

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns "Daugava"***

2015.gada pārskats, kas sagatavots
saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
un revidentu ziņojums

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	7
<i>Ienākumu un izdevumu 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. 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 4. 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
	Andris Bušs	Valdes loceklis (no 2015.gada 14. decembra)
	Vladimir Novoselov	Valdes loceklis (līdz 2015.gada 11. novembrim)
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:	2015. gada 1. janvāris – 2015. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads:	2014. gada 1. janvāris – 2014. 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"
2015. 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 2015. gadā pieauga par 5.47% un gada beigās sasniedza 23.242 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits samazinājās par 6.1%, kā rezultātā uz 2015. gada beigām Plānā bija 22.9 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 1.45%, uz gada beigām sasniedzot 2.2410005 eiro. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 0.319 miljonu eiro. Būtisks faktors, kas noteica 2015. gada investīciju darbības rezultātus, bija ieguldījumu portfeli iekļauto parāda vērtspapīru cenas, kas bija pakļautas pastiprinātam tirgus svārstīgumam, bet kopumā gada laikā būtiski nemainījās. Procentu likmes gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām gada laikā atradās vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 3.1% gadā, bet termiņnoguldījumiem kredītiestādēs 2.45% gadā.

Uz 2015. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 20.8% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmēs bija ieguldīti 1.4% no plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 12.6% no Plāna aktīviem. Citu valstu valdību eiroobligācijās bija ieguldīti 5.7%, korporatīvajās eiroobligācijās 51.3%, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 0.4% no Plāna aktīviem. Pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2015. gadā sastādīja 306 556 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 272 457 eiro, bet atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 34 099 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 korporatīvajās obligācijās, 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 saskaņā ar lielākas peļņas gūšanas iespējām. Pārvaldnieks plāno daļu ES un citu valstu valdību eiroobligāciju aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu.

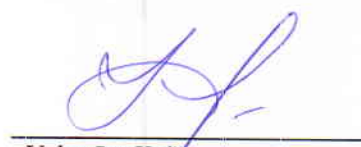
Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

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.

Kopējie AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi 2015. gadā palielinājās par 10.86% un uz gada beigām sastādīja 86.33 miljonus eiro, bet kopējais dalībnieku skaits pārsniedza 79 tūkstošus.



Ģirts Vegeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiņa
Valdes locekle

Rīgā, 2016. gada 30. martā

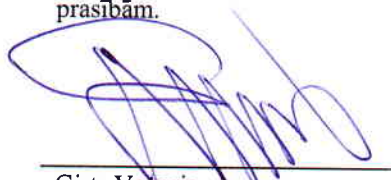
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

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 2015. 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 Vēģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2016. gada 30. martā

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

Rīga, 06.01.2016

Nr. A08.04-17.3/TPBN-011

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 8.maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu 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 tiesību aktiem 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 2015.gada 1.janvāra līdz 2015.gada 31.decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Reinis Rubenis
Valdes loceklis
„Swedbank” AS

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

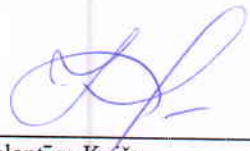
Aktīvu un saistību pārskats 2015. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1 814 261	1 009 714
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	16 663 607	15 387 861
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5	4 863 035	5 667 074
Pārējie aktīvi		4	-
KOPĀ AKTĪVI		<u>23 340 907</u>	<u>22 064 649</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Uzkrātie izdevumi	6	98 893	28 708
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>98 893</u>	<u>28 708</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>23 242 014</u>	<u>22 035 941</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 2016. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:


 Ģirts Vegeris
 Valdes priekšsēdētājs


 Valentīna Keiša
 Valdes locekle

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats par 2015.gadu

	Pielikums	20154 EUR	2014 EUR
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		133 207	133 161
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		748 511	708 106
Pārējie ienākumi	7	23 077	12 711
Kopā ienākumi		<u>904 795</u>	<u>853 978</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(272 457)	(262 237)
Atlīdzība turētājbankai	8	(34 099)	(33 830)
Pārējie izdevumi		(2 389)	(1 901)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	9	-	(3 146)
Kopā izdevumi		<u>(308 945)</u>	<u>(301 114)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10	380 759	190 342
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	11	(657 808)	128 007
Kopā ieguldījumu vērtības(samazinājums)/pieaugums		<u>(277 049)</u>	<u>318 349</u>
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		<u>318 801</u>	<u>871 213</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>318 801</u>	<u>871 213</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 2016. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:


