

**IEGULDĪJUMU PLĀNA
"NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Neatkarīgu revidentu ziņojums	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	12
Ienākumu un izdevumu pārskats	13
Neto aktīvu kustības pārskats	14
Naudas plūsmas pārskats	15
Finanšu pārskatu pielikums	16
1. <i>Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums</i>	16
2. <i>Risku pārvaldīšana</i>	27
3. <i>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</i>	30
4. <i>Finanšu ieguldījumi</i>	30
5. <i>Finanšu instrumentu sadalījums</i>	36
6. <i>Uzkrātie izdevumi</i>	37
7. <i>Ienākumi</i>	37
8. <i>Izdevumi</i>	38
9. <i>Plāna neto aktīvu valūtu struktūra</i>	38
10. <i>Plāna neto aktīvu termiņstruktūra</i>	39
11. <i>Ieguldījumu kustība pārskata periodā</i>	40
12. <i>Darbības rādītāju dinamika</i>	41
13. <i>Informācija par ieķīlātajiem aktīviem</i>	41
14. <i>Procentu likmju risks</i>	41
15. <i>Aktīvu un saistību klasifikācija</i>	42
16. <i>Darījumi ar saistītajām pusēm</i>	43
17. <i>Notikumi pēc pārskata gada beigām</i>	44

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	IPL88-06.03.09/155
Plāna reģistrācijas datums:	2008. gada 10. decembris
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Nordea Pensions Latvia"
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40103170952
Licences numurs un saņemšanas datums:	06.03.07/256, 2008. gada 14. oktobris
Turētājbanka:	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Turētājbankas juridiskā adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003486767
ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:	Angelika Tagel – Valdes priekšsēdētāja Olli Heikki Enqvist - Valdes loceklis Iļja Arefjevs – Valdes loceklis
ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Anne Leino
Pārskata periods	No 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim
Revidenti un to adrese	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010 Latvija
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 168

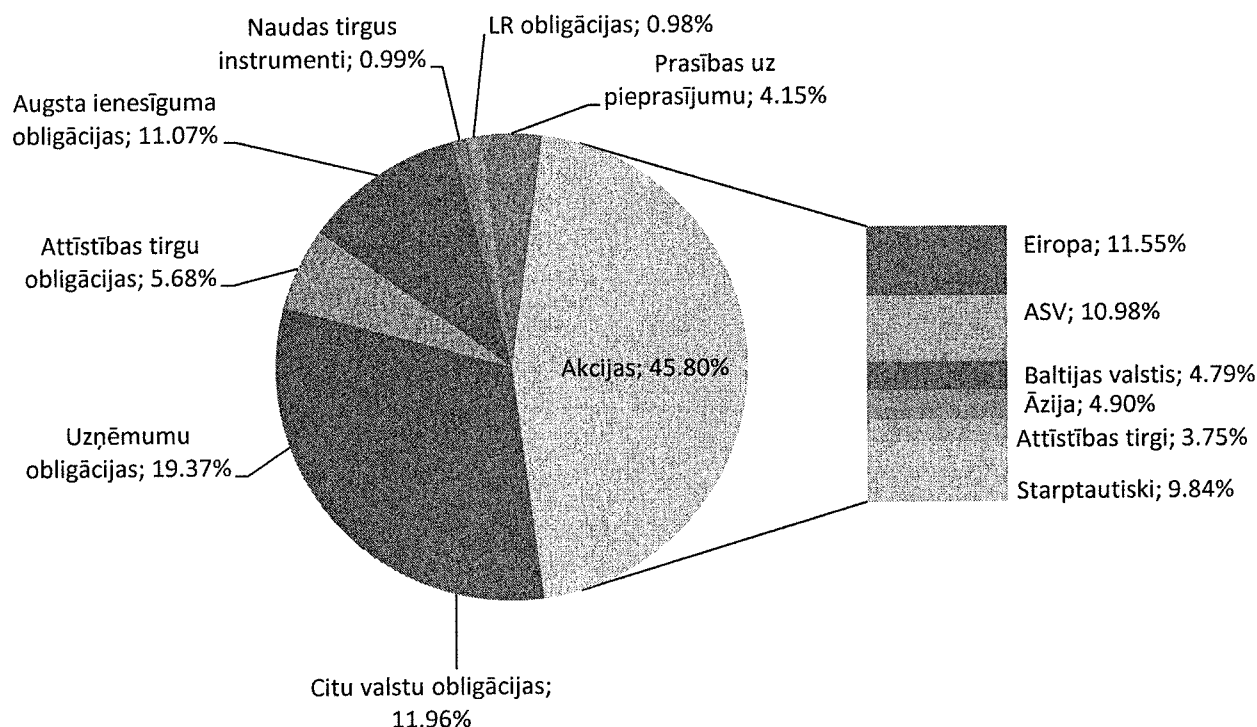
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Plāna neto aktīvi 2016. gada beigās sasniedza 109 miljonus eiro (2015. gada beigās 88 miljoni), aktīvu pieaugumu veido plāna dalībnieku veiktās iemaksas un peļņa no līdzekļu pārvaldīšanas. Vienas plāna daļas vērtība 2016. gada beigās bija 1,9006138 (2015. gada beigās 1,8460425).

