

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2017. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**SATURS**

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 9
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	10
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14 – 37

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	„SEB aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	“SEB Investment Management” Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/421
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes priekšsēdētājs <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle  Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu.  Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un Plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	Akciju sabiedrība „SEB banka”
Pārskata periods:	2017. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komersabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija  Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 116

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

***Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība***

Plāna aktīvi 2017. gada 31. decembrī bija 378 665 341 eiro apmērā, kas ir par 20.76% vairāk nekā gada sākumā.

2017. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.4983414 eiro, un Plāna ienesīgums 2017. gadā bija 3.40%.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2017. gadā sasniedza 4 000 371 eiro.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Investment Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV 1076.

***Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā***

2017. gads kopumā bija veiksmīgs, it sevišķi, ieguldījumiem riskanto aktīvu tirgos. Plāna portfeli pakāpeniski pieauga akciju tirgus instrumentu īpatsvars. Akciju riskam pielīdzināmu ieguldījumu instrumentu īpatsvars pārskata gada laikā pieauga no 34.75% līdz 43.99%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos samazinājās no 62.73% līdz 53.69%. 2017. gadā Plāna ieguldījumu īpatsvars riska kapitāla fondos būtiski nemainījās un veidoja 0.74%.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja Baltijas valstu emitentu obligācijās – 26.29%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada beigās sasniedza 13.78%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

Starptautisku naudas tirgū pārskata periodā turpinājās procentu likmju kritums. EURIBOR 12 mēnešu procentu likme saruka no -0.08% līdz -0.18%. Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas obligāciju izsolēs ar dzēšanas termiņu 5 gadi vidējā svērtā izsoles procentu likme pārskata periodā saruka no 0.024% līdz 0.197%.

2017. gadā negatīvu ietekmi uz obligāciju ieguldījumiem atstāja procentu likmju pieaugums kā arī ASV dolāra vērtības svārstības. Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pēc visu laiku zemākā līmeņa sasniegšanas 2016. gadā, pārskata periodā pieauga no 0.21% līdz 0.43%, atstājot negatīvu ietekmi uz obligācijām eiro valūtā.

***Turpmākās Plāna attīstības prognozes***

Sagaidāms, ka 2018. gada pirmajā pusē riskanto aktīvu tirgus turpinās atbalstīt pozitīvs makroekonomikas datu fons un labi uzņēmumu peļņas rezultāti. Obligācijas tuvākajā laikā pakļautas procentu likmju pieauguma riskam, kas saistīts ar straujāku ekonomikas izaugsmi un pasaules centrālo banku politikas maiņu.

2018. gada 1. ceturksnī pielāgosim pensiju plāna ieguldījumu struktūru, lai tā lielākā mērā atspoguļotu industrijas jauno salīdzinošo indeksu, kas fokusējas uz Eiropas reģionu. Joprojām meklēsim pievilcīgākās ieguldījumu iespējas arī ārpus Eiropas.

***Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai***

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī, tā 2017. gada darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu.

Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā Ieguldījumu sabiedrības Valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes locekle

2018. gada 3. aprīlī

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017.  
gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012. gada 6. jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Investment Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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


- 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 pārliecinoties par minētā 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 Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.



Ints Krasts  
AS “SEB banka”  
Valdes loceklis

2018. gada 22.marts

## NEATKARĪGA REVIDENTA ZINOJUMS

### **Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Aktīvais plāns” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju**

##### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Aktīvais plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

##### ***Ko mēs esam revidējuši***

Finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

##### **Atzinuma pamatojums**

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

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

##### ***Neatkarība***

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

##### **Ziņošana par citu informāciju**

Cita informācija ietver

- a) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
  - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lappusē,
  - Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,

b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

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

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

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

### **Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvalde, atbildība par finanšu pārskatiem**

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

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

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

### **Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju**

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

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.



- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

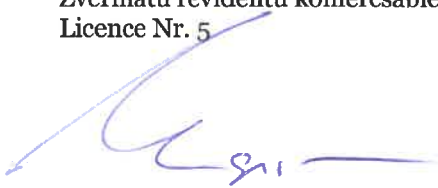
#### **Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5



Juris Lapše  
Atbildīgais zvērinātais revidents  
Sertifikāts Nr. 116

Rīga, Latvija  
2018. gada 3. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Pārskats par finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī**

	Pielikums	<u>31.12.2017</u> EUR	<u>31.12.2016</u> EUR
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	6	2 784 855	2 458 474
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atslogojumu peļņā vai zaudējumos	5	369 025 775	303 310 763
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	6 854 711	7 794 082
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>378 665 341</u></b>	<b><u>313 563 319</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	8	(934 320)	(2 420 295)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(934 320)</u></b>	<b><u>(2 420 295)</u></b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>377 731 021</u></b>	<b><u>311 143 024</u></b>

