

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns “Daugava”***

2014. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2014. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
<i>Pārskats par finanšu stāvokli</i>	7
<i>Visaptverošo ienākumu pārskats</i>	8
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	9
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	10
<i>Pielikums</i>	11 – 29
Neatkarīgu revidentu ziņojums	30

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2014. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	DAUGAVA (turpmāk – Plāns)	
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”	
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (turpmāk – Sabiedrība)	
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	E. Birznieka-Upīša iela 21 Rīga, LV-1011 Latvija	
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris	
Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs:	4000 341 1599	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 04. oktobris	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/207	
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ģirts Veģeris	Valdes priekšsēdētājs
	Valentīna Keiša	Valdes locekle
	Vladimirs Novoselovs	Valdes loceklis (no 2014.gada 17.februāra)
	Andrejs Svirčenkovs	Valdes loceklis (līdz 2014.gada 10.jūnijam)
Plāna pārvaldnieks un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu	
Turētājbanka:	AS „Swedbank” reģistrācijas Nr. 40003074764 Balasta dambis 1a, LV1048, Rīga, Latvija	
Pārskata gads:	2014. gada 1. janvāris – 2014. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads:	2013. gada 1. janvāris – 2013. gada 31. decembris	
Neatkarīgie revidenti un to adreses:	SIA Deloitte Audits Latvija Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Latvija Kitija Ķepīte Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 182	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Daugava” (turpmāk tekstā – Plāns) ieguldījumu politika ir konservatīva un Plāns atbilst valsts fondēto pensiju shēmas konservatīvo ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu, valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti arī ieguldījumu fondos, kuri drīkst veikt ieguldījumus tikai parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Ieguldījumu politikas izpratnē ieguldījumi šādos fondos tiek pielīdzināti tiešajiem ieguldījumiem parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Plāna neto aktīvi 2014. gadā pieauga par 1.47% un gada beigās sasniedza 22.036 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits samazinājās par 6.1% un uz 2014. gada beigām Plānā bija 24.3 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 4.14% un uz gada beigām sasniedza 2.2090109 eiro. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 0.871 miljoni eiro. Būtisks faktors, kas noteica 2014. gada investīciju darbības rezultātus, bija ieguldījumu portfeli iekļauto parāda vērtspapīru cenu kāpums, kas saistīts ar procentu likmju samazināšanos gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 6.94% gadā, bet termiņnoguldījumiem kredītiestādēs 2.35% gadā.

Uz 2014. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 25.7% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 8.4% no plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 23.4% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību un korporatīvajās eiroobligācijās 37.5%, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 0.4% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2014. gadā sastādīja 301 114 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 262 237 eiro, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 33 830 eiro, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 5 047 eiro. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst plāna prospektā noteiktajiem.

Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta konservatīva ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz Plāna darbības stabilitāti. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija eiro un ASV dolārs. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt, banku depozītos un Latvijas valsts parādzīmēs, savukārt eiro un ASV dolāros ieguldījumi tika veikti korporatīvajās un ES valstu valdību eiroobligācijās. Gada laikā tika palielināts Plāna ieguldījumu īpatsvars korporatīvajās obligācijās, bet samazināts ES valstu valdību eiroobligāciju un Latvijas valsts obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības stabilitātes palielināšanu. Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur šobrīd Plāna pārvaldnieks saskata lielākas peļņas gūšanas iespējas, kā arī pārvaldnieks plāno daļu ES valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu.

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

Bez ieguldījumu plāna "Daugava" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda arī valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "Gauja" un "Venta". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldniekiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku.

Jāatzīmē, ka gadu no gada pieaug kopējais AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīto ieguldījumu plānu dalībnieku skaits. Dalībnieku skaita pieaugums 2014. gadā sastādīja 1.75% un uz 2014. gada beigām sasniedza 80.55 tūkstošus, kas sastāda 6.44% no kopējā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu dalībnieku skaita. Kopējie AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi 2014. gadā palielinājās par 11.74% un uz gada beigām sastādīja 77.87 miljonus eiro.



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (Sabiedrība) vadība apliecina, ka Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Daugava” (turpmāk “Plāns,”) finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmu šajā gadā.

Vadība apstiprina, ka no 7. līdz 29 lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2014. gadu sagatavoti, izmantojot atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ieguldījumu plāna “Daugava” finanšu pārskatu sagatavošanā ievēroti attiecīgie Eiropas Savienības apstiprinātie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumi par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanu.

Vadība ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par pamatotu pasākumu veikšanu Plāna aktīvu saglabāšanai, un krāpšanas un citas negodīgas darbības, un neprecizitātes novēršanu. Vadība ir atbildīga arī par Plāna darbības atbilstību Finanšu un kapitāla tirgus komisijas un citu Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām.