Nordea aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk - Plāns) var ieguldīt līdzekļus kapitāla vērtspapīros līdz pat 50% no tā aktīviem. 2016. gada 31. decembrī 45,8% (43,2% 2015. gadā) no plāna līdzekļiem bija ieguldīti kapitāla vērtspapīru ieguldījumos, 49,1% (50,3% 2015. gadā) - fiksētā ienākuma ieguldījumos, 1,0% (3,4% 2015. gadā) naudas tirgus instrumentos un termiņnoguldījumos un 4,1% (3,1% 2015. gadā) bija nauda kontā. Nordea aktīvā ieguldījumu plāna ieguldījumi galvenokārt tiek veikti eiro denominētajos finanšu instrumentos. Lai plāns realizētu savu ieguldījumu stratēģiju, pārsvarā tiek izmantoti ieguldījumu fondi.

Nordea aktīvā ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti globālajos tirgos, un netiek pieļauta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. 2016. gada 31. decembrī plāna aktīvu portfeļa struktūra bija šāda:



Vairāku gadu garumā, pasaules lielākās centrālās bankas ir nodrošinājušas starptautiskajiem finanšu tirgiem pietiekamu likviditāti. Tas ir palielinājis riskanto aktīvu ienesīgumu un procentu

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

likmes ir samazinājušās līdz visu laiku zemākajam līmenim. 2016. gadā parādījās aizvien jaunas spekulācijas, kad šī stimulējošā monetārā politika beigsies. ASV Federālā rezerve uzsāka grūtu ceļu, 2015. gada beigās paaugstinot būtiskākās procentu likmes. 2016. gadā tika gaidīts, ka notiks papildus procentu likmju celšanas pasākumi, bet izaicinoša starptautiskā vide un pārsteidzoši notikumi politikā atlika šos pasākumus. Tikai 2016. gada decembra vidū ASV Federālā rezerve nolēma paaugstināt likmes. Citās valstīs ekonomisko apstākļu uzlabošanās un izaugsme ir bijusi pieticīgāka un trauslāka, un citas centrālās bankas ir turpinājušas stimulējošas politikas pasākumus, lai saglabātu esošo izaugsmi. Tuvojoties gada beigām, prognozes kļuva pozitīvākas, un Eiropas Centrālā banka paziņoja par saviem plāniem nedaudz samazināt stimulēšanas apjomus.

Lai gan centrālās bankas ar savām darbībām nepārsteidza finanšu tirgus, gads bija notikumu pilns. Gada sākumā uzmanības centrā bija bažas par Ķīnas ekonomikas izaugsmes tempa samazināšanos. Riskantāku aktīvu cenas krasi samazinājās, un globāli bija jūtams negatīvs noskaņojums. Vienlaikus ievērojami kritās Eirozonas obligāciju ienesīgums. Lai nomierinātu nepastāvīgos finanšu tirgus, atkal bija nepieciešama Centrālo banku palīdzība.

Nākamais pārbaudījums finanšu tirgiem bija Apvienotās Karalistes referendums jūnija beigās. Briti balsoja par to, vai palikt Eiropas Savienībā. Prognozes liecināja, vēlētāju balsis dalās līdzīgās daļās. Tika pieņemts, ka Apvienotā Karaliste paliks ES. Ziņa, ka Apvienotā Karaliste atstās ES, bija šoks finanšu tirgiem. Nākamo dienu laikā notika masveida riskanto aktīvu pārdošana. Pārsteidzošā kārtā šī pārdošanas tendence nostabilizējās salīdzinoši ātri, bet referendumā radītās sekas joprojām nav līdz galam skaidras. Daudz kas ir atkarīgs no tā, cik gludi noritēs izstāšanās sarunas starp ES un Apvienoto Karalisti.

Par spīti "Brexit" rezultātam un ar to saistītajai neskaidrībai ilgtermiņā, 3. ceturksnis bija rāmāks un finanšu tirgos atkal valdīja pozitīvs noskaņojums. Starptautiskie ekonomiskie rādītāji nostabilizējās un pat nedaudz uzlabojās. Viens no galvenajiem sarunu tematiem bija bažas par Eiropas banku sektoru, kuras nedaudz kļiedēja Eiropas banku stresa testa rezultāti, kas tika paziņoti jūlija beigās. Pēdējo gadu laikā ir pieaugušas kapitāla prasības Eiropas bankām, un lielākā daļa banku ir izpildījušas vairākus stresa testus. Kopumā Eiropas banku sektors ir labākā stāvoklī nekā agrāk, bet joprojām nevar izslēgt arī nepatīkamus pārsteigumus.

Iespējams, viens no gaidītākajiem 2016. gada notikumiem bija ASV prezidenta vēlēšanas, kas notika novembra beigās. Lai gan starp kandidātiem pastāvēja sīva konkurence, daudziem bija pārsteigums, ka par ASV 45. prezidentu tika ievēlēts Donalds Tramps. Daudzas no viņa priekšvēlēšanu kampaņas uzrunām tika uztvertas negatīvi attiecībā uz finanšu tirgiem, starptautisko ekonomiku un izaugsmi kopumā. Ja pēc "Brexit" pastāvošais šoks finanšu tirgos ilga trīs dienas, tad šajā gadījumā šoks ilga tikai pāris stundas. ASV vēlēšanu rezultāti un "Trumponomics" ieviešana, dažādas aktīvu klases ietekmēja diezgan atšķirīgi. Īpaši labus rezultātus uzrādīja ASV akciju instrumenti un vienlaikus arī obligāciju ienesīgums piedzīvoja strauju kāpumu. Bažas par palielināto protekcionismu ASV, kā arī ASV dolāra vērtības stiprināšana, negatīvi ietekmēja attīstības valstu tirgu aktīvus. Patiesā, Trampa, kā ASV prezidenta, ietekme materializēsies pēc viņa inaugurācijas 2017. gada janvārī.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Nordea aktīvā ieguldījuma plāna ienesīgums 2016. gadā bija 2,96% (2015. gadā bija 2,16%).