 Ģirts Vēģeris
 Valdes priekšsēdētājs


 Valentīna Keiža
 Valdes locekle

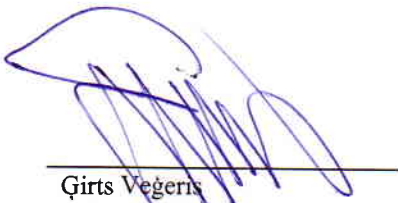
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats par 2015. gadu

	2015 EUR	2014 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	22 035 941	21 716 425
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	318 801	871 213
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 568 172	6 397 659
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(5 680 900)	(6 949 356)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	1 206 073	319 516
Neto aktīvi pārskata gada beigās	23 242 014	22 035 941
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	9 975 478.8139487	10 238 063.4383783
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	10 371 266.4519476	9 975 478.8139487
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.2090109	2.1211457
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.2410005	2.2090109

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 2016. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:


Ģirts Vēģeris
Valdes priekšsēdētājs


Valentīna Keiša
Valdes locekle

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2015. gadu

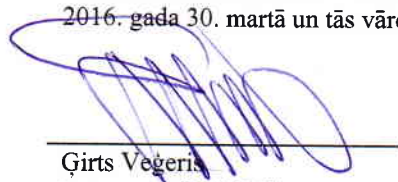
	Pielikums	2015 EUR	2014 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		318 801	871 213
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)		(1 275 746)	(244 907)
Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu samazinājums		804 039	78 839
Pārējo aktīvu (pieaugums)		(4)	-
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums		70 185	720
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pamatdarbības rezultātā		(82 725)	705 865
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		6 568 172	6 397 659
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(5 680 900)	(6 949 356)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā		887 272	(551 697)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata gadā		804 547	154 168
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		1 009 714	855 546
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3	1 814 261	1 009 714

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā

	2015 EUR	2014 EUR
Saņemtie procenti	854 593	771 366

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 2016. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:


Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs


Valentīna Keiša
Valdes locekle

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. 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 oficiālajā valūtā eiro ("EUR").

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:

- 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).

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

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 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"
2015. GADA PĀRSKATS**

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Plāna pārvaldes Sabiedrība uzskata, ka visu iepriekš minēto standartu un interpretāciju sākotnējā ieviešana neveidos būtisku ietekmi uz 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),
- 15. SFPS „Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. 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).

Atbilstoši Plāna novērtējumam, iepriekš minēto standartu, grozījumu un interpretācijas piemērošanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem sākotnējās piemērošanas periodā.

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 2014. 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 informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

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 periodus, 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 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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 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 dividenžu ienākums. Tirdzniecības vērtspapīru uzskaitē tiek izmantots vērtspapīru iegādes vai pārdošanas norēķinu dienas datums.

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 procentu 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.

Ieguldījumu plāna „Daugava” pārvaldes Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tā līgumā paredzētās saistības tiek izpildītas, noraidītas vai izbeigtas.

e) Procentu ienākumu uzskaitē

Procentu ienākumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvās 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.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

f) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu un atlīdzības Turētājbankai, un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas sastāda 0.85% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un tiek iekasēta reizi mēnesī, un maksājuma mainīgā daļa, kas atkarīga no Plāna darbības rezultāta, bet nepārsniedz 0.5% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā. Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.15% gadā no Plāna vidējo aktīvu 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 naudu un tās ekvivalentus veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Eiropas Savienības naudas vienībā eiro (tālāk tekstā – „EUR”) kas ir Plāna funkcionālā un uzrādīšanas valūta.

Visi darījumi ārvalstu valūtā tiek konvertēti EUR pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa darījuma dienā.

