

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

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 “VENTA”
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>Pielikumi</i>	11 – 29
Neatkarīgu revidentu ziņojums	30

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

Informācija par plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	VENTA (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:	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. oktobrī
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 Valdes loceklis (no 2014.gada Novoselovs 17.februāra) Andrejs Valdes loceklis (līdz 2014.gada Svirčenkovs 10.jūnijam)
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats 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 Latvia Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Kitija Ķepīte Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 182

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Venta” (turpmāk tekstā – Plāns), ieguldījumu politika ir sabalansēta un tas pieskaitāms valsts fondēto pensiju shēmas sabalansēto ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu, valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas varbūt ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā var dot lielāku Plāna vērtības pieaugumu. Daļa Plāna līdzekļu var tikt ieguldīta ieguldījumu fondu daļās, kā arī riska kapitāla tirgū. Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk kā 25% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās) vai ieguldījumu fondos, kuri iegulda kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Plāna neto aktīvi 2014. gadā pieauga par 13.5% un gada beigās sasniedza 25.346 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits pieauga par 2.4% un uz 2014. gada beigām Plānā bija 24.6 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 6.14% un uz gada beigām sasniedza 2.2036891 eiro. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 1.395 miljoni eiro. Būtisks faktors, kas noteica 2014. gada investīciju darbības rezultātus, bija ieguldījumu portfeli iekļauto parāda vērtspapīru cenu kāpums, kas saistīts ar ECB rīcību attiecībā uz refinansēšanas likmju samazināšanu un izsludināto aktīvu atpiršanas programmu. Ar minētajiem pasākumiem ECB vēlas stimulēt Eirozonas izaugsmi un panākt vēlamo inflācijas līmeni. Cenas gada laikā pieauga gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfela ienesīgums pārskata gadā sastādīja 6.4% gadā. Veiksmīgs 2014. gads bija arī pasaules attīstīto valstu akciju tirgiem, kur pārsvarā indeksu pieaugums sasniedz divciparu skaitļus. Vidējais Plāna kapitāla vērtspapīru portfela ienesīgums pārskata gadā sastādīja 19.7% gadā.

Uz 2014. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 14.3% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 7.4% no Plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 19.2% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību eiroobligācijās 5.1% no Plāna aktīviem, korporatīvajās eiroobligācijās 31.7% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 18.3% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2014. gadā sastādīja 329 467 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 285 414 eiro, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 36 748 eiro, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 7 305 eiro. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.


Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta piesardzīga ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz Plāna darbības stabilitāti un pieaugumu ilgtermiņā. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija Euro, ASV dolārs un Lielbritānijas sterliņu mārciņa. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt banku depozītos un valsts parādzīmēs, savukārt eiro un ASV dolāros ieguldījumi tika veikti korporatīvajās un ES valstu valdību eiroobligācijās, kā arī kapitāla vērtspapīros. Gada laikā tika palielināts ieguldījumu īpatsvars kapitāla vērtspapīros un korporatīvajās eiroobligācijās, bet tika samazināts Latvijas un ES valstu valdību eiroobligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli.

Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur šobrīd tiek saskatītas lielākas peļņas gūšanas iespējas, kā arī pārvaldnieks plāno daļu ES valstu eiroobligāciju ar īsa termiņa dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Plāna pārvaldnieks periodiski plāno palielināt kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli.

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 "Venta" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda arī valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "Daugava" un "Gauja". 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 Keiņa
Valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

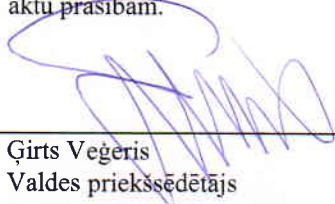
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2014. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (Sabiedrība) vadība apliecina, ka Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Venta” (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 “Venta”, 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 novēršanai. 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. 3106K00-029A

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 „Venta” (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

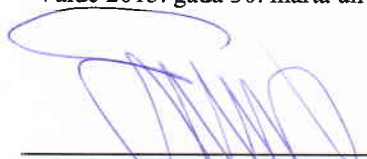
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2014. GADA PĀRSKATS


