

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns  
**FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS**

**pārskats par periodu  
no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim**

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem  
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem  
un neatkarīgu revidentu ziņojums

## Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	8
Turētājbanku ziņojumi	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Pielikumi	14
Revidenta ziņojums	37

## Vispārējā informācija

<b>Plāna nosaukums</b>	<b>FINASTA pensiju plāns "EKSTRA PLUS"</b>  <i>(nosaukums līdz 23.11.2011 - LKB FINASTA pensiju plāns "EKSTRA PLUS"; nosaukums līdz 30.11.2010 - LKB Krājfondi pensiju plāns "EKSTRA PLUS")</i>
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"</b>
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr.06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 08.11.2010 ar Nr.06.03.07.261/290
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr.06.03.02.09.211/262
<b>Turētājbanka</b>	No 24.11.2011 turētājbanka: AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
<b>Pārskata periods</b>	2012. gada 1. janvāris - 2012. gada 31. decembris
<b>Iepriekšējais pārskata periods</b>	2011. gada 1. janvāris - 2011. gada 31. decembris
<b>Revidents</b>	SIA PricewaterhouseCoopers
Reģistrācijas numurs	40003142793
Juridiskā adrese	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV1010
LR zvērināta revidente	Terēze Labzova Sertifikāta Nr.184

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

FINASTA pensiju plāna EKSTRA PLUS (tālāk tekstā – “Plāns”) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management”, kuras adrese ir Smilšu iela 7-1, Rīga, LV 1050, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2010. gada 8. novembrī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.261/290.

2011. gada 28. decembrī IPAS „Finasta Asset Management” ir pabeigusi ieguldījumu plāna „Finasta universālais ieguldījumu plāns” pievienošanu Plānam.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” valdes locekļi uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs (Valdes loceklis), amatā no 2011. gada 18. aprīļa un Dina Zobena (Valdes locekle), amatā no 2012. gada 3. septembra. Pārskata periodā no amata atkāpies Tarass Buka (Valdes loceklis), amatā no 2007. gada 23. maija līdz 2012. gada 12. septembrim. Līdzekļu pārvaldītāja valde tieši nepiedalās ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz ieguldījumu plānu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina ieguldījumu plāna pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ ieguldījumu plāna pārvaldnieku.

Plāna pārvaldnieks uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs, kas Plāna pārvaldnieka pilnvaras pārņēma no Aleksandra Makijenko 2011. gada 23. novembrī. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas likumā “Valsts fondēto pensiju likums” un ieguldījumu plāna prospektā noteiktās prasības.

### Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2012. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 9,455 (15,086) fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 0.80 (1.30) procenti no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2012. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi bija LVL 5,093,013 (LVL 7,797,486), kas veido 0.50 (0.89) procentus no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna aktīvu apjoms ir samazinājies no LVL 7,810,028 2011. gada 31. decembrī līdz LVL 5,102,626 2012. gada 31. decembrī. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no LVL 1.1463137 2011. gada 31. decembrī līdz LVL 1.2010102 2012. gada 31. decembrī.

### Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

### Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2012.gadā finanšu tirgos lielākoties bija vērojami negatīvi notikumi, kas nemiņīgi uzturēja finanšu tirgus spriedzē un radīja ievērojamas vērtspapīru cenu svārstības visa gada garumā.

Neskatoties uz šīm svārstībām, 2012.gads bija pozitīvs gandrīz visām aktīvu klasēm. Akciju tirgos attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 13%, bet attīstības valstu indekss MSCI Emerging Markets pieauga par 15%. Tomēr vienus no labākajiem rezultātiem uzrādīja Eiropas akciju tirgi, Vācijas akciju tirgus indeksam DAX pieaugot vērtībā par 29%. Obligāciju tirgos Vācijas desmit gadu etalona obligāciju ienesīguma likmes gada griezumā samazinājās no 1.9% gada sākumā līdz 1.32% gada beigās. Arī attīstības valstu un uzņēmumu obligācijas gada griezumā piedzīvoja ievērojamu pieaugumu. Tā piemēram, Latvijas eiro valūtā denominēto eiroobligāciju ar dzēšanas termiņu 2018.gadā, riska prēmijas samazinājās no 402 punktiem gada sākumā līdz 128 punktiem gada beigās.

Jau trešo gadu pēc kārtas uzmanības centrā atradās Eiropas Monetārās savienības oficiālā valūta eiro. Gada pirmajā pusē politiskās kaislības Eiropas kodola un perifērijas valstu parlamentos un nemitīgās sarunas par Eirozonas sabrukšanas iespējām radīja nospiedošu noskaņojumu, kuram vismaz sākotnēji nespēja palīdzēt pat Eiropas Centrālās bankas bezprecedenta darbības, caur ilgtermiņa refinansēšanas operācijām nodrošinot finanšu tirgus ar vērā ņemamu likviditāti. Parādu restrukturizācija Grieķijā, privātajiem ieguldītājiem norakstot ap pusi no obligāciju vērtības, radīja precedentu un uzturēja nenoteiktību par to, vai šāda situācija var rasties arī citās, lielākās perifērijas valstīs, kā Itālija un Spānija. Situāciju sarežģītāku padarīja arī fakts, ka daudzām no perifērijas valstīm pastāvēja augsta nepieciešamība izlaist jaunas obligācijas pirmreizējos tirgos, lai pārfinansētu esošos parādus, kā arī finansētu tekošos budžeta deficitus. Tāpat Spānijā pēc nekustamā īpašuma burbuļa plīšanas papildus problēmas radīja situācija, kad zaudējumus nesošu kredītu nomocītās bankas piedzīvoja līdzekļu aizplūdi uz bankām Vācijā un citās „drošajās” kodola valstīs. Papildus bažas finanšu tirgos radīja arī makroekonomikas dati, jo gada laikā ievērojami pasliktinājās gan attīstības valstu, gan attīstīto valstu ekonomiku pieauguma tempi, taču uz gada beigām, daudzās pasaules valstīs pamazām varēja manīt signālus par šo tendenču pagriešanos pretējā virzienā.