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

  
 Jānis Rozenfelds  
 "SEB Investment Management" IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
 Niklāvs Zemzaris  
 Plāna pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī


**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats**

	<b>Pielikums</b>	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		2 385 098	2 347 094
Ienākumi no dividendēm		736 912	527 064
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	2 786 754	1 127 825
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	15	10 223 498	8 683 674
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	84 691
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>16 132 262</b>	<b>12 770 348</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Procentu izdevumi	18(b)	(28 507)	(588)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(700 270)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	18(a)	(3 468 574)	(4 467 183)
Atlīdzība Turētājbankai	18(b)	(531 817)	(506 585)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(4 729 168)</b>	<b>(4 974 356)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>11 403 094</b>	<b>7 795 992</b>

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

  
 Jānis Rozenfelds  
 "SEB Investment Management" IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
 Niklāvs Zemzaris  
 Plāna pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

**VALSTS FONĒĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2017. gadu**

	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>311 143 024</b>	<b>260 030 015</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	110 917 803	78 232 009
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(55 732 900)	(34 914 992)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem</b>	<b>55 184 903</b>	<b>43 317 017</b>
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	11 403 094	7 795 992
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>66 587 997</b>	<b>51 113 009</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>377 731 021</b>	<b>311 143 024</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	128 779 296	110 440 246
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	151 192 716	128 779 296
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.4160951	2.3544860
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.4983414	2.4160951

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

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	11 403 094	7 795 992
Neto procentu ieņēmumi	(2 356 591)	(2 346 506)
Dividenžu ieņēmumi	(736 912)	(527 064)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>8 309 591</b>	<b>4 922 422</b>
Neto izmaiņas kreditoros	(1 485 974)	903 194
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(66 201 868)	(75 527 539)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	-	(23 916)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(59 378 251)</b>	<b>(69 725 839)</b>
Neto saņemtie procentu ienākumi	2 517 065	2 481 441
Saņemtās dividendes	736 912	527 064
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(56 124 274)</b>	<b>(66 717 334)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	110 917 803	78 232 009
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(55 732 900)	(34 914 992)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>55 184 903</b>	<b>43 317 017</b>
Naudas līdzekļu samazinājums	(939 371)	(23 400 317)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	7 794 082	31 194 399
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>6 854 711</b>	<b>7 794 082</b>

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

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

## **Finanšu pārskatu pielikumi**

### **1. Vispārīgā informācija**

#### **1.1 Informācija par Plānu**

Plāna reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plānam ir aktīva un dinamiska ieguldījumu stratēģija ar nolūku nopelnīt lielāku pensiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta aktīva un dinamiska ieguldīšanas stratēģija, kas dod Plānam lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti gan parāda vērtspapīros, gan arī akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Ieguldījumu sabiedrība var izvietot 50% no Plāna aktīviem akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Plāna līdzekļi tiek izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiek ģeogrāfiski sadalīti, uzsvaru liekot uz Eiropas Savienības valstīm un ASV. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Ieguldījumu sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

Plāns nav juridiska persona, un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Plāna daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Investment Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

#### **1.2 Pensiju sistēma Latvijā**

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājošo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam tikai jāizvēlas sev piemērotākais ieguldījumu plāns pie līdzekļu pārvaldītāja.

Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs. Kopējā pensijas kapitāla iemaksu apjoma sadale starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeņiem bija šāda:

<b>Gadi</b>	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
2013 - 2014	16%	4%
2015	15%	5%
2016	14%	6%
2017	14%	6%

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 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 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti.

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 nacionālajā norēķinu valūtā (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 informācijas 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.

#### Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Plānam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvi būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2017. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

#### Izmaiņas SFPS

Sekojoši SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2017. gadā, attiecas uz Plānu, bet tiem nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem:

##### Grozījumi 7. SGS "Naudas plūsmu pārskats"

Standarti, interpretācijas un standartu grozījumi, kuri stāsies spēkā 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk un kuri attieksies uz Plāna darbību, ja tie būs apstiprināti ES:

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Plāna vadība ir izvērtējusi, ka, lai gan šī standarta ieviešanas rezultātā tiks izveidoti uzkrājumi finanšu aktīviem, to apjoms nebūs būtisks.

15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Plāna vadība ir izvērtējusi, ka šī standarta ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.2 Procentu un dividenžu ienākumi**

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem, termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

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

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

**2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana**

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai 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, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

**2.4 Izdevumi**

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.82% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības un mainīgo atlīdzību, kas tiek piemērota tikai, ja Plāna investīciju atdeve pārsniedz normatīvajos aktos noteikto atskaites indeksu.

Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.13% (līdz 2017. gada 30. jūnijam 0.18%) apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā.

Atlīdzības par Plāna pārvaldīšanu pastāvīgo daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu un izmaksā reizi mēnesī, bet atlīdzības mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, taču to izmaksā reizi gadā.

Atlīdzību maksimālās likmes un aprēķinu metodiku nosaka Ministru Kabineta noteikumi "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", citi Latvijas Republikas normatīvie akti un Plāna prospekts.

**2.5 Finanšu aktīvi**

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti šādās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Ieguldījumu sabiedrības 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 klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)**

- (a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

*Klasifikācija*

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un pēc Ieguldījumu sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

*Novērtēšana*

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad rodas tiesības tās saņemt.

*Patiesās vērtības noteikšana*

Patiesā vērtība ir cena, par kuru var veikt pirkšanas vai pārdošanas darījumu starp tirgus dalībniekiem, patiesās vērtības noteikšanas datumā. Par labāko patiesās vērtības pierādījumu kalpo aktīvā tirgū kotētās finanšu instrumenta cenas. Aktīvs tirgus ir tāds, kurā darījumi attiecībā uz aktīviem vai saistībām notiek ar pietiekamu regularitāti un pietiekamā apjomā, lai nepārtraukti sniegtu cenas noteikšanai nepieciešamo informāciju. Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas, bet ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, tiek izmantota vērtēšanas metode, kurā pēc iespējas vairāk tiek izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk – nenovērojami tirgus dati. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

- (b) *Termiņnoguldījumi*

Aizdevumi un debitoru parādi ietver prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumus kredītiestādēs un citus finanšu aktīvus, kas atbilst šiem klasificēšanas kritērijiem.

Plāna termiņnoguldījumi tiek sākotnēji atzīti to iegādes vērtībā un turpmāk uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i., atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

*Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana*

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

*Riska Kapitāla novērtēšana*

Ieguldījumi riska kapitālā tiek sākotnēji uzskaitīti atbilstoši riska kapitāla fondā ieguldītajām summām. Riska kapitāla fonda pārvaldītājam ir jāatskaitās par ieguldījumu riska kapitāla fondā patieso vērtību ne retāk kā reizi gadā. Finanšu pārskatos ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3.līmenī, jo vērtējums (parasti) nav balstīts uz novērojamiem tirgus datiem. Riska kapitāla fondam veicot savu izdarīto ieguldījumu pārdošanu, tiek noteikts Plāna realizētais ienākums (peļņa/zaudējums) no ieguldījumiem riska kapitāla fondā.

**2.6 Nodokļu saistības**

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām nav uzņēmuma ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

**2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro**

*(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā norēķinu valūtā – eiro (EUR), kas 2017. un 2016. gadā bija Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

*(b) Darījumi un atlikumi*

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc ECB noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas eiro 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.

	<b>31.12.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>
USD par 1 EUR	1.199300	1.054100

**2.8 Nauda un naudas ekvivalenti**

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB Banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

**2.9 Ieguldījumu Plāna daļas**

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (turpmāk - VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

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

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

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.9 Ieguldījumu Plāna daļas (turpinājums)

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

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

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

#### 2.10 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.

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Pensiju plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem Riska pārvaldīšanu veic Līdzekļu pārvaldītājs. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

**(a) Kredītrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. 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. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi, ietekmē gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānu regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros - ne vairāk par 10% no neto aktīviem, vienas valsts vērtspapīros - ne vairāk par 35% no neto aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna neto aktīviem.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(b) **Likviditātes risks** – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā normālos apstākļos tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir visai labi prognozējamas. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb *repo* darījumus. (skat.10. pielikumu)

(c) **Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jutīguma analīzi. (skat. 9., 11. un 13. pielikumu)

**Procentu likmju risks** – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

**Valūtas risks** – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros, akcijās, ieguldījumu apliecībās vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem.

