

Pensiju plāna "INVL Ekstra 47+"

pārskats par periodu

no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem
un neatkarīga revidenta ziņojums

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par pensiju fonda vadības atbildību	8
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikums	12
Neatkarīga revidenta ziņojums	35

Vispārējā informācija

Pensiju plāna nosaukums	Pensiju plāns "INVL Ekstra 47+" <i>(līdz 20.11.2018 Pensiju plāns "INVL Sabalansētais 47+")</i>
Pensiju Fonds	AS INVL atklātais pensiju fonds
Reģistrācijas numurs	40003377918
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010 <i>(līdz 07.11.2019 Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050)</i>
Līdzekļu pārvaldītājs	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management"
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010 <i>(līdz 07.11.2019 Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050)</i>
Turētājbanka	No 12.04.2018 turētājbanka: AS "SEB banka" , reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
Pārskata periods	2019. gada 1. janvāris - 2019. gada 31. decembris
Revidents	KPMG Baltics AS Komerccabiedrības licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs	40003235171
Juridiskā adrese	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013
LR zvērinātais revidents	Rainers Vilāns Sertifikāta Nr. 200

Vadības ziņojums

1. Informācija par pensiju plānu "INVL Ekstra 47+"

Pensiju plāns "INVL Ekstra 47+" (turpmāk tekstā arī - Pensiju plāns) ir reģistrēts 2015. gada 8. oktobrī. Pensiju plāna nosaukums līdz 2018. gada 20. novembrim bija "INVL Sabalansētais 47+". Tas ir noteikto iemaksu pensiju plāns, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Pensiju plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai, un tajā uz līguma pamata iemaksas var veikt jebkura fiziska persona vai juridiska persona savu darbinieku labā.

Pensiju plānam tiek īstenota sabalansēta riska ieguldījumu politika.

Pensiju plānu administrē akciju sabiedrība "INVL atklātais pensiju fonds" (turpmāk tekstā - Fonds); juridiskā adrese : Elizabetes iela 10B-1, Rīga, Latvija, LV-1010; reģistrācijas Nr.40003377918.

Par Pensiju plāna administrēšanu pārskata gadā ir atbildīga Fonda valde šādā sastāvā:

Valdes priekšsēdētājs Andrejs Martinovs,

Valdes locekle Gunita Misiņa.

Pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management" (turpmāk tekstā - Pārvaldītājs); juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīga, Latvija, LV-1010; reģistrācijas Nr.40003605043.

Pensiju plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "SEB banka", juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

2. Pensiju plāna "INVL Ekstra 47+" darbības novērtējums

2.1. Pensiju plāna ieguldījumu politika, darbības rezultāti, finansiālais stāvoklis

Pārskata periodā tika turpināta Pensiju plāna ieguldījumu portfeļa veidošana ar mērķi sasniegt maksimāli labus plāna atdeves rādītājus gan pie pozitīviem, gan arī pie negatīviem finanšu tirgus apstākļiem.

Ieguldījumu īpatsvars valūtās 2019. gada 31. decembrī sastādīja EUR - 99.95% (2018: 100%) un USD - 0.05% (2018: 0%) no Pensiju plāna aktīviem.

2019. gada 31. decembrī Pensiju plāna ieguldījumi ieguldījumu fondos bija 91.98% (2018: 51.05%) no Pensiju plāna aktīviem.

2019. gads bija ārkārtīgi labvēlīgs finanšu tirgiem: gan akciju, gan obligāciju tirgos kopumā tika fiksēts pieaugums. Tādu rezultātu nodrošināja galvenokārt lielāko pasaules centrālo banku atgriešanās pie monetārās politikas mīkstināšanas.

Pensiju plāna ienesīgums par 2019. gadu ir 13.13%. Aktīvu kopējais apmērs ir 123 986 EUR (2018. gada 31. decembrī: 67 469 EUR). Pensiju plāna neto aktīvu vērtība ir 123 868 EUR (2018. gada 31. decembrī: 67 019 EUR).

Vadības ziņojums (turpinājums)

2.2. Pensiju plāna dalībnieku skaita dinamika

	31.12.2019 Skaits	31.12.2018 Skaits
Dalībnieku skaits perioda sākumā	42	22
Jaunie Pensiju plāna individuālie dalībnieki	30	21
Jaunie kolektīvās darbības līgumu dalībnieki	-	-
Aizgājušie dalībnieki uz citiem pensiju fondiem	-	(1)
Aizgājušie dalībnieki uz citiem pensiju plāniem	(1)	-
Dalībnieki, kas sasnieguši Pensiju plānā noteikto pensijas vecumu	(1)	-
Izstājušies dalībnieki sakarā ar Pensiju plāna dalībnieka nāvi	-	-
Dalībnieku skaits perioda beigās	70	42

2.3. Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra

	31.12.2019 Skaits	31.12.2018 Skaits
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)	-	-
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot)	5	5
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot)	17	12
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot)	32	17
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	16	8
Kopā	70	42

2.4. Pensiju plāna izdevumi

No 2019. gada 21. maija tika samazināta komisijas maksa, nosakot, ka maksimālā atlīdzība par dalību Pensiju plānā ir 1.15% no Pensiju plāna aktīvu vērtības, ko veido atlīdzība 0.55% Fondam administratīvo izdevumu segšanai, 0.5% līdzekļu pārvaldītājam un 0.1% turētājbankai. Par periodu no 2019. gada 21. maija līdz 2019. gada 31. decembrim Pārvaldītājs saņēma komisiju par Pensiju plāna līdzekļu pārvaldīšanu 339 EUR, līdzekļu turētājs saņēma komisiju 69 EUR un Fonds administratīvo izdevumu segšanai 378 EUR apmērā. Līdz 2019. gada 20. maijam Pārvaldītāja un līdzekļu turētāja komisijas sedza Fonds, kā arī netika ieturēta Pensiju plāna administratīvā komisija.

3. Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2020. gada 11. martā Pasaules Veselības Organizācija pasludināja COVID-19 uzliesmojumu par pandēmiju un 2020. gada 12. martā Latvijas valdība pasludināja ārkārtas stāvokli valstī.

Reaģējot uz COVID-19 potenciāli nopietnajiem draudiem sabiedrības veselībai, Latvijas valdības iestādes ir veikušas pasākumus, lai apturētu slimības uzliesmojumu, ieskaitot starptautisko pasažieru pārvadājumu apturēšanu caur lidostām, ostām, starpvalstu autobusu un dzelzceļu satiksmi, un noteiktu nozaru "bloķēšanu" līdz turpmākai notikumu attīstībai.

Konkrēti, aviosabiedrības, jūras pārvadātāji un dzelzceļi apturēja cilvēku starptautiskos pārvadājumus, skolas, universitātes, restorāni, kinoteātri, teātri un muzeji, kā arī sporta objekti tika slēgti vai tika ierobežoti. Daudzi uzņēmumi Latvijā ir ieteikuši darbiniekiem palikt mājās, daži ir saīsinājuši darba laiku vai uz laiku apturējuši uzņēmējdarbību. Līdzīgus pasākumus veica arī citas Eiropas valstis un citas pandēmijas skartās valstis.