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs

Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim**

Rīga, 04.02.2015

Nr. 3106K00-027A

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2012. gada 26. oktobrī, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS „Hansabanka”), dibināta 1992. gada 08. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS pārvaldītā ieguldījumu plāna „Daugava” (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju pat to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „NORVIK ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

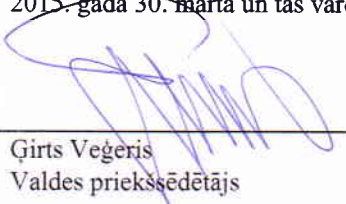
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī

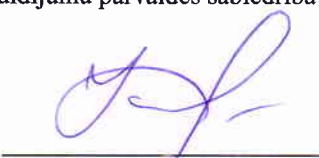
	Pielikums	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1 009 714	855 546
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	15 387 861	15 142 954
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5	5 667 074	5 745 913
KOPĀ AKTĪVI		<u>22 064 649</u>	<u>21 744 413</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	6	28 708	27 988
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>28 708</u>	<u>27 988</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>22 035 941</u>	<u>21 716 425</u>

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 29. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2015. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Vēģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiņa
Valdes locekle

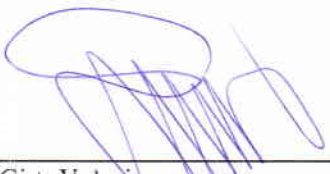
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

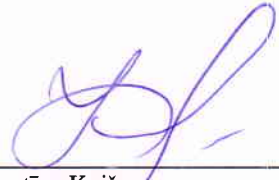
Visaptverošo ienākumu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī

	Pielikums	2014 EUR	2013 EUR
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		133 161	140 026
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		708 106	685 106
Pārējie ienākumi	7	12 711	-
Kopā ienākumi		<u>853 978</u>	<u>825 132</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(262 237)	(248 987)
Atlīdzība turētājbankai	8	(33 830)	(32 076)
Pārējie izdevumi		(1 901)	(3 036)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	9	(3 146)	(3 388)
Kopā izdevumi		<u>(301 114)</u>	<u>(287 487)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	10	190 342	(225 060)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	11	128 007	209 196
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)		<u>318 349</u>	<u>(15 864)</u>
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		<u>871 213</u>	<u>521 781</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>871 213</u>	<u>521 781</u>

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 29. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2015. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:


 Ģirts Vēģeris
 Valdes priekšsēdētājs


 Valentīna Keiša
 Valdes locekle

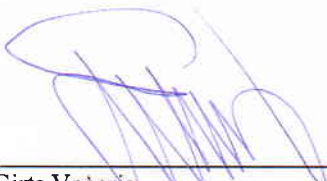
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats par 2014. gadu

	2014 EUR	2013 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	21 716 425	20 175 439
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	871 213	521 781
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 397 659	7 683 448
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(6 949 356)	(6 664 243)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	319 516	1 540 986
Neto aktīvi pārskata gada beigās	22 035 941	21 716 425
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	10 238 063.4383783	9 751 404.3636382
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	9 975 478.8139487	10 238 063.4383783
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.1211457	2.0689778
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.2090109	2.1211457

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 29. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2015. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2014. gadu

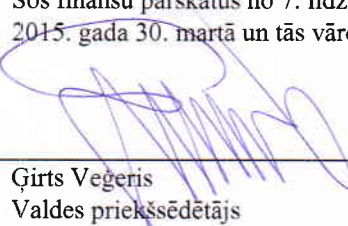
	Pielikums	2014 EUR	2013 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		871 213	521 781
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)	4	(244 907)	(2 373 648)
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi samazinājums	5	78 839	366 951
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums	6	<u>720</u>	<u>2 100</u>
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pamatdarbības rezultātā		705 865	(1 482 816)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		6 397 659	7 683 448
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		<u>(6 949 356)</u>	<u>(6 664 243)</u>
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		(551 697)	1 019 205
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā		154 168	(463 611)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		855 546	1 319 157
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3a	<u>1 009 714</u>	<u>855 546</u>

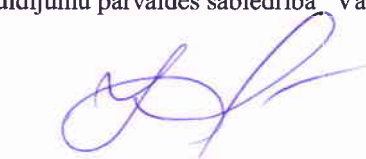
Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividendžu maksājumu rezultātā

	2014 EUR	2013 EUR
Saņemtie procenti	771 366	771 337

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 29. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2015. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:


Ģirts Vēģeris
Valdes priekšsēdētājs


Valentīna Keiša
Valdes locekle

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

a) Gada pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata datumā. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes. Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, Plāna lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

b) Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Ieguldījumu plāna “Daugava”, (turpmāk “Plāns”) funkcionālā valūta ir (“EUR”) un klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas nacionālajā valūtā eiro (“EUR”). Iepriekšējo periodu salīdzinošie rādītāji tika konvertēti eiro, izmantojot oficiālo valūtas maiņas kursu, ko noteikusi Eiropas Savienības Padome – 1 eiro/0.702804 Latvijas lats.

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

Pārskata periodā ir stājušies spēkā sekojoši Starptautisko standartu valdes izdotie un lietošanai Eiropas Savienībā apstiprinātie standarti, grozījumi esošajos standartos un interpretācijās:

- 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- 11. SFPS „Kopīgas vienošanās”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- 12. SFPS Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- 27. SGS (grozīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- 28. SGS (grozīts 2011. gadā) „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 11. SFPS „Kopīgas vienošanās” un 12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” – pārejas vadlīnijas, apstiprināti lietošanai ES 2013. gada 4. aprīlī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” un 27. SGS (grozīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati” – Investīciju uzņēmumi, apstiprināti lietošanai ES 2013. gada 20. novembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” - finanšu aktīvu un finanšu saistību ieskaits, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 13. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” – Informācijas atklāšana par nefinanšu aktīvu atgūstamo vērtību, apstiprināti lietošanai ES 2013. gada 19. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana” – Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu līgumos un riska ierobežošanas uzskaites turpināšana apstiprināti lietošanai ES 2013. gada 19. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Šo standartu un to grozījumu piemērošanas rezultātā nav bijušas nepieciešamas izmaiņas Plāna grāmatvedības politikās.