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

(d) **Kapitāla riska vadība** - Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**4. Informācija par ieguldījumiem**

	<u>31.12.2017</u> EUR	<u>31.12.2016</u> EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>369 025 775</b>	<b>303 310 763</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	84 807 289	85 616 573
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	36 734 506	46 484 603
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	48 072 783	39 131 970
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	19 097 867	21 115 207
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	11 081 852	16 908 381
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	8 016 015	4 206 826
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	265 120 619	196 578 983
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	265 120 619	196 578 983
<b>Ieguldījumi riska kapitālā</b>	<u><b>2 784 855</b></u>	<u><b>2 458 474</b></u>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<u><u><b>371 810 630</b></u></u>	<u><u><b>305 769 237</b></u></u>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no parāda vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos**

*(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2017. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	3 258 000	EUR	3 177 401	3 202 691	0.85%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	3 764 000	EUR	3 739 216	3 823 165	1.01%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	3 916 000	EUR	3 794 100	3 902 398	1.03%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	942 000	EUR	935 557	1 011 171	0.27%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	1 991 000	EUR	2 020 967	2 059 599	0.55%
Latvijas Republika 2.25% 15.feb.2047	Latvija	1 790 000	EUR	1 759 337	2 016 997	0.53%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	4 524 000	EUR	4 534 689	5 366 133	1.42%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	5 137 000	USD	4 655 521	4 701 264	1.24%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	3 764 634	EUR	4 254 493	4 683 354	1.24%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	4 750 258	EUR	4 741 242	5 967 734	1.58%
				<b>33 612 523</b>	<b>36 734 506</b>	<b>9.72%</b>
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0% 01.jūn.2019	Lietuva	3 333 000	EUR	3 331 868	3 331 267	0.88%
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	3 057 500	EUR	3 050 056	3 078 625	0.82%
Lietuvas Republika 0.3% 27.sep.2022	Lietuva	650 400	EUR	651 015	647 877	0.17%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	9 585 600	EUR	9 752 030	9 657 603	2.56%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	1 169 300	EUR	1 183 872	1 182 907	0.31%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	3 319 500	EUR	3 363 776	3 331 663	0.88%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	1 548 000	EUR	1 531 328	1 638 631	0.43%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	10 589 500	EUR	11 646 144	11 553 087	3.06%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	6 585 700	EUR	7 162 913	7 085 765	1.88%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	572 000	EUR	616 956	586 727	0.16%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	4 771 000	USD	4 720 868	4 720 876	1.25%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	1 028 000	EUR	1 235 106	1 257 755	0.33%
				<b>48 245 932</b>	<b>48 072 783</b>	<b>12.73%</b>
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>						
<b>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	8 609 000	EUR	8 639 435	9 027 563	2.39%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	1 909 000	EUR	1 900 596	2 054 289	0.54%
				<b>10 540 031</b>	<b>11 081 852</b>	<b>2.93%</b>
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018	Vācija	600 000	EUR	546 000	568 316	0.15%
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	1 938 000	EUR	1 940 250	2 091 977	0.55%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	1 443 000	EUR	1 635 782	1 508 922	0.40%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	3 701 000	EUR	3 637 491	3 846 800	1.02%
				<b>7 759 523</b>	<b>8 016 015</b>	<b>2.12%</b>
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>						

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

*(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2017. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<i>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	43 239	EUR	6 452 055	6 085 035	1.61%
db x-trackers DAX Index ETF	Vācija	93 250	EUR	11 920 378	11 786 800	3.12%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	314 018	EUR	24 639 965	25 080 618	6.64%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	944 686	EUR	14 402 681	15 710 136	4.16%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	700 151	EUR	9 901 216	10 390 246	2.75%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	238 609	EUR	2 957 122	3 128 161	0.83%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	970 689	EUR	6 748 000	7 033 512	1.86%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	2 719 000	2 637 787	0.70%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	67 152	EUR	8 751 614	9 348 295	2.47%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	7 646 878	EUR	17 002 787	19 927 764	5.28%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	60 503	EUR	12 326 031	17 290 498	4.58%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	15 521	EUR	4 384 299	4 879 550	1.29%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	730 132	EUR	6 273 750	6 885 144	1.82%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	396 776	EUR	7 989 557	8 983 001	2.38%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	765 109	EUR	13 555 289	14 506 465	3.84%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	273 135	EUR	5 489 972	5 948 890	1.57%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	507 428	EUR	6 213 104	6 424 040	1.70%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	10 152	EUR	1 086 731	643 720	0.17%
Schroders EM bond Fund EUR	Luksemburga	6 998	EUR	714 985	843 574	0.22%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	350 457	EUR	11 067 201	11 282 040	2.99%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	120 578	EUR	4 259 361	5 295 800	1.40%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	74 368	EUR	12 655 399	14 819 741	3.92%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	194 856	EUR	3 336 874	3 320 340	0.88%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	37 767	EUR	5 592 500	5 751 742	1.52%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 315 559	EUR	3 238 100	4 796 529	1.27%
SEB Europe Fund	Luksemburga	2 210 591	EUR	11 310 000	11 260 748	2.98%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	7 374 804	EUR	9 492 207	11 607 941	3.07%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	79 319	EUR	11 287 922	12 416 291	3.29%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	182 058	EUR	4 383 243	2 517 862	0.67%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	31 801	EUR	2 529 721	2 228 937	0.59%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 974 000	2 289 412	0.61%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>244 655 064</b>	<b>265 120 619</b>	<b>70.18%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>344 813 073</b>	<b>369 025 775</b>	<b>97.68%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