Šo notikumu plašākā ekonomiskā ietekme ietver:

- uzņēmējdarbības un saimnieciskās darbības pārtraukšana Latvijā ar pakāpenisku ietekmi gan augšupējās, gan pakārtotās piegādes ķēdēs;
- būtiski traucējumi uzņēmējdarbībā atsevišķās nozarēs gan Latvijā, gan tirgos, kuri ir saistīti ar ārvalstu piegādes ķēdēm, kā arī uz eksportu orientēti uzņēmumi, kuriem ir liela atkarība no ārvalstu tirgiem. Visvairāk skartās nozares ir tirdzniecība un transports, ceļojumu, tūrisma un izklaides industrijas, ražošana, būvniecība, mazumtirdzniecība, apdrošināšana, izglītība un finanšu nozares;
- ievērojams pieprasījuma kritums pēc nebūtiskām precēm un pakalpojumiem;
- ekonomiskās nenoteiktības palielināšanās, ko atspoguļo nestabilākas aktīvu cenas un valūtas maiņas kursi.

Vadības ziņojums (turpinājums)

3. Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām (turpinājums)

Latvijas valdība 2020. gada 19. martā apstiprināja likumprojektu par valsts atbalsta programmu, lai apkarotu COVID-19 uzliesmojuma negatīvo ietekmi uz ekonomiku. Valsts atbalsta pasākumi un to saņemšanas kritēriji ir publicēti, taču uz pārskata parakstīšanas brīdi Fonda vadība neplāno tos izmantot.

Pensiju plāns darbojas finanšu sektorā, kuru COVID-19 uzliesmojums šobrīd ir ietekmējis aktīvu vērtības krituma veidā, lai gan privātā brīvprātīgā pensiju shēma nodrošina Pensiju plāna darbības nepārtrauktību.

Balstoties uz publiski pieejamo informāciju dienā, kad šie finanšu pārskati tika apstiprināti publikošanai, vadība apsvēra vairākus smagus, bet ticamus scenārijus attiecībā uz iespējamo uzliesmojuma attīstību un tā paredzamo ietekmi uz Pensiju plānu un ekonomisko vidi, kurā Pensiju plāns darbojas, ieskaitot pasākumus, ko jau ir veikusi Latvijas valdība un valdības citās valstīs, kur atrodas Pensiju plāna ieguldījumi un dalībnieki.

Uz 2019. gada 31. decembri Pensiju plāna apgrozāmais kapitāls bija 98 tūkst. EUR, un tam nav kredītsaistību. Par Pensiju plāna apgrozāmo kapitālu tiek uzskatīta īstemiņa (termiņš līdz 1 gadam) tīrā pozīcija, kas atspoguļoti 16. pielikumā.

Vadība izskatīja šādus darbības riskus, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Pensiju plānu:

- Fonda personāla nepieejamība ilgāku laiku;
- straujš pārvaldāmo aktīvu vērtības samazinājums, kas saistīts ar būtisku cenu kritumu gandrīz visā investējamajā vidē;
- paredzamais naudas līdzekļu pārskaitījumu samazinājums uz privāto pensiju plāniem, kas varētu rasties masveida atlaišanas rezultātā un attiecīgi brīvprātīgo iemaksu pensiju plānos samazinājums, kas tuvākajā nākotnē negatīvi ietekmēs pārvaldāmo aktīvu pieaugumu.

Lai mazinātu iespējamo nelabvēlīgo scenāriju radītos riskus, vadība sāka īstenot pasākumus, kas ietver:

- programmas "darbs no mājām" ieviešana Fonda darbiniekiem;
- darbinieki ir apmācīti ievērot ļoti stingrus piesardzības standartus, ieskaitot sociālo distancēšanos;
- līdzšinējā Pensiju plāna ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanas stratēģija nav mainīta, aktīvu pārvaldītājs saglabā iepriekšējo aktīvu izvietojumu ar nelielām korekcijām, galvenokārt - saglabājot paaugstinātu likviditāti, lai spētu nodrošināt no Pensiju plāniem visas izmaksas, tajā pašā laikā izvairoties no jaunām investīcijām parāda vērtspapīros, kas nav investīciju līmeņa reitinga, lai mazinātu riskus, kas saistīti ar šādu vērtspapīru emitentu kredīt kvalitātes pasliktināšanos.

Pēc vadības domām, iepriekš minētie faktori apstiprina apgalvojumu, ka Pensiju plānam būs pietiekami daudz līdzekļu, lai turpinātu darbību vismaz 12 mēnešus no pārskata datuma.

Vadība secināja, ka iespējamo nelabvēlīgo apstākļu diapazons, kas tiek ņemts vērā, pieņemot šo apgalvojumu, nerada būtiskas neskaidrības saistībā ar notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nopietnas šaubas par Pensiju plāna spēju turpināt darboties.

4. Pensiju plāna "INVL Ekstra 47+" turpmākās attīstības prognozes

Ārkārtas pasākumi, kas bija saistīti ar COVID-19 epidēmiju un karantīnu, 2020. gada sākumā negatīvi ietekmēja pasaules ekonomiku un izraisīja finanšu tirgos strauju kritumu. ASV akciju indekss S&P500 2020. gada 1.ceturksnī nokrita par 19.77%. Dolāra kurss pret eiro pieauga: ja 2019. gada beigās 1 eiro maksāja ap 1,1229 dolāru, tad 2020. gada marta beigās eiro maksāja 1.0971 dolāru. FRS bāzes likmes samazināšanas rezultātā ASV valsts obligāciju ienesīgumi samazinājās, pieaugot šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā nokrita par 129 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0.3799%, 10 gadu – par 120 bāzes punktiem līdz 0.6695%.

Vadības ziņojums (turpinājums)

4. Pensiju plāna "INVL Ekstra 47+" turpmākās attīstības prognozes (turpinājums)

Eiropas akciju indeksi arī nokrita: Vācijas indekss DAX 2020. gada 1. ceturksnī samazinājās par 25.01%, Francijas indekss CAC40 nokrita par 26.51%, Itālijas FTSE MIB samazinājās par 27.46%, Spānijas IBEX – par 29.41%. Arī Lielbritānijas FTSE indekss nokrita par 25.24%. Samazinājās Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 18 bāzes punktiem līdz -0.653%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 28.6 bāzes punktiem līdz -0.471%.

Attīstīto valstu akciju tirgus MCSI World nokrita par 21.27%.

Attīstības valstīs arī bija vērojams straujš kritums: Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 36.86%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX samazinājās par 29.09%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI par 27.95%. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite nokrita par 9.53%. Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā nokrita par 34.51% naftas cenu krituma un karantīnas pasākumu dēļ.

Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā nokrita par 24.13%.

Runājot par korporatīvām obligācijām, var secināt, ka Eiropas valstu investīciju līmeņa valsts obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) būtiski pieauga – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 53.08 bāzes punktiem līdz 95.783 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe vērtība palielinājās par 43.96 bāzes punktiem līdz 128.366 bāzes punktiem. Tajā pašā laikā 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, uzleca par 366.6 bāzes punktiem līdz 571.567 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība - par 352.96 bāzes punktiem līdz 617.554 bāzes punktiem.

Ņemot vērā minētās tendences, attiecīgi ir novērotas arī Pensiju plāna aktīvu vērtības svārstības.

Turpmāk plānots pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras. Ieguldījumi akcijās un obligācijās tiks veikti ar biržā tirgojamo fondu (ETF) palīdzību saskaņā ar atsauces indeksu. Tiks meklēti papildus ETF, kas precīzāk un ar mazākiem izdevumiem atveido atsauces indeksu.

