3 105 000.00	3 243 949	2 712	EUR	2.14%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	398 000.00	475 909	3 433	EUR	0.32%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	585 000.00	636 100	2 182	EUR	0.42%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1 219 000.00	1 321 017	2 922	EUR	0.88%
Kopā		19 758 875	97 150	EUR	13.11%

31.12.20219

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 1.3 03/07/25	425 000.00	441 575	4 514	EUR	0.31%
ALTUMG 1.3 10/17/24	491 000.00	509 658	1 308	EUR	0.36%
ELERIN 0.875 05/03/23	612 000.00	619 479	3 541	EUR	0.44%
FRTR 3 04/25/22OB00029FRTR 3 04/25/22	1 790 000.00	1 939 662	36 680	EUR	1.38%
FRTR 6 10/25/25OB00028FRTR 6 10/25/25	970 000.00	1 324 651	10 654	EUR	0.94%
French T-bond, 0.250, 25.07.2024	1 995 000.00	2 287 194	2 310	EUR	1.60%
Ignitis 2% 07/14/27	4 953 000.00	5 336 065	46 011	EUR	3.77%
LATVEN 1.9 06/10/22	902 000.00	938 080	9 552	EUR	0.66%
LATVEN 2.8 05/22/20	1 170 000.00	1 182 285	19 960	EUR	0.84%
LITHGB 2.1 11/06/24	1 665 000.00	1 818 280	5 254	EUR	1.28%
LITHUN 2.125 10/22/35	1 260 000.00	1 559 943	5 121	EUR	1.10%
Latvia 0.375 01/27/2022	4 418 000.00	4 456 083	15 342	EUR	3.13%
Latvia 5.25 10/27/2022	2 686 600.00	3 092 137	25 049	EUR	2.18%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3 105 000.00	3 165 548	2 704	EUR	2.22%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	195 000.00	218 936	1 678	EUR	0.15%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	585 000.00	631 274	2 176	EUR	0.44%
Latvian Eurobond 2.875 30.04.2024	2 650 000.00	3 004 173	51 000	EUR	2.14%
Latvian T-bond, 2.625, 21.01.2021	3 319 000.00	3 423 549	82 111	EUR	2.46%
Latvian T-bond, 5.250, 16.06.2021	920 000.00	854 976	1 672	USD	0.60%
Lithuania 0.6 06/29/2023	2 016 000.00	2 052 247	6 114	EUR	1.44%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1 219 000.00	1 304 024	2 914	EUR	0.92%
Lithuania 5.5 05/17/2022	1 062 493.05	1 199 990	36 404	EUR	0.87%
NGB 3 _ 05/25/21 Corp	46 000 000.00	4 816 760	105 410	NOK	3.45%
Kopā		46 176 569	477 479		32.68%

4.2 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2020. gada 31. decembrī, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Candriam Sustainable Equity EM	584	EUR	1 482 554	0.98 %
Hermes Global Emerging Markets Fund	498 722	EUR	2 412 418	1.59 %
INVECO EQQQ NASDAQ-100	6 777	EUR	1 740 334	1.15 %
Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc	13 061	EUR	1 414 768	0.93 %
NN (L) Global Sustainable Equity	4 611	EUR	2 550 759	1.68 %
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	965 942	EUR	9 388 957	6.20 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	35 147	EUR	4 693 146	3.10 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	273 523	EUR	10 719 382	7.08 %
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	304 031	EUR	3 648 370	2.41 %
Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund	14 216	EUR	2 455 825	1.62 %
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	73 662	EUR	5 067 651	3.35 %
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	62 189	EUR	3 580 718	2.36 %
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	27 169	EUR	6 756 569	4.46 %
Vanguard European Stock Index Fund	114 638	EUR	2 481 087	1.64 %
Vanguard Global Stock Index Fund	88 264	EUR	2 617 981	1.73 %
Vanguard Japan Stock Index Fund	4 502	EUR	1 006 200	0.66 %
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	73 057	EUR	3 169 578	2.09 %
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	22 866	EUR	5 905 373	3.90 %
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	20 538	EUR	5 028 113	3.32 %
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	40 576	EUR	5 539 638	3.66 %
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	49 805	EUR	6 757 791	4.46 %
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	116 135	EUR	3 373 954	2.23 %

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

iShares Core MSCI World UCITS ETF	43 745	EUR	2 612 101	1.72 %
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	25 930	EUR	3 385 680	2.24 %
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	56 836	EUR	5 495 928	3.63 %
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	264 101	EUR	3 710 619	2.45 %
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	68 007	EUR	6 425 981	4.24 %
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	84 152	EUR	7 911 466	5.22 %
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	41 698	EUR	2 651 326	1.75 %
iShares North America Index Fund	67 582	EUR	2 192 360	1.45 %
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	8 835	EUR	718 286	0.47 %
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	67 928	EUR	2 058 490	1.37 %
Kopā			128 953 403	85.14 %

2019. gada 31. decembrī, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Amundi Funds II - European Equity Value	710	EUR	1 286 357	0.90 %
Candriam Su.- Equity World fund	9 775	EUR	4 372 455	3.06 %
Candriam Sustainable Equity EM	1 315	EUR	2 666 833	1.87 %
Hermes Global Emerging Markets Fund	437 000	EUR	1 859 610	1.30 %
INVECO EQQQ NASDAQ-100	7 620	EUR	1 461 211	1.02 %
Lazard US Equity Concentrated Fund EA Acc	9 230	EUR	1 315 973	0.92 %
Muzinich Global High Yield Fund	17 070	EUR	5 645 561	3.96 %
NN (L) Global Sustainable Equity	11 155	EUR	4 980 819	3.49 %
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	1 024 143	EUR	10 241 431	7.18 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	38 642	EUR	5 449 751	3.82 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	196 301	EUR	7 551 706	5.29 %
Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund	21 325	EUR	2 919 179	2.05 %
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	36 530	EUR	445 307	0.31 %
Schroder ISF Global Equity Yield	6 460	EUR	1 268 831	0.89 %
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	22 790	EUR	1 069 398	0.75 %
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	43 285	EUR	5 811 011	4.07 %
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	11 880	EUR	1 546 717	1.08 %

