

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns**

“ DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns ”

2015. gada pārskats

(11. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

**ES APSTIPRINĀTAJIEM STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU
PĀRSKATU STANDARTIEM**

UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

SATURS

| | |
|--|----|
| Informācija par Plānu | 3 |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums | 4 |
| Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību | 7 |
| Turētājbankas ziņojums par laika periodu | 8 |
| Revidentu ziņojums | 9 |
| Finanšu pārskati | |
| Aktīvu un saistību pārskats | 10 |
| Ienākumu un izdevumu pārskats | 11 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 12 |
| Naudas plūsmas pārskats | 13 |
| Pielikumi finanšu pārskatiem | 14 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Informācija par Plānu

| | |
|---|---|
| ieguldījumu plāna nosaukums | DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns (turpmāk – Plāns) |
| Juridiskais statuss | Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu” |
| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums | IPAS DNB Asset Management (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs) |
| Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta | Skanstes iela 12 Rīga, LV–1013 Latvija |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums | 2004. gada 10. septembrī |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs | 40003699053 |
| Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums | 2004. gada 17. decembrī |
| Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs | 06.03.02.09. 241/158 |
| Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati | Armands Ločmelis – Valdes priekšsēdētājs Olga Alksne – Valdes locekle Tarass Buka – Valdes loceklis |
| Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: | Tarass Buka – Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu |
| Turētājbanka | AS DNB banka |
| Pārskata periods | 2015. gada 1. janvāris – 2015. gada 31. decembris |
| Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese | Ernst & Young Baltic SIA Komerccabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1A Rīga LV–1010 Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Iveta Vimba LR zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 153 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

Plāna daļas un aktīvu vērtība

Plāna neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 64,4 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 6,7% jeb 4.0 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits sasniedza 30433, samazinoties par 2332 dalībniekiem jeb par 7,1%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 2115 EUR, kas ir otrais augstākais rādītājs starp konservatīvajiem ieguldījumu plāniem.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 1,06%, no 2,248 EUR līdz 2,272 EUR. Šādu Plāna daļas vērtības izmaiņu noteica garāka termiņa obligāciju cenu kāpums, kā arī ASV dolāra vērtības kāpums pret eiro.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāns īsteno konservatīvu ieguldījumu politiku, kas vērsta uz ieguldījumu plāna vērtības saglabāšanu un pastāvīgu pieaugumu. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek izvietoti tikai valstu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu apliecībās, kas investē līdzekļus tikai parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Tas ieguldījuma plāna vērtību pasargā no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu pensijas kapitāla pieaugumu.

Pārskata gada laikā Plāna struktūrā tika palielināts valsts obligāciju īpatsvars (no 83,8% līdz 84,9%), kā arī korporatīvo obligāciju un termiņnoguldījumu īpatsvars (no 5,3% līdz 5,7% un, attiecīgi, no 0,6% līdz 1,0%). Pašvaldību obligāciju īpatsvars tika samazināts no 0,6% līdz 0,0%, un obligāciju fondu īpatsvars – no 8.1% līdz 6.1%. Plāna ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai pārskata gada laikā palielinājās no 3,1 līdz 3,7 gadiem.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja 1,06% ienesīgumu, ko radīja ienesīgumu likmju samazināšanās praktiski visām Plāna ieguldījumu portfeļa obligācijām, kā arī ASV dolāra vērtības kāpums pret eiro. Plāna 5 gadu ienesīgums (3,49%) ir augstākais rezultāts konservatīvās kategorijas pensiju 2. līmeņa plānu vidū, un Plāna 10 gadu ienesīgums (4,38%) ir otrais augstākais. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, ir jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Kopumā 2015. gadā pasaules nozīmīgākajos obligāciju tirgos pirmo vijoli turpināja spēlēt centrālās bankas.

2015. gada janvārī Eiropas Centrālā banka (ECB) paziņoja par obligāciju iepirkšanas programmas uzsākšanu ievērojamā apjomā. ECB paziņoja, ka papildu esošajām programmām tā izpirks eirozonas valdību, aģentūru un Eiropas institūciju emitētās obligācijas. Programmas apjoms ir līdz 60 mld EUR mēnesī no 2015. gada marta līdz vismaz 2016. gada septembrim.

2015. gada decembrī ECB samazināja savu likmi par banku noguldījumiem no -0,20% līdz -0,30%, kā arī pagarināja obligāciju iepirkšanas programmu no 2016. gada septembra līdz 2017. gada martam, bet nepalielināja programmas apjomu.

Decembrī ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) palielināja savu bāzes likmi par 25 bp, tagad likmes svārstību diapazons augšējā robežā ir 0,50%. Šī bija pirmā FRS likmes paaugstināšana kopš 2004. gada, kurai FRS pakāpeniski gatavoja augsni ilgāku laiku, sekojot ekonomiskajiem rādītājiem un situācijai finanšu tirgos.

Arī 2015. gadā finanšu tirgos turpinājās naftas cenu kritums, Brent jēlnaftas cenai krītot par 35,0% (no 57,33 ASV dolāriem par barelu gada sākumā līdz 37,28 ASV dolāriem par barelu). Zemas naftas cenas neveicina inflācijas spiediena pieaugumu un ļauj procentu likmēm ilgāk atrasties zemajos līmeņos. Cenu kritums pasaules izejvielu tirgos pasliktina vairāku attīstības valstu perspektīvas, kuru ekonomikas ir lielā mērā atkarīgas no izejvielu cenām. Tādējādi arī tirgus dalībnieku attieksme pret ieguldījumiem šajās valstīs neuzlabojās arī pārskata gada laikā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū (turpinājums)

2015. gada laikā Vācijas valsts 10 gadu obligāciju likme nedaudz palielinājās, no 0,54% līdz 0,63%. Līdzīga termiņa ASV valsts obligāciju likme arī pieauga no 2,17% līdz 2,27%. Neatļaidīga Eiropas valsts emitentu obligāciju uzpiršana visa 2014. gada laikā un 2015. gada 1. ceturksnī noveda pie ļoti zemiem procentu likmju līmeņiem (Vācijas valsts 10 gadu obligācijas ienesīgums zemāks par 0,10%) gada sākumā. 2015. gada 2. ceturksnī Eiropas obligāciju tirgi piedzīvoja nopietnu cenu korekciju – pirmo reizi pēc ECB obligāciju iepirkšanas programmas uzsākšanas janvārī. Pēc korekcijas procentu likmes stabilizējās augstākos līmeņos, salīdzinot ar sasniegto līmeni 1. ceturkšņa beigās.

Euro IRS likme 5 gadiem, kas atspoguļo vidējā termiņa naudas cenu eiro valūtā, gada laikā samazinājās no 0,36% līdz 0,33%. Eiro naudas tirgus likmes gada laikā kļuva negatīvas – indekss EURIBOR 3 mēnešiem noslīdēja negatīvā teritorijā līdz -0,13% (0,08% gada sākumā), arī EURIBOR 6 mēnešiem samazinājās no 0,17% līdz -0,04%.

2015. gads kopumā bija labvēlīgs ASV dolāram, kas ievērojami (par 10%) nostiprinājās pret eiro - gada sākumā viens eiro maksāja 1,2098 ASV dolāru, bet gada beigās – jau 1,0862 ASV dolāru.

2015. gada laikā gan Latvijas, gan Lietuvas kredītriska rādītāji uzlabojās: gada sākumā Latvijas CDS bija 113 bp, Lietuvas CDS – 111 bp, bet gada beigās – attiecīgi 79 bp un 80 bp.