*(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2016. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
LR 5.25% 16./Jun/2021 USD	Latvija	5 137 000	USD	5 296 809	5 417 470	1.74%
LR 5.25% 22./Feb/2017	Latvija	5 552 000	USD	5 754 950	5 390 313	1.73%
LR 5.25% 27./Okt/2022	Latvija	3 764 634	EUR	4 254 493	4 843 327	1.56%
LR 5.5% 05./Mar/2018 EUR	Latvija	1 520 000	EUR	1 594 709	1 696 558	0.55%
LR 5.625% 10./Aug/2018	Latvija	612 404	EUR	591 884	680 260	0.22%
LR 6.625% 04./Feb/2021	Latvija	4 750 258	EUR	4 741 242	6 213 602	2.00%
Latvija 0% 12.feb.2019	Latvija	1 464 000	EUR	1 462 936	1 457 881	0.47%
Latvija 0.375% 07.okt.2026	Latvija	1 991 000	EUR	1 975 271	1 888 232	0.61%
Latvija 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	3 764 000	EUR	3 739 216	3 809 265	1.22%
Latvija 1.375% 16.mai.2036	Latvija	2 927 000	EUR	2 857 250	2 898 942	0.93%
Latvija 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	942 000	EUR	935 557	997 971	0.32%
Latvija 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	3 983 000	EUR	4 019 502	4 176 319	1.34%
Latvija 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	1 587 000	EUR	1 627 843	1 650 688	0.53%
Latvija 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	4 524 000	EUR	4 534 689	5 363 775	1.72%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>43 386 351</b>	<b>46 484 603</b>	<b>14.94%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0% 01.jūn.2019	Lietuva	3 333 000	EUR	3 331 868	3 321 901	1.07%
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	3 057 500	EUR	3 050 056	3 062 293	0.98%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	4 471 500	EUR	4 573 812	4 469 882	1.44%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	1 169 300	EUR	1 183 872	1 186 820	0.38%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	1 548 000	EUR	1 531 328	1 612 445	0.52%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	500	EUR	11 646 144	11 646 672	3.74%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	5 152 900	EUR	5 623 743	5 611 403	1.80%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	572 000	EUR	616 956	600 581	0.19%
Lietuvas Republika 4.85% 07./Feb/2018	Lietuva	780 000	EUR	804 812	857 256	0.28%
Lietuvas Republika 4.95% 22./Sept/2017	Lietuva	100 000	EUR	111 378	104 914	0.03%
Lietuvas Republika 6.625% 01./Feb/2022	Lietuva	4 771 000	USD	5 371 157	5 378 517	1.73%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	1 028 000	EUR	1 235 106	1 279 286	0.41%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>39 080 232</b>	<b>39 131 970</b>	<b>12.57%</b>
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	8 609 000	EUR	8 639 435	8 993 575	2.89%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	5 706 000	EUR	5 726 476	5 849 833	1.88%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	1 909 000	EUR	1 900 596	2 064 973	0.66%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>16 266 507</b>	<b>16 908 381</b>	<b>5.43%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04./Jul/2018	Vācija	600 000	EUR	546 000	568 639	0.18%
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	1 938 000	EUR	1 940 250	2 061 968	0.66%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	1 443 000	EUR	1 635 782	1 576 219	0.51%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>4 122 032</b>	<b>4 206 826</b>	<b>1.35%</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