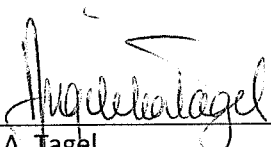
Gads akciju instrumentiem iesākās drūmi, bet atlikušais gads, lai arī svārstīgs, tomēr izrādījās veiksmīgs. Labāko sniegumu uzrādīja ASV, Klusā okeāna reģiona un starptautiskās akcijas. Arī ieguldījumi Baltijas reģiona akcijās uzrādīja labu sniegumu. Japānas akciju sniegums atkopās gada ietvaros, bet gada beigās joprojām bija negatīvs.


Gada sākumā, samazinoties procentu likmēm, pieauga Eirozonas centrālo valdību obligāciju vērtība. To galvenokārt veicināja bažas finanšu tirgos par Ķīnas ekonomikas izaugsmes apjomu samazināšanos, kas noveda pie riskanto aktīvu pārdošanas finanšu tirgos. Rudenī, kad ekonomiskie indikatori uzlabojās, šī tendence mainījās. Procentu likmes pieauga un negatīvi ietekmēja valdību obligāciju cenas. Par spīti augošajām procentu likmēm, ieguldījumi valdību obligācijās veicināja pozitīvu ienesīguma atdevi gada griezumā.

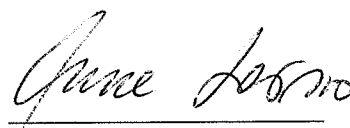
Uzņēmumu obligācijas bija ieguvējas no kredītriska prēmiju samazināšanās, gada griezumā, un nodrošināja pozitīvu ienesīgumu, par spīti tam, ka pieaugošās procentu likmes samazināja to ienesīgumu uz gada beigām. Par spīti sarežģītajam gada sākumam, augsta ienesīguma ieguldījumi spēja nodrošināt ļoti labu atdevi. Arī ieguldījumi attīstības tirgos uzrādīja pozitīvu sniegumu.

2017. gadā Plāns turpinās veikt ieguldījumus saskaņā ar tā izstrādāto investīciju politiku, uzturot labi diversificētu portfeli, kā arī tiks ņemta vērā pašreizējā zemo procentu likmju vide un situācija finanšu tirgos nākotnē.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arefjevs
Valdes loceklis


A. Leino
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 16. Martā

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU


Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Nordea Pensions Latvia" valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 12. līdz 44. lappusei iekļauto 2016. 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 kārtošanu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arefjevs
Valdes loceklis

2017. gada 16. martā

Nordea Bank AB, reģistrācijas Nr. 516406-0120, juridiskā adrese: SE-105 71 Stokholma, Zviedrija, kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Nordea Bank AB Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40103749473, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, info@nordea.lv, tālr. 67096096.

2017.gada 19.janvārī

Nr. IZ/19.01.17_130788

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2016. līdz 31.12.2016

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 10.02.2014, Turētājbanka - Nordea Bank AB, reģistrācijas Nr. 516406-0120, juridiskā adrese: SE-105 71 Stokholma, Zviedrija, kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Nordea Bank AB Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40103749473, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, veic Turētājbankas pienākumus pensiju 2.līmeņa ieguldījumu plānam "**Nordea aktīvais ieguldījumu plāns**" (turpmāk – Plāns), reģ. numurs IPL88-06.03.09/155, kuru apkalpo un iemaksas dalībnieku līmenī uzskaita Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra, reģ. 90001669496, adrese: Rīga, Lāčplēša iela 70a, LV-1011, savukārt pārvalda Līdzekļu pārvaldītājs - IPAS „Nordea Pensions Latvia”, reģ. 40103170952, adrese: Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013.


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

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

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

Ņemot vērā Nordea Bank AB Latvijas filiāles rīcībā esošo informāciju, paziņojam, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktīvu prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līguma, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktīvu prasībām.



Jānis Buks
Nordea AB Latvijas filiāles vadītājs

G.Ērgle +371 67005823
Gundega.Ergle@nordea.com

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 12. līdz 44. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un revidentu ētikas un neatkarības prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskata revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši šajās prasībās un SGĒSP kodeksā noteiktos pārējos ētikas principus.

Ziņošana par citu informāciju

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei,
- Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lappusē,

- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lappusē,

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

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar 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.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Plānu un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvalde, atbildība par finanšu pārskatu

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 Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Plāna spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Plānu vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Plāna likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.

- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu 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 revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns 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 Plāna pārvalde, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

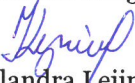
Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegta informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5


Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2017. gada 20. martā

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**


AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2016	31.12.2015
		EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	5 599 222	3 264 614
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.3	103 885 933	79 858 736
Noguldījumi kredītiestādēs	4.1	-	1 908 114
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4.2	1 076 542	3 511 681
Kopā finanšu ieguldījumi		110 561 697	88 543 145
Kopā aktīvi		110 561 697	88 543 145
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(1 055 168)	(515 414)
Kopā saistības		(1 055 168)	(515 414)
NETO AKTĪVI		109 506 529	88 027 731

Pielikums no 16. līdz 44. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2017. gada 16. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arefjevs
Valdes loceklis

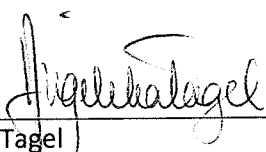
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS


	Pielikums	2016 EUR	2015 EUR
IEŅĀKUMI			
Procentu ieņēmumi par prasībām pret kredītiestādēm		76 441	83 787
Procentu ieņēmumi par parāda vērtspapīriem		112 365	152 493
Dividendes		527 111	514 041
Pārējie ieņēmumi		17 281	6 362
Kopā ieņēmumi	7	733 198	756 683
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1 812 967)	(1 135 639)
Atlīdzība turētājbankai		(115 889)	(94 689)
Pārējie izdevumi		(302)	(485)
Kopā izdevumi	8	(1 929 158)	(1 230 813)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ieņēmumi no ieguldījumu pārdošanas	4.3	28 127 499	5 303 187
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.3	(22 723 680)	(4 227 653)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/ (zaudējumi)		5 403 819	1 075 534
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos periodos	4.3	(4 446 398)	(791 611)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		957 421	283 923
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	4.3	3 425 861	1 173 118
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		4 383 282	1 457 041
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)		(17 789)	166 340
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)		3 169 533	1 149 251

Pielikums no 16. līdz 44. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2017. gada 16. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Ārefjēvs
Valdes loceklis

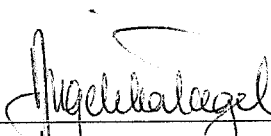
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS


	2016 EUR	2015 EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	88 027 731	66 616 254
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	3 169 533	1 149 251
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	28 925 178	27 998 607
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10 615 913)	(7 736 381)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	21 478 798	21 411 477
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	109 506 529	88 027 731
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	47 684 563	36 865 199
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	57 616 403	47 684 563
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.8460425	1.8070228
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.9006138	1.8460425

Pielikums no 16. līdz 44. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2017. gada 16. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arēņevs
Valdes loceklis

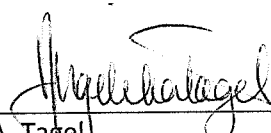
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**


NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2016 EUR	2015 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		3 169 533	1 149 251
leguldījumu vērtības pieaugums	11	(1 882 730)	(1 641 052)
Uzkrāto izdevumu pieaugums		539 754	417 382
Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		1 826 557	(74 419)
leguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	11	(47 935 181)	(24 502 938)
Noguldījumu finanšu institūcijām dzēšana	11	1 984 555	-
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	11	28 149 412	5 241 936
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(15 974 658)	(19 335 421)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		28 925 178	27 998 607
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(10 615 913)	(7 736 381)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		18 309 265	20 262 226
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		2 334 608	926 805
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		3 264 614	2 337 809
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	5 599 222	3 264 614

Pielikums no 16. līdz 44. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2017. gada 16. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arēfjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

„Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Nordea Pensions Latvia” ieguldījumu plāns „Nordea aktīvais 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.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda „Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Nordea Pensions Latvia” (turpmāk tekstā: Plāna pārvaldnieks), Plāna administrēšanas funkcijas ir deleģētas Annei Leino, kas ir Plāna pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir Nordea Bank AB Latvijas filiāle. Plāna pārvaldnieks administrē valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Nordea interneta lapā. www.nordea.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 brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats (1.4228718 eiro).

Atbilstības paziņojums

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

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

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2017. gada 16. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

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.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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

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

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.

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. Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu. Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus.

Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2016.

Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušies spēkā 2016. gadā, bet neattiecas uz Plāna darbību un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.

- Grozījumi 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” par līdzdalības daļas iegādi kopīgā darbībā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie ieguldījumi” - pieļaujamo nolietojuma un amortizācijas aprēķināšanas metožu paskaidrojums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 16. SFPS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” par augļus nesošiem augiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 27. SGS „Atsevišķi finanšu pārskati” - pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķos finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” par atklājamās informācijas sniegšanas iniciatīvu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS “Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” –

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

Ieguldījuma uzņēmumu konsolidācijas izņēmuma piemērošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ikgadējie uzlabojumi 2014 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

- 5. SFPS "Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības",
- 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” ar izrietošiem labojumiem 1. SFPS,
- 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē”, un
- 34. SGS „Starpposma finanšu pārskati”.

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 6 standartos:

- SFPS "Maksājums ar akcijām",
- SFPS "Biznesa apvienošana",
- 8. SFPS "Darbības segmenti",
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie ieguldījumi", un
- 24. SGS "Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm”.

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:

- Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos (PVPI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
- Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no sabiedrības finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan iekasēt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegultie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti izvērtējot TPPM prasības.
- Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos ienākumos, ja

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecībai, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu pārskatā.

- Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka sabiedrībai pārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- 9. SFPS ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzīšanai – sagaidāmo kredītzaudējumu (SKZ, expected credit loss) modelis. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredīt kvalitātē salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka sabiedrībai finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešos SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības samazinājumu mērīs izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzingam un pircēju un pasūtītāju parādiem.

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

- Grozījumi 16. SFPS "Noma" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 12. SGS "Ienākuma nodokļi" – atliktā nodokļa atzīšana nerealizētajiem zaudējumiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 7. SGS "Naudas plūsmu pārskats" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Ikgadējie uzlabojumi 2016. Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

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

22. SFPIK "Priekšapmaksas darījumos ar ārvalstu valūtu" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

- Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Plāna vadība pieņēma lēmumu neievest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna vadība uzskata, ka jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem ieviešanas gadā, izņemot 9. SFPS, kura ieviešanas efekts joprojām tiek izvērtēts.