Latvijas un Lietuvas valsts obligāciju ienesīgumi gada laikā samazinājās. Piemēram, Latvijas valsts 2024. gada eiroobligācijas ienesīgums samazinājās no 1,6% līdz 0,9% (attiecīgi obligācijas cena pieauga par 4,6%), bet Lietuvas līdzīga termiņa eiroobligācijai – no 1,5% līdz 0,8% (attiecīgi obligācijas cena paaugstinājās par 3,9%).

2015. gadā Latvija emitēja divas jaunas euroobligāciju emisijas. 2015. gada septembrī Valsts kase atgriezās starptautiskajos aizņēmumu tirgos, veiksmīgi emitējot 10 gadu obligācijas ar kopējo apjomu 500 milj. EUR. Latvijas valstij šīs emisijas ienesīgums bija vēsturiski zemākajā līmenī 1,449%. 2015. gada decembrī Valsts kase atpirka daļu no Latvijas 2020. un 2021. gada ASV dolāros denominētajām emisijām un emitēja jaunas eiro denominētas eiroobligācijas ar dzēšanu 2020. gadā. Jaunas emisijas kopējais apjoms sasniedza 550 milj. EUR ar 0,53% ienesīgumu.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem, ir maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa, kas ir 1,00% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības, un maksājuma par pārvaldīšanu mainīgā daļa, kas veido līdz 0,50% gadā. Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi nedrīkst pārsniegt 1,50% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

No maksājuma pastāvīgā daļas atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir 0,87% gadā, un atlīdzība turētājbankai ir 0,13% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segta atlīdzības par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 621 737 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 540 911 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai – 80 826 EUR. Tāpat kopš pārskata gada sākuma līdz pārskata gada beigām tika uzkrāta un izmaksāta atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa 60 204 EUR apmērā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Tiek prognozēts, ka 2016. gadā būs novērojams mērens dalībnieku skaita pieaugums, jo turpinās palielināties to dalībnieku skaits, kas būs sasnieguši pensionēšanās vecumu. Savukārt straujāku aktīvu pieauguma tempu veicinās tas, ka visa 2016. gada laikā iemaksas pensiju 2. līmeņa kapitālā tiks veiktas 6% apjomā no bruto algas (2015. gadā – 5%).

Tiek sagaidīts, ka arī 2016. gadā Plāna ieguldījumi kvalitatīvās obligācijās turpinās nodrošināt stabilu procentu ienākumu plūsmu un Plāna vērtības stabilu pieaugumu. Ņemot vērā šobrīd joprojām relatīvi zemo procentu likmju līmeni, tiek prognozēts lēns Plāna vērtības pieaugums.

Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt, dodot priekšroku vidēja un gara termiņa Baltijas un Eiropas valstu un korporatīvajām obligācijām, kā arī obligāciju fondiem, lai nodrošinātu ieguldījumu diversifikāciju. Ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai paredzēts uzturēt 3-5 gadu diapazonā.


Armaģde Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs


Tarass Buka
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DNB Asset Management vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna “DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, tā 2015. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.


Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs


Tarass Buka
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Nr. CA 22-01/1

Rīgā, 2016. gada 21. janvārī

Turētājbankas ziņojums par laika periodu
no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2005. gada 11. janvārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS DNB banka (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003024725; juridiskā adrese: Rīgā, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS DNB Asset Management (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīgā, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir šādi:


- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārbaudot rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2005. gada 16. februārī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.


Intars Sloka
AS DNB banka valdes loceklis, viceprezidents,
operacionālās darbības vadītājs


Jānis Teteris
AS DNB banka valdes loceklis, viceprezidents,
finanšu direktors

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS



SIA "Ernst & Young Baltic"
Muitas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālr.: +371 6704 3801
Fakss: +371 6704 3802
riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic
Muitas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tel.: +371 6704 3801
Fax: +371 6704 3802
riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Reģ. Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Reģ. No: 40003593454
VAT payer code: LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
„DNB Konservatīvais ieguldījuma plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījuma plāns” (turpmāk tekstā - Plāns) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2015. gada pārskatā no 10. līdz 36. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2015. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2015. gada ienākuma un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāaplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revidentu atzinuma izteikšanai.

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījuma plāns” finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2015. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2015. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2015. gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2015. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17


Iveta Vimba
Valdes locekle
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 153

Rīgā, 2016. gada 29. februārī

A member firm of Ernst & Young Global Limited

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskati

Aktīvu un saistību pārskats

| | Piezīme | 31.12.2015 EUR | 31.12.2014 EUR |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| <u>Aktīvi</u> | | | |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4 | 62 381 004 | 59 054 682 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 5 | 659 449 | 346 289 |
| Debitoru parādi | 6 | – | 6 626 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 7 | 1 548 538 | 1 004 555 |
| KOPĀ AKTĪVI | | 64 588 991 | 60 412 152 |
| <u>Saistības</u> | | | |
| Uzkrātie izdevumi | 8 | (214 605) | (70 396) |
| KOPĀ SAISTĪBAS | | (214 605) | (70 396) |
| <u>NETO AKTĪVI</u> | | 64 374 386 | 60 341 756 |

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs


 Tarass Buka
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats

| | Piezīme | 2015 EUR | 2014 EUR |
|--|---------|------------------|------------------|
| <u>Ienākumi</u> | | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | | 8 791 | 2 454 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | | 1 911 037 | 1 888 418 |
| Ienākumi no dividendēm | | 21 794 | 50 822 |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) | 10 | (101 060) | 7 724 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) | 11 | (379 555) | 1 544 253 |
| Pārējie ienākumi | 12 | - | 500 |
| | | 1 461 007 | |
| Kopā ienākumi | | | 3 494 171 |
| <u>Izdevumi</u> | | | |
| Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam | 14 | (701 115) | (674 430) |
| Atlīdzība Turētājbankai | 14 | (80 826) | (101 164) |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | 13 | (33 879) | (1 441) |
| Kopā izdevumi | | (815 820) | (777 035) |
| | | 645 187 | 2 717 136 |
| <u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u> | | 645 187 | 2 717 136 |

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs


 Tarass Buka
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats

| | 2015 EUR | 2014 EUR |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | 60 341 756 | 51 797 775 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 13 416 902 | 14 160 582 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas | (10 029 459) | (8 333 737) |
| Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām | <u>3 387 443</u> | <u>5 826 845</u> |
| ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) | 645 187 | 2 717 136 |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | <u>4 032 630</u> | <u>8 543 981</u> |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | <u>64 374 386</u> | <u>60 341 756</u> |
| ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | 26 845 807 | 24 203 255 |
| ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 28 339 689 | 26 845 807 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā | 2.247716 | 2.140116 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās | 2.271528 | 2.247716 |

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs


 Tarass Bulka
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Naudas plūsma no pamatdarbības | | |
| Saņemtie procentu ienākumi | 2 283 014 | 1 804 565 |
| Saņemtas dividendes | 28 420 | 52 495 |
| Vērtspapīru pirkšana | (22 579 053) | (14 153 108) |
| Vērtspapīru pārdošana | 18 405 491 | 6 225 040 |
| Termiņnoguldījumu izvietošana | (694 387) | (355 557) |
| Termiņnoguldījumu atgriešana | 326 942 | – |
| Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi | (638 529) | (751 128) |
| Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības | (2 868 102) | (7 177 693) |
| Naudas plūsma no finansēšanas darbības | | |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 13 416 902 | 14 160 582 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | (10 029 459) | (8 333 737) |
| Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības | 3 387 443 | 5 826 845 |
| Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā | 519 341 | (1 350 848) |
| Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem | 24 642 | 10 115 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā | 1 004 555 | 2 345 288 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās | 1 548 538 | 1 004 555 |

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

Ieguldījumu plāns "DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns" reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2005. gada 16. februārī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Plāns pārvalda 2. pensiju līmeņa valsts fondēto pensijas shēmas līdzekļus.