*(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2016. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	50 424	EUR	5 373 906	5 788 165	1.86%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	43 316	EUR	6 464 531	5 573 848	1.79%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	517 546	EUR	7 346 109	7 690 735	2.47%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	700 151	EUR	9 901 216	10 047 172	3.23%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	238 609	EUR	2 957 122	3 051 806	0.98%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	2 719 000	2 577 656	0.83%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	970 689	EUR	6 748 000	6 859 468	2.20%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	67 152	EUR	8 751 614	9 177 727	2.95%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	4 031 148	EUR	8 226 787	9 610 256	3.09%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	44 096	EUR	7 873 931	11 286 933	3.63%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	14 570	EUR	3 797 988	4 324 689	1.39%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	352 252	EUR	2 993 750	2 934 257	0.94%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	364 780	EUR	7 286 602	7 846 407	2.52%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	765 109	EUR	13 555 289	13 886 727	4.46%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	273 135	EUR	5 489 972	5 776 815	1.86%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	507 428	EUR	6 213 104	6 251 514	2.01%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	374 722	EUR	6 294 743	6 470 706	2.08%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	37 767	EUR	5 592 500	5 742 073	1.85%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 315 559	EUR	3 238 100	3 846 696	1.24%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	4 896 764	EUR	5 909 207	6 826 089	2.19%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	130 225	EUR	16 590 450	19 574 379	6.29%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	19 906	EUR	2 937 300	2 965 270	0.95%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	10 152	EUR	1 086 731	681 078	0.22%
Schroders EM bond Fund EUR	Luksemburga	6 998	EUR	714 985	754 383	0.24%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	190 939	EUR	6 014 201	5 851 983	1.88%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	123 409	EUR	4 046 651	5 171 919	1.66%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	47 658	EUR	6 806 623	8 177 081	2.63%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	182 058	EUR	4 383 243	2 565 197	0.82%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	31 801	EUR	2 529 721	2 250 561	0.72%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 974 000	2 243 402	0.72%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	236 791	EUR	7 313 533	10 773 991	3.46%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>181 130 909</b>	<b>196 578 983</b>	<b>63.16%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>283 986 031</b>	<b>303 310 763</b>	<b>97.45%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū**

*(a) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2017. gada 31. decembri*

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	290 747	0.08%	500 000	0.13%	387 578	0.10%
BaltCap Private Equity Fund II	2 460 392	0.65%	3 050 000	0.81%	2 365 413	0.63%
SG Capital Partners Fund I	33 716	0.01%	5 600 000	1.48%	33 716	0.01%
<b>Riska kapitāla fondi kopā</b>	<b>2 784 855</b>	<b>0.74%</b>	<b>9 150 000</b>	<b>2.42%</b>	<b>2 786 707</b>	<b>0.74%</b>

*(b) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2016. gada 31. decembri*

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	354 751	0.11%	500 000	0.16%	380 411	0.12%
BaltCap Private Equity Fund II	2 103 723	0.68%	3 050 000	0.98%	1 871 584	0.60%
<b>Riska kapitāla fondi kopā</b>	<b>2 458 474</b>	<b>0.79%</b>	<b>3 550 000</b>	<b>1.14%</b>	<b>2 251 995</b>	<b>0.72%</b>

**7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	<b>31.12.2017 EUR</b>	<b>31.12.2016 EUR</b>
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	6 854 711	7 794 082
	<b>6 854 711</b>	<b>7 794 082</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**8. Uzkrātie izdevumi**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (pastāvīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(261 150)	(213 927)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(631 768)	(2 159 409)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(41 402)	(46 959)
	<b>(934 320)</b>	<b>(2 420 295)</b>

**9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām**

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2017. gada 31. decembri*

	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	9 422 140	359 603 635	369 025 775
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 352 077	1 502 634	6 854 711
Uzkrātie izdevumi	-	(934 320)	(934 320)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	2 784 855	2 784 855
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>14 774 217</b>	<b>362 956 804</b>	<b>377 731 021</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>3.91%</b>	<b>96.09%</b>	<b>100.00%</b>

Plāna daļas, kuras veido izmaksām pieejamos neto aktīvus, ir dzēšamas EUR valūtā pēc VSAA pieprasījuma kā aprakstīts pielikumā 2.9.

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2016. gada 31. decembri*

	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16 186 300	287 124 463	303 310 763
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	128 295	7 665 787	7 794 082
Uzkrātie izdevumi	-	(2 420 295)	(2 420 295)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	2 458 474	2 458 474
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>16 314 595</b>	<b>294 828 429</b>	<b>311 143 024</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>5.24%</b>	<b>94.76%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONĒĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra**

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2017. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	265 120 619	2 663 965	53 622 040	47 619 151	369 025 775
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 854 711	-	-	-	6 854 711
Uzkrātie izdevumi	(934 320)	-	-	-	(934 320)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	2 784 855	2 784 855
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>271 041 010</b>	<b>2 663 965</b>	<b>53 622 040</b>	<b>50 404 006</b>	<b>377 731 021</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>71.76%</b>	<b>0.71%</b>	<b>14.20%</b>	<b>13.34%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2016. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	196 578 983	11 345 060	43 952 128	51 434 592	303 310 763
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 794 082	-	-	-	7 794 082
Uzkrātie izdevumi	(2 420 295)	-	-	-	(2 420 295)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	2 458 474	2 458 474
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>201 952 770</b>	<b>11 345 060</b>	<b>43 952 128</b>	<b>53 893 066</b>	<b>311 143 024</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>64.91%</b>	<b>3.65%</b>	<b>14.13%</b>	<b>17.32%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem**