Visi realizētie ienākumi un zaudējumi tiek uzskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tie radušies. Nerealizēta 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):

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
1 USD	1.0887	1.2141

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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

Plāna risku pārvaldīšanas politika ir ieviesta, lai identificētu, analizētu un pārvaldītu riskus, ieviestu atbilstošus 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.

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 pārbaudžu rezultātus iekšējais audits apspriež ar Sabiedrības vadību un ziņo par iegūtiem datiem un rekomendācijām sabiedrības Padomei, Valdei un attiecīgajām struktūrvienībām.

Plāna 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 kredītiska 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 19. 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 ASV dolāros. Ieguldījumi Euro netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās. Atvērtā valūtas pozīcija ASV dolāros sastāda 4.45% no plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 12. un 19. piezīmēs.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 7.77% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku un 14.02% 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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Naudas līdzekļi turētājbankā	1 814 261	1 009 714
	<u>1 814 261</u>	<u>1 009 714</u>
Nauda un tās ekvivalenti		
	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	1 814 261	1 009 714
Kopā	<u>1 814 261</u>	<u>1 009 714</u>

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	261 524	EUR	281 406	336 872	1.4
Ungārijas Republika	Ungārija	550 000	EUR	526 967	580 262	2.5
Rumānijas Republika	Rumānija	1 050 000	EUR	1 200 687	1 241 697	5.3
Horvātijas Republika	Horvātija	1 000 000	EUR	1 093 524	1 114 103	4.8
Melnkalnes Republika	Melnkalne	584 000	EUR	621 960	623 647	2.7
Turcijas Republika	Turcija	400 000	EUR	431 625	439 179	1.9
Turcijas Republika	Turcija	250 000	USD	267 521	260 584	1.1
Valsts parāda vērtspapīri kopā				4 423 690	4 596 344	19.7

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Arcelormittal EUR 3% 25.03.2019	Luksemburga	200 000	EUR	203 321	178 243	0.8
Arcelormittal EUR 5, 875 17/11/17	Luksemburga	200 000	EUR	222 460	195 053	0.8
Arcelormittal EUR 5.75% 29/03/18	Luksemburga	250 000	EUR	281 271	248 832	1.1
Almirall 4.625% 01.04.2021	Spānija	200 000	EUR	213 721	210 953	0.9
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	Bulgārija	700 000	EUR	701 343	683 620	2.9
CGG SA EUR 5.875% 15.05.20	Francija	200 000	EUR	195 541	110 659	0.5
Dufry Finance 4.5% 15.07.22	Luksemburga	400 000	EUR	424 168	428 250	1.8
Elko EUR 8% 16.10.2018	Latvija	200 000	EUR	200 021	203 289	0.9
Eesti Energia EUR 4.25% 02.10.18	Igaunija	200 000	EUR	221 500	219 982	0.9
Tel.Slovenue EUR 4.875% 21.12.16	Slovēnija	200 000	EUR	211 500	205 512	0.9
CNH Ind Fin EUR 6.25% 09.03.18	Luksemburga	500 000	EUR	563 871	560 608	2.4
Fiat Finance&Trade 6.625% 15/03/18	Luksemburga	150 000	EUR	162 375	170 734	0.7
Fiat Fin&Tr EUR 7% 23/03/17	Luksemburga	400 000	EUR	445 800	444 978	1.9
GazpromBk EUR 3.984% 30.10.2018	Krievija	300 000	EUR	262 821	295 092	1.3
Gazprom (Gaz) 3.7% 25.07.2018	Krievija	300 000	EUR	277 671	303 727	1.3
Gazprom Capital 3 755% 15.03.2017	Krievija	500 000	EUR	466 571	514 938	2.2
Gazprom EUR 4.625% 15.10.2018	Krievija	200 000	EUR	200 061	204 838	0.9
Kazkommerts EUR 6.875% 13.02.17	Kazahstāna	200 000	EUR	198 221	206 092	0.9
Latvenegro EUR 2.8%15.12.2017	Latvija	1 318 000	EUR	1 318 790	1 370 883	5.9
Latvenegro EUR 2.8% 22.05.2020	Latvija	332 000	EUR	330 166	354 928	1.5
Lafarge SA 5.5% EUR 16.12.2019	Francija	400 000	EUR	474 621	470 290	2.0
Lukoil USD 7.25% 05.11.2019	Krievija	400 000	USD	378 822	399 415	1.7
Mol Magyar EUR 5.875% 20.04.2017	Ungārija	500 000	EUR	540 321	546 942	2.4
Nokia EUR 6.75% 04.02.2019	Somija	200 000	EUR	238 250	244 705	1.1
Nelja Energia FRN EUR 02.06.2021	Igaunija	200 000	EUR	200 021	200 640	0.9
Ontex EUR 4.75% 15.11.21	Beļģija	200 000	EUR	216 071	213 448	0.9
Peugeot EUR 7.375% 06.03.2018	Francija	200 000	EUR	229 320	236 826	1.0
Petrobras USD 7.5% 07.11.2019	Nīderlande	400 000	USD	365 206	278 869	1.2
Peugeot EUR 5.625% 11.07.2017	Francija	250 000	EUR	272 875	273 254	1.2
Sberbank EUR 3.3524% 15.11.19	Krievija	300 000	EUR	269 571	295 297	1.3
Schaeffler 5.75% 15.11.2021	Nīderlande	200 000	EUR	217 521	215 018	0.9
Telecom Ita EUR 6.125% 14.12.18	Itālija	150 000	EUR	166 725	171 062	0.7
Thyssen EUR 4.375% 28.02.2017	Vācija	200 000	EUR	212 000	215 736	0.9
Stora Enso EUR 5% 19.03.2018	Somija	200 000	EUR	217 250	223 341	1.0
Stora Enso EUR 5.5% 07.03.2019	Somija	400 000	EUR	449 221	465 973	2.0
WIND ACQ EUR 4% 15.07.2020	Luksemburga	400 000	EUR	408 119	405 582	1.7
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā				11 957 107	11 967 609	51.4