Ieguldījumu plānu mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai aizsargātu tā dalībnieku pensijas kapitālu no inflācijas, sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju kā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plānu līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu vērtības pieaugumu. Ieguldījumu plāna "DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns" mērķis tiek panākts plāna līdzekļus ieguldot augstas kvalitātes drošos valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu apliecībās, kas investē līdzekļus tikai parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs.

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

Ieguldījumu plānu pārvalda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība DNB Asset Management (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs). Sabiedrība ir akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikā 2004. gada 10. septembrī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. DNB Asset Management juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV–1013 Latvija.

Sabiedrība pārvalda arī divus citus fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus: "DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns" un "DNB Aktīvais ieguldījumu plāns".

Finanšu pārskatus 2016. gada 25. februārī ir apstiprinājusi DNB Asset Management vadība.

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Šis apraksts ir sniegts vispārīgas informācijas nolūkos. Pilnīgu informāciju dalībnieki var iegūt Plāna Prospektā un likumdošanas aktos.

Latvijā ir izveidota trīs līmeņu pensiju sistēma. Sistēma apvieno katra personīgās intereses pensiju apdrošināšanā ar paaudžu solidaritātes principu.

Pensiju 1. līmenis – valsts obligātā nefondētā jeb neuzkrājošā pensiju shēma, kurā iesaistās visi sociālās apdrošināšanas iemaksu veicēji. Tas ir balstīts uz paaudžu un dzimumu solidaritātes principa, ka iedzīvotāju maksājumi vecuma pensijām netiek uzkrāti kā ilgtermiņa ieguldījumi, bet izlietoti, lai izmaksātu vecuma pensijas esošajai pensionāru paaudzei.

Pensiju sistēmas 1. līmenis tika ieviests 1996. gada 1. janvārī, un tā dalībnieki ir visi iedzīvotāji, kas ir veikuši sociālā nodokļa iemaksas. Pensiju sistēmas 1. līmenis nodrošina ar vecuma pensiju visus, kam darba stāžs sasniedz 15 gadus. Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (turpmāk – VSAA) aprēķina un izmaksā 1. līmeņa vecuma pensiju. Pašreiz sociālā nodokļa likme darba ņēmējiem ir 34.09% no darba ienākumiem. 20% no darba ienākumiem tiek reģistrēti individuālā pensijas kontā. No atlikušās iemaksu daļas tiek izmaksāti bezdarba, darba negadījumu, slimības u.c. pabalsti

Pensiju 2. līmenis tika ieviests 2001. gada 1. jūlijā. Sākot ar šo datumu, daļa no dalībnieku veiktajām valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām netiek izmaksāta esošajiem pensionāriem, bet gan ieguldīta un uzkrāta dalībnieka pensijai. Ieguldījumu mērķis ir nodrošināt, lai pensijas kapitāls pieaugtu straujāk nekā inflācija un vidējā darba alga valstī.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

1. Vispārīgā informācija (turpinājums)

1.2 Pensiju sistēma Latvijā (turpinājums)

20% no darba samaksas tiek reģistrēti individuālā pensijas kontā, kas tiek pārdalītas starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeni sākotnēji attiecīgi 18% un 2%, 2007. gadā – 16% un 4%, 2008. gadā – 12% un 8%, 2009., 2010., 2011. un 2012. gadā – 18% un 2%, 2013.gadā un 2014.gadā – 16% un 4%, 2015.gadā – 15% un 5%, bet no 2016.gadā un turpmāk – 14% un 6%. Tādējādi papildu iemaksas, pievienojoties pensiju sistēmas 2. līmenim, nav jāveic un kopējās sociālā nodokļa iemaksas nemainās.

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē VSAA, kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Daļa no šo funkciju veikšanas uz līguma pamata ir nodota Latvijas Centrālajam depozitārijam. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto līdzekļu pārvaldītāju vienu reizi gadā un divas reizes gadā ieguldījumu plānu viena līdzekļu pārvaldītāja ietvaros. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas (skat. 2.10. pielikumu).

Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Sākot ar 2002. gada oktobri, dalībnieki var izvēlēties valsts vai privāto līdzekļu pārvaldītāju ieguldījumu plānu, kurā ieguldīt savu 2. līmeņa pensijas kapitālu. Privāto līdzekļu pārvaldītāju piedāvātie ieguldījuma plāni sāka darboties 2003. gada 1. janvārī. Valsts Kase pārtrauca fondēto pensiju līdzekļu pārvaldi 2007. gada oktobrī, un plāna aktīvi tika pārdalīti starp privātajiem pārvaldītājiem.

Pensiju sistēmas 3. līmenis – privātā brīvprātīgā pensiju shēma paredz, ka dalībnieku pašu un viņu labā brīvprātīgi veiktās naudas līdzekļu iemaksas privātajos pensiju fondos tiek ieguldītas finanšu tirgos un uzkrātas, lai veidotu papildu uzkrājumus savai vecuma pensijai.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1 Uzskaites pamati

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti eiro (EUR), ja nav norādīts citādi.

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Jaunu un/vai grozītu starptautisko finanšu pārskatu standartu (SFPS) un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana

Plāns no 2015. gada 1. janvāra ir piemērojis šādus jaunus un/vai grozītus SFPS:

- Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2011. – 2013. gada ciklam
- SFPIK interpretācija Nr. 21: Nodevas

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2011. – 2013. g. ciklam ir grozījumu kopums šādos SFPS:

- **SFPS Nr. 3 “Uzņēmējdarbības apvienošana”**: Šis uzlabojums paskaidro, ka SFPS Nr. 3 izslēdz no sava klāsta pārskatus par koplīguma veidošanu šāda kopīgā veidojuma finanšu pārskatos.
- **SFPS Nr. 13 “Patiesās vērtības noteikšana”**: Šis uzlabojums paskaidro, ka pie SFPS Nr. 13 (skat. 52. sadaļu) noteiktajiem portfeļa izņēmumiem pieder visi kontrakti, kas iegrāmatoti SGS Nr. 39 “Finanšu instrumenti: atzīšana un vērtības noteikšana” vai SFPS Nr. 9 “Finanšu instrumenti”, neatkarīgi no tā, vai tie atbilst finanšu aktīvu vai finanšu saistību definīcijai saskaņā ar SGS Nr. 32 “Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”.
- **SGS Nr. 40 “Ieguldījuma īpašumi”**: Šis uzlabojums paskaidro, ka, nosakot, vai konkrēts darījums atbilst SFPS Nr.3 “Uzņēmējdarbības apvienošana” sniegtajai uzņēmumu apvienības definīcijai un Starptautiskajos grāmatvedības standartos (SGS) 40 sniegtajai investīciju īpašuma definīcijai, nepieciešams piemērot abus standartus atsevišķi, neatkarīgi vienu no otra.

SFPIK interpretācija Nr. 21 “Nodevas”

Šī interpretācija skar valdības noteikto nodevu grāmatošanu. Pienākums maksāt nodevu parādās finanšu pārskatos, tiklīdz notiek aktivitāte, kas iedarbina nodevas maksāšanas mehānismu.