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Standarti un interpretācijas, kas ir izdoti, bet vēl nav spēkā

Finanšu pārskatu parakstīšanas brīdī sekojoši standarti, interpretācijas un esošo standartu un interpretāciju grozījumi ir izdoti un apstiprināti lietošanai ES, bet vēl nav stājušies spēkā:

- *Grozījumi vairākos standartos „Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi”* (cikls 2010-2012), kuri veidojušies no ikgadējā SFPS (2. SFPS, 3. SFPS, 8. SFPS, 13. SFPS, 16. SGS, 24. SGS un 38. SGS) uzlabojumu projekta, galvenokārt, ar mērķi izslēgt pretrunas un sniegt skaidrojumus formulējumiem, apstiprināti lietošanai ES 2014. gada 17. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk),
- *Grozījumi vairākos standartos „Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi”* (cikls 2011-2013), kuri veidojušies no ikgadējā SFPS (1. SFPS, 3. SFPS, 13. SFPS un 40. SGS) uzlabojumu projekta, galvenokārt, ar mērķi izslēgt pretrunas un sniegt skaidrojumus formulējumiem, apstiprināti lietošanai ES 2014. gada 18. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 19. SGS „Darbinieku pabalsti”* – Fiksēto pabalstu plāni: Darbinieku iemaksas, apstiprināti lietošanai ES 2014. gada 17. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk),
- *SFPIK 21. interpretācija „Nodevas”*, apstiprināti lietošanai ES 2014. gada 13. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 17. jūnijā vai vēlāk).

Plāna pārvaldes Sabiedrība uzskata, ka visu iepriekš minēto standartu un interpretāciju sākotnējā ieviešana neveidos būtisku ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

Standarti un interpretācijas, kas ir izdoti, bet vēl nav apstiprināti ES

SFPS, kas apstiprināti lietošanai ES būtiski neatšķiras no Starptautisko grāmatvedības standartu valdes (SGSV) izdotajiem standartiem, izņemot sekojošus standartus un esošo standartu un interpretāciju grozījumus, kuri vēl nav apstiprināti lietošanai ES:

- 9. SFPS „*Finanšu instrumenti*” un turpmākie grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 14. SFPS „*Regulatora noteiktie atliktie posteņi*” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”* un 28. SGS „*Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos*” – Aktīvu pārdošanas vai ieguldījuma darījums starp ieguldītāju un asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS „Līdzdalības atklāšana citos uzņēmumos”* un 28. SGS „*Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos*” – Investīciju uzņēmumi: Atbrīvojuma no konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanas piemērošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 11. SFPS „Kopīgie pasākumi”* – Līdzdalības iegādes uzskaitē kopīgās darbībās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī).
- *Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana”* – Informācijas atklāšanas iniciatīva (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi”* un 38. SGS „*Nemateriālie aktīvi*” – Nolietojuma un amortizācijas atļauto uzskaites metožu skaidrojums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi”* un 41. SGS „*Lauksaimniecība*” – Lauksaimniecība: Ražu ienesošie augi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati”* – Pašu kapitāla metode atsevišķajos finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *Grozījumi vairākos standartos Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi* (cikls 2012-2014), kuri veidojušies no ikgadējā SFPS (5. SFPS, 7. SFPS, 19. SGS un 34. SGS) uzlabojumu projekta, galvenokārt, ar mērķi izslēgt pretrunas un sniegt skaidrojumus formulējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Finanšu pārskatu sniegšana atbilstoši ES pieņemtajiem Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem pieprasa veikt grāmatvedības aplēses un novērtējumus, kuri ietekmē aktīvu un pasīvu vērtējumu, atklājamo informāciju par iespējamiem aktīviem un pasīviem, kā arī pārskatā periodā atzītos ienākumus un izdevumus. Plāna pārvaldes Sabiedrība izdara grāmatvedības aplēses pieņēmumus attiecībā uz nākotnes periodiem. Rezultātā sākotnējie aprēķini var atšķirties no attiecīgiem faktiskiem rezultātiem.

Salīdzinošie rādītāji par 2013. gadu ir atspoguļoti tā, lai nodrošinātu to salīdzināmības iespēju un atbilstību pārskata gada rādītāju izmaiņām.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā 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.

Aplēses un to pamatā esošie pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti. Ja aplēšu izmaiņas skar tikai pārskata periodu, kurā tika veiktas izmaiņas, tad tās tiek atzītas izmaiņu periodā. Ja izmaiņas skar gan pārskata periodu, gan nākamajos periodos, tad izmaiņas tiek atzītas grāmatvedības aplēsēs gan pārskata, gan nākamajos periodos.