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 saņemtā 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.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem 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:	1.00%
-maksājumi Sabiedrībai	0.88%
-maksājumi Turētājbankai	0.12%
Maksājuma mainīgā daļa	1.00%
Kopā	2.00%

Sākot ar 2015. gada 1. janvāri maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir viens procents 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 nepārsniedz vienu procentu no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

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

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

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad darījuma izmaksas netiek pieskaitītas. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti šādās kategorijās:

- Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi un saistības, kuri:

- iegādāti vai iegūti tirdzniecības vai atpirkšanas nolūkā tuvākajā nākotnē;
- ietilpst vienā portfelī ar finanšu instrumentiem, kuri tiek pārvaldīti kopīgi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi par īstermiņa peļņas gūšanu nesēnā pagātnē;

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

- atvasināti finanšu instrumenti (izņemot, ja tie tiek izmantoti riska apdrošināšanai);
- pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā, ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

- **Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi**

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Šajā kategorijā iekļauj valsts un pašvaldību parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Amortizētā iegādes 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.

- **Kredīti un debitoru parādi**

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- plānots pārdot tuvākajā nākotnē;
- sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku.

Šajā kategorijā iekļauj prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, noguldījumi finanšu institūcijās. Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem instrumentiem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

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

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena 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 paļāvība 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

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

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:

2016. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis
Finanšu aktīvi		
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	103 885 933	103 885 933
2015. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis
Finanšu aktīvi		
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	79 858 736	79 858 736

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

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

2016. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	1 362 353
Finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	(1 055 168)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 264 614	3 264 614
Noguldījumi kredītiestādēs	1 908 114	1 908 114
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 511 681	3 511 681
Finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(515 414)	(515 414)

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

Veids	Vērtēšanas metode
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Noguldījumi kredītiestādēs	Patiesā vērtība noteikta izmantojot diskontēto naudas plūsmas metodi, piemērota diskonta likme 5.28 %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Patiesā vērtība noteikta izmantojot diskontēto naudas plūsmas metodi, diskonta likme no 1 līdz 4 %
Uzkrātie izdevumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigu datumā tiek novērtēti, vai nepastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumus radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu kredītu un debitoru parādu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Atzišanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzišana 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 atzišana 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 nākamos periodus.

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

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

Nauda un tās ekvivalenti

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

Darījumi ārvalstu valūtā

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

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

	31.12.2016.	31.12.2015.
SEK	9.5525	9.1895
USD	1.0541	1.0887

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. Risku pārvaldīšana

Plāna ieguldījumi ir saistīti ar dažādiem riskiem, kas var ietekmēt Plāna daļas vērtību un ienesīgumu. Plāna darbības rezultāts var būt pozitīvs vai negatīvs, tāpēc dalībniekiem netiek garantēts Shēmā ieguldītās summas lielums un kapitāla pieaugums. Svarīgākie ar Plānu saistītie ieguldījumu riski ir uzskaitīti zemāk.

Tirgus risks – risks, ka finanšu instrumentu tirgus vērtības svārstības varētu negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu tirgus risku, tiek iegūta pietiekama informācija par ieguldījumu objektiem un veidiem, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi, tiek dažādoti Plāna ieguldījumi un var tikt izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

Tirgus cenu jutīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

Plāna pārvaldnieks ir diversificējis Plāna līdzekļu ieguldījumus ārpus kāda konkrēta ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozares.

Nākamajā tabulā atspoguļots ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5 %, -5 %) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem un plāna darbības rezultātu, EUR 31.12.2016	Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem un plāna darbības rezultātu, EUR 31.12.2016
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	5 194 297	(5 194 297)
	31.12.2015	31.12.2015
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	3 992 937	(3 992 937)

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

Kredītrisks – risks, ka Plāna līdzekļos ietilpstoša kapitāla vai parāda vērtspapīra emitents vai uz Plāna rēķina veikta darījuma partneri varētu daļēji vai pilnīgi nepildīt savas saistības (piemēram, emitents nevar noteiktajā laikā atpirkt savus emitētos parāda vērtspapīrus). Lai mazinātu kredītrisku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un, ja iespējams, priekšroka tiek dota emitentiem un darījumu partneriem ar zemāku kredītrisku.

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”.

Likviditātes risks – risks, ka varētu netikt veikts pirkšanas, pārdošanas vai cita veida darījums ar Plāna līdzekļiem to paredzētajā patiesajā vērtībā un noteiktajā termiņā. Lai mazinātu likviditātes risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti. Daļu Plāna līdzekļu var ieguldīt noguldījumos kredītiestādēs, īstermiņa parāda vērtspapīros un vērtspapīros ar augstu likviditāti. Lai mazinātu likviditātes risku, var izmantot arī atvasinātos finanšu instrumentus.

Plāna neto aktīvu termiņstruktūra ir uzrādīta 10. pielikumā.

Ārvalstu valūtas risks – risks, ka nelabvēlīgas valūtas maiņas kursa izmaiņas var negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu ārvalstu valūtas risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti, ieguldot dažādās valstīs un izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus.

Plāna neto aktīvu valūtu struktūra ir uzrādīta 9. pielikumā.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos 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.