Jauni un/vai grozīti SFPS nav ietekmējuši Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušie spēkā

Plāns nav piemērojis šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir parādījušās līdz šo finanšu pārskatu izdošanas apstiprināšanas dienai, taču vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SGS Nr. 1 “Finanšu pārskatu sniegšana: informācijas atklāšana” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi SGS Nr. 1 mudina uzņēmumus ņemt vērā profesionālu viedokli, nosakot atklājamo informāciju un tās strukturēšanu savos finanšu pārskatos. Plāns vēl nav izvērtējis šī standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 16 “Pamatlīdzekļi” un SGS Nr. 38 “Nemateriālie aktīvi: pieņemamo nolietojuma un amortizācijas metožu izskaidrojums” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi sniedz papildu norādījumus par īpašumu, ražotņu un aprīkojuma un nemateriālo aktīvu nolietojuma vai amortizācijas aprēķināšanu. Tiek paskaidrots, ka uz ieņēmumiem balstītā metode netiek uzskatīta par pienācīgu patēriņa atspoguļojumu. Grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu.

Grozījumi SGS Nr. 19 “Darbinieku pabalsti” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk)

Grozījumi attiecas uz darbinieku iemaksām noteiktā pabalstu plānā. Grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav šādi pabalsti.

Grozījumi SGS Nr. 27 “Pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķajos finanšu pārskatos” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi atjauno pašu kapitāla metodi kā uzskaites iespēju ieguldījumiem apakšuzņēmumos, kopuzņēmumos un saistītos uzņēmumos paša uzņēmuma atsevišķajos finanšu pārskatos. Grozījumu ieviešana neietekmē Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav šādi uzņēmumi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā (turpinājums)

Grozījumi SFPS Nr. 11 “Kopīgas vienošanās: Līdzdalības kopīgās darbībās iegādes uzskaitē” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 11 skaidro līdzdalības kopīgi kontrolētos uzņēmumos un kopīgās darbības uzskaiti. Grozījumi sniedz jaunas norādes par to, kā uzskaitīt līdzdalības iegādi kopīgā darbībā, kas veido uzņēmumu saskaņā ar SFPS, un nosaka atbilstošas šādas iegādes uzskaites pamatnostādnes. Grozījumu ieviešana neietekmē Plāna finanšu pārskatu.

SFPS Nr. 9 “Finanšu Instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 aizstāj SGS Nr. 39 un ievieš jaunas prasības attiecībā uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu, finanšu saistību un riska ierobežošanas uzskaiti. Plāns vēl nav izvērtējis šī standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 28 - “Ieguldījumu sabiedrības: Izņēmuma piemērojums attiecībā uz konsolidāciju” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

Grozījumi skar jautājumus, kas radušies saistībā ar izņēmuma piemērošanu attiecībā uz ieguldījumu sabiedrību konsolidāciju. Grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.

Grozījumi SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 – “Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu (pieņemšana atlikta uz nenoteiktu laiku)”

Grozījumi novērš konstatēto pretrunu starp SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 prasībām saistībā ar aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu. Grozījumi nosaka, ka tad, ja darījums attiecas uz uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pilnā apmērā, bet, ja darījums attiecas uz aktīviem, kas neveido uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti daļēji. Plāns vēl nav izvērtējis šī standarta ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 14 “Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

SFPS Nr. 14 sniedz pirmreizējiem SFPS piemērotājiem atvieglojumus regulēto aktīvu un saistību uzskaitē. Tomēr, lai nodrošinātu salīdzināmību ar sabiedrībām, kas jau izmanto SFPS un neatzīt šādas summas, standarts pieprasa, lai cenu regulēšanas rezultāts tiktu sniegts atsevišķi no citiem posteņiem. Sabiedrībai, kas jau iesniedz SFPS finanšu pārskatus, šis standarts nav jāievēro. Šī standarta ieviešanai neietekmēs uz Plānu.

SFPS Nr. 15 “Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

SFPS Nr. 15 nosaka piecu soļu modeli, kas tiks piemērots ieņēmumiem, kas gūti no līguma, kas noslēgts ar klientu, neatkarīgi no darījuma veida vai nozares, kurā gūti attiecīgie ieņēmumi. Būs jāsniedz visaptveroša informācija, tajā skaitā kopējo ieņēmumu sadalījums, informācija par līguma izpildes pienākumiem, izmaiņām līguma aktīvu un saistību atlikumos starp periodiem un galvenajiem vērtējumiem un aplēsēm. Plāns vēl nav izvērtējis šī standarta ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 16 “Noma” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

SFPS Nr. 16 aizstāj SGS Nr. 17 un nosaka to, kā atzīstama, mērāma, norādāma un uzradāma noma. Standarts sniedz viena nomnieka uzskaites modeli, pieprasot, lai nomnieki atzītu aktīvus un saistības par katru nomu, izņemot tās, kur nomas periods ir 12 mēneši un mazāk, vai tās, kur bāzes aktīvam ir zema vērtība. Izmantājama uzskaitē būtībā nemainās. Šī standarta ieviešanai neietekmēs uz Plānu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

SFPS uzlabojumi

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2010. – 2012. gada ciklam (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”.

2014. gada septembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2012. – 2014. gada ciklam (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”;
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”;
- SGS Nr. 34 „Starpposma finanšu pārskati”.

Šo grozījumu pieņemšanas ietekmē var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības, taču tie neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

Plāns plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tiks saņemts ES apstiprinājums.

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

Par leguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.37% gadā no leguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības, tajā skaitā 0.87% atlīdzības pastāvīgā daļa un 0.50% atlīdzības mainīgā daļa. Atlīdzības pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi. Atlīdzības mainīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par gadu, atkarīgi no leguldījumu plāna darbības rezultāta.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.4 Izdevumi (turpinājums)

Turētājbanka glabā ieguldījumu plāna līdzekļus, veic to uzskaiti un IPAS DNB Asset Management uzdevumā veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un citus Turētājbankas līgumā, LR normatīvajos aktos un Prospektā noteiktos pienākumus. Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs. Par ieguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un citu Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu, tajā skaitā komisijas maksas par ieguldījumu plāna norēķinu, vērtspapīru un emisijas kontu apkalpošanu, Turētājbanka saņem atlīdzību 0.13% gadā apmērā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības. Atlīdzība Turētājbankai tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi.

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Līdzekļu pārvaldītāja vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(a) *Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā*

Klasifikācija

Finanšu aktīvu pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pēc Līdzekļu pārvaldītāja valdes lēmuma tiek klasificēti kategorijā „Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā”. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks un Līdzekļu pārvaldītāja valde vērtē finanšu aktīvus, balstoties uz to patieso vērtību un citu finansiāla rakstura informāciju.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Procentu ieņēmumi no finanšu aktīviem pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Dividendes no finanšu aktīviem pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas bilances datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) *Aizdevumi un debitoru parādi*

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā “Termiņnoguldījumi” un “Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm”.

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmju metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Plāns nevarēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana euro

(a) *Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Sabiedrība darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti euro (EUR), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

(b) *Darījumi un atlikumi*

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas euro pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nemonetāro aktīvu un saistību pārvērtēšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Izmantotie valūtas kursi:

| | 30.12.2015 1 EUR | 31.12.2014 1 EUR |
|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| LTL | – | 3.4528 |
| NOK | 9.6160 | 9.0420 |
| USD | 1.0926 | 1.2141 |

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no bankas kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar termiņu, kas mazāks par 3 mēnešiem

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc tiešās metodes.