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2017. gada 31. decembri*

	<b>Bez procentiem EUR</b>	<b>Līdz 1 gadam EUR</b>	<b>1 – 5 gadi EUR</b>	<b>5 gadi un vairāk EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	265 120 619	2 663 965	53 622 040	47 619 151	369 025 775
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	6 854 711	-	-	6 854 711
Uzkrātie izdevumi	(934 320)	-	-	-	(934 320)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	2 784 855	-	-	-	2 784 855
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>266 971 154</b>	<b>9 518 676</b>	<b>53 622 040</b>	<b>47 619 151</b>	<b>377 731 021</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>70.67%</b>	<b>2.52%</b>	<b>14.20%</b>	<b>12.61%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2016. gada 31. decembri*

	<b>Bez procentiem EUR</b>	<b>Līdz 1 gadam EUR</b>	<b>1 – 5 gadi EUR</b>	<b>5 gadi un vairāk EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	196 578 983	11 913 699	43 383 489	51 434 592	303 310 763
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	7 794 082	-	-	7 794 082
Uzkrātie izdevumi	(2 420 295)	-	-	-	(2 420 295)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	2 458 474	-	-	-	2 458 474
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>196 617 162</b>	<b>19 707 781</b>	<b>43 383 489</b>	<b>51 434 592</b>	<b>311 143 024</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>63.20%</b>	<b>6.33%</b>	<b>13.94%</b>	<b>16.53%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)**

*(c) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2017. gada 31. decembri*

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.43%	0.60%

*(d) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2016. gada 31. decembri*

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.61%	0.58%

**12. Patiesās vērtības hierarhija**

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

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram, nākotnes līgumus (*futures*);
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i., cena), vai netieši (t.i., tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti, tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks, ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

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

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

**Ieguldījumi riska kapitāla tirgū**

Ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek pārvērtēti reizi gadā, kad no riska kapitāla fonda pārvaldītājiem tiek saņemts fonda revidētais gada pārskats. Līdzekļu turētājs uzskata, ka Ieguldījumu riska kapitāla fondos patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā.

**Atvasinātie finanšu instrumenti**

Valūtas nākotnes darījumu (*forward*) patiesā vērtība tiek izteikta kā starpība starp valūtas tirgus vērtību un valūtas fiksēto darījuma kursu nākotnē.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**12. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)**

**Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

**Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos**

Šie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot finanšu instrumentu cenas kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība, bet obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

**Uzkrātie izdevumi**

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļoti komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tie atbilst to patiesajai vērtībai.

Plāna finanšu instrumenti pēc to patiesās vērtības hierarhijas līmeņa sadalās šādi:

	<b>31.12.2017.</b>			
	<b>1. līmenis EUR</b>	<b>2. līmenis EUR</b>	<b>3. līmenis EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	265 120 619	103 905 156	-	369 025 775
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	103 905 156	-	103 905 156
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	265 120 619	-	-	265 120 619
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	6 854 711	-	6 854 711
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	2 784 855	2 784 855
Uzkrātie izdevumi	-	(934 320)	-	(934 320)
<b>Kopā</b>	<b>265 120 619</b>	<b>109 825 547</b>	<b>2 784 855</b>	<b>377 731 021</b>

	<b>31.12.2016.</b>			
	<b>1. līmenis EUR</b>	<b>2. līmenis EUR</b>	<b>3. līmenis EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	196 578 983	106 731 780	-	303 310 763
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	106 731 780	-	106 731 780
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	196 578 983	-	-	196 578 983
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	7 794 082	-	7 794 082
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	2 458 474	2 458 474
Uzkrātie izdevumi	-	(2 420 295)	-	(2 420 295)
<b>Kopā</b>	<b>196 578 983</b>	<b>112 105 567</b>	<b>2 458 474</b>	<b>311 143 024</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze**

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai ierobežotu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā, un to izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

*(a) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2017. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	9 422 140	(942 214)	942 214
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	5 352 077	(535 208)	535 208
<b>Kopā</b>		<b>14 774 217</b>	<b>(1 477 422)</b>	<b>1 477 422</b>

*(b) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2016. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	16 186 300	(1 618 630)	1 618 630
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	128 295	(12 830)	12 830
<b>Kopā</b>		<b>16 314 595</b>	<b>(1 631 460)</b>	<b>1 631 460</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

*(c) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2017. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība  EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>				
<i>Alternatīvie fondi</i>	1.28%	21 496 113	(274 606)	274 606
<i>Akciju fondi</i>	6.74%	144 697 066	(9 752 931)	9 752 931
<i>Obligāciju fondi</i>	3.87%	98 927 440	(3 831 857)	3 831 857
<b>Kopā</b>		<b>265 120 619</b>	<b>(13 859 394)</b>	<b>13 859 394</b>