Zemāk ir minētas visbūtiskākās aplēses un pieņēmumi, kas atklāj iespējamās nenoteiktības avotus esošā situācijā ekonomikā un finanšu tirgos:

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Ja bilancē atspoguļoto finanšu aktīvu un finanšu pasīvu patiesā vērtība nevar tikt iegūta no aktīvajiem tirgiem, tad tā tiek noteikta, izmantojot dažādas novērtējuma metodes, kas ietver matemātisko modeļu izmantošanu. Dati šādiem modeļiem tiek ņemti no novērojamiem tirgiem, kur tas ir iespējams, bet, ja tas nav iespējams, patiesās vērtības noteikšanai ir nepieciešams veikt aplēses, kas atkarīgas no likviditātes, koncentrācijas, tirgus faktoru nenoteiktības, cenu pieņēmumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu. Visu patiesā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu vērtība 2014. gada 31. decembrī un 2013. gada 31. decembrī tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

Zaudējumi no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Vērtības samazināšanas indikācija tiek izdarīta, pamatojoties uz finanšu instrumenta bilances un patiesās vērtības starpību. Tirgus vērtības mainīgums ne vienmēr liecina par vērtības samazināšanos finanšu un kapitāla tirgus krišanas dēļ. Plāna pārvaldes Sabiedrības vadība izmanto novērtēšanas modeļus, kuru pamatā ir līdzīgo kotēto instrumentu tirgus cenas.

Ar mērķi noteikt vērtības samazināšanos, Plāna pārvaldes Sabiedrības vadība veic katra finanšu instrumenta gaidāmās naudas plūsmas izmaiņu novērtējumu, kam par pamatu tiek ņemta instrumenta emitenta finanšu stāvokļa analīze.

d) Finanšu aktīvi un saistības

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi ir tie, kas ir iegādāti vai radušies, galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā. Tie ietver sevī parāda vērtspapīrus un akcijas.

Tirdzniecības vērtspapīri sākotnēji tiek atspoguļoti to patiesā vērtībā. Turpmāk šie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, par pamatu ņemot tirgus cenu. Realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos. Procenti, kurus Plāns ir nopelnījis no tirdzniecībai turētajiem vērtspapīriem tiek atzīti kā procentu ienākums. Saņemtās dividendes tiek uzskaitītas kā dividendu ienākums. Tirdzniecības vērtspapīru uzskaitē tiek izmantots vērtspapīru iegādes vai pārdošanas norēķinu dienas datums.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi

Līdz termiņa beigām turētos ieguldījumu vērtspapīros tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus Plāna pārvaldes Sabiedrībai ir nolūks un spēja turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos ietilpst parāda finanšu instrumenti un termiņnoguldījumi kredītiestādēs. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti pēc amortizētas vērtības, pielietojot efektīvās procenti likmes metodi, ņemot vērā vērtības samazināšanas izmaksas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību norakstīšana no bilances

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

- Izbeidzas tiesības saņemt naudas plūsmas no aktīviem; vai
- tiek nodotas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu vai tiek saglabātas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu, bet ir apņemšanās nekavējoties izmaksāt to pilnā apmērā kādai trešai personai saskaņā ar vienošanos; un
- tiek nodoti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, vai nav nodoti, kā arī nav paturēti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, bet ir nodota kontrole pār aktīviem.

Plāna pārvaldes Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tās līgumā paredzētās saistības tiek izpildītas, noraidītas vai izbeigtas.

e) Procentu ienākumu uzskaitē

Procentu ienākumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvas procentu likmes metodi. Procentu ienākumos ir iekļauta jebkuru starpību starp procentu ienākumus nesošā finanšu aktīva sākotnējo uzskaites vērtību un to noteiktajā termiņā maksājamo summu, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes, amortizācija (diskonts, prēmija vai cits).

Procentu ienākums ietver kuponus, kas tika nopelnīti no tirdzniecības, kā arī no citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un norēķinu kontiem kredītiestādēs.

Uzkrātais procentu ienākums tiek atzīts visaptverošo ienākumu pārskatā, ja Plāna pārvaldes Sabiedrībai nav objektīvu pierādījumu, ka šie maksājumi netiks saņemti norādītajā termiņā, tāpat ienākums no finanšu aktīviem ar samazinātu vērtību.

Ieņēmumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti peļņā un zaudējumos neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma.

f) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atlīdzības Sabiedrībai par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.15% no plāna vidējo aktīvu vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī. Atlīdzība Sabiedrībai sastāda 1.2% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī.

g) Nodokļu saistības

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

h) Nauda un tās ekvivalenti

Postenī „Prasības pret kredītiestādēm” uzrādītas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, t.i., prasības, kuras var tikt izpildītas bez iepriekšēja pieprasījuma vai pieprasījuma termiņš ir 24 stundas vai viena darba diena. Saskaņā ar starptautisko grāmatvedības standartu SGS 7, „Naudas plūsmas pārskati”, naudas plūsmas pārskata vajadzībām nauda un tās ekvivalenti veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Eiropas Savienības naudas vienībā eiro (tālāk tekstā – „EUR”) kas ir Sabiedrības funkcionālā un uzrādīšanas valūta. Līdz 2014. gada 1. janvārim, kad Latvija pievienojās eirozonai un Latvijas lats tika aizstāts ar EUR, Sabiedrība uzskaiti veica un finanšu pārskatus sagatavoja Latvijas latos. Kopš minētā datuma Sabiedrība grāmatvedības uzskaiti veic EUR valūtā. Pārejot uz EUR, tika izmantots oficiālais Latvijas Bankas noteiktais valūtas maiņas kurss – 1 EUR/0,702804 Latvijas lats.