Saprotot situācijas nopietnību, Eiropas politiķi, rodot kompromisus, soli pa solim spēja atrast risinājumus samilzušajām problēmām. Tā, piemēram, Spānija saņēma aizdevuma paketi banku sektora restrukturizācijai. Tāpat, ņemot vērā līdzīgu situāciju ar nestabilo finanšu sektoru arī citās Eirozonas valstīs, tika sperti solī vienotā banku uzraudzības mehānisma izveidei, kas dotu iespēju veikt tiešu Eirozonas banku rekapitalizāciju, izmantojot Eiropas Stabilitātes mehānisma līdzekļus. Visbeidzot, bažas par Eirozonas sabrukuma iespēju tika izklaidētas, pateicoties Eiropas Centrālās bankas (ECB) izstrādātai programmai krīzes situācijā nonākušām valstīm, kuras ietvaros pie atsevišķiem nosacījumiem ECB apņēmas uzpirkt valstu parāda vērtspapīrus. Pēc šī lēmuma pieņemšanas finanšu tirgos atgriezās riska aktīviem nepieciešamais pozitīvais noskaņojums, kas turpinājās līdz pat gada beigām.

Skatoties uz 2012. gadā piedzīvoto cenu pieaugumu korporatīvo un attīstības valstu obligāciju cenās, plāna pārvaldnieks saredz samērīgu potenciālu šādas tendences turpināšanai arī šogad. Tajā pašā laikā atsevišķu segmentu obligāciju cenu līmeņi lēnām sāk tuvojies saviem vēsturiski augstākajiem līmeņiem un potenciāli cenām pieaugot vēl vairāk, atsevišķu obligāciju vērtējumi sāks fundamentāli neatspoguļot uzņemto riska līmeni. Līdz ar to plāna pārvaldnieks plāno rūpīgi sekot līdzī tirgus situācijai un tālākā nākotnē apsver termiņnoguldījumu īpatsvara palielināšanu portfelī uz obligāciju īpatsvaru samazināšanas rēķina. Tāpat tuvākajā laikā plāna pārvaldnieks neplāno būtiskas izmaiņas obligāciju portfeļa vidējā dzēšanas termiņa rādītājā, kā arī uzņemtajā kredītriska līmenī, dodot priekšroku kredītriskam virs durācijas riska. Attiecībā uz kapitāla vērtspapīru īpatsvaru, plāna pārvaldnieks plāno uzturēt vidējus līdz augstus svarus un, balstoties uz taktiski pamatotiem lēmumiem, var tos palielināt vai samazināt, ņemot vērā tirgus apstākļus.

### **Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums**

Pārskata periodā tika realizēta plaši diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa veidošanas stratēģija ar mērķi sasniegt maksimāli labus plāna atdeves rādītājus gan pie pozitīviem, gan arī pie negatīviem finanšu tirgus apstākļiem.

Daļa Plāna aktīvu 22.78 (39.54%) procenti ir izvietoti nacionālajā valūtā, pārsvarā banku termiņnoguldījumos un parāda vērtspapīros.

Ieguldījumi ārvalstu valūtās, pārskata perioda beigās veidoja 77.22 (60.46%) procentus no Plāna aktīviem un to sadalījums pa valūtām bija šāds: EUR – 60.76% (52.34%), USD – 7.33% (7.29%) un LTL – 9.13% (0.00%).