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Citadele Austrumeiropas obligāciju fonds	Latvija	5 206	USD	57 860	99 654	0.4
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā		5 206		57 860	99 654	0.4
<u>TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				16 438 657	16 663 607	71.5

b) 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	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	1 411 347	EUR	1 449 525	1 856 121	8.4
Lietuvas Republika	Lietuva	650 000	EUR	707 320	763 133	3.5
Ungārijas Republika	Ungārija	550 000	EUR	526 967	589 654	2.7
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 250 000	EUR	1 253 750	1 402 654	6.4
Rumānijas Republika	Rumānija	1 050 000	EUR	1 200 687	1 277 749	5.8
Horvātijas Republika	Horvātija	1 000 000	EUR	1 093 524	1 131 918	5.1
Melnkalnes Republika	Melnkalne	584 000	EUR	621 960	645 171	2.9
Turcijas Republika	Turcija	400 000	EUR	431 625	451 987	2.1
Turcijas Republika	Turcija	250 000	USD	239 890	243 965	1.1
Valsts parāda vērtspapīri kopā				7 525 248	8 362 352	38.0

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

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

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Arcelormittal 10.625 03.06.16	Luksemburga	250 000	EUR	302 750	297 813	1.4
Arcelormittal 5 875 7/11/2017	Luksemburga	200 000	EUR	222 460	222 202	1.0
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	Bulgārija	400 000	EUR	401 000	390 751	1.8
Eesti Energia 4.25% 02.10.2018	Igaunija	200 000	EUR	221 500	222 392	1.0
ElekSloven.INH 4.875 21.12.2016	Slovēnija	200 000	EUR	211 500	209 907	1.0
CMN Ind Fin EUR 6.25% 09.03.18	Luksemburga	300 000	EUR	339 750	350 954	1.6
Fiat Fin&Tr EUR 7% 23/03/17	Luksemburga	400 000	EUR	445 800	457 418	2.1
Fiat Fin&Trade 6.625% 15/03/18	Luksemburga	150 000	EUR	162 375	174 001	0.8
Gazprom Capital 3 755% 15.03.2017	Krievija	200 000	EUR	183 050	190 413	0.9
Gazprom Capital 5.875 01.06.2015	Krievija	150 000	EUR	155 700	154 025	0.7
Latvenegro EUR 2.8%15.12.2017	Latvija	1 318 000	EUR	1 318 790	1 382 117	6.3
Latvenegro EUR 2.8% 22.05.2020	Latvija	332 000	EUR	330 166	350 959	1.6
Mol Magyar EUR 5.875% 20.04.2017	Ungārija	300 000	EUR	324 000	329 656	1.5
Nokia EUR 6.75% 04.02.2019	Somija	200 000	EUR	238 250	250 205	1.1
Petrobras USD 7.5% 07.11.2019	Nīderlande	400 000	USD	327 485	291 281	1.3
Peugeot EUR 7.375% 06.03.2018	Francija	200 000	EUR	229 320	242 655	1.1
Peugeot EUR 5.625% 11.07.2017	Francija	250 000	EUR	272 875	278 565	1.3
Portugal Tel EUR 24.03.17	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	319 950	1.5
Rexel 7% 17.12.2018	Francija	200 000	EUR	215 000	211 310	1.0
Telecom ItaEUR 6.125% 14.12.18	Itālija	150 000	EUR	166 725	172 292	0.8
Thyssen EUR 4.375% 28.02.2017	Vācija	200 000	EUR	212 000	219 722	1.0
Stora Enso EUR 5% 19.03.2018	Somija	200 000	EUR	217 250	226 093	1.0
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā				6 810 646	6 944 681	31.8

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Parex Austrumeiropas obligāciju fonds	Latvija	5 206	USD	51 884	80 828	0.4
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā		5 206		51 884	80 828	0.4

**TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU
AKTĪVI KOPĀ**