Līdz 2014. gada 1. janvārim visi darījumi ārvalstu valūtās tika konvertēti Latvijas latos pēc Latvijas Bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Sākot no 2014. gada 1. janvāra visi darījumi ārvalstu valūtā tiek konvertēti EUR pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa darījuma dienā. Balances datumā ārvalstu valūtā esošie monetārie aktīvi un saistības tiek pārvērtēti pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa 31. decembrī.

Visi realizētie ienākumi un zaudējumi tiek uzskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tie radušies. Nerealizētā peļņa un zaudējumi no prasību un saistību pārvērtēšanas tiek uzrādīta peļņas un zaudējumu aprēķinā, izmantojot valūtas kursus uz bilances sastādīšanas datumu.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas eiro pēc Eiropas Centrālās Bankas (ECB) noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā gada visaptverošajā ienākumu pārskatā.

Pielietotie ārvalstu valūtu kursi nozīmīgākajām valūtām pārskata perioda beigās bija sekojoši (eiro pret vienu valūtas vienību):

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
1 USD	0.823655	0.732779

Informācija par ieguldījumu portfeļa klasifikācija

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi vai līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi. Nosakot parāda vērtspapīru, akciju un citu vērtspapīru ar mainīgu ienesīgumu patieso vērtību, tiek izmantota Baltijas fondu biržu, Reuters un citu Turētājbankai pieejamo regulēto tirgu sniegtā informācija. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs ir līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi.

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

Plāna risku pārvaldīšanas politika ir ieviesta, lai identificētu, analizētu un pārvaldītu riskus, ieviestu atbilstošas kontroles un riska limitus, kā arī lai nepārtraukti uzraudzītu esošo riska līmeni un noteikto limitu ievērošanu.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Plāna pārvaldes Sabiedrības padome – apstiprina risku pārvaldīšanas politiku un, ne retāk kā reizi gadā, novērtē tās atbilstību riska pārvaldīšanas un kontroles nodrošināšanai.

Plāna pārvaldes Sabiedrības valde – ir atbildīga par risku pārvaldīšanas politikas ievērošanu. Apstiprina pārvaldīto fondu un pensiju plānu investīciju plānus un limitus, lai nodrošinātu risku ierobežošanu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA (turpinājums)

Plāna pārvaldes Sabiedrības investīciju komiteja - izstrādā risku pārvaldīšanas politikas, identificē finanšu riskus, kuri varētu ietekmēt sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju ieguldījumu plānu darbību, kā arī izstrādā investīciju plānus un nosaka veidus risku ierobežošanai.

Plāna pārvaldes Sabiedrības iekšējais audits – pārbauda risku pārvaldīšanas procesus katru gadu, izmeklē gan risku pārvaldīšanas politiku piemērotību, gan to atbilstību iekšējām un ārējām prasībām. Visu pārbaudīto rezultātus iekšējais audits apspriež ar sabiedrības vadību un ziņo par iegūtiem datiem un rekomendācijām sabiedrības Padomei, Valdei un attiecīgajām struktūrvienībām.

Sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju ieguldījumu plānu potenciālie darbību ierobežojošie finanšu riska veidi – sistemātiskais risks (tirgus risks), darījumu partneru risks (kreditrisks), procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

Sistemātiskais risks (tirgus risks) – ir aktīvu vērtības izmaiņas risks, kas saistīts ar sistemātiskiem faktoriem. Šis risks tiek formulēts kā tirgus risks. Pēc savas būtības no sistemātiskā riska ir iespējams izvairīties, bet to nav iespējams pilnībā novirzīt (diversification), un šis riska veids tiek uzskatīts par nenovirzāmu risku. Sistemātiskais risks iespaido jebkuru investoru, kad tam piederošie aktīvi mainās vērtībā ievērojamu ekonomisko faktoru rezultātā.

Darījumu partneru risks (kreditrisks) – 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. Kreditrisks 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. Emitentu kredītriska novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Kreditriskā koncentrācija ir atspoguļota 19. piezīmē.

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, 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. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās procentu likmēm pieaugot un otrādi. 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. Papildu informācija par Plāna procentu likmes riska analīzi ir atspoguļota 15. un 20. piezīmēs.

Valūtas risks - valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti Eiro un ASV dolāros. Ieguldījumi Eiro netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās. Atvērtā valūtas pozīcija ASV dolāros sastāda 3.5% no plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 12. piezīmē.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 4.6% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku un 31.8% no Plāna aktīviem izvietoti ES valstu un Latvijas valsts obligācijās ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem termiņiem sniegts 14. piezīmē.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Naudas līdzekļi turētājbankā	1 009 714	855 546
	1 009 714	855 546

a) Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	1 009 714	855 546
Kopā	1 009 714	855 546

4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI
(visas summas norādītas eiro)