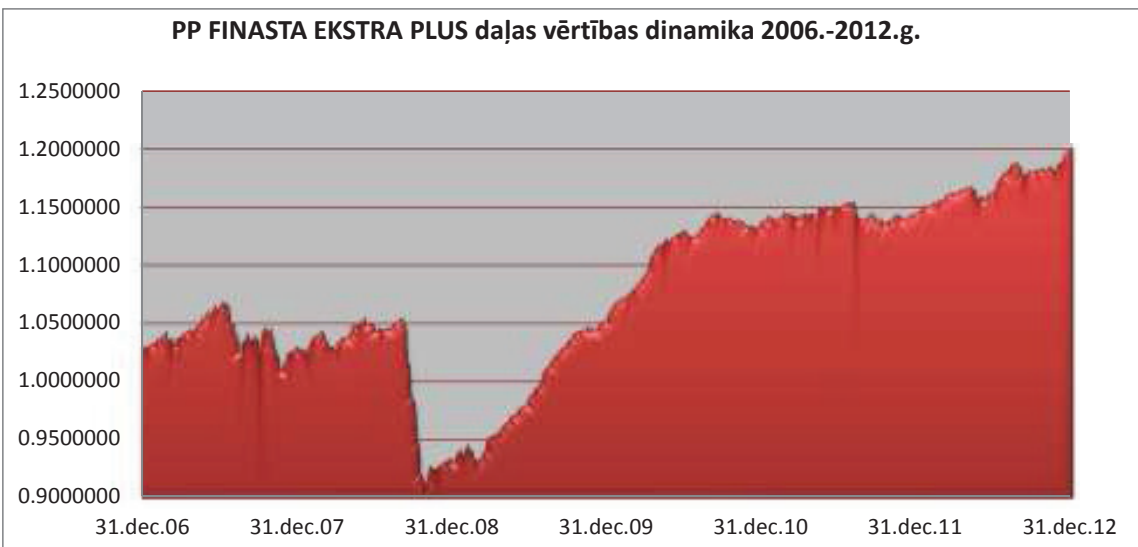
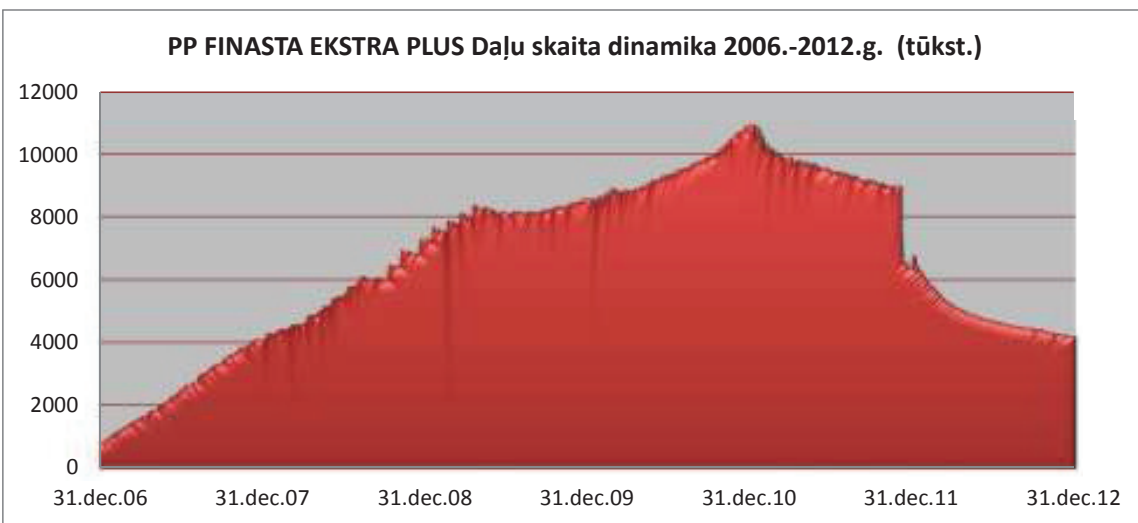
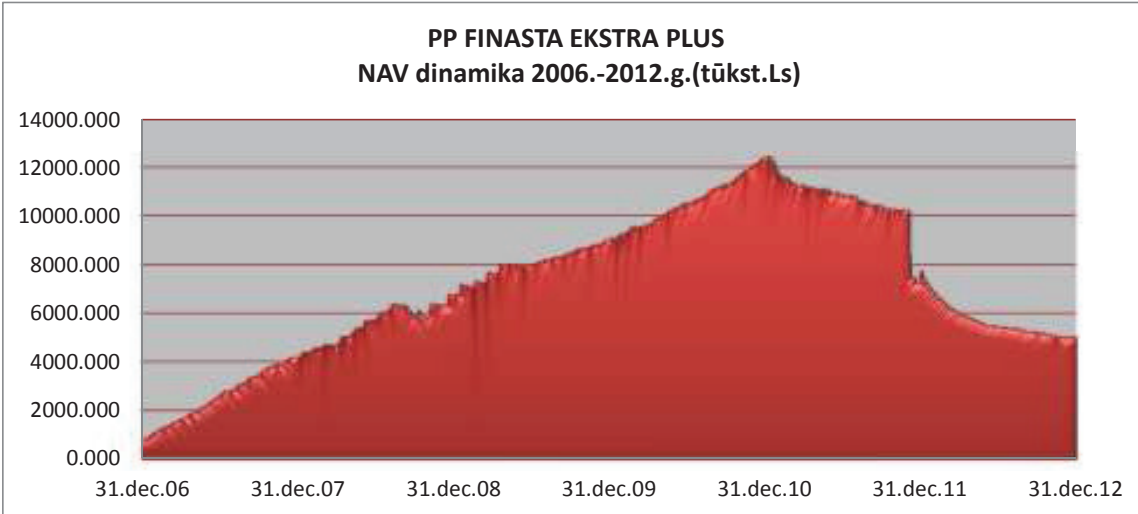
Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 20.78 (21.84%) procenti, vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās veidoja aptuveni 6.14% (9.0%) un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Lielākais ieguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem valsts un pašvaldību parāda vērtspapīros, kas veidoja 26.93 (9.06%) procentus no Plāna aktīviem. Plāna ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību emitētajās obligācijās pārskata perioda beigās veidoja 19.72 (26.32%) procentus.

Sākot ar 2012. gada otro pusi pakāpeniski tika palielināti ieguldījumi akcijās. Pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars akcijās bija 2.64%. Ieguldījumi ieguldījumu fondos sastādīja 26.26%.

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

Plāna neto aktīvu vērtības (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika kopā Plāna darbības sākuma



VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**Ieguldījumu plāna ienesīgums**

Ieguldījumu plāna tīrais ienesīgums (%-os pēc pārvaldes izdevumu atskaitīšanas):

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS	1.73	3.03	4.77
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni)	0.95	4.85	9.15

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS	2.67	4.29	3.11
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni)	2.53	4.77	2.27

Plāna ienesīgums 2012. gadā sasniedza 4.77 procentus (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums aktīviem ieguldījumu plāniem bija 9.15% liels).