Procentu likmju risks – Procentu likmju risks ir risks, ka izmaiņas procentu likmēs ietekmēs Plāna ieņēmumus vai izdevumus vai tā finanšu instrumentu portfeļu vērtību.

Plāna finanšu pozīcija un naudas plūsmas ir pakļautas tirgus procentu likmju svārstību ietekmei. Tirgus procentu likmju izmaiņu dēļ procentu ienākumi var pieaugt, bet var arī samazināties.

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā patiesās vērtības jutīgumu nav iespējams noteikt, jo šis portfelis 2016. un 2015. gada 31. decembrī ietver ieguldījumu fondu apliecības. Šim portfelim ir veikta tirgus cenu jutīguma analīze. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav procentus nesošas.

Plāna procentu likmju risks analizēts 14. pielikumā.

Nākamajā tabulā atspoguļots noguldījumu kredītiestādēs un Valsts un pašvaldību obligāciju diskontētās naudas plūsmas vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5 %, -5 %) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

2016. gada 31. decembrī, EUR	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR	Tirgus cenas maiņas krituma (- 5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	53 827	(53 827)

2015. gada 31. decembrī, EUR	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR	Tirgus cenas maiņas krituma (- 5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR
Noguldījumi kredītiestādēs	95 406	(95 406)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	175 584	(175 584)

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties emitenta atkarīgiem nevēlamam apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

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

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

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, karastāvoklis, streiki, saziņas līdzekļu un informācijas sistēmu darbības pārtraukums), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts pārvaldes risks vai tamlīdzīgi riski.

Pārvaldot Plānu, Plāna pārvaldnieks rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un cenšas efektīvi pārvaldīt minētos riskus, taču tā negarantē šādu risku neiestāšanos.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

31.12.2016	Valūtas kods	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank AB Latvijas filiālē	EUR	5 547 613	5.02
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland PLC	EUR	51 609	0.05
Kopā		5 599 222	5.07
31.12.2015	Valūtas kods	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank AB Latvijas filiālē	EUR	3 232 804	3.65
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland PLC	EUR	31 810	0.04
Kopā		3 264 614	3.69

4. Finanšu ieguldījumi

4.1 Noguldījumi kredītiestādēs

2015. gada 31. decembrī, EUR	Valūtas kods	legādes vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	EUR	782 581	171 476	954 057	1.08
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	EUR	782 581	171 476	954 057	1.08
Kopā		1 565 162	342 953	1 908 114	2.16

4.2 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2016. gada 31. decembrī, EUR	Valūtas kods	Skaitis	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	8 750 662	91 247	94 330	0.09
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	15 068 212	160 708	163 987	0.15
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	35 571 795	381 846	388 288	0.35
Latvijas valdības obligācija LV000580058	EUR	42 686 154	425 215	429 937	0.39
Kopā			1 059 016	1 076 542	0.98

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015. gada 31. decembrī, EUR	Valūtas kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	8 750 662	91 247	94 714	0.11
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	15 068 212	160 708	165 028	0.19
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	35 571 795	381 846	391 037	0.44
Latvijas valdības obligācija LV0000580058	EUR	42 686 154	425 215	429 772	0.49
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	EUR	83 664 862	838 961	851 094	0.96
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	EUR	116 817 776	1 171 359	1 188 343	1.34
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	EUR	38 531 369	384 047	391 694	0.44
Kopā			3 453 383	3 511 681	3.97

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

2016. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna aktīviem
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	11 758	EUR	3 010 989	2 855 000	2.72
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	10 212	EUR	2 388 280	2 251 544	2.16
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	20 480	EUR	4 626 637	4 338 826	4.18
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	174 089	EUR	8 976 029	8 105 167	8.12
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	72 789	EUR	2 407 860	2 273 639	2.18
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	227 437	EUR	3 877 800	2 666 693	3.51
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	147 929	EUR	3 150 296	1 333 211	2.85
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	7 949	EUR	1 034 324	1 009 776	0.94
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	279 536	EUR	2 842 878	2 638 010	2.57
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	8 887	EUR	979 881	925 959	0.89
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	29 068	EUR	3 418 978	3 262 833	3.09
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	14 509	EUR	1 605 131	1 565 927	1.45

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	11 274	EUR	1 264 717	765 646	1.14
iShares MSCI North America	84 838	EUR	3 429 152	2 019 478	3.10
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan Index UCITS	69 462	EUR	3 222 342	2 738 651	2.91
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	53 911	EUR	8 364 831	8 322 364	7.57
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	48 808	EUR	2 138 278	2 172 058	1.93
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	16 867	EUR	1 639 978	1 721 696	1.48
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	97 387	EUR	1 324 466	1 230 000	1.20
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	94 770	EUR	3 178 602	2 736 852	2.87
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	1 018 752	799 998	0.92
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10 336	EUR	1 099 750	1 101 057	0.99
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	341 615	EUR	3 795 342	3 486 109	3.43
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	59 868	EUR	6 219 687	5 867 752	5.63
Evli Euro Liquidity	43 226	EUR	1 080 984	1 004 707	0.98
iShares Global Government Bond UCITS ETF	31 244	EUR	3 066 911	3 007 905	2.77
East Capital Baltic Fund	54 698	EUR	596 051	505 849	0.54
iShares MSCI AC Far East ex-Japan	101 829	EUR	4 102 690	4 234 142	3.71
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	157 451	EUR	6 897 928	6 556 505	6.24
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	105 905	EUR	5 448 812	5 155 110	4.93
EFTEN Klennisvarafond II AS	198 989	EUR	2 210 231	2 019 917	2.00
EFTEN Klennisvarafond II AS	219 142	EUR	2 434 076	2 280 085	2.20
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	3 000	EUR	3 033 270	3 000 000	2.74
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			103 885 933	93 952 466	93.94