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2014. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	1 411 347	EUR	1 449 525	1 856 121	8
Lietuvas Republika	Lietuva	650 000	EUR	707 320	763 133	3
Ungārijas Republika	Ungārija	550 000	EUR	526 967	589 654	3
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 250 000	EUR	1 253 750	1 402 654	6
Rumānijas Republika	Rumānija	1 050 000	EUR	1 200 687	1 277 749	6
Horvātijas Republika	Horvātija	1 000 000	EUR	1 093 524	1 131 918	5
Melnkalnes Republika	Melnkalne	584 000	EUR	621 960	645 171	3
Turcijas Republika	Turcija	400 000	EUR	431 625	451 987	2
Turcijas Republika	Turcija	250 000	USD	239 890	243 965	1
Valsts parāda vērtspapīri kopā				7 525 248	8 362 352	37

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)
(visas summas norādītas eiro)

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Latvenegro	Latvija	1 650 000	EUR	1 648 956	1 733 076	8
Arcelormittal	Luksemburga	450 000	EUR	525 210	520 015	2
Bulgarian Energy	Bulgārija	400 000	EUR	401 000	390 751	2
Eesti Energia	Igaunija	200 000	EUR	221 500	222 392	1
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	300 000	EUR	339 750	350 954	2
Fiat Finance & Trade	Luksemburga	550 000	EUR	608 175	631 419	3
Gazprom Capital	Krievija	350 000	EUR	338 750	344 439	2
Mol Magyar	Ungārija	300 000	EUR	324 000	329 656	1
Nokia Corporation	Somija	200 000	EUR	238 250	250 205	1
Petrobras USD	Nīderlande	400 000	USD	327 485	291 281	1
Peugeot S.A.	Francija	450 000	EUR	502 195	521 221	2
Portugal Telecom	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	319 950	1
Rexel	Francija	200 000	EUR	215 000	211 310	1
Telecom Italia	Itālija	150 000	EUR	166 725	172 292	1
Tel. Slovenje	Slovēnija	200 000	EUR	211 500	209 907	1
Thyssen EUR	Vācija	200 000	EUR	212 000	219 722	1
Stora Enso	Somija	200 000	EUR	217 250	226 091	1
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā				6 810 646	6 944 681	31

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Parex Austrumeiropas obligāciju fonds	Latvija	5 206	USD	51 884	80 828	-
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā				51 884	80 828	-

**TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI
FINANŠU AKTĪVI KOPĀ**

14 387 778 15 387 861 68

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2013. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	991 900	EUR	1 449 525	1 697 290	8
Latvijas Republika	Latvija	1 100 000	EUR	1 195 487	1 325 231	6
Lietuvas Republika	Lietuva	1 900 000	EUR	2 022 594	2 163 741	10
Ungārijas Republika	Ungārija	550 000	EUR	526 968	579 913	3
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 250 000	EUR	1 253 751	1 322 841	6
Rumānijas Republika	Rumānija	1 050 000	EUR	1 167 162	1 211 389	6
Horvātijas Republika	Horvātija	1 300 000	EUR	1 362 099	1 439 741	7
Maskavas Valdība	Krievija	400 000	EUR	406 116	436 028	2
Itālijas Republika	Itālija	150 000	EUR	153 879	167 858	1
Īrijas Republika	Īrija	150 000	EUR	166 660	172 057	1
Turcijas Republika	Turcija	400 000	EUR	431 625	447 167	2
Valsts parāda vērtspapīri kopā				10 135 866	10 963 256	52

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Latvenegro	Latvija	1 650 000	EUR	1 648 956	1 647 792	8
Gazprom	Krievija	200 000	EUR	210 400	214 528	1
Gazprom	Krievija	500 000	USD	385 937	391 261	2
Gazprombank	Krievija	1 200 000	USD	902 892	940 781	4
Peugeot S.A.	Francija	250 000	EUR	262 876	269 431	1
Arcelormittal	Luksemburga	250 000	EUR	302 750	312 379	1
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	300 000	EUR	296 080	325 779	2
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā				4 009 891	4 101 951	19

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Parex Austrumeiropas obligāciju fonds	Latvija	5 206	USD	54 640	77 747	-
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā				54 640	77 747	-

TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI
FINANŠU AKTĪVI KOPĀ

14 200 397 15 142 954 71

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE IEGULDĪJUMI
 (visas summas norādītas eiro)

a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2014. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	711 436	91 775	803 211	4
AS NORVIK Banka	EUR	1 877 660	4 517	1 882 177	9
AS CITADELE banka	EUR	800 000	16 578	816 578	4
AS Bank M2M Europe	EUR	300 000	4 157	304 157	1
AS Rietumu Banka	EUR	750 000	24 650	774 650	4
AS PRIVAT Banka	EUR	1 000 000	86 301	1 086 301	5
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		5 439 096	227 978	5 667 074	27
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				5 667 074	27

Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.46 % līdz 4.92 %. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2013. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	711 436	59 316	770 752	4
AS NORVIK Banka	EUR	1 845 091	22 060	1 867 151	9
AS CITADELE banka	EUR	800 000	578	800 578	4
AS Rietumu Banka	EUR	750 000	6 400	756 400	3
AS PRIVAT Banka	EUR	1 500 000	51 032	1 551 032	7
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		5 606 527	139 386	5 745 913	27
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				5 745 913	27

Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.45 % līdz 4.5 %. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

6. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	22 684	22 297
Atlīdzība Plāna revidentam	3 146	2 904
Atlīdzība Turētājbankai	2 878	2 787
	28 708	27 988