**Administratīvo izdevumu novērtējums**


Izmaksu veids	Izmaksu apjoms LVL 31.12.2012	Izmaksu apjoms LVL 31.12.2011
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	81 514	152 241
Atlīdzība turētājbankai	8 734	18 806
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	3 168	1 667

**Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām**


Kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

**Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes**

Pārvaldītājs plāno nākamā pārskata gada laikā turpināt strādāt pie jaunu dalībnieku piesaistes ar mērķi palielināt pārvaldāmo līdzekļu apjomu. Kā vienu no galvenajiem uzdevumiem 2013. gadam Pārvaldītājs ir noteicis sabalansēta un diversificēta ieguldījumu portfeļa veidošanu ar mērķi nodrošināt stabilu ienesīgumu gan pie pozitīviem, gan arī pie negatīviem finanšu tirgus apstākļiem. Lai nodrošinātu efektīvu ieguldījumu pārvaldīšanu, Pārvaldnieks plāno 2013.gadā veikt FINASTA pensiju plāna EKSTRA pievienošanu Plānam.

  
Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 29.martā

## Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Sabiedrības valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 36. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 36. lapai ir apstiprinājuši ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Andrejs Martinovs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis



Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 29. martā

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2012. gada 01. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim  
Rīgā**

20.02.2013.

Nr. 3106K00-033A

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2011.gada 23.novembrī, „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 08. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic IPAS „Finasta Asset Management” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS” (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.

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Finasta Asset Management” IPAS, „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 2012. gada 01. janvāra līdz 2012. 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

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**Aktīvu un saistību pārskats**

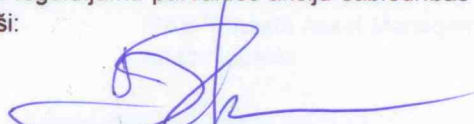
	Pielikums	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	103 120	2 765 130
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>3 375 954</b>	<b>1 955 479</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	1 817 317	1 467 042
leguldījumu fondu apliecības	4.3.2.	1 339 742	246 181
Akcijas	4.2.1.	134 687	119 294
leguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.3.	74 273	122 962
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	9 935	-
Debitoru parādi		<b>1 060 280</b>	<b>1 705 919</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	1 060 280	1 705 919
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		<b>563 272</b>	<b>1 296 084</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.2.	563 272	1 296 084
Pārējie aktīvi	4.3.5.	-	<b>87 416</b>
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>5 102 626</b>	<b>7 810 028</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	9	(9 613)	(12 542)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(9 613)</b>	<b>(12 542)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>5 093 013</b>	<b>7 797 486</b>

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 36. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

  
Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 29. martā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		109 888	172 113
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		199 344	510 111
Dividendes		8 790	6 448
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>10</b>	<b>318 022</b>	<b>688 672</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(81 514)	(152 241)
Atlīdzība turētājbankai		(8 734)	(18 806)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(3 168)	(1 667)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>11</b>	<b>(93 416)</b>	<b>(172 714)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	12	45 112	(316 738)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	13	(493)	(140 741)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā</b>		<b>44 619</b>	<b>(457 479)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>		<b>269 225</b>	<b>58 479</b>

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 36. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

  
Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 29. martā

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**Neto aktīvu kustības pārskats**


	2012	2011
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	7 797 486	12 481 440
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	269 225	58 479
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	554 561	4 765 548
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(3 528 259)	(10 007 119)
Finasta Universālais ieguldījumu plāns pievienošana	-	499 138
Neto aktīvu samazinājums pārskata gadā	(2 704 473)	(4 683 954)
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>5 093 013</b>	<b>7 797 486</b>
<hr/>		
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	6 802 227	10 955 216
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	4 240 608	6 802 227
<hr/>		
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.1463137	1.1393149
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.2010102	1.1463137

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 36. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

  
Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 29. martā

### Naudas plūsmas pārskats

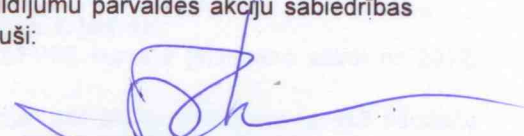
	2012	2011
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	269 225	58 479
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(309 232)	(682 224)
Aprēķinātās dividendes	(8 790)	(6 448)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>		
<b>pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>(48 797)</b>	<b>(630 193)</b>
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	87 416	(87 416)
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(2 929)	(5 081)
Neto izmaiņas Termiņnoguldījumos	476 856	820 459
Neto izmaiņas līdz termiņa beigām turētajos ieguldījumos	<b>651 588</b>	<b>643 187</b>
t.sk. ieguldījumu (palielinājums)	-	(462 106)
t.sk. ieguldījumu samazinājums	651 588	1 105 293
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 459 171)	2 693 690
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(295 037)</b>	<b>3 434 646</b>
Saņemtie procentu ienākumi	597 935	816 477
Saņemtās dividendes	8 790	6 448
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>311 688</b>	<b>4 257 571</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	554 561	4 765 548
Pensiju plāna Finasta Universālais ieguldījumu plāns pievienošanas rezultātā saņemtie aktīvi	-	499 138
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(3 528 259)	(10 007 119)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(2 973 698)</b>	<b>(4 742 433)</b>
Naudas līdzekļu samazinājums	(2 662 010)	(484 862)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	2 765 130	3 249 992
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>103 120</b>	<b>2 765 130</b>

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 36. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

  
Andrejs Martinovs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 29. martā

## Finansu pārskatu pielikumi

### 1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS (turpmāk tekstā - Plāns) savu darbību uzsāka 2006.gada 15.augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

Plāns ir Fondētās pensiju sistēmas dalībnieks, kas izveidota Latvijā saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu. Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensiju kapitālu.