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

Paziņojums par pensiju fonda vadības atbildību

Fonda valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Pensiju plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmu.

Fonda valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par Pensiju plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Fonda valde apstiprina, ka no 9. līdz 34. lapai iekļautais finanšu pārskats par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, sagatavots saskaņā ar konsekventi lietotiem Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, Latvijas likumdošanas

Šo gada pārskatu no 3. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde, un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	9 938	17 713
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		114 048	49 756
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	-	15 316
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	6	114 048	34 440
Kopā aktīvi		123 986	67 469
Saistības			
Pārējās saistības	7	(118)	(450)
Kopā saistības		(118)	(450)
Neto aktīvi		123 868	67 019

Pielikumi no 12. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi Akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

Neto aktīvu kustības pārskats

	Pielikums	2019 EUR	2018 EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		67 019	37 815
Iemaksas un izmaksas Pensiju plānā			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	8	41 434	25 813
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem		13 790	10 915
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem		-	(2 140)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem		(6 146)	-
Izmaksātais papildpensijas kapitāls:		(1 311)	-
- Izmaksas personām, kas sasniegušas Pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(1 311)	-
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		47 767	34 588
Ieguldījumu darbības rezultāts			
Procentu ienākumi	9	143	438
Dividendes		767	64
Pārējie ieguldījumu ienākumi		14	-
Kopā ienākumi		924	502
Administratīvie izdevumi	10	(2 937)	(3 623)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	11	(417)	-
Kopā izdevumi		(3 354)	(3 623)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	744	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	13	10 768	(2 263)
Ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums)		11 512	(2 263)
Pensiju plāna darbības rezultāts		9 082	(5 384)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		56 849	29 204
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata perioda beigās		123 868	67 019
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		67 546	37 186
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		110 350	67 546
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada sākumā		0.9922048	1.0169214
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata perioda beigās		1.122503	0.9922048

Pielikumi no 12. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi Akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

Naudas plūsmas pārskats

	2019 EUR	2018 EUR
Pielikums		
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa	9 082	(5 384)
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(143)	(438)
Aprēķinātās dividendes	(767)	(64)
Ienākumi no Pensiju fonda	(14)	-
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	8 158	(5 886)
Neto izmaiņas pārējās saistībās	(332)	450
Neto izmaiņas Finanšu aktīvos, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(64 562)	(21 428)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(56 736)	(26 864)
Saņemtie procentu ienākumi	413	438
Saņemtās dividendes	767	64
Ienākumi no Pensiju fonda	14	-
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā	(55 542)	(26 362)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	41 434	25 813
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem	13 790	10 915
Plāna dalībniekiem izmaksātās summas	(1 311)	-
Pārskaitījumi no citiem pensiju plāniem	(6 146)	-
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem	-	(2 140)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	47 767	34 588
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā	(7 775)	8 226
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	17 713	9 487
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	4	17 713

Pielikumi no 12. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi Akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

Pielikums

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

Pensiju plāns "INVL Ekstra 47+" (turpmāk tekstā arī - Pensiju plāns) ir reģistrēts 2015. gada 8. oktobrī. Pensiju plāna nosaukums līdz 2018. gada 20. novembrim bija "INVL Sabalansētais 47+". Tas ir noteikto iemaksu pensiju plāns, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Pensiju plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai, un tajā uz līguma pamata iemaksas var veikt jebkura fiziska persona vai juridiska persona savu darbinieku labā. Papildus informācija ir uzrādīta Pensiju plāna ziņojumā.

Pensiju plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis pašu kapitāla akcijas vai daļas. Pensiju plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pensiju plāna vadību veic AS "INVL atklātais pensiju fonds" (turpmāk tekstā - Fonds). 2019. gadā Fonds piedāvāja saviem klientiem sešus noteikto iemaksu pensiju plānus ar atšķirīgu līdzekļu ieguldīšanas politiku - "INVL Klasika", "INVL Komforts 53+", "INVL Ekstra 47+", "INVL Maksimālais 16+", "Jūra - Aktīvais" un "INVL Konservatīvais 58+".

Pensiju plānu līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīgā, LV-1010. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldīšanā atrodas arī sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+", ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+", ieguldījumu plāns "INVL Komforts 53+" un ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+".

Pensiju plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "SEB banka", juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas minētas 2.2 un 2.3. punktos.

Finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir arī Pensiju plāna funkcionālā valūta.

2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Jauni standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā šajā pārskata gadā

Pensiju plāns ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuri sākotnēji jāpiemēro pārskata gadā, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kas nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus:

- 16. SFPS "Noma"
- 23. SFPIK "Nenoteiktība ienākuma nodokļa uzskaitē",
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju,
- Grozījumi 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos,
- Grozījumi 19. SGS "Darbinieku labumi" – Plāna grozījumi, ierobežojumi vai norēķini, un
- Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2017.

Pielikums (turpinājums)

2.3. Jauni standarti un interpretācijas (turpinājums)

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, kas sākotnēji jāpiemēro pārskata gados, kas sākas pēc 2019. gada 1. janvāra, vai arī nav pieņemti lietošanai Eiropas Savienībā:

- Grozījumi 3. SFPS "Biznesa apvienošana" – Biznesa definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzrādīšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas" – Būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" un 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēka stāšanās datums šobrīd nav noteikts, pagaidām nav pieņemti ES).

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

2.4. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzjamie 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, Pensiju plāns atzīst starpību šādi:

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

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

Pielikums (turpinājums)

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Klasifikācija (turpinājums)

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīti sekojošie nosacījumi:

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

Prasības pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumi un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, ko veido vienīgi pamatsumma un procentu maksājumi, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un diskonti, iekļaujot sākotnējās darījuma izmaksas, tiek iekļauti saistītā finanšu instrumenta uzskaites vērtībā un amortizēti, pamatojoties uz finanšu instrumenta efektīvo procentu likmi.

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

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

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

Pielikums (turpinājums)

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

- debitoru parādi, kas tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

Prasības pret centrālajām bankām, prasības pret finanšu institūcijām 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;

Pensiju plāns to sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

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

2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

Pielikums (turpinājums)

2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā (turpinājums)

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

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

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

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

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

2.6. Aplēses un spriedumi

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

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

Aplēses un spriedumi par patiesās vērtības noteikšanu (skatīt arī 2.5. pielikumu) un zaudējumiem no vērtības samazināšanās (skatīt arī 2.7. pielikumu) ir Pensiju plāna vissvarīgākās grāmatvedības aplēses.

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

Pielikums (turpinājums)

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītu zaudējumiem,
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanas paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzami 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 Pensiju plāns plāno saņemt (t.i., visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Pensiju 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.

Pensiju 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, Pensiju 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.

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

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

Paredzamo kredītzaudējumu novērtēšanas process ir iedalīts trīs posmos:

1. posms – finanšu instrumenti, kuriem nav konstatēta būtiska kredītriska palielināšanās kopš to sākotnējās atzīšanas, jo:

- nav sagaidāmas problēmas ar darījumu partnera saistību izpildi attiecībā uz naudas plūsmām, jo pašreizējā un nākotnes naudas plūsma ir pietiekama, lai pildītu saistības;
- finanšu instrumenti ar zemu kredītrisku; finanšu instrumenta kredītrisks ir zems, ja finanšu instrumentam ir zems saistību neizpildes risks. Ja finanšu instrumentam ārējā novērtējumā ir piešķirta "ieguldījumu kategorija" (t.i. BBB- un labāks), uzskata, ka tam ir zems kredītrisks.