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

iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	24 500	EUR	664 563	0.47 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	20 565	EUR	1 164 144	0.82 %
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	68 920	EUR	6 664 219	4.67 %
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	11 850	EUR	1 428 518	1.00 %
iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	10 280	EUR	1 783 477	1.25 %
iShares Global Government Bond UCITS ETF	43 315	EUR	4 313 568	3.02 %
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	79 565	EUR	7 572 201	5.31 %
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	76 850	EUR	7 841 774	5.49 %
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	34 500	EUR	1 973 469	1.38 %
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	10 965	EUR	776 430	0.54 %
Kopā			94 074 513	65.91 %

4.3 Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

2020. gada 31. decembrī, EUR	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
BaltCap Growth Fund	EUR	3 735	152 650	0.00%
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	EUR	226 954	164 743	0.15%
AIF Altum kapitāla fonds	EUR	253 213	3 735	0.17%
Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū		483 902	321 128	0.32%

2019. gada 31. decembrī, EUR	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
BaltCap Growth Fund	EUR	115 293	152 650	0.08%
AIF Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	EUR	227 946	161 381	0.16%
Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū		343 239	314 031	0.24%

4.4 Finanšu ieguldījumi

2020. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	128 953 403	85.14%
Ieguldījumi Valsts un pašvaldību obligācijās	19 856 025	13.11%
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	483 902	0.32%
Kopā	149 293 330	98.57%

2019. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	94 074 513	65.91%
Ieguldījumi Valsts un pašvaldību obligācijās	46 654 048	32.69%
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	343 239	0.24%
Kopā	140 071 800	98.14%

4.5. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2020	2019
	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 168 236	(9 701 474)
Kopā	5 168 236	(9 701 474)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2020	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	74 632 190	(73 456 023)	(4 576 078)
Kopā	74 632 190	(73 456 023)	(4 576 078)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2019	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	33 843 024	(33 350 952)	56 410
Kopā	33 843 024	(33 350 952)	56 410

5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS PĒC EMITENTA REĢISTRĀCIJAS VALSTS

2020. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Riska kapitāls	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	2 428 180	6 632 754	230 689	-	9 291 623	6.12%
Lietuva	LT	-	10 310 857	-	-	10 310 857	6.80%
Igaunija	EE	-	2 912 414	253 213	-	3 165 627	2.09%
Īrija	IE	-	-	-	92 469 881	92 469 881	60.95%
Luksemburga	LU	-	-	-	36 483 522	36 483 522	24.05%
Kopā		2 428 180	19 856 025	483 902	128 953 403	151 721 510	100.00%

2019. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	1 653 713	22 135 338	227 946	24 016 997	16.83%
Lietuva	LT	-	13 372 370	-	13 372 370	9.37%
Igaunija	EE	-	623 019	115 293	738 312	0.52%
Francija	FR	-	5 601 152	-	5 601 152	3.92%
Īrija	IE	-	-	63 133 274	63 133 274	44.23%
Luksemburga	LU	-	-	30 941 239	30 941 239	21.68%
Norvēģija	NO	-	4 922 169	-	4 922 169	3.45%
Kopā		1 653 713	46 654 048	94 417 752	142 725 513	100.00%

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2020	31.12.2019
	EUR	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	3 555	1 764
Uzkrātā komisija turētājbankai	579	276
Parāds par vērtspapīru iegādi	256 222	-
Kopā	260 356	2 040

7. IENĀKUMI

	2020	2019
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	530 265	1 204 673
Dividendes	879 491	842 918
Pārējie ienākumi	18 583	36 542
Kopā	1 428 339	2 084 133

8. IZDEVUMI

	2020	2019
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	613 309	599 343
- <i>t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa</i>	613 309	599 343
Atlīdzība turētājbankai	99 841	93 231
Citi izdevumi	611	744
Kopā	713 761	693 318

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
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	343 239	130 836	-	9 827	483 902
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	46 654 048	3 323 058	(30 813 696)	692 616	19 856 025
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	94 074 513	78 016 591	(44 756 549)	1 618 848	128 953 403
Kopā	141 071 800	81 470 485	(75 570 245)	2 321 291	149 293 330

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

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

2019, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	256 011	111 349	-	(24 121)	343 239
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	67 023 965	1 581 082	(22 222 298)	271 298	46 654 047
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	47 778 957	48 047 843	(11 594 565)	9 842 279	94 074 514
Kopā	115 058 933	49 740 274	(33 816 863)	10 089 456	141 071 800

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

10.DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2020	31.12.2019
Neto aktīvu vērtība, EUR	151 461 903	142 723 475
Daļas vērtība *	2.4584855	2.4213832
Ienesīgums gadā, %	1.53%	9.43%
Daļu skaits	61 607 807	58 942 953

* 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 IEĶĪLĀTAJEM AKTĪVIEM

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

12. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

	2020	2019
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset management IPAS	(613 309)	(599 343)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(99 841)	(93 231)
Maksa par bankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(611)	(744)

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 sabalansētais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 10. līdz 42. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Pensiju plāna "Luminor sabalansētais 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 7. lappusei,
 - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 9. lappusē,

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

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

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 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 pamatot 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.