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

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Plāna aktīvi nav bijuši ieķīlāti vai citādi apgrūtināti.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management". Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: Finasta pensiju plāns "KLASIKA", Finasta pensiju plāns "EKSTRA", Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS", Finasta pensiju plāns "KOMFORTS" un Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši atvērtie ieguldījumu fondi: Finasta Sabalansētais fonds, Finasta Obligāciju fonds un Baltic Index Fonds.

### 2. Grāmatvedības uzskaites principi

#### 2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti ar saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Šo finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS), jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā, tā 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.

Bilance ir sagatavota izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazinošā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildus informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

Plāna finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

#### **Plāns ir pieņēmis šādus jaunus un grozītus SFPS ar 2012. gada 1. janvāri:**

Pārskata periodā grozītās vai spēkā stājušās SFPS, SGS un SFPIK, kuras ir jāpiemēro sākot no 2012. gada 1. janvāri:

\* Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par aktīvu nodošanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk);

\* Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par noteiktiem datumiem un hiperinflāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk);

\* Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Minēto standartu un interpretāciju grozījumiem, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nav bijusi nekāda ietekme uz Pensiju Plāna grāmatvedības politiku, finansiālo stāvokli vai darbības rezultātiem.

**Standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kuri neattiecas uz Pensiju plāna darbību vai arī nav apstiprināti Eiropas Savienībā.**

Plāns nav piemērojis šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

- Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” attiecībā uz apvienoto ienākumu pārskatu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada jūnijā);
- 9. SFPS „Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);
- 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS piemērošanā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 13. SFPS „patiesajās vērtības novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī);
- 27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī);
- Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī);
- Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES);
- Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi (izdoti 2012. gada maijā; lielākā daļa uzlabojumu ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES):
  - 1. SFPS „Standartu piemērošana pirmo reizi”;
  - 1. SGS „Finanšu pārskatu sagatavošana”;
  - 16. SGS „Pamatlīdzekļi”;
  - 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana”;
  - 34. SGS „Starpposma finanšu informācija”.
- Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES);
- 20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

## 2.2. Ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

### Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Nosakot ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību tiek ievēroti sekojoši vispārīgie grāmatvedības principi:

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka ieguldījumu plāns tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;
- uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīst pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips – nemainot ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumi un citi notikumi jāatspoguļo pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

### 2.3. Ieguldījumu plāna finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes

Visi ieguldījumu plāna finanšu instrumenti to iegādes brīdī tiek iedalīti vienā no sekojošām kategorijām:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

t.sk. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi vai saistības;

t.sk. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk - Klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ);

- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- aizdevumos un debitoru parādos.

Ņemot vērā Plāna darbības specifiku, ieguldījumi finanšu instrumentos parasti tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Plāna nolūkus un iespējas, finanšu instrumenti ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku un noteiktu termiņu, var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi.

#### 2.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

Finanšu aktīvu un saistību pirkšana un pārdošana tiek atzīta darījuma noslēgšanas dienā.

#### 2.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru patiesajā vērtībā tiek noteikta saskaņā ar sekojošiem metodēm:

- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja ir reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pēdējā darījuma cenas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja nav reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja parāda vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, tirdzniecības organizētāja cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek uzkrāta un pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz aprēķinu dienai.

#### 2.3.3. Patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

Ieguldījumu fondu apliecības novērtē patiesajā vērtībā saskaņā ar fonda apliecības atpirkšanas cenu, ko šī ieguldījuma fonda apliecību pārvaldītājs ir noteicis aprēķinu dienā.

#### 2.3.4. Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru amortizētā iegādes vērtībā tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

### 2.3.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Termiņnoguldījumus, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, novērtē amortizētā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, t.i. termiņnoguldījuma pamatsummai tiek pieskaitīti saskaņā ar faktiskās procentu likmes metodi aprēķinātie uzkrātie procenti par laika periodu no pēdējā procentu izmaksu datuma līdz aprēķina datumam.

### 2.3.6. Aizdevumu un debitoru parādu novērtēšana

Aizdevumu un debitoru parādu amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi. Aizdevumiem pielīdzinātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

### 2.3.7. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

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

### 2.3.8. Riska ierobežošanas attiecību (hedging) atzīšanas politika

Lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu plāna aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva valūtas kursam, Līdzekļu pārvaldītājs var veikt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem. Tā kā gan riskam pakļautais aktīvs, gan risku ierobežojošais instruments ir novērtēti patiesajā vērtībā, šo finanšu instrumentu novērtēšanai nav piemēroti no citu finanšu aktīvu un saistību uzskaites atšķirīgi uzskaites principi.

## 2.4. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Līdzekļi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda pēdējā dienā. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies, ieguldījumu plāna aktīvus un saistības ārvalstu valūtās pārrēķinot latos, ietverti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā. Latvijas Bankas noteiktie valūtu kursi pārskata perioda un salīdzinošā perioda pēdējā dienā bija sekojoši

Valūta	31.12.2012	31.12.2011
EUR	0.702804	0.702804
USD	0.531	0.544
LTL	0.204	0.204
GBP	0.857	0.84

## **2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana**

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma. Izņemot ienākumi no dividendēm, kas tiek atzīti to saņemšanas brīdī. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

## **2.6. Uzkrājumu nedrošiem parādiem veidošanas principi un neatgūstamo parādu norakstīšana**

patiesajā vērtībā vērtēto Plāna aktīvu patiesajā vērtība un iespējā tos realizēt/ iegādāties, iekļauj visu veidu risku novērtējumu un tiek uzskatīti par aktīva atgūstamo summu. Neaktīva tirgus situācijā, tiek izmantotas aplēses atgūstamās summas noteikšanai. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze, publiski pieejamā visa veida informācija un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu atgūstamo vērtību. Regulāri tiek novērtētas Plāna līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu atgūstamības iespējas, lai noteiktu, vai pastāv jebkādas šaubas par ieguldījuma atgūstamību. Ja šādas pazīmes konstatē, tiek aprēķināta aktīvu atgūstamā summa. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atzīst gadījumos, kad kāda aktīva bilances vērtība būtiski pārsniedz to atgūstamo summu.