14 387 778 15 387 861 70.2

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2015. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	711 436	124 234	835 670	3.6
AS NORVIK Banka	EUR	2 096 925	6 239	2 103 164	9.0
AS Rietumu Banka	EUR	750 000	42 900	792 900	3.4
AS PRIVAT Banka	EUR	1 000 000	131 301	1 131 301	4.9
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		4 558 361	304 674	4 863 035	20.9
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				4 863 035	20.9

Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.90 % līdz 4.50 %. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

b) 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	3.6
AS NORVIK Banka	EUR	1 877 660	4 517	1 882 177	8.5
AS CITADELE banka	EUR	800 000	16 578	816 578	3.7
AS Bank M2M Europe	EUR	300 000	4 157	304 157	1.4
AS Rietumu Banka	EUR	750 000	24 650	774 650	3.5
AS PRIVAT Banka	EUR	1 000 000	86 301	1 086 301	4.9
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		5 439 096	227 978	5 667 074	25.6
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				5 667 074	25.6

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	95 944	22 684
Atlīdzība Plāna revidentam	-	3 146
Atlīdzība Turētājbankai	2 949	2 878
	98 893	28 708

7. PĀRĒJIE IENĀKUMI

	2015 EUR	2014 EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	23 077	12 711
	23 077	12 711

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2015 EUR	2014 EUR
Atlīdzība par Plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	34 099	32 780
Konta apkalpošanas komisija	-	1 050
	<u>34 099</u>	<u>33 830</u>
Sākot ar 2015. gadu, izdevumi par norēķinu konta apkalpošanu tiek segti no Plāna Pārvaldes Sabiedrības līdzekļiem.		

9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2015 EUR	2014 EUR
Atlīdzība Plāna revidentam	-	3 146
	<u>-</u>	<u>3 146</u>
Sākot ar 2015. gadu, izdevumi par Plāna gada pārskata revīziju tiek segti no Plāna Pārvaldes Sabiedrības līdzekļiem.		

10. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	2015 EUR	2014 EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4 884 492	6 958 996
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(4 115 539)	(6 548 197)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(388 194)	(220 457)
	<u>380 759</u>	<u>190 342</u>

11. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS

	2015 EUR	2014 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(734 008)	71 313
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	9 438	(6 400)
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	66 762	63 094
	<u>(657 808)</u>	<u>128 007</u>

12. VALŪTU ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2015. gada 31. decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 763 669	50 592	1 814 261
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	15 625 085	1 038 522	16 663 607
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4 863 035	-	4 863 035
Pārējie aktīvi	4	-	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(98 893)	-	(98 893)
Kopā neto aktīvi	<u>22 152 900</u>	<u>1 089 114</u>	<u>23 242 014</u>
% pret neto aktīviem	<u>95.3</u>	<u>4.7</u>	<u>100</u>