2. posms – finanšu instrumenti, kuriem pēc sākotnējās atzīšanas ir būtiski palielinājies kredītrisks (ja vien tiem nav zems kredītrisks vērtēšanas datumā), bet tiem nav objektīvu pierādījumu par vērtības samazināšanos. Neatkarīgi no tā, kādā veidā Pensiju plāns novērtē, vai kredītrisks ir būtiski palielinājies, ja finanšu instrumenta līgumisko maksājumu termiņa kavējums pārsniedz 30 dienas, tiek uzskatīts, ka finanšu instrumenta kredītrisks ir būtiski palielinājies.

3. posms - finanšu instrumenti, kuriem ir objektīvi pierādījumi par vērtības samazinājumu novērtēšanas datumā, t.i. tiem tiek konstatēta saistību neizpilde un/vai piešķirts ienākumus nenesošā darījuma statuss. Tiek uzskatīts, ka saistību neizpilde ir notikusi un finanšu instruments uzskatāms par ienākumus nenesošu, ja:

- tie ir riska darījumi, kuru izpildes termiņa kavējums pārsniedz 90 dienas;
- uzskatāms, ka parādnieks bez nodrošinājuma realizēšanas, visticamāk, nespēs pilnībā nokārtot savas kredītsaistības neatkarīgi no kavēto summu pastāvēšanas un no termiņa kavējuma dienu skaita.

Kredītriska analīze ir atspoguļota 15. pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Pensiju plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

Pielikums (turpinājums)

2.8. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2019
USD	1.1234

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda neto aktīvu kustības pārskatā.

2.9. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Pensiju plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma, pielietojot efektīvo procentu likmes metodi. Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

2.10. Ienākumu un izdevumu attiecināšana uz Pensiju plāna dalībniekiem

Visus no Pensiju plānu ieguldījumu darbības radušos ienākumus vai izdevumus, kā arī citus ar Pensiju plānu administrēšanu un darījumiem saistītos ienākumus un/vai izdevumus proporcionāli sadala individuālajiem Pensiju plāna dalībniekiem atbilstoši to uzkrātā papildpensijas kapitāla lielumam.

2.11. Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

2.12. Izdevumi

Fonda administratīvo izdevumu segšanai Fonda atskaitījumi nepārsniedz 0.55% (līdz 2019. gada 20. maijam: 1%) no Pensiju plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldīšanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 0.5% (līdz 2019. gada 20. maijam: 1%) gadā no Pensiju Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.1% (līdz 2018. gada 11. aprīlim: 0.5%) apjomā no Pensiju plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Pensiju plāna administrēšanu, pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2.13. Nodokļu saistības

Pensiju plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

Pielikums (turpinājums)

2.14. Pensiju plāna daļas

Pensiju sistēmas 3. līmeņa pensiju plānus administrē Pensiju Fondi, kas ir atbildīgi par dalībnieku pensijas kapitāla iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties Pensiju plānu, kurā uzkrāt papildpensiju kapitālu. Dalība Pensiju sistēmas 3. līmeņa plānos ir brīvprātīga. Uzsākt dalību Pensiju plānā var ierodoties Pensiju Fondā, noslēdzot individuālo vai kolektīvās darbības līgumu un veicot iemaksas dalībniekam piešķirtajā kontā. Dalībnieki var saņemt uzkrāto papildpensijas kapitālu sasniedzot 55 gadu vecumu, izņemot gadījumus, ja Dalībnieka amats ir iekļauts sarakstā ar noteiktajām profesijām, kurām ir zemāks vecuma kritērijs saskaņā ar Latvijas Republikas Ministru kabineta atbilstošajiem noteikumiem. Dalībnieku uzkrāto papildpensijas kapitālu var mantot.

Lai nodrošinātu privāto pensiju fondu shēmas administrēšanas procesu, Pensiju plāna līdzekļi tiek izteikti Pensiju plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Pensiju plāna daļas). Pensiju plāna daļa ir Pensiju plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Pensiju plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no Pensiju plāna darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina Pensiju plāna līdzekļu vērtību un Pensiju plāna daļas vērtību. Pensiju plāna daļas vērtība ir attiecība starp Pensiju plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto Pensiju plāna daļu skaitu. Pensiju plāna daļas vērtību lieto Pensiju plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Pensiju Fonds nodrošina kontu uzskaiti elektroniskā veidā un šo datu aizsardzību saskaņā ar Fonda informācijas aizsardzības noteikumiem.

Dalībnieka individuālajā kontā uzkrātais Papildpensijas kapitāls nevar kļūt par Līdzekļu pārvaldītāja, Līdzekļu turētāja vai Darba devēja īpašumu.

Tiesības pieprasīt sava pensijas kapitāla izmaksu Dalībnieks iegūst pensijas vecuma sasniegšanas dienā. Par savu vēlēšanos saņemt Papildpensijas kapitālu dalībniekam ir jāinformē Fonds, iesniedzot noteikta parauga rakstveida pieprasījumu un uzrādot personu apliecinošu dokumentu. Dalībnieka rīkojums tiek izpildīts 1 mēneša laikā pēc iesnieguma saņemšanas. Dalībniekam ir tiesības turpināt dalību Pensiju plānā arī pēc pensijas vecuma iestāšanās. Dalībniekam ir tiesības jebkurā brīdī mainīt Pensiju fondu vai Pensiju plānu visā kapitāla uzkrāšanas periodā.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Pensiju plāna daļām.

Pielikums (turpinājums)

3. Informācija par riska pārvaldīšanu

Pensiju plāns ir pakļauts šādiem finanšu riskiem - likviditātes risks, emitenta (darījuma partnera) saistību neizpildes risks jeb kredītrisks, ārvalstu valūtas risks, procentu likmju risks un cenu svārstību risks.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Pensiju plāna ieguldījumi tiek diversificēti.

Pensiju plāna finanšu risku novērtēšanu veic Līdzekļu pārvaldītājs, kurš informāciju risku novērtēšanai apkopo un iesniedz Fondam izskatīšanai un lēmumu pieņemšanai.

Līdzekļu pārvaldītājs ik dienas veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu Pensiju plāna ieguldīšanas noteikumiem, kā arī novērtē šajā politikā minēto risku ietekmi uz ieguldījumiem un sniedz Fondam informāciju, izmantojot Politikā aprakstītos kritērijus un Pensiju plānā noteiktos līmitus.

Risku pārvaldes kontroli veic Fonds, pamatojoties uz Līdzekļu pārvaldītāja sniegto informāciju, ko nodrošina Pārvaldītāja izmantotā riska vadības sistēma. Ja tiek pārkāpti likumdošanā un normatīvajos dokumentos noteiktie ierobežojumi, Pārvaldītājs nekavējoties ziņo par to Fondam un veic visas darbības risku ietekmes samazināšanai.

Fonda valde iepazīstas ar Pārvaldītāja pārskatu par Pensiju plāna aktīvu ieguldījumu reizi ceturksnī, lai nodrošinātu, ka tiek ievēroti ieguldījumu drošības, diversifikācijas, likviditātes un kvalitātes principi.

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties ieguldīšanas rezultātā. Šo risku pārvaldīšana aprakstīta Pensiju plāna ieguldījumu politikā.