Zaudējumus no vērtības samazināšanās, kas attiecas uz līdz termiņa beigām turētiem vērtspapīriem vai debitoru parādiem, atceļ, ja pēc zaudējumu atzīšanas ir bijuši notikumi, ar kuriem iespējams objektīvi pamatot atgūstamās summas palielināšanos. Attiecībā uz citiem aktīviem, zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ, ja ir notikušas izmaiņas aplēsēs, kas izmantotas atgūstamās summas noteikšanai. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ tikai tādā apmērā, lai aktīvu uzskaites vērtība nepārsniegtu to uzskaites vērtību, kāda būtu noteikta, atskaitot nolietojumu vai amortizāciju, ja zaudējumi no vērtības samazināšanās nebūtu bijuši atzīti.

## **2.7. Nauda un naudas ekvivalenti**

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

### 3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Riska pārvaldīšana pamatojas uz IPAS „Finasta Asset Management” organizatorisko struktūru. Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldē IPAS „Finasta Asset Management” ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Plāna ieguldījumu struktūrā.

Darījuma partnera kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Plāna darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā un Lietuvas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

Emitenta kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitentu un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts ieguldot ne vairāk kā 10 procentus no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos.

Likviditātes risks – nespēja noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu plāna aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 6. piezīmē ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

Atklāto valūtas pozīciju risks – ieguldījumu plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaisītās valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 30 procentu no ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumu plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem. Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu ieguldījumi EUR netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās un uz tiem neattiecas atklātās pozīcijas ierobežojumi, Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, neskatoties uz LVL piesaisti EUR, pastāv iespējamība tirgus kursa svārstībām 2% robežās, tāpēc pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus šī riska ierobežošanai.

Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu plāna darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai.

Cenu svārstību risks – ieguldījumu cenu svārstības tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārskata 7. piezīmē tiek atspoguļota 7 SFPS pieprasītā Cenu risku jutīguma analīze.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības likuma 13.pantu 11.daļu, vismaz reizi gadā Līdzekļu pārvaldītājs arī veic Plāna kritiskās situācijas analīzi, lai noteiktu un izvērtētu dažādu ārkārtēju, bet iespējami nelabvēlīgu notikumu vai tirgus nosacījumu izmaiņu potenciālo ietekmi uz Plāna portfeli.

#### 4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

##### 4.1. Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2012:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtība	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru parādi/ Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	53 218	164 786	60 737	-	58 109	<b>336 850</b>	404 030	1 060 280	<b>1 801 160</b>	35.30
Krievija	841 660	-	-	-	-	<b>841 660</b>	123 067	-	<b>964 727</b>	18.91
Lietuva	93 090	466 013	73 950	9 935	16 164	<b>659 152</b>	-	-	<b>659 152</b>	12.92
Īrija	-	419 606	-	-	-	<b>419 606</b>	-	-	<b>419 606</b>	8.22
Slovēnija	354 023	-	-	-	-	<b>354 023</b>	-	-	<b>354 023</b>	6.94
Rumānija	291 695	-	-	-	-	<b>291 695</b>	-	-	<b>291 695</b>	5.72
Vācija	-	173 221	-	-	-	<b>173 221</b>	-	-	<b>173 221</b>	3.39
Francija	-	116 116	-	-	-	<b>116 116</b>	-	-	<b>116 116</b>	2.28
Horvātija	107 369	-	-	-	-	<b>107 369</b>	-	-	<b>107 369</b>	2.10
Luksemburga	48 712	-	-	-	-	<b>48 712</b>	-	-	<b>48 712</b>	0.95
Ungārija	-	-	-	-	-	-	36 175	-	<b>36 175</b>	0.71
Zviedrija	27 550	-	-	-	-	<b>27 550</b>	-	-	<b>27 550</b>	0.54
<b>Kopā</b>										
<b>Ieguldījumu portfelis</b>	<b>1 817 317</b>	<b>1 339 742</b>	<b>134 687</b>	<b>9 935</b>	<b>74 273</b>	<b>3 375 954</b>	<b>563 272</b>	<b>1 060 280</b>	<b>4 999 506</b>	<b>97.98</b>
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	35.61	26.26	2.64	0.19	1.46	<b>66.16</b>	11.04	20.78	<b>97.98</b>	