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

b) Tabulā uzrādīta 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	96.5	3.5	100

13. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2015. 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	15 387 861	7 635 072	(5 639 738)	(719 588)	16 663 607
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 667 074	2 230 137	(3 034 176)	-	4 863 035
Kopā aktīvi	21 054 935	9 865 209	(8 673 914)	(719 588)	21 526 642

b) 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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. 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 2015. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Citi EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 814 261	-	-	-	-	-	1 814 261
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	623 647	515 396	13 819 730	1 605 180	99 654	16 663 607
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	1 282 548	-	2 239 369	1 341 118	-	-	4 863 035
Pārējie aktīvi	4	-	-	-	-	-	4
Nākamo periodu ienākumi	(98 893)	-	-	-	-	-	(98 893)
un uzkrātie izdevumi	(98 893)	-	-	-	-	-	(98 893)
Kopā neto aktīvi	2 997 920	623 647	2 754 765	15 160 848	1 605 180	99 654	23 242 014
% pret neto aktīviem	12.9	2.7	11.9	65.2	6.9	0.4	100

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

	Līdz 1 mēn. EUR	No 1 mēn. līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Citi EUR	Kopā 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	(25 562)	(3 146)	-	-	-	-	-	(28 708)
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	1.4	0.7	11.6	71.2	9.6	0.4	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2015. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Procentus nenesoši EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	1 814 261	1 814 261
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	623 647	515 396	13 819 730	1 605 180	99 654	16 663 607
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	1 282 548	-	2 239 369	1 341 118	-	-	4 863 035
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	4	4
Nākamo periodu ienākumi	-	-	-	-	-	-	-
un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(98 893)	(98 893)
Kopā neto aktīvi	1 282 548	623 647	2 754 765	15 160 848	1 605 180	1 815 026	23 242 014
% pret neto aktīviem	5.5	2.7	11.9	65.2	6.9	7.8	100

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

	Līdz 1 mēn. EUR	No 1 mēn. līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Procentus nenesoši EUR	Kopā 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	-	-	-	-	-	-	(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	0.6	1.4	0.7	11.6	71.3	9.6	4.8	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

16. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2015. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	Pārējie aktīvi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	1 814 261	2 365 626	4 863 035	(98 889)	8 944 033	38.6
Beļģija	-	213 448	-	-	213 448	0.9
Bulgārija	-	683 620	-	-	683 620	2.9
Francija	-	1 091 029	-	-	1 091 029	4.7
Horvātija	-	1 114 103	-	-	1 114 103	4.8
Itālija	-	171 062	-	-	171 062	0.7
Igaunija	-	420 622	-	-	420 622	1.8
Melnkalne	-	623 647	-	-	623 647	2.7
Kazahstāna	-	206 092	-	-	206 092	0.9
Krievija	-	2 013 307	-	-	2 013 307	8.7
Luksemburga	-	2 632 280	-	-	2 632 280	11.3
Nīderlande	-	493 887	-	-	493 887	2.1
Rumānija	-	1 241 697	-	-	1 241 697	5.3
Slovēnija	-	205 512	-	-	205 512	0.9
Somija	-	934 019	-	-	934 019	4.0
Spānija	-	210 953	-	-	210 953	0.9
Turcija	-	699 763	-	-	699 763	3.0
Ungārija	-	1 127 204	-	-	1 127 204	4.9
Vācija	-	215 736	-	-	215 736	0.9
Kopā	1 814 261	16 663 607	4 863 035	(98 889)	23 242 014	100