Pārskata periodā risku apjoms, kuri būtiski ietekmē Pensiju plāna darbību, nav ievērojami mainījies.

Finanšu instrumenti Pensiju plāna portfelī tiek turēti nolūkā gūt regulārus ienākumus no procentu maksājumiem un dividendēm, kā arī nolūkā gūt peļņu no to cenas pieauguma. Patiesā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti tiek novērtēti to tirgus cenā un, mainoties tirgus situācijai, var tikt pārdoti.

Likviditātes risks – nespēja noteiktā laika periodā realizēt kādu no Pensiju plāna aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu Pensiju plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Pensiju plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 16. pielikumā ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

Cenu svārstību risks – ieguldījumu cenu svārstības tieši ietekmē Pensiju plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata 15. pielikumā tiek atspoguļota 7. SFPS pieprasītā Cenu risku jutīguma analīze.

Atklāto valūtas pozīciju risks – Pensiju plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtas nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Pensiju plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties. Pārskata 15. pielikumā tiek atspoguļota valūtas riska jutīguma analīze.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ārvalstu valūtas nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 20 procentu no Pensiju plāna aktīviem. Pensiju plāna aktīvu izvietojs ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Pensiju plāna aktīviem.

Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Pensiju plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt Pensiju plāna darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai.

Koncentrācijas risks - jebkurš riska darījums vai riska darījuma grupa, kuru dēļ Pensiju plānam varētu rasties tādi zaudējumi, kas var apdraudēt Pensiju plāna maksātspēju vai spēju turpināt darbību.

Pielikums (turpinājums)

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2019	31.12.2018
		EUR	EUR
AS SEB banka	EUR	9 880	17 263
AS SEB banka	USD	58	-
AS Swedbank	EUR	-	450
Kopā		9 938	17 713

5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

2019. gada 31. decembrī Pensiju plānam nav veikti ieguldījumi parāda vērtspapīros un citos vērtspapīros ar fiksētu ienākumu.

Pensiju plānam ir šādi Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

2018. gada 31. decembrī

Emitenta nosaukums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Vērtspapīru kopējā bilances	Attiecībā pret Pensiju plāna aktīviem
				vērtība EUR	(procentos)
Valsts parāda vērtspapīri			12	13 274	19.67
Horvātijas valdības obligācijas	XS1028953989	Horvātija	6	6 782	10.05
Meksikas valdības obligācijas	XS0916766057	Meksika	6	6 492	9.62
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri			2	2 042	3.03
LIETUVOS ENERGIJA obligācijas	XS1646530565	Lietuva	2	2 042	3.03
Kopā			14	15 316	22.70

Pielikums (turpinājums)

6. Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Pensiju plānam ir šādi Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

2019. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret Pensiju plāna aktīviem (procentos)
Ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus akcijās			984	57 597	46.45
ISHARES CORE MSCI EM IMI USD					
GER	IE00BKM4GZ66	Īrija	415	11 269	9.09
DBX MSCI USA INDEX ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	137	10 829	8.73
ISHARES CORE S&P 500 ETF GER	IE00B5BMR087	Īrija	34	9 786	7.89
DBX STOXX EUROPE 600 1C	LU0328475792	Luksemburga	74	6 747	5.44
SPDR S&P 500 UCITS ETF DIST	IE00B6YX5C33	Īrija	19	5 500	4.44
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	95	3 784	3.05
SPDR RUSSELL 2000 US SM CAP ETF	IE00BJ38QD84	Īrija	85	3 481	2.81
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	13	1 835	1.48
ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Vācija	42	1 734	1.40
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	28	1 370	1.10
UBS ETF MSCI CANADA	LU0446734872	Luksemburga	42	1 262	1.02
Ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus obligācijās			3 121	56 451	45.53
ISHARES GLB CORP BD EUR-H	IE00B9M6SJ31	Īrija	102	10 714	8.64
UBS ETF USD EM SOVEREIGN EUR	LU1324516308	Luksemburga	762	9 835	7.93
X GLOBAL AGGREGATE SWAP EUR	LU0942970798	Luksemburga	414	9 258	7.47
DBX GLOBAL GOV BOND UCITS ETF					
DR EUR HDG	LU0690964092	Luksemburga	42	9 219	7.44
ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	IE00BJ5JPH63	Īrija	1 714	9 137	7.37
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE00B9M6RS56	Īrija	87	8 288	6.68
Kopā			4 105	114 048	91.98

Pielikums (turpinājums)

6. Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri (turpinājums)

2018. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	leguldījuma vērtība EUR	Attiecībā pret Pensiju plāna aktīviem (procentos)
Ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus akcijās			628	24 713	36.63
ISHARES CORE MSCI EM IMI USD GER	IE00BKM4GZ66	Īrija	256	5 744	8.51
ISHARES CORE S&P 500 ETF GER	IE00B5BMR087	Īrija	19	4 066	6.03
DBX MSCI USA INDEX ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	67	3 932	5.83
SPDR RUSSELL 2000 US SM CAP ETF	IE00BJ38QD84	Īrija	119	3 779	5.60
DBX STOXX EUROPE 600 1C	LU0328475792	Luksemburga	45	3 178	4.71
ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Vācija	66	2 189	3.24
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	56	1 825	2.71
Ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus obligācijās			70	9 727	14.42
DBX GLOBAL GOV BOND UCITS ETF					
DR EUR HDG	LU0690964092	Luksemburga	25	5 298	7.85
ISHARES GLB CORP BD EUR-H	IE00B9M6SJ31	Īrija	45	4 429	6.57
Kopā			698	34 440	51.05

Pielikums (turpinājums)

7. Pārējās saistības

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Saistības pret Fondu	57	-
Saistības pret līdzekļu pārvaldītāju	51	-
Saistības pret līdzekļu turētāju	10	-
Nepabeigtās iemaksas Pensiju plānā	-	450
Kopā	118	450

8. Pensiju plāna dalībnieku iemaksas

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Dalībnieku individuālās iemaksas	26 270	19 727
Solidaritātes nodokļa daļas iemaksas	15 164	6 086
Kopā	41 434	25 813

9. Procentu ienākumi

	2019	2018
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	143	438
Kopā	143	438

10. Administratīvie izdevumi

Iemaksu komisijas maksa Fondam	2 397	3 522
Atskaitījumi Fondam par pensiju plāna administrēšanu*	378	-
Atskaitījumi FKTK	162	101
Kopā	2 937	3 623

* No 2019. gada 21. maija Fonds noteica komisiju par Pensiju plāna administrēšanu 0.55% (līdz 2019. gada 20. maijam: 0%) apmērā.

11. Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi

Atlīdzība par līdzekļu pārvaldīšanu**	339	-
Atlīdzība par līdzekļu turēšanu**	69	-
Pārējie izdevumi	9	-
Kopā	417	-

** No 2019. gada 21. maija Fonds noteica komisiju 0.5% līdzekļu pārvaldītājam un 0.1% turētājbankai. No 2017. gada 1. jūnija līdz 2019. gada 20. maijam līdzekļu pārvaldītāja un līdzekļu turētāja komisijas sedza Fonds.