\* Ieguldījumu pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

##### Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2011:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru parādi/ Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	98 401	231 277	62 864	115 022	<b>507 564</b>	401 191	1 705 919	<b>2 614 674</b>	33.48
Krievija	633 860	-	-	-	<b>633 860</b>	640 771	-	<b>1 274 631</b>	16.32
Lietuva	191 842	-	52 544	7 940	<b>252 326</b>	-	-	<b>252 326</b>	3.23
Horvātija	-	-	-	-	-	220 356	-	<b>220 356</b>	2.82
Ukraina	118 111	-	-	-	<b>118 111</b>	-	-	<b>118 111</b>	1.51
ASV	109 878	-	-	-	<b>109 878</b>	-	-	<b>109 878</b>	1.41
Somija	132 624	-	-	-	<b>132 624</b>	-	-	<b>132 624</b>	1.70
Ungārija	-	-	-	-	-	33 766	-	<b>33 766</b>	0.43
Slovēnija	76 189	-	-	-	<b>76 189</b>	-	-	<b>76 189</b>	0.98
Zviedrija	24 657	-	-	-	<b>24 657</b>	-	-	<b>24 657</b>	0.32
Vācija	65 201	-	-	-	<b>65 201</b>	-	-	<b>65 201</b>	0.83
Austrija	-	14 904	-	-	<b>14 904</b>	-	-	<b>14 904</b>	0.19
Kazahstāna	16 279	-	3 886	-	<b>20 165</b>	-	-	<b>20 165</b>	0.26
<b>Kopā</b>									
<b>Ieguldījumu portfelis</b>	<b>1 467 042</b>	<b>246 181</b>	<b>119 294</b>	<b>122 962</b>	<b>1 955 479</b>	<b>1 296 084</b>	<b>1 705 919</b>	<b>4 957 482</b>	<b>63.48</b>
Attiecībā pret plāna aktīviem	18.78	3.15	1.53	1.57	<b>25.04</b>	16.60	21.84	<b>63.48</b>	

#### 4.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem

Uz pārskata periodu beigām Plānam nebija tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu.

##### 4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2012. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesajā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>			<b>1 033</b>	<b>937 386</b>	<b>970 088</b>	<b>19.01</b>
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	295	221 525	224 728	4.40
Slovēnijas valdības obligācijas	SI0002102935	Slovēnija	300	215 544	220 825	4.33
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	5	165 323	179 513	3.52
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	145	104 703	112 182	2.20
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	135	108 343	107 369	2.10
Lietuvas valdības obligācijas	XS0435153068	Lietuva	113	90 736	93 090	1.83
Krievijas valdības obligācijas	XS0089375249	Krievija	40	31 212	32 381	0.63
<b>vērtspapīri</b>			<b>2 780</b>	<b>905 875</b>	<b>847 229</b>	<b>16.60</b>
Sinek obligācijas	XS0225785962	Krievija	320	183 937	189 706	3.72
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	180	143 114	152 352	2.99
Vimpelcom obligācijas	XS0253861834	Krievija	250	152 149	150 437	2.95
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	182	127 084	133 198	2.61
VTB Capital obligācijas	XS0244105283					
		Krievija	120	91 125	92 056	1.80
ArcelorMittal obligācijas	XS0431928414	Luksemburga	55	45 896	48 712	0.95
SEB obligācijas	XS0337453202					
		Zviedrija	35	23 368	27 550	0.54
Latvenergo EUR obligācijas	LV0000801090	Latvija	38	26 663	26 688	0.52
AS Reverta subordinētās obligācijas	LV0000800696	Latvija	1 600	112 539	26 530	0.52
<b>Akcijas</b>			<b>350 133</b>	<b>158 649</b>	<b>134 687</b>	<b>2.64</b>
AB Linas Agro Group	LT0000128092	Lietuva	184 600	77 354	73 950	1.45
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	160 000	67 960	40 320	0.79
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	5 533	13 335	20 417	0.40
<b>Kopā</b>			<b>353 946</b>	<b>2 001 910</b>	<b>1 952 004</b>	<b>38.25</b>

2012. gada 31. decembrī valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.94% līdz 4.12% (2011. gada 31. decembrī: 1.5% līdz 6.0%).

Komersabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 1.71% līdz 4.98% (2011. gada 31. decembrī: 2.7% līdz 15.2%).

**4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)  
2011. gada 31. decembrī**

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	ieguldījuma patiesajā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>1 569</b>	<b>301 637</b>	<b>306 226</b>	<b>3.92</b>
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	XS0435153068	Lietuva	236	194 235	191 842	2.46
ASV valdības obligācijas	US912810EV62	ASV	660	52 076	55 970	0.72
ASV valdības obligācijas	US912810EF13	ASV	630	50 942	53 908	0.69
Latvijas Republikas valdības obligācijas	LV0000580017	Latvija	32	3 335	3 449	0.04
Latvijas Republikas valdības obligācijas	LV0000580033	Latvija	11	1 049	1 057	0.01
<b>Komerscābiedrību parāda</b>			<b>3 731</b>	<b>1 166 869</b>	<b>1 160 816</b>	<b>14.86</b>
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	506	414 498	412 681	5.28
OJSC Raspadskaya obligācijas	XS0301347372	Krievija	300	155 749	164 795	2.11
Pohjola Bank obligācijas	XS0497507060	Somija	182	127 684	132 624	1.70
Metinvest BV obligācijas	XS0511379066	Ukraina	230	118 142	118 111	1.51
AS Reverta subordinētās obligācijas	LV0000800696	Latvija	1 600	112 539	93 895	1.20
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	112	77 754	76 189	0.98
TUI Travel obligācijas	XS0503743949	Vācija	1	81 665	65 201	0.83
Sinek obligācijas	XS0225785962	Krievija	100	54 569	56 384	0.72
SEB obligācijas	XS0337453202	Zviedrija	35	24 269	24 657	0.32
Alliance Bank obligācijas	XS0495755729	Kazahstāna	665	0	16 279	0.21
<b>Akcijas</b>			<b>380 708</b>	<b>158 700</b>	<b>119 294</b>	<b>1.53</b>
AB Linas Agro Group	LT0000128092	Lietuva	184 600	77 354	52 544	0.68
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	160 000	67 960	49 280	0.63
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	5 533	13 335	13 584	0.17
Alliance Bank (Common_Shares)	US0185315092	Kazahstāna	10 900	31	3 854	0.05
Alliance Bank (PREF_Shares)	US0185316082	Kazahstāna	19 675	20	32	-
<b>Kopā</b>			<b>386 008</b>	<b>1 627 206</b>	<b>1 586 336</b>	<b>20.31</b>