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

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	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	46.7
Bulgārija	-	390 751	-	-	390 751	1.8
Francija	-	732 531	-	-	732 531	3.3
Horvātija	-	1 131 918	-	-	1 131 918	5.1
Itālija	-	172 292	-	-	172 292	0.8
Igaunija	-	222 392	-	-	222 392	1.0
Melnkalne	-	645 171	-	-	645 171	2.9
Krievija	-	344 439	-	-	344 439	1.6
Lietuva	-	763 133	-	-	763 133	3.5
Luksemburga	-	1 502 388	-	-	1 502 388	6.8
Nīderlande	-	611 231	-	-	611 231	2.8
Rumānija	-	1 277 749	-	-	1 277 749	5.8
Slovēnija	-	1 612 561	-	-	1 612 561	7.3
Somija	-	476 296	-	-	476 296	2.2
Turcija	-	695 952	-	-	695 952	3.2
Ungārija	-	919 310	-	-	919 310	4.2
Vācija	-	219 722	-	-	219 722	1.0
Kopā	1 009 714	15 387 861	5 667 074	(28 708)	22 035 941	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	Uzskaites vērtība EUR	31.12.2015 Patiesā vērtība EUR	Starpība EUR	Uzskaites vērtība EUR	31.12.2014 Patiesā vērtība EUR	Starpība EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 814 261	1 814 261	-	1 009 714	1 009 714	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	16 663 607	16 663 607	-	15 387 861	15 387 861	-
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4 863 035	4 863 035	-	5 667 074	5 667 074	-
Kopā	23 340 903	23 340 903	-	22 064 649	22 064 649	-

18. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2015. gada 31. decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	16 663 607	-	-	16 663 607
Kopā	16 663 607	-	-	16 663 607

b) 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

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 noteikta 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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 814 261	1 009 714
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	16 663 607	15 387 861
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4 863 035	5 667 074
Pārējie aktīvi	4	-
Aktīvi kopā	23 340 907	22 064 649
<i>Maksimāla pozīcija</i>	23 340 907	22 064 649

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

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Kredītiestādes	7 473 779	6 676 787
Valsts vērtspapīri	4 596 344	8 362 353
Finanšu iestādes	99 654	80 828
Enerģētika	3 035 567	2 556 127
Nafta un gāze	2 248 728	965 376
Mašīnbūve	1 901 419	1 503 593
Metalurģija	838 159	520 015
Telekomunikācijas	821 349	742 448
Mazumtirdzniecība	631 539	-
Farmācija	210 659	-
Celtniecība	470 290	-
Citas nozares	1 013 420	657 122
Aktīvi kopā	23 340 907	22 064 649

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

	31.12.2015		31.12.2014	
Valūta	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
USD	+10	108 911	+10	77 187
USD	-10	(108 911)	-10	(77 187)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

Valūta	31.12.2015		31.12.2014	
	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	+1.0	(367 277)	+1.0	(302 698)
USD	+1.0	(28 592)	+1.0	(12 750)

Valūta	31.12.2015		31.12.2014	
	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	-1.0	356 954	-1.0	309 819
USD	1.0	29 834	-1.0	13 357

20. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013
Parāda vērtspapīri	3.10%	6.94%	4.84%
Banku termiņnoguldījumi	2.45%	2.35%	2.47%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	10.20%	-8.01%	2.80%

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

21. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Neto aktīvi, EUR	23 242 014	22 035 941	21 716 425
Ieguldījumu plāna daļu skaits	10 371 266.4519476	9 975 478.8139487	10 238 063.4383783
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2.2410005	2.2090109	2.1211457
Ienesīgums pārskata gadā, %*	1.45%	4.14%	2.52%

* 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"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

22. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

. Plāna saistītās puses ir AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un Plāna līdzekļu pārvaldītāja mātes sabiedrība AS "NORVIK Banka".

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2015 EUR	2014 EUR
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi		
AS NORVIK banka	<u>19 265</u>	<u>32 570</u>
	19 265	32 570
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	<u>272 457</u>	<u>262 237</u>

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Termiņnoguldījumi		
Kopā	<u>2 103 164</u>	<u>1 882 177</u>
	<u>2 103 164</u>	<u>1 882 177</u>

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u>95 944</u>	<u>22 683</u>
Kopā	<u>95 944</u>	<u>22 683</u>

23. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

24. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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”) 2015. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 29. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2015. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par 2015. 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 revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti 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 pieņemumu 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 2015. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par 2015. 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 2015. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2015. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2015. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stugis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2016. gada 30. marts



Kitija Ķepīte
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 182