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	28 823	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(28 722)	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	643	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	744	-

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10 768	(2 263)
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	(379)
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	10 768	(1 884)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	10 768	(2 263)
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	-	-

Pielikums (turpinājums)

14. Pensiju plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (EUR)

2019. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 880	58	9 938
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	114 048	-	114 048
Ieguldījumu fondu apliecības	114 048	-	114 048
Kopā aktīvi	123 928	58	123 986
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(118)	-	(118)
Kopā saistības	(118)	-	(118)
Tirā atklātā pozīcija	123 810	58	123 868
Uzskaites vērtība attiecībā pret Pensiju plāna neto aktīviem (procentos)	99.95	0.05	100.00

Visi Pensiju plāna aktīvi un saistības 2018. gada 31. decembrī ir EUR valūtā.

Pielikums (turpinājums)

15. Pensiju plāna aktīvu tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 99.95% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārtībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību.

	Ieguldījuma valūta	31.12.2019	31.12.2018
		EUR	EUR
Uzskaites vērtība	USD	58	-
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		3	-
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(3)	-
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		0.03%	0.00%
Kumulatīvais risks (%)		0.03%	0.00%

Kredītrisks

Kredītriska izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitinga aģentūras Fitch, Moody's un S&P.

Augsta līmeņa reitings - Standart & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (no Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (no AAA līdz BBB- ieskaitot). Zema līmeņa reitings - Standart & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (no Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (no BB+ līdz D ieskaitot).

Gadījumā ja kredītreitingu aģentūru piešķirtie reitingi atšķiras, tiek ņemts vērā vidējais svērtais piešķirtais kredītreitings no etalona aģentūrām (Moody's Investors Service, S&P, Fitch Ratings).

2019. gada 31. decembrī	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā EUR
	EUR	EUR	EUR	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	9 938	-	-	9 938
	-	-	114 048	114 048
Kopā aktīvi	9 938	-	114 048	123 986

Ieguldījumiem kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemērota to kredītreitinga pakāpe. Visus norēķinus par parāda vērtspapīriem un ieguldījumu fondiem pārskata gadā Pensiju plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

2018. gada 31. decembrī	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā EUR
	EUR	EUR	EUR	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 713	-	-	17 713
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8 534	6 782	-	15 316
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	34 440	34 440
Kopā aktīvi	26 247	6 782	34 440	67 469

Pielikums (turpinājums)

15. Pensiju plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Koncentrācijas risks

Koncentrācijas risks - jebkurš riska darījums vai riska darījuma grupa, kuru dēļ Pensiju plānam varētu rasties tādi zaudējumi, kas var apdraudēt Pensiju plāna maksātspēju vai spēju turpināt darbību.

Koncentrācijas risks rodas no liela apmēra riska darījumiem ar klientiem vai savstarpēji saistītu klientu grupām vai riska darījumiem ar klientiem, kuru kredītspēju nosaka viens kopīgs riska faktors (piemēram, tautsaimniecības nozare, ģeogrāfiskais reģions, valūta, kredītriska mazināšanas instruments (vienveidīgs nodrošinājums vai viens nodrošinājuma devējs u.tml.)).

Pārvaldītāja noteiktā valsts riska pārvaldības stratēģija ir pārvaldīt to, nodrošinot optimālu līdzsvaru starp valsts risku un plānoto ienesīguma līmeni, maksimāli pasargājot Pensiju plānus no zaudējumiem, kas var rasties valsts riska ietekmes rezultātā.

Aktīvu un saistību sadalījums pa ģeogrāfiskajiem reģioniem 2019. gada 31.decembrī

	Pārējās ES		Kopā EUR
	Latvija EUR	valstis EUR	
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 938	-	9 938
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	114 048	114 048
Kopā aktīvi	9 938	114 048	123 986
Saistības	(118)	-	(118)
Neto aktīvi	9 820	114 048	123 868
Uzskaites vērtība attiecībā pret Pensiju plāna neto aktīviem (procentos)	7.93	92.07	100.00

Aktīvu un saistību sadalījums pa ģeogrāfiskajiem reģioniem 2018. gada 31.decembrī

	Pārējās ES			Kopā EUR
	Latvija EUR	valstis EUR	Citas valstis EUR	
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 713	-	-	17 713
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	43 264	6 492	49 756
Kopā aktīvi	17 713	43 264	6 492	67 469
Saistības	(450)	-	-	(450)
Neto aktīvi	17 263	43 264	6 492	67 019
Uzskaites vērtība attiecībā pret Pensiju plāna neto aktīviem (procentos)	25.76	64.55	9.69	100.00

Pielikums (turpinājums)

15. Pensiju plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 100% no Pensiju plāna līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Pensiju plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Pensiju plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 91.98% no Pensiju plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot ilgtermiņa (kopš darbības sākuma līdz 28.04.2020) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Uzskaites vērtība	leguldījumu fondi	114 048	34 440
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +7.63%		8 702	2 628
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -7.63%		(8 702)	(2 628)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		7.03%	3.92%
Kumulatīvais risks (%)		7.03%	3.92%

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot īstermiņa (no 31.12.2019 līdz 28.04.2020) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Uzskaites vērtība	leguldījumu fondi	114 048	34 440
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +24.26%		27 668	8 355
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -24.26%		(27 668)	(8 355)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		22.34%	12.47%
Kumulatīvais risks (%)		22.34%	12.47%

Pielikums (turpinājums)

16. Pensiju plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

Pensiju plāna likviditātes riska pārvaldības stratēģijas mērķis ir nepieciešamā likviditātes līmeņa nodrošināšana, sasniedzot Pensiju plāna darbībai atbilstošu, optimālo līdzsvaru starp ienesīgumu un risku, saskaņā ar noteiktajiem risku vadības pamatprincipiem. Pensiju plāns uzņemas likviditātes risku noteikto limitu un ierobežojumu ietvaros.

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu

31.12.2019	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 3 gadiem EUR	No 3 līdz 5 gadiem EUR	No 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kreditāstādēm	9 938	-	-	-	-	-	9 938
leguldījumu fondi*	114 048	-	-	-	-	-	114 048
Kopā aktīvi	123 986	-	-	-	-	-	123 986
Saistības							
Pārējās saistības	(118)	-	-	-	-	-	(118)
Kopā saistības	(118)	-	-	-	-	-	(118)
Neto aktīvi	123 868	-	-	-	-	-	123 868
Saistības izmaksāt uzkrāto papildpensijas kapitālu Pensiju plāna dalībniekiem**	(14 843)	(3 351)	(7 780)	(11 911)	(50 904)	(35 079)	(123 868)
Tirā pozīcija	109 025	(3 351)	(7 780)	(11 911)	(50 904)	(35 079)	-

* Ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Pensiju plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

** Saistības izmaksāt uzkrāto papildpensijas kapitālu Pensiju plāna dalībniekiem atbilstoši termiņam, kad ir iestājušās tiesības uz uzkrāto papildpensijas kapitālu. Dalībniekam ir tiesības jebkurā brīdī mainīt Pensiju fondu vai Pensiju plānu visā kapitāla uzkrāšanas periodā, kā rezultātā saistības var iestāties ātrāk.