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	998 056	1 294 277
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	20 746 375	16 999 103
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5	3 634 414	4 062 756
KOPĀ AKTĪVI		<u>25 378 845</u>	<u>22 356 136</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	6	32 060	28 123
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>32 060</u>	<u>28 123</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>25 346 785</u>	<u>22 328 013</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 Veģeris
 Valdes priekšsēdētājs


 Valentīna Keiša
 Valdes locekle

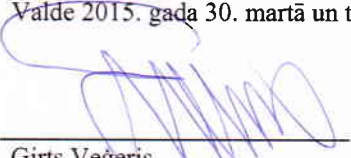
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2014. GADA PĀRSKATS

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		83 658	128 983
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		731 667	572 427
Dividendes		84 633	56 337
Pārējie ienākumi	7	32 040	-
Kopā ienākumi		<u>931 998</u>	<u>757 747</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(285 414)	(246 511)
Atlīdzība turētājbankai	8	(36 748)	(31 690)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	9	(2 729)	(2 783)
Pārējie izdevumi	10	(4 576)	(12 118)
Kopā izdevumi		<u>(329 467)</u>	<u>(293 102)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	11	208 663	6 561
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	583 782	463 562
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		<u>792 445</u>	<u>470 123</u>
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		<u>1 394 976</u>	<u>934 768</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>1 394 976</u>	<u>934 768</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 Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle


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

Neto aktīvu kustības pārskats par 2014. gadu,

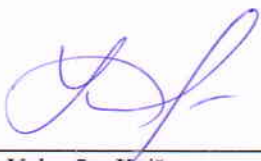
	2014 EUR	2013 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	22 328 013	18 374 803
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1 394 976	934 768
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	9 473 383	9 841 632
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(7 849 587)	(6 823 190)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	3 018 772	3 953 210
Neto aktīvi pārskata gada beigās	25 346 785	22 328 013
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	10 754 265.099167	9 261 854.0047982
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	11 501 978.357761	10 754 265.099167
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.0762006	1.9839228
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.2036891	2.0762006

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 "VENTA"
2014. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2014. gadu

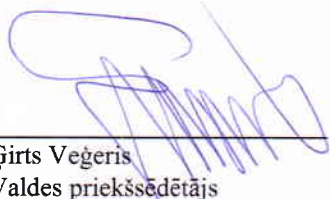
	Pielikums	2014 EUR	2013 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		1 394 976	934 768
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)	4	(3 747 272)	(4 348 877)
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi samazinājums	5	428 342	798 260
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums	6	<u>3 937</u>	<u>4 741</u>
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā		(1 920 017)	(2 611 108)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		9 473 383	9 841 632
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		<u>(7 849 587)</u>	<u>(6 823 190)</u>
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		1 623 796	3 018 442
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) /pieaugums pārskata gadā		(296 221)	407 334
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		<u>1 294 277</u>	<u>886 943</u>
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3a	<u><u>998 056</u></u>	<u><u>1 294 277</u></u>

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā


	2014 EUR	2013 EUR
Saņemtie procenti	804 348	618 949
Saņemtās dividendes	84 633	56 337

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 Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

PIELIKUMI

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 "Venta", (turpmāk "Plāns") funkcionāla valūta ir ("EUR") un klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas nacionālajā valūtā eiro ("EUR"). Iepriekšējo periodu salīdzinošie radītāji 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

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

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).

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 nākamos 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. Ja pēc vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos. 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

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

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

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

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 kredītiestādes. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti pēc amortizētas vērtības, pielietojot efektīvās procenti likmes metodi, ņemot vērā vērtības samazināšanas izmaksas.

Finanšu aktīvu 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 apņēšanās nekavējoties izmaksāt to pilnā apmērā kādai trešai personai saskaņā ar vienošanos; un
- tiek nodoti faktiski visi riski un atbildība no aktīviem, vai nav nodoti, kā arī nav paturēti faktiski visi riski un atbildība 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 vai pasīva 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.