2.9 Uzkrātie izdevumi

Uzkrātie izdevumi tiek sākotnēji atzīti pēc patiesās vērtības un vēlāk uzrādīti amortizētajās izmaksās, izmantojot efektīvo procentu metodi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.10 Ieguldījumu plāna daļas

Lai nodrošinātu shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu plāna dzēšamās daļās (turpmāk – ieguldījuma plāna daļas) (skat. 1.2. pielikumu). Ieguldījumu plāna daļa ir ieguldījumu plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

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

Ieguldījumu plāns saņem naudas summas plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc VSAA veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu plāna daļās un reģistrē ieguldījumu plāna daļu reģistrā.

Ieguldījumu plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu plāna daļu skaitu. Ieguldījumu plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina periodā. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darbdienu laikā pēc ieguldījumu plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu plāna daļām.

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

2.12 Būtiskas grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Plāns izmanto aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē atzīto aktīvu un saistību novērtējumu nākamajā finanšu gadā. Aplēses un pieņēmumi tiek regulāri izvērtēti un tie ir balstīti uz vēsturisko pieredzi un citiem faktoriem, tai skaitā paredzamajiem nākotnes notikumiem, kuri tiek uzskatīti par iespējamiem konkrētajos apstākļos. Šādas aplēses un pieņēmumi ir aprakstīti turpmāk:

Patiesajā vērtībā novērtētie vērtspapīri. Plāns ir noteicis vērtspapīru patiesās vērtības novērtēšanas principus un metodes, to izvēles un pielietošanas kārtību, ka arī vērtspapīru novērtēšanā izmantojamās informācijas avotus un to izmantošanas hierarhiju. Galvenie principi:

- aktīvā tirgū tirgoto vērtspapīru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantotas biržās vai ticamos informācijas avotos publicētās pieprasījuma (BID) cenas vai pēdējās darījuma cenu;
- gadījumos, ja vērtspapīra patieso vērtību nav iespējams ticami novērtēt, tā vērtība tiek noteikta amortizētajā iegādes vērtībā (parāda vērtspapīriem) vai iegādes vērtībā (kapitāla vērtspapīriem), kādā vērtspapīrs sākotnēji ticis atzīts.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

(a) Tirgus risks

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (*duration*) parāda vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2015. gada beigās tas bija 3.7 gadi, bet 2014. gada beigās – 3.1 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

Procentu likmju risks un tā ietekme uz noguldījumu un parāda vērtspapīru cenām ir noteikta dažādām noguldījumu un parāda vērtspapīru kategorijām, atkarībā no to termiņa, valūtas un iespējamās procentu likmes izmaiņas. Norēķinu kontiem tiek noteiktas gan fiksētas, gan mainīgas procentu likmes. Līdz ar to norēķinu kontu procentu likmes palielinājums radīs Plāna ienākumu palielinājumu. Pārvērtējot patiesajā vērtībā parāda vērtspapīrus ar fiksētu procentu likmi, to vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti, procentu likmes palielinājums samazina parāda vērtspapīru cenu, un otrādi. Parāda vērtspapīru ietekme uz Plāna ienākumiem aprēķināta kā iespējamās ienesīguma likmes izmaiņas reizinājums ar attiecīgās kategorijas vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai (*duration*). Tiek pieņemts, ka 2. kārtas ienesīguma izmaiņas (*convexity*) ietekme uz parāda vērtspapīru cenām ir nebūtiska. Parāda vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi tirgus procentu likmju kritums tādā pašā apmērā samazinās kupona likmi un Plāna procentu ieņēmumus. Tādējādi patiesās vērtības procentu likmju risks un naudas plūsmas procentu likmju risks viens otru kompensē. Aprēķinos ir pieņemts, ka likmes nevar būt negatīvas, un zemāka iespējama likme ir 0%, izņemot EUR likmi, kurai tika noteikta grīda (*floor*) (0.5%).

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts vai reģiona iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

Valūtas risks – ieguldījumiem ārvalstu valūtās piemīt valūtas risks. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot ieguldījumu ierobežojumus, ka ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās var ieguldīt līdz 30% no Plāna aktīviem, turklāt vienā ar saistībām nesaskaņotā valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk nekā 10% no Plāna aktīviem, kā arī veicot mazākus par ieguldījumu ierobežojumu darījumus ar saistībām nesaskaņotās valūtās. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Jutīgums pret valūtas risku – Plāna jutīgumu pret valūtas risku aprēķina reizinot ārvalstu valūtu denominētos finanšu aktīvus ar iespējamām valūtu kursu izmaiņām, pieņemot 5% valūtas kursa izmaiņas USD un NOK valūtuursos.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Visi zemāk uzrādītie aktīvi un saistības ir atspoguļoti eiro.

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2015. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2015. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

| | EUR | NOK | USD | Kopā |
|---|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 54 718 548 | - | 3 753 037 | 58 471 585 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 3 909 419 | - | - | 3 909 419 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 659 449 | - | 659 449 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 529 317 | - | 19 221 | 1 548 538 |
| Uzkrātie izdevumi | (214 605) | - | - | (214 605) |
| NETO AKTĪVI | 59 942 679 | 659 449 | 3 772 258 | 64 374 386 |
| Daļa no plāna aktīviem (%) | 93.12 | 1.02 | 5.86 | 100.00 |

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2014. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2014. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

| | EUR | NOK | USD | LTL | Kopā |
|---|-------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 44 987 327 | 345 311 | 3 441 781 | 5 403 573 | 54 177 992 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 4 876 689 | - | - | - | 4 876 689 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 346 289 | - | - | 346 289 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 967 952 | - | 36 603 | - | 1 004 555 |
| Debitoru parādi | 6626 | - | - | - | 6626 |
| Uzkrātie izdevumi | (70 396) | - | - | - | (70 396) |
| NETO AKTĪVI | 50 768 198 | 691 600 | 3 478 384 | 5 403 573 | 60 341 756 |
| Daļa no plāna aktīviem (%) | 84.14 | 1.15 | 5.76 | 8.95 | 100.00 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Plāna ienākumu **jūtīguma testa**, kas parāda tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, cenu risks (iekļauts patiesās vērtības procentu likmju riskā) un valūtas risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2015. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

| Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks | | | | | |
|--|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | Uzskaites vērtība | Likmju pieaugums Ietekme uz | | Likmju samazinājums Ietekme uz | |
| | | gada procentu ienākumu (EUR) | letekme uz tirgus vērtību (EUR) | gada procentu ienākumu (EUR) | letekme uz tirgus vērtību (EUR) |
| Naudas līdzekļi | 1 548 538 | 15 485 | - | (10) | - |
| Termiņnoguldījumi | 659 449 | 2 965 | (3 630) | (2 785) | 3 630 |
| Valsts obligācijas | 54 816 637 | 14 397 | (2 034 306) | - | 636 368 |
| Korporatīvās obligācijas | 3 654 948 | - | (114 670) | - | 20 519 |
| Obligāciju fondi | 3 909 419 | - | (214 870) | - | 76 336 |
| Kopā | 64 588 991 | 32 847 | (2 367 476) | (2 795) | 736 853 |
| Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības | | | | | |
| | | 1.7% | (3.7%) | (0.1%) | 1.1% |
| EUR | | 29 690 | (2 283 477) | - | 685 961 |
| USD | | 192 | (80 369) | (10) | 47 262 |
| NOK | | 2 965 | (3 630) | (2 785) | 3 630 |

| Valūtas risks | | | | |
|----------------------|-------------------------|-------------|-------------------|------------------------|
| Ārvalstu valūta | Uzskaites vērtība (EUR) | Daļa (%) | Kursa izmaiņa (%) | Vērtības izmaiņa (EUR) |
| USD | 3 772 258 | 5.8% | (5.0%) | (188 613) |
| EUR | 60 157 284 | 93.1% | - | - |
| NOK | 659 449 | 1.0% | (5.0%) | (32 972) |
| Kopā | 64 588 991 | 100% | | (221 585) |