Pielikums (turpinājums)

16. Pensiju plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu

31.12.2018	Uz pieprasī- jumu EUR	Līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 3 gadiem EUR	No 3 līdz 5 gadiem EUR	No 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 713	-	-	-	-	-	17 713
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	13 274	2 042	15 316
leguldījumu fondi*	34 440	-	-	-	-	-	34 440
Kopā aktīvi	52 153	-	-	-	13 274	2 042	67 469
Saistības							
Pārējās saistības	(450)	-	-	-	-	-	(450)
Kopā saistības	(450)	-	-	-	-	-	(450)
Neto aktīvi	51 703	-	-	-	13 274	2 042	67 019
Saistības izmaksāt uzkrāto papildpensijas kapitālu Pensiju plāna dalībniekiem**	(7 611)	-	(670)	(8 685)	(39 688)	(10 365)	(67 019)
Tīrā pozīcija	44 092	-	(670)	(8 685)	(26 414)	(8 323)	-

* Ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Pensiju plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

** Saistības izmaksāt uzkrāto papildpensijas kapitālu Pensiju plāna dalībniekiem atbilstoši termiņam, kad ir iestājušās tiesības uz uzkrāto papildpensijas kapitālu. Dalībniekam ir tiesības jebkurā brīdī mainīt Pensiju fondu vai Pensiju plānu visā kapitāla uzkrāšanas periodā, kā rezultātā saistības var iestāties ātrāk.

Pielikums (turpinājums)

17. Patiesās vērtības hierarhija

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Plāns izmanto kotētas tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus. 1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvids tirgus, tiek regulāri kotētas cenas, ar kuriem tirgū nepārtraukti notiek darījumi un kuriem bija pietiekami liels emisijas apjoms, lai nodrošinātu tirgus dziļumu. Lielākā daļa Pensiju plāna portfeli esošo aktīvu tiek iekļauti šajā grupā, jo likviditāte ir viens no priekšnoteikumiem investēšanai aktīvā;

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī ir iekļauta atvasinātie finanšu instrumenti, termiņnoguldījumi kredītiestādēs, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. 2. līmenī parasti tiek iekļauti instrumenti, kas ir reģistrēti tirdzniecībai, bet kuriem nepastāv aktīvs tirgus, nav iespējams tos brīvi pirkt vai pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti ieguldījumi riska kapitāla fondos kā arī uzkrātie izdevumi. 3. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kas nav reģistrēti tirdzniecībai regulētajā tirgū – tie pārsvarā ir alternatīvie ieguldījumu fondi, kuriem pārvērtēšana tiek veikta retāk, nekā katru dienu (parasti reizi ceturksnī vai pusgadā), un kuru daļas nav iespējams jebkurā brīdī brīvi pārdot.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

2019. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	114 048	114 048	-	-	114 048
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 938	-	9 938	-	9 938
Pārējās saistības	(118)	-	-	(118)	(118)
Kopā	123 868	114 048	9 938	(118)	123 868

2018. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	15 316	15 316	-	-	15 316
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	34 440	34 440	-	-	34 440
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 713	-	17 713	-	17 713
Pārējās saistības	(450)	-	-	(450)	(450)
Kopā	67 019	49 756	17 713	(450)	67 019

Pielikums (turpinājums)

18. Informācija par ieguldījumu kustību

2019. gada 1. janvāris līdz 2019. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	49 756	82 016	(28 492)	10 768	114 048
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	15 316	143	(15 459)	-	-
leguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	34 440	81 873	(13 033)	10 768	114 048
Kopā aktīvi	49 756	82 016	(28 492)	10 768	114 048

2018. gada 1. janvāris līdz 2018. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 328	24 129	(438)	(2 263)	49 756
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	15 695	438	(438)	(379)	15 316
leguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	12 633	23 691	-	(1 884)	34 440
Kopā aktīvi	28 328	24 129	(438)	(2 263)	49 756

19. Darījumi ar saistītām personām

Darījumi	2019 EUR	2018 EUR
Iemaksu komisijas maksa Fondam	2 397	3 522
Atskaitījumi Fondam par pensiju plāna administrēšanu	378	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	69	-
Kopā	2 844	3 522

Par ar Pensiju plānu saistītām personām tiek uzskatītas Fonds, Fonda mātes sabiedrība IPAS INVL Asset Management, mātes sabiedrības saistītie uzņēmumi un to pārvaldītie ieguldījumu fondi.

Pielikums (turpinājums)

20. Informācija par Pensiju plāna ienesīgumu

	2019	2018
Neto aktīvu vērtība, EUR	123 868	67 019
Daļu skaits	110 350	67 546
Vienas daļas vērtība, EUR	1.1225030	0.9922048
Pensiju plāna ienesīgums, % gadā	13.13%	-2.28%

21. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Pensiju plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

22. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Pensiju plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

2020. gada 11. martā Pasaules Veselības Organizācija pasludināja COVID-19 uzliesmojumu par pandēmiju un 2020. gada 12. martā Latvijas valdība pasludināja ārkārtas stāvokli valstī.

Reaģējot uz COVID-19 potenciāli nopietnajiem draudiem sabiedrības veselībai, Latvijas valdības iestādes ir veikušas pasākumus, lai apturētu slimības uzliesmojumu, ieskaitot starptautisko pasažieru pārvadājumu apturēšanu caur lidostām, ostām, starpvalstu autobusu un dzelzceļu satiksmi, un noteiktu nozaru "bloķēšanu" līdz turpmākai notikumu attīstībai.

Konkrēti, aviosabiedrības, jūras pārvadātāji un dzelzceļi apturēja cilvēku starptautiskos pārvadājumus, skolas, universitātes, restorāni, kinoteātri, teātri un muzeji, kā arī sporta objekti tika slēgti vai tika ierobežoti. Daudzi uzņēmumi Latvijā ir ieteikuši darbiniekiem palikt mājās, daži ir saīsinājuši darba laiku vai uz laiku apturējuši uzņēmējdarbību. Līdzīgus pasākumus veica arī citas Eiropas valstis un citas pandēmijas skartās valstis.

Šo notikumu plašākā ekonomiskā ietekme ietver:

- uzņēmējdarbības un saimnieciskās darbības pārtraukšana Latvijā ar pakāpenisku ietekmi gan augšupējās, gan pakārtotās piegādes ķēdēs;
- būtiski traucējumi uzņēmējdarbībā atsevišķās nozarēs gan Latvijā, gan tirgos, kuri ir saistīti ar ārvalstu piegādes ķēdēm, kā arī uz eksportu orientēti uzņēmumi, kuriem ir liela atkarība no ārvalstu tirgiem. Visvairāk skartās nozares ir tirdzniecība un transports, ceļojumu, tūrisma un izklaides industrijas, ražošana, būvniecība, mazumtirdzniecība, apdrošināšana, izglītība un finanšu nozares;
- ievērojams pieprasījuma kritums pēc nebūtiskām precēm un pakalpojumiem;
- ekonomiskās nenoteiktības palielināšanās, ko atspoguļo nestabilākas aktīvu cenas un valūtas maiņas kursi.

Latvijas valdība 2020. gada 19. martā apstiprināja likumprojektu par valsts atbalsta programmu, lai apkarotu COVID-19 uzliesmojuma negatīvo ietekmi uz ekonomiku. Valsts atbalsta pasākumi un to saņemšanas kritēriji ir publicēti, taču uz pārskata parakstīšanas brīdi Fonda vadība neplāno tos izmantot.

Pensiju plāns darbojas finanšu sektorā, kuru COVID-19 uzliesmojums šobrīd ir ietekmējis aktīvu vērtības krituma veidā, lai gan privātā brīvprātīgā pensiju shēma nodrošina Pensiju plāna darbības nepārtrauktību.