*(d) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2017. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība  EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
<i>EUR</i>	EUR	94 483 016	5 217 818	(5 217 818)
<i>USD</i>	USD	9 422 140	375 310	(375 310)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>				
<i>EUR</i>	EUR	98 927 440	4 093 469	(4 093 469)
<b>Kopā</b>		<b>202 832 596</b>	<b>9 686 597</b>	<b>(9 686 597)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

*(e) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2016. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>				
<i>    Alternatīvie fondi</i>	1.95%	24 569 084	(478 319)	478 319
<i>    Akciju fondi</i>	7.71%	83 574 323	(6 444 102)	6 444 102
<i>    Obligāciju fondi</i>	9.06%	88 435 576	(8 015 370)	8 015 370
<b>Kopā</b>		<b>196 578 983</b>	<b>(14 937 791)</b>	<b>14 937 791</b>

*(f) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2016. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	-1% EUR	+1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	EUR	90 545 481	4 441 424	(4 441 424)
	USD	16 186 299	473 383	(473 383)
<i>- Tai skaitā Obligāciju fondi</i>				
	EUR	88 435 576	3 352 431	(3 352 431)
<b>Kopā</b>		<b>195 167 356</b>	<b>8 267 238</b>	<b>(8 267 238)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**14. Ieguldījumu kustības pārskats**

*(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2017. gadu*

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	303 310 763	120 322 704	(70 093 365)	15 485 673	369 025 775
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	2 458 474	534 711	(129 004)	(79 326)	2 784 855
<b>Kopā</b>	<b>305 769 237</b>	<b>120 857 415</b>	<b>(70 222 369)</b>	<b>15 406 347</b>	<b>371 810 630</b>

*(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2016. gadu*

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	228 855 023	88 468 873	(26 038 367)	12 025 234	303 310 763
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	1 521 610	897 053	(26 188)	65 999	2 458 474
Atvasinātie finanšu instrumenti	(23 916)	-	-	23 916	-
<b>Kopā</b>	<b>230 352 717</b>	<b>89 365 926</b>	<b>(26 064 555)</b>	<b>12 115 149</b>	<b>305 769 237</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**15. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<u>2017</u> <u>EUR</u>	<u>2016</u> <u>EUR</u>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(2 013 141)	(936 602)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	12 315 964	9 530 362
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	(79 325)	65 998
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	-	23 916
<b>Kopā</b>	<b><u>10 223 498</u></b>	<b><u>8 683 674</u></b>

**16. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<u>2017</u> <u>EUR</u>	<u>2016</u> <u>EUR</u>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	406 266	828 787
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2 380 488	299 038
<b>Kopā</b>	<b><u>2 786 754</u></b>	<b><u>1 127 825</u></b>

**17. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	66 587 997	51 113 009	43 367 571
Plāna daļu skaits	151 192 716	128 779 296	110 440 246
Plāna daļas vērtība	2.4983414	2.4160951	2.354486
Plāna gada ienesīgums	3.40%	2.62%	2.12%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**18. Darījumi ar saistītajām personām**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB aktīvais plāns” saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „SEB Investment Management”, kura mātes uzņēmums ir AS „SEB banka”, kam pieder 100% Ieguldījumu sabiedrības akciju kapitāla. AS „SEB banka” ir ieguldījumu plāna „SEB aktīvais plāns” Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

*(a) Darījumi ar IPAS „SEB Investment Management”:*

	<u>2017</u> <u>EUR</u>	<u>2016</u> <u>EUR</u>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u>(3 468 574)</u>	<u>(4 467 183)</u>

*(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS „SEB banka”:*

	<u>2017</u> <u>EUR</u>	<u>2016</u> <u>EUR</u>
Atlīdzība Turētājbankai	(531 817)	(506 585)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	<u>(28 507)</u>	<u>(588)</u>
<b>Kopā</b>	<u><b>(560 324)</b></u>	<u><b>(507 173)</b></u>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2017. gada 31. decembrī un 2016. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi.

**19. Finanšu instrumentu sadalījums pēc novērtēšanas kategorijām**

Finanšu instrumenti, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kā arī Ieguldījumi riska kapitāla tirgū ietilpst novērtēšanas kategorijā “Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos”. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ietilpst novērtēšanas kategorijā “Aizdevumi un debitoru parādi”. Visas Plāna finanšu saistības, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus, tiek uzskaitītas amortizētajā vērtībā. Atvasinātie finanšu instrumenti pieder novērtēšanas kategorijai – saistības pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

**20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

**21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

**22. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.