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

| Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem | | |
|--|----------------------|-------------------------|
| Valūta | Likmju pieaugums, pp | Likmju samazinājums, pp |
| EUR | 1.0% | (1.0%)* |
| USD | 1.0% | (1.0%) |
| NOK | 1.0% | (1.0%) |

*Tika pieņemts ka EUR likmes nevar būt zemākas par (0.5%).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(b) Tirgus risks (turpinājums)

Plāna ienākumu **jutīguma testa**, kas parāda tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, cenu risks (iekļauts patiesās vērtības procentu likmju riskā) un valūtas risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2014. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

| | Uzskaites vērtība | Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks | | | |
|---|-------------------|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
| | | Likmju pieaugums | | Likmju samazinājums | |
| | | letekme uz gada procentu ienākumu (EUR) | letekme uz tirgus vērtību (EUR) | letekme uz gada procentu ienākumu (EUR) | letekme uz tirgus vērtību (EUR) |
| Naudas līdzekļi | 1 004 555 | 10 046 | – | (18) | – |
| Termiņnoguldījumi | 346 289 | 212 | (3 254) | (212) | 3 254 |
| Municipālās obligācijas | 345 311 | 3 107 | (345) | (3 107) | 345 |
| Valsts obligācijas | 50 610 878 | 18 273 | (1 510 572) | 184 | 308 884 |
| Korporatīvās obligācijas | 3 221 804 | – | (119 248) | – | 18 608 |
| Obligāciju fondi | 4 876 689 | – | (239 770) | – | 47 037 |
| Pārējie debitori | 6 626 | – | – | – | – |
| Kopā | 60 412 152 | 31 638 | (1 873 189) | (3 153) | 378 128 |
| Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības | | 1.7% | (3.1%) | (0.2%) | 0.6% |
| EUR | | 13 198 | (1 648 195) | 218 | 314 274 |
| LTL | | – | (155 740) | – | 2 809 |
| USD | | 15 121 | (65 655) | (53) | 57 446 |
| NOK | | 3 319 | (3 599) | (3 318) | 3 599 |

| Valūtas risks | | | | |
|-----------------|-------------------------|-------------|-------------------|------------------------|
| Ārvalstu valūta | Uzskaites vērtība (EUR) | Daļa (%) | Kursa izmaiņa (%) | Vērtības izmaiņa (EUR) |
| USD | 3 478 384 | 5.8% | (5.0%) | (173 919) |
| EUR | 50 838 595 | 84.2% | – | – |
| LTL | 5 403 573 | 8.9% | – | – |
| NOK | 691 600 | 1.1% | (5.0%) | (34 580) |
| Kopā | 60 412 152 | 100% | | (208 499) |

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

| Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem | | |
|---|----------------------|-------------------------|
| Valūta | Likmju pieaugums, pp | Likmju samazinājums, pp |
| EUR | 1.0% | (1.0%)* |
| USD | 1.0% | (1.0%) |
| LTL | 1.0% | (1.0%) |
| NOK | 1.0% | (1.0%) |

*Tika pieņemts ka EUR likmes nevar būt zemākas par (0.2%).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

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

Plāna ienākumu **scenāriju analīze** parāda visu tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Plāna pārvaldnieks visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala trīs scenārijus. Katra tirgus riska ietekme ir negatīva, tiem iestājoties vienlaicīgi, tādējādi kopējā ietekme uz Plāna vērtību ir negatīva Pesimistiskajā scenārijā, ietekmes nav Centrālajā scenārijā, bet ietekme ir pozitīva Optimistiskajā scenārijā. 2015. gadā ietekme uz Plāna vērtību Pesimistiskajā scenārijā ir (2 556 213 EUR), Centrālajā scenārijā ir 0 EUR, bet Optimistiskajā scenārijā ir 954 504 EUR. 2014. gadā ietekme uz Plāna vērtību Pesimistiskajā scenārijā bija (2 050 052 EUR), Centrālajā scenārijā bija 0 EUR, bet Optimistiskajā scenārijā 583 475 EUR.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestāties negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi kritiskās situācijas analīzē noteiktais Pesimistiskais scenārijs, Plāna pārvaldnieks veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un īsa termiņa obligācijas, 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

(b) Kredītrisks

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

Plāna naudas līdzekļi (2.4% no Plāna aktīviem 2015. gada beigās, 1.7% – 2014. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS DNB banka), kuras gala akcionāram DNB Bank ASA ir piešķirts Aa1 kredītreitings.

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

| Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Aaa | 4.05% | 8.44% |
| Aa | 7.34% | 4.14% |
| A | 82.36% | 2.48% |
| Baa | 6.25% | 84.94% |
| Kopā | 100.00% | 100.00% |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(c) Likviditātes risks

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

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

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

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

Aktīvu termiņstruktūra uz 2015. gada 31. decembri

| | Uz pieprasījumu (EUR) | līdz 3 mēn. (EUR) | 3 līdz 6 mēn. (EUR) | 6 līdz 12 mēn. (EUR) | 1 līdz 5 gadi (EUR) | 5 līdz 10 gadi (EUR) | Kopā (EUR) |
|---|-----------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 1 247 576 | - | 1 712 846 | 32 800 579 | 22 710 584 | 58 471 585 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 3 909 419 | - | - | - | - | - | 3 909 419 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 328 776 | - | 330 673 | - | - | 659 449 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 548 538 | - | - | - | - | - | 1 548 538 |
| | 5 457 957 | 1 576 352 | - | 2 043 519 | 32 800 579 | 22 710 584 | 64 588 991 |

Aktīvu termiņstruktūra uz 2014. gada 31. decembri

| | Uz pieprasījuma (EUR) | līdz 3 mēn. (EUR) | 3 līdz 6 mēn. (EUR) | 6 līdz 12 mēn. (EUR) | 1 līdz 5 gadi (EUR) | 5 līdz 10 gadi (EUR) | Kopā (EUR) |
|---|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 1 835 258 | - | 1 078 248 | 40 854 303 | 10 410 184 | 54 177 993 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 4 876 689 | - | - | - | - | - | 4 876 689 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | - | - | 346 289 | - | - | 346 289 |
| Pārējie debitori | - | 6 626 | - | - | - | - | 6 626 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 004 555 | - | - | - | - | - | 1 004 555 |
| | 5 881 244 | 1 841 884 | - | 1 424 537 | 40 854 303 | 10 410 184 | 60 412 152 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(c) Likviditātes risks (turpinājums)

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

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2015. gada 31. decembri

| | Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi |
|----------------------------------|--|
| | EUR |
| Uzkrātie izdevumi | 214 605 |
| ieguldījumu plāna dzēšamās daļas | 64 374 386 |
| Finanšu saistības kopā | 64 588 991 |

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2014. gada 31. decembri

| | Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi |
|----------------------------------|--|
| | EUR |
| Uzkrātie izdevumi | 70 396 |
| ieguldījumu plāna dzēšamās daļas | 60 341 756 |
| Finanšu saistības kopā | 60 412 152 |