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 atbildības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu, atbildības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai sastāda 1.2% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un tiek iekasēta reizi mēnesī. 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 nauda un tās ekvivalenti veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

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

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

Šajā finanšu pārskata 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 latus. 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 latus 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. Bilances 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.

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
1 GBP	1.283861	1.199472

Informācija par ieguldījumu portfeļa klasifikāciju

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.

Plāna pārvaldes Sabiedrības investīciju komiteja - izstrādā risku pārvaldīšanas politikas, identificē finanšu riskus, kuri varētu ietekmēt sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju 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 pārbaūžu 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 plānu potenciālie darbību ierobežojošie finanšu riska veidi – sistemātiskais risks (tirgus risks), darījumu partneru risks (kreditrisks), procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

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

PIELIKUMS (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA (turpinājums)

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 kreditrisku novērtēšanai praksē izmanto kreditreitingu aģentūru piešķirtos kreditreitingus, jo augstāks kreditreitinga, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Kreditrisku koncentrācija ir atspoguļota 20. 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 16. un 20. piezīmēs.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. 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 USD un GBP. Atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām ASV dolāros sasniedza 9.62% no Plāna aktīviem, bet Lielbritānijas sterliņu mārciņās 1.15% no plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 13. piezīmē.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 3.9% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet 26.6% no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti 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 atlikušā termiņiem sniegts 15. piezīmē.

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Naudas līdzekļi turētājbankā	998 056	1 294 277
	998 056	1 294 277
a) Nauda un tās ekvivalenti		
	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	998 056	1 294 277
Kopā	998 056	1 294 277

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

PIELIKUMS (turpinājums)

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	1 428 279	EUR	1 466 398	1 877 339	7
Horvātijas Republika	Horvātija	1 100 000	EUR	1 194 865	1 245 110	5
Melnkalnes Republika	Melnkalne	500 000	EUR	529 725	538 724	2
Lietuvas Republika	Lietuva	700 000	EUR	760 550	821 835	3
Maskavas pilsēta	Krievija	200 000	EUR	209 600	193 916	1
Slovēnijas Republika	Slovēnija	750 000	EUR	751 500	841 592	3
Rumānijas Republika	Rumānija	650 000	EUR	751 313	790 988	3
Turcijas Republika	Turcija	500 000	EUR	543 325	564 984	2
Ungārijas Republika	Ungārija	1 100 000	EUR	1 088 369	1 175 763	5
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				7 295 645	8 050 251	31

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Arcelormittal	Luksemburga	500 000	EUR	586 960	579 578	2
Bulgarian Energy Holding	Bulgārija	500 000	EUR	502 400	488 439	2
Eesti Energia AS	Igaunija	200 000	EUR	221 500	222 392	1
ElekSloven.INH	Slovēnija	200 000	EUR	211 500	209 907	1
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	250 000	EUR	283 125	292 462	1
Fiat Finance&Trade	Luksemburga	400 000	EUR	438 800	460 710	2
Gazprom Capital	Krievija	400 000	EUR	390 650	395 780	2
Lafarge Variable	Francija	600 000	EUR	698 200	702 779	3
Latvenegro	Latvija	1 473 000	EUR	1 471 652	1 547 931	6
MOL Hungarian Oil and Gas	Ungārija	500 000	EUR	526 860	533 306	2
Nokia Corporation	Somija	200 000	EUR	238 250	250 205	1
Peugeot S.A.	Francija	550 000	EUR	602 800	642 548	3
Portugal Telecom	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	319 950	1
Rexel	Francija	200 000	EUR	215 000	211 310	1
Stora Enso	Somija	400 000	EUR	435 400	452 182	2
Thyssen	Vācija	200 000	EUR	212 000	219 722	1
Telecom Italia	Itālija	450 000	EUR	509 025	516 876	2
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā				7 857 022	8 046 077	33

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

PIELIKUMS (turpinājums)