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldī- juma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna aktīviem
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	1 986	EUR	490 244	342 636	0.55
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	576	EUR	117 135	90 124	0.13
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	2 471	EUR	565 390	430 159	0.64
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 1-3	1 660	EUR	281 652	255 960	0.32
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 3-5	3 527	EUR	705 682	606 213	0.80
iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF (DE)	5 842	EUR	828 454	804 646	0.94
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	20 480	EUR	4 523 622	4 338 826	5.11
db x-trackers MSCI EM Asia Index UCITS ETF	58 593	EUR	1 923 022	1 751 293	2.17
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF	119 860	EUR	4 923 849	3 887 058	5.56
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	158 080	EUR	7 995 686	7 342 405	9.03
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF	70 792	EUR	3 443 323	1 590 764	3.89
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	50 036	EUR	1 655 941	1 532 946	1.87
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	227 437	EUR	3 627 619	2 666 693	4.10
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	147 929	EUR	2 796 006	1 333 211	3.16
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	102 141	EUR	2 334 943	1 943 508	2.64
db x-trackers MSCI AC Asia ex Japan Index UCITS ET	33 459	EUR	968 303	904 390	1.09
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	8 160	EUR	1 031 669	948 561	1.17
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	7 759	EUR	1 020 386	942 034	1.15
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3 928	EUR	552 670	449 900	0.62
db x-trackers II iBoxx Germany Covered UCITS ETF	17 160	EUR	3 321 146	3 144 356	3.75
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	279 536	EUR	2 742 245	2 638 010	3.10

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	8 887	EUR	963 795	925 959	1.09
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	11 406	EUR	1 298 231	1 180 866	1.47
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	6 204	EUR	676 546	655 088	0.76
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	11 274	EUR	1 190 083	765 646	1.34
East Capital Baltic Fund	97 585	SEK	531 493	487 909	0.60
iShares MSCI North America	84 838	EUR	3 034 655	2 019 478	3.43
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan Index UCITS	43 277	EUR	1 813 306	1 547 465	2.05
Lyxor Eur Corporate Bond ex-financials	9 710	EUR	1 239 190	1 110 989	1.40
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	32 373	EUR	4 979 291	4 934 067	5.62
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	39 602	EUR	1 786 050	1 821 711	2.02
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	16 867	EUR	1 648 749	1 721 696	1.86
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	97 387	EUR	1 267 007	1 230 000	1.43
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	94 770	EUR	2 940 728	2 736 852	3.32
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	976 164	799 998	1.10
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	12 149	EUR	1 247 763	1 294 198	1.41
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	126 784	EUR	1 269 109	1 166 109	1.43
db x-trackers II Emerging Markets Liquid Eurobond	5 483	EUR	1 632 179	1 510 359	1.84
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	20 931	EUR	2 024 028	1 873 785	2.29
Evli Euro Liquidity	43 226	EUR	1 071 561	1 004 707	1.21
iShares Global Government Bond UCITS ETF	25 669	EUR	2 419 817	2 457 382	2.73
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			79 858 736	69 187 957	90.19

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2016	2015
	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 425 861	1 173 118
Kopā	3 425 861	1 173 118

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2016	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 127 499	(22 723 680)	(4 446 398)
Kopā	28 127 499	(22 723 680)	(4 446 398)
2015	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 303 187	(4 227 653)	(791 611)
Kopā	5 303 187	(4 227 653)	(791 611)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

5. Finanšu instrumentu sadalījums

5.1 Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2016. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Aizdevumi finanšu institūcijām	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	5 547 612	1 076 542	-	-	6 624 154	5.99
Vācija	DE	-	-	-	2 407 860	2 407 860	2.18
Somija	FI	51 609	-	-	1 080 984	1 132 593	1.02
Igaunija	EE	-	-	-	4 644 306	4 644 306	4.20
Īrija	IE	-	-	-	52 596 628	52 596 628	47.57
Luksemburga	LU	-	-	-	43 156 155	43 156 155	39.03
Kopā		5 599 221	1 076 542	-	103 885 933	110 561 696	100.00

2015. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Aizdevumi finanšu institūcijām	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	3 232 804	3 511 681	1 908 114	-	8 652 599	9.77
Vācija	DE	-	-	-	23 484 748	23 484 748	26.52
Somija	FI	31 810	-	-	1 071 561	1 103 371	1.25
Francija	FR	-	-	-	1 791 860	1 791 860	2.02
Īrija	IE	-	-	-	6 378 721	6 378 721	7.20
Luksemburga	LU	-	-	-	46 600 362	46 600 362	52.63
Zviedrija	SE	-	-	-	531 493	531 493	0.60
Kopā		3 264 614	3 511 681	1 908 114	79 858 736	88 543 145	100.00

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

5.2 Ieguldījumu portfeļu struktūra balstoties uz ieguldījumu veidiem

	31.12.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu	5 599 222	3 264 614
Termiņnoguldījumi	-	1 908 114
ieguldījumi akcijās	50 156 263	38 024 281
ieguldījumi Latvijas valdības obligācijās	1 076 542	3 511 681
ieguldījumi naudas tirgus instrumentos	1 080 984	1 071 561
ieguldījumi uzņēmumu obligācijās	21 210 466	20 740 926
ieguldījumi citu valstu obligācijās	13 092 817	9 931 996
ieguldījumi attīstības valstu obligācijās	6 219 687	3 656 207
ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās	12 125 716	6 433 765
Kopā	<u>110 561 697</u>	<u>88 543 145</u>