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma (skat. 2.10. pielikumu).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2015. gada 31. decembri

| Pozīcijas nosaukums | Emitenta reģistrācijas valsts | Vērtspārņu daudzums | Iegādes vērtība | Uzkrātais ienākums | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%) |
|---|-------------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|--|
| <u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u> | | | | | | |
| Valsts parāda vērtspapīri | | | | | | |
| Austrijas valdība | AT | 210 | 251 948 | 9 497 | 240 607 | 0.37% |
| Čehijas valdība | CZ | 395 | 474 987 | 11 224 | 453 570 | 0.70% |
| Vācijas valdība | DE | 179 000 000 | 2 098 956 | 29 658 | 2 126 213 | 3.29% |
| Francijas valdība | FR | 3 650 000 | 4 328 382 | 48 209 | 4 294 581 | 6.65% |
| Lietuvas valdība | LT | 675 369 499 | 16 621 569 | 286 301 | 16 939 766 | 26.23% |
| Latvijas valdība | LV | 1 183 498 717 | 28 912 505 | 586 405 | 30 761 899 | 47.63% |
| Valsts parāda vērtspapīri kopā | | 2 041 518 821 | 52 688 347 | 971 294 | 54 816 636 | 84.87% |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | | | | | | |
| EESTI ENERGIA | EE | 900 | 902 443 | 9 928 | 990 905 | 1.53% |
| LATVENERGO | LV | 2 546 | 2 549 738 | 23 092 | 2 664 044 | 4.13% |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā | | 3 446 | 3 452 181 | 33 020 | 3 654 949 | 5.66% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| iShares Euro Government Bond UCITS ETF | DE | 7 500 | 819 001 | – | 906 075 | 1.40% |
| iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF | DE | 1 980 | 319 829 | – | 330 126 | 0.51% |
| db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 3-5 UCITS ETF | LU | 6 615 | 1 247 487 | – | 1 323 529 | 2.05% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 16 095 | 2 386 317 | – | 2 559 730 | 3.96% |
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ | | 2 041 538 362 | 58 526 845 | 1 004 314 | 61 031 315 | 94.49% |
| <u>ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u> | | | | | | |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| HSBC Euro Government Bond Fund | FR | 325 | 906 519 | – | 1 061 798 | 1.64% |
| JP Morgan EM Investment Grade Bond Fund | LU | 3 959 | 320 702 | – | 287 891 | 0.45% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 4 284 | 1 227 221 | – | 1 349 689 | 2.09% |
| ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ | | 4 284 | 1 227 221 | – | 1 349 689 | 2.09% |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā | | 2 041 542 646 | 59 754 066 | 1 004 314 | 62 381 004 | 96.58% |

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2014. gada 31. decembri

| Pozīcijas nosaukums | Emitenta reģistrācijas valsts | Vērtspapīru daudzums | Iegādes vērtība | Uzkrātais ienākums | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%) |
|--|-------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---|
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI | | | | | | |
| Valsts parāda vērtspapīri | | | | | | |
| Austrijas valdība | AT | 210 | 251 948 | 9 524 | 248 513 | 0.41% |
| Čehijas valdība | CZ | 395 | 474 987 | 11 309 | 469 648 | 0.78% |
| Vācijas valdība | DE | 219 000 000 | 2 547 306 | 42 334 | 2 557 871 | 4.23% |
| Somijas valdība | FI | 615 | 711 203 | 7 378 | 686 938 | 1.14% |
| Francijas valdība | FR | 1 950 000 | 2 279 308 | 15 625 | 2 245 451 | 3.72% |
| Lietuvas valdība | LT | 174 688 | 14 057 280 | 382 854 | 14 828 598 | 24.55% |
| Latvijas valdība | LV | 1 662 789 867 | 25 772 995 | 562 671 | 27 968 611 | 46.30% |
| Nīderlandes valdība | NL | 645 000 | 762 874 | 13 916 | 732 128 | 1.21% |
| Polijas valdība | PL | 790 | 877 294 | 22 970 | 873 119 | 1.44% |
| Valsts parāda vērtspapīri kopā | | 1 884 561 565 | 47 735 195 | 1 068 581 | 50 610 877 | 83.78% |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | | | | | | |
| EESTI ENERGIA | EE | 900 | 902 443 | 10 060 | 1 002 107 | 1.66% |
| LATVENERGO | LV | 2 111 | 2 111 868 | 19 141 | 2 219 697 | 3.67% |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā | | 3 011 | 3 014 311 | 29 201 | 3 221 804 | 5.33% |
| Pašvaldību parāda vērtspapīri | | | | | | |
| OSLO KOMMUNE | NO | 3 | 345 526 | 12 751 | 345 311 | 0.57% |
| Pašvaldību parāda vērtspapīri kopā | | 3 | 345 526 | 12 751 | 345 311 | 0.57% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| iShares Euro Government Bond UCITS ETF | DE | 7 500 | 819 001 | – | 899 025 | 1.49% |
| iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF | DE | 1 980 | 319 829 | – | 327 730 | 0.54% |
| db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 3-5 UCITS ETF | LU | 6 615 | 1 247 487 | – | 1 306 529 | 2.16% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 16 095 | 2 386 317 | – | 2 533 284 | 4.19% |
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ | | 1 884 580 674 | 53 481 349 | 1 110 533 | 56 711 276 | 93.87% |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2014. gada 31. decembri

| Pozīcijas nosaukums | Emitenta reģistrācijas valsts | Vērtspapīru daudzums | Iegādes vērtība | Uzkrātais ienākums | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%) |
|---|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|--|
| <u>ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u> | | | | | | |
| ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| HSBC Euro Government Bond Fund | FR | 325 | 906 519 | – | 1 043 374 | 1.73% |
| SSgA Euro Sustainable Corporate Bond Index Fund | LU | 80 000 | 914 540 | – | 990 400 | 1.64% |
| JP Morgan EM Investment Grade Bond Fund | LU | 4 100 | 320 702 | – | 309 632 | 0.51% |
| ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 84 425 | 2 141 761 | – | 2 343 406 | 3.88% |
| ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ | | | | | | |
| | | 84 425 | 2 141 761 | – | 2 343 406 | 3.88% |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā | | 1 884 665 099 | 55 623 110 | 1 110 533 | 59 054 682 | 97.75% |

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(c) Finanšu aktīvu klasifikācija pēc patiesās vērtības noteikšanas līmeņa

Sabiedrība, nosakot finanšu aktīvu un finanšu saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- Pirmais līmenis:publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- Otrais līmenis:patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas nebūtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- Trešais līmenis:citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Trešā līmeņa patiesās vērtības noteikšanas avoti, t.i. citas vērtības noteikšanas metodes, tiek piemērotas tiem pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū. Nosakot patieso vērtību, šiem finanšu aktīviem tiek izmantoti vērtības noteikšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts.

Zemāk esošās tabulās apkopota finanšu aktīvu klasifikācija pēc patiesās vērtības noteikšanas līmeņa.

| 31.12.2015 | Līmenis 1 | Līmenis 2 | Kopā |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Valsts parāda vērtspapīri | 23 576 039 | 31 240 598 | 54 816 637 |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | 990 905 | 2 664 043 | 3 654 948 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 3 909 419 | – | 3 909 419 |

| 31.12.2014 | Līmenis 1 | Līmenis 2 | Kopā |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Valsts parāda vērtspapīri | 21 895 827 | 28 715 051 | 50 610 878 |
| Pašvaldību parāda vērtspapīri | – | 345 311 | 345 311 |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | 1 002 107 | 2 219 697 | 3 221 804 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 4 876 689 | – | 4 876 689 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

(a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2015. gada 31. decembri

| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | Kredītiestādes reģistrācijas valsts | Noguldījumu pamatsumma | Uzkrātie procenti | Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%) |
|--|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------------|---|
| DNB banka AS | Latvija | 655 662 | 3 787 | 659 449 | 1.02% |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā | | 655 662 | 3 787 | 659 449 | 1.02% |

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī ir 659 393EUR. Termiņnoguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta ar diskontētās naudas plūsmas metodi. Patiesās vērtības aprēķinos 2015. gada 31. decembrī kā diskonta likme tika izmantota 2015. 31. decembra 6 mēnešu starpbanku procentu likme NOK valūtā (0.985%).