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

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

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl -vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Apple Computer Inc	ASV	4 550	USD	253 011	413 664	2
Best Buy Co INC	ASV	14 500	USD	306 380	465 538	2
Chevron Corporation CMN	ASV	2 000	USD	186 849	184 795	1
Citigroup INC ORD Share	ASV	4 000	USD	172 158	178 272	1
Cliffs Natural Resources INC	ASV	7 000	USD	123 341	41 166	-
Ceneral Motors Co	ASV	6 000	USD	168 553	172 523	1
Intel Corporation Com	ASV	9 000	USD	184 499	269 014	1
McDonald's Corporation	ASV	3 000	USD	242 929	231 530	1
Pfizer INC	ASV	10 000	USD	244 372	256 569	1
Seadrill LTD	ASV	10 000	USD	112 100	98 344	-
Transocean Ltd CMN	Šveice	4 500	USD	213 021	67 939	-
Adidas AG	Vācija	4 500	EUR	272 850	259 290	1
Arcelormital	Luksemburga	8 000	EUR	115 252	72 704	-
Basf Se	Vācija	4 500	EUR	339 893	314 460	1
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	3 500	EUR	262 625	314 195	1
Deutsche Lufthansa Reg	Vācija	20 000	EUR	267 528	276 600	1
France Telecom SA GER	Francija	28 000	EUR	329 218	396 200	2
Siemens AG	Vācija	2 000	EUR	186 843	187 500	1
Total SA	Francija	4 000	EUR	178 913	170 080	1
BP PLC	Lielbritānija	53 000	GBP	333 382	279 664	1

**Komercesabiedrību kapitāla
vērtspapīri kopā**

4 493 717 4 650 047 19

**TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI
FINANŠU AKTĪVI KOPĀ**

19 646 384 20 746 375 83

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

PIELIKUMS (turpinājums)

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

b) 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	1 003 800	EUR	1 466 397	1 716 056	8
Latvijas Republika	Latvija	1 100 000	EUR	1 149 965	1 325 232	6
Horvātijas Republika	Horvātija	1 400 000	EUR	1 456 288	1 550 623	7
Īrijas Republika	Īrija	200 000	EUR	222 211	229 408	1
Itālijas Republika	Itālija	200 000	EUR	205 171	223 809	1
Lietuvas Republika	Lietuva	1 450 000	EUR	1 530 326	1 647 424	7
Maskavas pilsēta	Krievija	450 000	EUR	456 971	490 531	2
Slovēnijas Republika	Slovēnija	958 650	EUR	965 575	1 015 699	5
Rumānijas Republika	Rumānija	550 000	EUR	603 037	624 387	3
Turcijas Republika	Turcija	300 000	EUR	325 125	335 375	2
Ungārijas Republika	Ungārija	1 100 000	EUR	1 088 369	1 157 937	5
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				9 469 435	10 316 481	47

Komerksabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Arcelormittal	Luksemburga	300 000	EUR	364 500	374 854	2
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	250 000	EUR	249 789	271 483	1
Gazprom	Krievija	800 000	EUR	855 066	875 587	4
Gazprombank	Krievija	100 000	USD	73 336	76 321	-
Latvenegro	Latvija	1 473 000	EUR	1 471 651	1 469 874	7
Peugeot S.A.	Francija	550 000	EUR	597 988	638 131	3
MOL Hungarian Oil and Gas	Ungārija	200 000	EUR	202 860	206 147	1
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā				3 815 190	3 912 397	18

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

PIELIKUMS (turpinājums)

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

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2013. GADA 31. DECEMBRĪ (turpinājums)

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl -vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Citigroup INC ORD Share	ASV	4 000	USD	153 164	152 183	1
McDonald's Corporation	ASV	3 000	USD	216 126	213 260	1
Intel Corporation	ASV	9 000	USD	164 142	170 481	1
Chevron Corporation CMN	ASV	1 500	USD	133 680	136 550	1
Apple Computer Inc	ASV	650	USD	225 095	264 122	1
Astrazeneca PLC-Spons ADR	ASV	3 000	USD	113 991	130 802	1
Merck &Co INC Share	ASV	2 000	USD	68 386	73 190	-
Corning Incorporation	ASV	9 000	USD	116 869	117 259	1
JOY Global INC	ASV	6 000	USD	240 810	254 963	1
Caterpillar INC	ASV	2 500	USD	158 894	166 469	1
Orange S.A.	Francija	28 000	EUR	329 218	252 000	1
Peugeot SA	Francija	12 128	EUR	152 653	114 464	1
TATA Motors LTD-Spon ADR	Indija	5 000	USD	85 337	112 299	1
Mechel OAO-ADR	Krievija	26 000	USD	202 937	49 154	-
Arcelormital	Luksemburga	8 000	EUR	115 251	103 760	-
Transocean Ltd CMN	Šveice	4 500	USD	189 518	161 001	1
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	3 500	EUR	262 625	298 268	1

Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā

2 928 696 2 770 225 14

TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ

16 213 321 16 999 103 79

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

a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2014. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	711 436	91 775	803 211	3
AS NORVIK Banka	EUR	1 761 362	3 690	1 765 052	7
AS CITADELE banka	EUR	500 000	23 000	523 000	2
AS PRIVAT BANKA	EUR	500 000	43 151	543 151	2

Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā

3 472 798 161 616 3 634 414 14

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

PIELIKUMS (turpinājums)

Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.50% līdz 3.16%. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)
(visas summas norādītas eiro)

a) **Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2013.gada 31.decembrī**

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	711 436	59 315	770 751	3
AS NORVIK Banka	EUR	1 731 259	19 364	1 750 623	8
AS CITADELE banka	EUR	500 000	11 000	511 000	2
AS PRIVAT BANKA	EUR	1 000 000	30 382	1 030 382	5
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		3 942 695	120 061	4 062 756	18

6. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	26 035	22 847
Atlīdzība Plāna revidentam	2 728	2 420
Atlīdzība turētājbankai	3 297	2 856
	32 060	28 123

7. PĀRĒJIE IENĀKUMI

	2014 EUR	2013 EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	32 040	-
	32 040	-

8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2014 EUR	2013 EUR
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	35 677	30 814
Atlīdzība par plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	1 071	876
	36 748	31 690

9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2014 EUR	2013 EUR
Atlīdzība Plāna revidentam	2 729	2 783
	2 729	2 783

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

PIELIKUMS (turpinājums)

10. PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2014	2013
	EUR	EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	-	12 118
Citi izdevumi	4 576	-
	<u>4 576</u>	<u>12 118</u>

11. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	2014	2013
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	7 763 556	6 208 334
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7 403 264)	(6 378 941)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums) /samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(151 629)	177 168
	<u>208 663</u>	<u>6 561</u>

12. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)

	2014	2013
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	30 010	293 322
Komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri	297 992	226 958
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	255 780	(56 718)
	<u>583 782</u>	<u>463 562</u>

13. VALŪTU ANALĪZE

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

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	924 432	61 645	11 979	998 056
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	18 087 357	2 379 354	279 664	20 746 375
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	3 634 414	-	-	3 634 414
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(32 060)	-	-	(32 060)
Kopā neto aktīvi	<u>22 614 143</u>	<u>2 440 999</u>	<u>291 643</u>	<u>25 346 785</u>
% pret neto aktīviem	<u>89</u>	<u>10</u>	<u>1</u>	<u>100</u>

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	1 282 759	11 518	1 294 277
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	14 921 050	2 078 053	16 999 103
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4 062 756	-	4 062 756
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(28 123)	-	(28 123)
Kopā neto aktīvi	<u>20 238 442</u>	<u>2 089 571</u>	<u>22 328 013</u>
% pret neto aktīviem	<u>91</u>	<u>9</u>	<u>100</u>

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

PIELIKUMS (turpinājums)

14. 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	16 999 103	12 408 143	(9 005 661)	344 790	20 746 375
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4 062 756	2 782 893	(3 211 235)	-	3 634 414
Kopā aktīvi	21 061 859	15 191 036	(12 216 896)	344 790	24 380 789

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	12 650 227	11 661 100	(7 845 755)	533 531	16 999 103
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4 861 016	3 615 369	(4 413 629)	-	4 062 756
Kopā aktīvi	17 511 243	15 276 469	(12 259 384)	533 531	21 061 859

15. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) 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	998 056	-	-	-	-	-	-	998 056
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	205 367	521 425	13 175 404	2 194 132	4 650 047	20 746 375
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	-	-	-	1 765 052	1 869 362	-	-	3 634 414
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(29 331)	(2 729)	-	-	-	-	-	(32 060)
Kopā neto aktīvi	968 725	(2 729)	205 367	2 286 477	15 044 766	2 194 132	4 650 047	25 346 785
% pret neto aktīviem	4	-	1	9	59	9	18	100

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

PIELIKUMS (turpinājums)

15. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE (turpinājums)

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	1 294 277	-	-	-	-	-	-	1 294 277
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	76 321	12 146 024	2 006 532	2 770 226	16 999 103
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	198 287	1 138 787	108 003	815 277	1 802 402	-	-	4 062 756
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(25 704)	(2 419)	-	-	-	-	-	(28 123)
Kopā neto aktīvi	1 466 860	1 136 368	108 003	891 598	13 948 426	2 006 532	2 770 226	22 328 013
% pret neto aktīviem	7	5	-	4	62	9	12	100

16. 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

	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
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	998 056	998 056
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	205 367	521 425	13 175 404	2 194 132	4 650 047	20 746 375
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	1 765 052	1 869 362	-	-	3 634 414
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	(32 060)	(32 060)
Kopā neto aktīvi	205 367	2 286 477	15 044 766	2 194 132	5 616 043	25 346 785
% pret neto aktīviem	1	9	59	9	22	100

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

PIELIKUMS (turpinājums)

**16. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU
TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE (turpinājums)**

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	-	-	-	-	-	-	1 294 277	1 297 277
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	76 320	12 146 024	2 006 532	2770 227	16 999 103
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	198 287	1 138 787	108 003	815 277	1 802 402	-	-	4 062 756
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(28 123)	(28 123)
Kopā neto aktīvi	198 287	1 138 787	108 003	891 597	13 948 426	2 006 532	4 036 381	22 328 013
% pret neto aktīviem	1	5	-	4	62	9	18	100

17. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

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

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	998 056	3 425 270	3 634 414	(32 060)	8 025 680	32
Amerikas Savienotās Valstis	-	2 311 415	-	-	2 311 415	9
Bulgārija	-	488 439	-	-	488 439	2
Francija	-	2 122 917	-	-	2 122 917	8
Horvātija	-	1 245 110	-	-	1 245 110	5
Igaunija	-	222 392	-	-	222 392	1
Itālija	-	516 876	-	-	516 876	2
Nīderlande	-	319 950	-	-	319 950	2
Krievija	-	589 696	-	-	589 696	2
Lielbritānija	-	279 664	-	-	279 664	1
Luksemburga	-	1 405 454	-	-	1 405 454	6
Lietuva	-	821 835	-	-	821 835	3
Melnkalne	-	538 724	-	-	538 724	2
Rumānija	-	790 988	-	-	790 988	3
Slovēnija	-	1 051 499	-	-	1 051 499	4
Somija	-	702 387	-	-	702 387	3
Šveice	-	67 939	-	-	67 939	-
Turcija	-	564 984	-	-	564 984	2
Ungārija	-	1 709 069	-	-	1 709 069	7
Vācija	-	1 571 767	-	-	1 571 767	6
Kopā	998 056	20 746 375	3 634 414	(32 060)	25 346 785	100

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

PIELIKUMS (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS
(turpinājums)

b) Tabulā uzrādīts Aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 2013. gada 31. Decembrī

Valsts	Prasības uz	Tirdzniecības	Līdz termiņa	Nākamo	Kopā	% pret neto aktīviem
	pieprasījumu pret kredītiestādēm	nolūkā turēti finanšu aktīvi	beigām turētie finanšu aktīvi	periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	1 294 277	4 511 161	4 062 756	(28 123)	9 840 071	44
Amerikas Savienotās Valstis	-	1 679 279	-	-	1 679 279	8
Francija	-	1 004 594	-	-	1 004 594	4
Horvātija	-	1 550 623	-	-	1 550 623	7
Īrija	-	229 408	-	-	229 408	1
Itālija	-	223 809	-	-	223 809	1
Indija	-	112 299	-	-	112 299	-
Krievija	-	1 491 594	-	-	1 491 594	7
Luksemburga	-	750 097	-	-	750 097	3
Lietuva	-	1 647 424	-	-	1 647 424	7
Rumānija	-	624 387	-	-	624 387	3
Slovēnija	-	1 015 699	-	-	1 015 699	5
Šveice	-	161 001	-	-	161 001	1
Turcija	-	335 375	-	-	335 375	2
Ungārija	-	1 364 083	-	-	1 364 083	6
Vācija	-	298 270	-	-	298 270	1
Kopā	1 294 277	16 999 103	4 062 756	(28 123)	22 328 013	100

18. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2014			31.12.2013		
	Uzskaites	Patiesā	Starpība	Uzskaites	Patiesā	Starpība
	vērtība	vērtība		vērtība	vērtība	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	998 056	998 056	-	1 294 277	1 294 277	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	20 746 375	20 746 375	-	16 999 103	16 999 103	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 634 414	3 634 414	-	4 062 756	4 062 756	-
Kopā	25 378 845	25 378 845	-	22 356 136	22 356 136	-

19. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

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

	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	20 746 375	-	-	20 746 375
Kopā	20 746 375	-	-	20 746 375

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

PIELIKUMS (turpinājums)

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

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	16 999 103	-	-	16 999 103
Kopā	16 999 103	-	-	16 999 103

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.

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	998 056	1 294 277
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	20 746 375	16 999 103
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 634 414	4 062 756
Aktīvi kopā	25 378 845	22 356 136
<i>Maksimāla pozīcija</i>	25 378 845	22 356 136

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

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Valsts vērtspapīri	7 856 335	9 825 950
Pašvaldību vērtspapīri	193 916	490 531
Kredītiestādes	4 810 742	5 585 537
Nafta un gāze	1 729 908	1 379 285
Telekomunikācijas	1 483 232	252 001
Informāciju tehnoloģijas	682 678	434 602
Mašīnbūve	1 882 438	1 856 078
Metalurģija	693 448	527 769
Farmācija	256 569	203 991
Enerģētika	2 679 979	1 469 873
Ķīmiskā rūpniecība	314 460	-
Mazumtirdzniecība	465 538	-
Celtniecības materiālu ražošana	702 779	-
Citi	1 626 823	330 519
Aktīvi kopā	25 378 845	22 356 136

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

PIELIKUMS (turpinājums)

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

Valūta	31.12.2014		31.12.2013	
	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
USD	+10	244 100	+10	208 957
USD	-10	(244 100)	-10	(208 957)
GBP	+10	29 164	-	-
GBP	-10	(29 164)	-	-

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

Valūta	31.12.2014		31.12.2013	
	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	+1.0	(461 597)	+1.0	(444 482)

Valūta	31.12.2014		31.12.2013	
	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	-1.0	471 678	-1.0	467 950

21. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Parāda vērtspapīri	7.10%	5.81%	11.21%
Kapitāla vērtspapīri	19.68%	17.57%	15.58%
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2.25%	2.84%	3.65%

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

22. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Neto aktīvi, EUR	25 346 785	22 328 013	18 374 803
Ieguldījumu plāna daļu skaits	11 501 978.357761	10 754 265.099167	9 261 854.0047982
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2 2036891	2 0762006	1 9839228
Ienesīgums pārskata gadā *, %	6.14%	4.65%	8.46%

* 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 "VENTA"
2014. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

23. 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	2013
	EUR	EUR
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi	30 102	73 054
<i>AS NORVIK banka</i>	<i>30 102</i>	<i>73 054</i>
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	285 414	246 511

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
<i>Termiņnoguldījumi</i>	<i>1 765 052</i>	<i>1 750 623</i>
Kopā	1 765 052	1 750 623

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	26 035	22 847
Kopā	26 035	22 847

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

24. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

25. 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 1,0% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kuri 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 "Venta" dalībniekiem:

Ziņojums par finanšu pārskatiem

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

Vadības atbildība par finanšu 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 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 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 Stūģis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2015. gada 30. marts


Kitija Ķepīte
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 182