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	81 012	65 265
Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa	963 109	441 249
Uzkrātā komisija turētājbankai	11 047	8 900
Kopā	<u>1 055 168</u>	<u>515 414</u>

7. Ienākumi

	2016	2015
	EUR	EUR
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs un prasībām pret kredītiestādēm	76 441	83 787
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	112 365	152 493
Dividendes	527 111	514 041
Pārējie ienākumi	17 281	6 362
Kopā	<u>733 198</u>	<u>756 683</u>

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

8. Izdevumi

	2016	2015
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	1 812 967	1 135 639
- t.sk. mainīgā maksājuma daļa	963 109	441 249
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	849 858	694 390
Atlīdzība turētājbankai	115 889	94 689
Citi izdevumi	302	485
Kopā	1 929 158	1 230 813

9. Plāna neto aktīvu valūtu struktūra

2016. gada 31. decembrī, EUR

	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	1 076 542
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	103 885 933
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	(1 055 168)
Kopā neto aktīvi	109 506 529	109 506 529
% no Plāna neto aktīviem	100.00	100.00

2015. gada 31. decembrī, EUR

	EUR	SEK	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 264 614	-	3 264 614
Noguldījumi kredītiestādēs	3 511 681	-	3 511 681
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 908 114	-	1 908 114
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	79 327 243	531 493	79 858 736
Uzkrātie izdevumi	(515 414)	-	(515 414)
Kopā neto aktīvi	87 496 238	531 493	88 027 731
% no Plāna neto aktīviem	99.40	0.60	100.00

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

10. Plāna neto aktīvu termiņstruktūra

2016. gada 31. decembrī, EUR

	Uzskaites vērtība	Ar atlikušo atmaksas termiņu			
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 mēneša līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	-	-	646 605	429 937
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	-	96 208 356	3 033 270	4 644 307
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	-	(1 055 168)	-	-
Kopā neto aktīvi	109 506 529	5 599 222	95 153 188	3 679 875	5 074 244

2015. gada 31. decembrī, EUR

	Uzskaites vērtība	Ar atlikušo atmaksas termiņu		
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 5 līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 264 614	3 264 614	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 908 114	-	1 908 114	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 511 681	-	2 009 151	1 502 530
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	79 858 736	-	79 858 736	-
Uzkrātie izdevumi	(515 414)	-	(515 414)	-
Kopā neto aktīvi	88 027 731	3 264 614	83 260 587	1 502 530

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

31.12.2016, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Noguldījumi kredītiestādēs	1 908 114	-	(1 984 555)	76 441	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 511 681	-	(2 435 139)	-	1 076 542
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	79 858 736	47 935 181	(28 149 412)	4 241 428	103 885 933
Kopā	85 278 531	47 935 181	(32 569 106)	4 317 869	104 962 475

31.12.2015, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Noguldījumi kredītiestādēs	1 824 326	-	-	83 788	1 908 114
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 516 553	-	-	(4 872)	3 511 681
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	59 035 597	24 502 938	(5 241 936)	1 562 136	79 858 736
Kopā	64 376 476	24 502 938	(5 241 936)	1 641 052	85 278 531

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

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

12. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2016	31.12.2015
Neto aktīvu vērtība, EUR	109 506 529	88 027 731
Daļas vērtība *	1.9006138	1.8460425
Ienesīgums gadā, %	2.96%	2.16%
Daļu skaits	57 616 403	47 684 563

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

13. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

14. Procentu likmju risks

2016. gada 31. decembrī, EUR

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai			
		Uz pieprasījumu	Līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem	Bezprocentu
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	-	646 605	429 937	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	-	-	-	103 885 933
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	-	-	-	(1 055 168)
Kopā	109 506 529	5 599 222	646 605	429 937	102 830 765

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015. gada 31. decembrī, EUR

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai		Procentu likmju risks nenoteikts
		Uz pieprasījumu	Līdz 5 gadiem	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 264 614	3 264 614	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 908 114	-	1 908 114	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 511 681	-	3 511 681	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	79 858 736	-	-	79 858 736
Uzkrātie izdevumi	(515 414)	-	-	(515 414)
Kopā	88 027 731	3 264 614	5 419 795	79 343 322

15. Aktīvu un saistību klasifikācija

2016. gada 31. decembrī, EUR

Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	
Prasības pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	1 076 542	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	-	103 885 933
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	(1 055 168)	-
Kopā	109 506 529	5 620 596	103 885 933

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015. gada 31. decembrī, EUR	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Prasības pret kredītiestādēm	3 264 614	3 264 614	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 908 114	1 908 114	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 511 681	3 511 681	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	79 858 736	-	79 858 736
Uzkrātie izdevumi	(515 414)	(515 414)	-
Kopā	88 027 731	8 168 995	79 858 736

16. Darījumi ar saistītajām pusēm

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

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

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

	2016 EUR	2015 EUR
Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem		
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	76 441	83 787
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Nordea Pensions Latvia"	(1 812 967)	(1 135 639)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	(115 890)	(94 690)
Maksa par bankas pakalpojumiem		
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	(51)	(59)
Nordea Bank Finland Abp	(251)	(426)

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

17. 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.