(b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2014. gada 31. decembri

| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | Kredītiestādes reģistrācijas valsts | Noguldījumu pamatsumma | Uzkrātie procenti | Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%) |
|--|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------------|---|
| DNB banka AS | Latvija | 345 943 | 346 | 346 289 | 0.57% |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā | | 345 943 | 346 | 346 289 | 0.57% |

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2014. gada 31. decembrī ir 346 525 EUR (31.12.2013 – termiņnoguldījumu nav). Termiņnoguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta ar diskontētās naudas plūsmas metodi. Patiesās vērtības aprēķinos 2014. gada 31. decembrī kā diskonta likme tika izmantota 2014. 31. decembra 1 gada starpbanku procentu likme NOK valūtā (1.41%).

6. Debitoru parādi

| | 31.12.2015 EUR | 31.12.2014 EUR |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Saņemamās dividendes | – | 6 626 |

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

| | 31.12.2015 EUR | 31.12.2014 EUR |
|---|-------------------|-------------------|
| Naudas līdzekļi Turētājbankā AS DNB banka | 1 548 538 | 1 004 555 |

Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti tekošo kontu atlikumi un citi īstermiņa augsti likvidi ieguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas ir mazāks par 3 mēnešiem. Plāna aktīvos neietilpst termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas ir mazāks par 3 mēnešiem, tāpēc naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti tikai tekošo kontu atlikumi kredītiestādēs.

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm vidējā efektīvā ienesīguma likme 2015. gadā ir 0.00% (2014: 0.12%).

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība 2014. gada 31. decembrī un 2013. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

8. Uzkrātie izdevumi

| | 31.12.2015 EUR | 31.12.2014 EUR |
|---|-------------------|-------------------|
| Sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu | (207 533) | (61 214) |
| Turētājbankas komisija | (7 072) | (9 182) |
| | (214 605) | (70 396) |

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

9. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2015. gadu

| | Uzskaites vērtība perioda sākumā EUR | Pieaugums pārskata periodā EUR | Samazinājums pārskata periodā EUR | Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata periodā EUR | Uzskaites vērtība perioda beigās EUR |
|--|---|---|--|--|---|
| Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 54 177 992 | 22 579 053 | (17 637 088) | (648 372) | 58 471 585 |
| Obligāciju fondu apliecības Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 4 876 689 | – | (914 540) | (52 730) | 3 909 419 |
| | 346 289 | 694 387 | (326 942) | (54 285) | 659 449 |
| Ieguldījumi kopā | 59 400 970 | 23 273 440 | (18 878 570) | (755 387) | 63 040 453 |

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2014. gadu

| | Uzskaites vērtība perioda sākumā EUR | Pieaugums pārskata periodā EUR | Samazinājums pārskata periodā EUR | Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata periodā EUR | Uzskaites vērtība perioda beigās EUR |
|--|---|---|--|--|---|
| Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 44 863 892 | 15 187 440 | (7 071 443) | 1 198 103 | 54 177 992 |
| Obligāciju fondu apliecības Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 4 649 050 | 838 202 | (956 713) | 346 150 | 4 876 689 |
| | – | 355 903 | – | (9 614) | 346 289 |
| Ieguldījumi kopā | 49 512 942 | 16 381 546 | (8 028 156) | 1 534 639 | 59 400 971 |

Fiksēta ienākuma finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme (sadalījums pēc valūtām)

| | 31.12.2015 | | | |
|--|------------|-------|-------|-------|
| | EUR | USD | NOK | |
| Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 0.46% | 1.56% | – | |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | – | – | 1.15% | |
| | 31.12.2014 | | | |
| | EUR | LTL | USD | NOK |
| Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 0.73% | 0.92% | 1.43% | 1.39% |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | – | – | – | 1.59% |

Procentu likme nav piemērojama uzkrātiem ienākumiem un uzkrātiem izdevumiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto

(a) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2015. gada 31. decembri

| | Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība EUR | Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR | Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR | Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums EUR |
|---|--|---|--|--|
| Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 17 411 899 | (17 637 088) | 120 937 | (104 252) |
| Obligāciju fondu apliecības | 993 592 | (914 540) | (75 860) | 3 192 |
| | 18 405 491 | (18 551 628) | 45 077 | (101 060) |

(b) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2014. gada 31. decembri

| | Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība EUR | Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR | Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR | Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums EUR |
|---|--|---|--|--|
| Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 5 125 102 | (4 941 808) | (170 492) | 12 802 |
| Obligāciju fondu apliecības | 943 336 | (979 462) | 31 049 | (5 077) |
| | 6 068 438 | (5 921 270) | (139 443) | 7 724 |

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

| | 31.12.2015 EUR | 31.12.2014 EUR |
|---|-------------------|-------------------|
| Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | (402 685) | 1 198 103 |
| Obligāciju fondu apliecības | 23 130 | 346 150 |
| Nerealizētais vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā | (379 555) | 1 544 253 |

12. Pārējie ienākumi

| | 2015 EUR | 2014 EUR |
|---|-------------|-------------|
| Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultāts (nauda, termiņnoguldījumi), neto | - | 500 |
| | - | 500 |

13. Pārējie ieguldījumu plāna izdevumi

| | 2015 EUR | 2014 EUR |
|---|-----------------|----------------|
| Brokera pakalpojumi | (264) | (831) |
| Ārvalstu valūtu pirkšanas un pārdošanas izmaksas | (532) | (610) |
| Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultāts (nauda, termiņnoguldījumi), neto | (33 083) | - |
| | (33 879) | (1 441) |

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Darījumi ar saistītajām pusēm

Saistītās puses ir IPAS DNB Asset Management kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un AS DNB banka kā Turētājbanka.

(a) Darījumi ar IPAS DNB Asset Management

| | 2015 EUR | 2014 EUR |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam | (701 115) | (674 430) |
| | (701 115) | (674 430) |

(b) Darījumi ar AS DNB banka (Latvija)

| | 2015 EUR | 2014 EUR |
|--|---------------------|---------------------|
| Atlīdzība Turētājbankai | (80 826) | (101 164) |
| Procentu ienākumi par prasībām pret AS DNB banka | 8 791 | 2 454 |
| Ārvalstu valūtu pirkšanas un pārdošanas izmaksas | (532) | (609) |
| Brokera pakalpojumi | (264) | (831) |
| | (72 831) | (100 150) |

Informāciju par termiņnoguldījumiem uz pieprasījumu AS DNB banka skat. 5. pielikumā.

15. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

16. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

17. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Neto aktīvu vērtība, EUR | 64 374 386 | 60 341 756 | 51 797 776 |
| Daļu skaits | 28 339 689 | 26 845 807 | 24 203 255 |
| Vienas daļas vērtība, EUR | 2.2715277 | 2.2477163 | 2.1401160 |
| Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā | 1.06% | 5.03% | (0.46%) |