Balstoties uz publiski pieejamo informāciju dienā, kad šie finanšu pārskati tika apstiprināti publiskošanai, vadība apsvēra vairākus smagus, bet ticamus scenārijus attiecībā uz iespējamo uzliesmojuma attīstību un tā paredzamo ietekmi uz Pensiju plānu un ekonomisko vidi, kurā Pensiju plāns darbojas, ieskaitot pasākumus, ko jau ir veikusi Latvijas valdība un valdības citās valstīs, kur atrodas Pensiju plāna ieguldījumi un dalībnieki.

Uz 2019. gada 31. decembri Pensiju plāna apgrozāmais kapitāls bija 98 tūkst. EUR, un tam nav kredītsaistību. Par Pensiju plāna apgrozāmo kapitālu tiek uzskatīta īstemiņa (termiņš līdz 1 gadam) tīrā pozīcija, kas atspoguļoti 16. pielikumā.

Vadība izskatīja šādus darbības riskus, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Pensiju plānu:

- Fonda personāla nepieejamība ilgāku laiku;
- straujš pārvaldāmo aktīvu vērtības samazinājums, kas saistīts ar būtisku cenu kritumu gandrīz visā investējamajā vidē;
- paredzamais naudas līdzekļu pārskaitījumu samazinājums uz privāto pensiju plāniem, kas varētu rasties masveida atlaišanas rezultātā un attiecīgi brīvprātīgo iemaksu pensiju plānos samazinājums, kas tuvākajā nākotnē negatīvi ietekmēs pārvaldāmo aktīvu pieaugumu.

Pielikums (turpinājums)

23. Notikumi pēc pārskata perioda beigām (turpinājums)

Lai mazinātu iespējamo nelabvēlīgo scenāriju radītos riskus, vadība sāka īstenot pasākumus, kas ietver:

- programmas "darbs no mājām" ieviešana Fonda darbiniekiem;
- darbinieki ir apmācīti ievērot ļoti stingrus piesardzības standartus, ieskaitot sociālo distancēšanos;
- līdzšinējā Pensiju plāna ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanas stratēģija nav mainīta, aktīvu pārvaldītājs saglabā iepriekšējo aktīvu izvietojumu ar nelielām korekcijām, galvenokārt - saglabājot paaugstinātu likviditāti, lai spētu nodrošināt no Pensiju plāniem visas izmaksas, tajā pašā laikā izvairoties no jaunām investīcijām parāda vērtspapīros, kas nav investīciju līmeņa reitinga, lai mazinātu riskus, kas saistīti ar šādu vērtspapīru emitentu kredītqualitātes pasliktināšanos.

Pēc vadības domām, iepriekš minētie faktori apstiprina apgalvojumu, ka Pensiju plānam būs pietiekami daudz līdzekļu, lai turpinātu darbību vismaz 12 mēnešus no pārskata datuma.

Vadība secināja, ka iespējamo nelabvēlīgo apstākļu diapazons, kas tiek ņemts vērā, pieņemot šo apgalvojumu, nerada būtiskas neskaidrības saistībā ar notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nopietnas šaubas par Pensiju plāna spēju turpināt darboties.

Kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi Pensiju plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

Ārkārtas pasākumi, kas bija saistīti ar COVID-19 epidēmiju un karantīnu, 2020. gada sākumā negatīvi ietekmēja pasaules ekonomiku un izraisīja finanšu tirgos strauju kritumu. ASV akciju indekss S&P500 2020. gada 1.ceturksnī nokrita par 19.77%. Dolāra kurss pret eiro pieauga: ja 2019. gada beigās 1 eiro maksāja ap 1,1229 dolāru, tad 2020. gada marta beigās eiro maksāja 1.0971 dolāru. FRS bāzes likmes samazināšanas rezultātā ASV valsts obligāciju ienesīgumi samazinājās, pieaugot šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā nokrita par 129 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0.3799%, 10 gadu – par 120 bāzes punktiem līdz 0.6695%.

Eiropas akciju indeksi arī nokrita: Vācijas indekss DAX 2020. gada 1. ceturksnī samazinājās par 25.01%, Francijas indekss CAC40 nokrita par 26.51%, Itālijas FTSE MIB samazinājās par 27.46%, Spānijas IBEX – par 29.41%. Arī Lielbritānijas FTSE indekss nokrita par 25.24%. Samazinājās Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 18 bāzes punktiem līdz -0.653%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 28.6 bāzes punktiem līdz -0.471%.

Attīstīto valstu akciju tirgus MCSI World nokrita par 21.27%.

Attīstības valstīs arī bija vērojams straujš kritums: Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 36.86%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX samazinājās par 29.09%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI par 27.95%. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite nokrita par 9.53%. Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā nokrita par 34.51% naftas cenu krituma un karantīnas pasākumu dēļ.

Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā nokrita par 24.13%.

Runājot par korporatīvām obligācijām, var secināt, ka Eiropas valstu investīciju līmeņa valsts obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) būtiski pieauga – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 53.08 bāzes punktiem līdz 95.783 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe vērtība palielinājās par 43.96 bāzes punktiem līdz 128.366 bāzes punktiem. Tajā pašā laikā 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, uzleca par 366.6 bāzes punktiem līdz 571.567 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība - par 352.96 bāzes punktiem līdz 617.554 bāzes punktiem.

Nemot vērā minētās tendences, attiecīgi ir novērotas arī Pensiju plāna aktīvu vērtības svārstības.

Turpmāk plānots pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras. Ieguldījumi akcijās un obligācijās tiks veikti ar biržā tirgojamo fondu (ETF) palīdzību saskaņā ar atsauces indeksu. Tiks meklēti papildus ETF, kas precīzāk un ar mazākiem izdevumiem atveido atsauces indeksu.

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Pensiju plāna "INVL Ekstra 47+" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pensiju plāna "INVL Ekstra 47+" ("Pensiju plāns"), kuru administrē AS "INVL atklātais pensiju fonds" ("Pensiju fonds"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 9. līdz 34. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna "INVL Ekstra 47+" finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – LR) Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk – SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju fonda un Pensiju plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Apstākļu akcentējums

Pievēršam uzmanību finanšu pārskata 23. pielikumam, kurā aprakstīti būtiski pēcbilances notikumi saistībā ar COVID-19 pandēmiju un Pensiju fonda vadības komentāri attiecībā uz šo apstākļu potenciālo ietekmi uz Pensiju fonda ikdienas darbību un Pensiju plāna finanšu stāvokli un rezultātiem. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Citi apstākļi

Atbilstošā iepriekšējā perioda salīdzinošā informācija ir balstīta uz Pensiju plāna pārskatu par gadu, kas beidzās 2018. gada 31. decembrī, un kura revīziju veica citi revidenti, kas 2019. gada 29. aprīlī izsniedza atzinumu bez iebildēm.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju fonda vadība. Citu informāciju veido:

- Vispārējā informācija, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata no 4. līdz 7. lapai,
- Paziņojums par Pensiju fonda vadības atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

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

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju fondu un Pensiju plānu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Pensiju fonda ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 100), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

- Vadības ziņojumā par gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 100 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Pensiju plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Pensiju fonda vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pensiju fonda vadība neplāno Pensiju plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Pensiju plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Pensiju plāna pārraudzība, ir atbildīgas par Pensiju plāna finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.



Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas 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 būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu 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 Pensiju plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības 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 Pensiju plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju fonds Pensiju plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Pensiju plāna pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.



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

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics AS
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2020. gada 30. aprīlī