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

7. PĀRĒJIE IENĀKUMI

	2014 EUR	2013 EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	12 711	-
	<u>12 711</u>	<u>-</u>

8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2014 EUR	2013 EUR
Atlīdzība par Plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	32 780	31 122
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	1 050	954
	<u>33 830</u>	<u>32 076</u>

9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2014 EUR	2013 EUR
Atlīdzība Plāna revidentam	3 146	3 388
	<u>3 146</u>	<u>3 388</u>

10. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS /(SAMAZINĀJUMS)

	2014 EUR	2013 EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6 958 996	6 685 655
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6 548 197)	(6 992 612)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(220 457)	81 897
	<u>190 342</u>	<u>(225 060)</u>

11. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	2014 EUR	2013 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	71 313	251 238
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	(6 400)	2 195
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	63 094	(44 237)
	<u>128 007</u>	<u>209 196</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

12. VALŪTU ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2014. gada 31. decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	853 918	155 796	1 009 714
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	14 771 787	616 074	15 387 861
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 667 074	-	5 667 074
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(28 708)	-	(28 708)
Kopā neto aktīvi	21 264 071	771 870	22 035 941
% pret neto aktīviem	96	4	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2013. gada 31. decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	759 870	95 676	855 546
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	13 733 163	1 409 790	15 142 954
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 745 914	-	5 745 913
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(27 988)	-	(27 988)
Kopā neto aktīvi	20 210 959	1 505 466	21 716 425
% pret neto aktīviem	93	7	100

13. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2014. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	15 142 954	7 840 607	(7 663 434)	67 734	15 387 861
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 745 913	3 227 228	(3 306 067)	-	5 667 074
Kopā aktīvi	20 888 867	11 067 835	(10 969 501)	67 734	21 054 935

b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2013. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	12 769 305	10 570 540	(8 446 089)	249 198	15 142 954
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	6 112 864	5 699 857	(6 068 946)	2 138	5 745 913
Kopā aktīvi	18 882 169	16 270 397	(14 515 035)	251 336	20 888 867

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

14. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2014. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 009 714	-	-	-	-	-	-	1 009 714
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	154 025	-	13 038 236	2 114 773	80 827	15 387 861
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	149 736	304 157	-	2 549 018	2 664 163	-	-	5 667 074
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(25 562)	(3 146)	-	-	-	-	-	(28 708)
Kopā neto aktīvi	1 133 888	301 011	154 025	2 549 018	15 702 399	2 114 773	80 827	22 035 941
% pret neto aktīviem	5	1	1	12	71	10	-	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2013. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	855 546	-	-	-	-	-	-	855 546
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	381 603	12 750 203	1 933 400	77 748	15 142 954
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	286 002	880 169	100 802	1 109 908	3 369 032	-	-	5 745 913
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(25 084)	(2 904)	-	-	-	-	-	(27 988)
Kopā neto aktīvi	1 116 464	877 265	100 802	1 491 511	16 119 235	1 933 400	77 748	21 716 425
% pret neto aktīviem	5	4	1	7	74	9	-	100

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

**15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU
TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE**

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2014. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenesoši	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	1 009 714	1 009 714
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	154 025	-	13 038 236	2 114 773	80 827	15 387 861
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	149 736	304 157	-	2 549 018	2 664 163	-	-	5 667 074
Nākamo periodu ienākumi	-	-	-	-	-	-	(28 708)	(28 708)
un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(28 708)	(28 708)
Kopā neto aktīvi	149 736	304 157	154 025	2 549 018	15 702 399	2 114 773	1 061 833	22 035 941
% pret neto aktīviem	1	1	1	11	71	10	5	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2013. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenesoši	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	855 546	855 546
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	381 604	12 750 203	1 933 400	77 747	15 142 954
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	286 002	880 169	100 803	1 109 907	3 369 032	-	-	5 745 913
Nākamo periodu ienākumi	-	-	-	-	-	-	(27 988)	(27 988)
un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(27 988)	(27 988)
Kopā neto aktīvi	286 002	880 169	100 803	1 491 511	16 119 235	1 933 400	905 305	21 716 425
% pret neto aktīviem	1	4	1	7	74	9	4	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

16. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2014. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	1 009 714	3 670 025	5 667 074	(28 708)	10 318 105	47
Bulgārija	-	390 751	-	-	390 751	2
Francija	-	732 531	-	-	732 531	3
Horvātija	-	1 131 918	-	-	1 131 918	5
Itālija	-	172 292	-	-	172 292	1
Igaunija	-	222 392	-	-	222 392	1
Melnkalne	-	645 171	-	-	645 171	3
Krievija	-	344 439	-	-	344 439	2
Lietuva	-	763 133	-	-	763 133	3
Luksemburga	-	1 502 388	-	-	1 502 388	7
Nīderlande	-	611 231	-	-	611 231	3
Rumānija	-	1 277 749	-	-	1 277 749	6
Slovēnija	-	1 612 561	-	-	1 612 561	7
Somija	-	476 296	-	-	476 296	2
Turcija	-	695 952	-	-	695 952	3
Ungārija	-	919 310	-	-	919 310	4
Vācija	-	219 722	-	-	219 722	1
Kopā	1 009 714	15 387 861	5 667 074	(28 708)	22 035 941	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2013. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	855 546	4 748 059	5 745 913	(27 988)	11 321 530	51
Francija	-	269 432	-	-	269 432	1
Horvātija	-	1 439 741	-	-	1 439 741	7
Itālija	-	167 858	-	-	167 858	1
Īrija	-	172 057	-	-	172 057	1
Krievija	-	1 982 598	-	-	1 982 598	9
Lietuva	-	2 163 741	-	-	2 163 741	10
Luksemburga	-	638 158	-	-	638 158	3
Rumānija	-	1 211 389	-	-	1 211 389	6
Slovēnija	-	1 322 841	-	-	1 322 841	6
Turcija	-	447 167	-	-	447 167	2
Ungārija	-	579 913	-	-	579 913	3
Kopā	855 546	15 142 954	5 745 913	(27 988)	21 716 425	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	Uzskaites vērtība EUR	31.12.2014 Patiesā vērtība EUR	Starpība EUR	Uzskaites vērtība EUR	31.12.2013 Patiesā vērtība EUR	Starpība EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 009 714	1 009 714	-	855 546	855 546	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	15 387 861	15 387 861	-	15 142 954	15 142 954	-
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 667 074	5 667 074	-	5 745 913	5 745 913	-
Kopā	22 064 649	22 064 649	-	21 744 413	21 744 413	-

18. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2014.gada 31.decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	15 387 861	-	-	15 387 861
Kopā	15 387 861	-	-	15 387 861

b) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2013.gada 31.decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	15 142 954	-	-	15 142 954
Kopā	15 142 954	-	-	15 142 954

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

1.līmenī iekļauti finanšu instrumenti kuru patiesā vērtībā ir noteikta, kopumā vai daļēji atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū.

2.līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem.

3.līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 009 714	855 546
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	15 387 861	15 142 954
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 667 074	5 745 913
Aktīvi kopā	22 064 649	21 744 413
<i>Maksimāla pozīcija</i>	22 064 649	21 744 413

b) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze pa nozaru grupām

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Kredītiestādes	6 676 787	7 542 241
Valsts vērtspapīri	8 362 353	10 527 228
Pašvaldību vērtspapīri	-	436 028
Finanšu iestādes	80 828	77 747
Enerģētika	2 556 127	1 647 792
Nafta un gāze	965 376	605 789
Mašīnbūve	1 503 593	595 210
Metalurģija	520 015	312 378
Telekomunikācijas	742 448	-
Citas nozares	657 122	-
Aktīvi kopā	22 064 649	21 744 413

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

	31.12.2014		31.12.2013	
Valūta	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
USD	+10	77 187	+10	150 547
USD	-10	(77 187)	-10	(150 547)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

	31.12.2014		31.12.2013	
Valūta	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	+1.0	(302 698)	+1.0	(458 233)
USD	+1.0	(12 750)	+1.0	(19 590)

	31.12.2014		31.12.2013	
Valūta	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	-1.0	309 819	-1.0	483 182
USD	-1.0	13 357	-1.0	20 007

20. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Parāda vērtspapīri	6.94%	4.84%	10.00%
Banku termiņnoguldījumi	2.35%	2.47%	3.30%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-8.01%	2.80%	13.87%

Ienesīgums tiek aprēķināts kā ienākumu attiecība pret vidējo svērto attiecīgā ieguldījuma summu, kas tiek izteikts gada procentos.

21. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Neto aktīvi, EUR	22 035 941	21 716 425	20 175 439
Ieguldījumu plāna daļu skaits	9 975 478.8139487	10 238 063.4383783	9 751 404.3636382
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2.2090109	2.1211457	2.0689778
Ienesīgums pārskata gadā, %*	4.14%	2.52%	7.04%

* Ienesīgumu aprēķina kā ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņu perioda laikā attiecību pret tās vērtību perioda sākumā, ņemot vērā faktisko dienu skaitu gadā un faktisko dienu skaitu periodā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

22. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

Plāna saistītās puses ir AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un Sabiedrības mātes sabiedrība AS "NORVIK Banka", kurai pieder 100% no Sabiedrības pamatkapitāla.

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2014 EUR	2013 EUR
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi	32 570	49 413
<i>AS NORVIK banka</i>	<i>32 570</i>	<i>49 413</i>
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	262 237	248 987

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
<i>Termiņnoguldījumi</i>	<i>1 882 177</i>	<i>1 867 151</i>
Kopā	1 882 177	1 867 151

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	22 683	22 296
Kopā	22 683	22 296

Uz pārskata gada beigām visi Plāna vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas „SWEDBANK” AS kontos.

23. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

24. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Atbilstoši izmaiņām Valsts fondēto pensiju likumā, kopš 2015. gada 1. janvāra maksa Sabiedrībai par plāna līdzekļu pārvaldi sastāv no maksājuma pastāvīgās daļas 0.85% apmērā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un maksājuma mainīgās daļas, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Maksājuma mainīgās daļas apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka likumdošana. Mainīgā daļa nepārsniedz 0,5% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Daugava" dalībniekiem:

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Daugava" („Ieguldījumu plāns”) 2014. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 29. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2014. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par 2014. gadu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekšminētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par 2014. gadu, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2014. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stugis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2015. gada 30. marts

Kitija Ķepīte
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 182