**4.2.2. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi  
2012. gada 31. decembrī**

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Skaitis	legādes vērtība LVL	ieguldījuma patiesajā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>1 850</b>	<b>377 133</b>	<b>404 030</b>	<b>7.92</b>
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	XS0189713992	340	224 819	242 792	4.76
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580041	1 480	149 324	158 138	3.10
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580025	30	2 990	3 100	0.06
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>266</b>	<b>127 460</b>	<b>159 242</b>	<b>3.12</b>
Gazprom obligācijas	Krievija	XS0303583412	200	94 288	123 067	2.41
OTP bank obligācijas	Ungārija	XS0268320800	36	16 799	18 529	0.36
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS0231264275	30	16 373	17 646	0.35
<b>Kopā</b>			<b>2 116</b>	<b>504 593</b>	<b>563 272</b>	<b>11.04</b>

2012. gada 31. decembrī valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 4.9% līdz 6.7% (2011. gada 31. decembrī: 4.9% līdz 6.7%). Līdz dzēšanai turēto komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 11.49% līdz 15.88% (2011. gada 31. decembrī: 4.35% līdz 19.51%). Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru portfeļa patiesajā vērtība 2012. gada 31. decembrī būtu

**2011. gada 31. decembrī**

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Skaitis	legādes vērtība LVL	ieguldījuma patiesajā vērtība LVL	Attiecība pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>1 850</b>	<b>379 309</b>	<b>401 191</b>	<b>5.14</b>
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	XS0189713992	340	224 819	239 847	3.07
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580041	1 480	151 395	158 248	2.03
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580025	30	3 095	3 096	0.04
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>1 359</b>	<b>781 980</b>	<b>894 893</b>	<b>11.46</b>
Transneft obligācijas	Krievija	XS0306900795	411	220 276	284 241	3.64
CBRD obligācijas	Horvātija	XS0449738987	302	218 986	220 356	2.82
Gazprom obligācijas	Krievija	XS0237713226	280	159 799	186 205	2.39
Gazprom obligācijas	Krievija	XS0303583412	200	94 288	114 777	1.47
EUCHEM obligācijas	Krievija	XS0289850538	50	27 678	27 997	0.36
OJSC Raspadskaya obligācijas	Krievija	XS0301347372	50	27 234	27 551	0.35
OTP bank obligācijas	Ungārija	XS0268320800	36	17 160	17 188	0.22
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS0231264275	30	16 559	16 578	0.21
<b>Kopā</b>			<b>3 209</b>	<b>1 161 289</b>	<b>1 296 084</b>	<b>16.60</b>

### 4.3. Pārējie finanšu instrumenti:

#### 4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2012. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
GE Money banka	310 000	98 058	408 058	8.00
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	364 000	5 085	369 085	7.24
Privatbank	140 000	1 589	141 589	2.77
SMP bank	140 561	987	141 548	2.77
<b>Kopā</b>	<b>954 561</b>	<b>105 719</b>	<b>1 060 280</b>	<b>20.78</b>

2012. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 6.14% (2011.gadā 31. decembrī: 9%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesajā vērtībā 2012. gada 31. decembrī bija aptuveni 1,148 tūkstoši latu. Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas komercbankas. Izvērtējot izvietotos termiņnoguldījumus Latvijas Republikas kredītiestādēs, netika konstatēti apstākļi, kas liecinātu par ieguldījumu atgūstamās vērtības samazinājumu, tāpēc uzkrājumi ieguldījumu vērtības samazinājumam netika veidoti.

#### 2011. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
GE Money banka	865 000	265 686	1 130 686	14.47
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	364 000	5 179	369 179	4.73
Norvik banka	184 847	3 278	188 125	2.41
Latvijas Hipotēku un zemes banka	17 570	359	17 929	0.23
<b>Kopā</b>	<b>1 431 417</b>	<b>274 502</b>	<b>1 705 919</b>	<b>21.84</b>

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**4.3.2. Ieguldījumu fondu apliecības  
2012. gada 31. decembrī**

leguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesajā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>					
ISHARES MSCI WORLD	Īrija	16 000	233 460	239 628	4.70
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	Lietuva	9 608	217 661	226 357	4.44
ISHARES MSCI EMERGING MKTS	Īrija	8 200	176 700	179 978	3.53
DAX ETF	Vācija	3 266	162 165	173 221	3.39
Finasta Russia TOP20 Subfund	Lietuva	7 453	128 948	132 130	2.59
Lyxor ETF Russia DJ Russia GDR D	Francija	5 250	116 445	116 116	2.27
Finasta New Europe TOP20 Subfund	Lietuva	5 982	103 438	107 526	2.11
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	11 912	82 925	89 706	1.76
Finasta Sabalansētais fonds	Latvija	9 932	70 431	75 080	1.47
<b>Kopā</b>		<b>77 603</b>	<b>1 292 173</b>	<b>1 339 742</b>	<b>26.26</b>

**2011. gada 31. decembrī**

leguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesajā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>					
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	18 321	127 537	129 702	1.66
Finasta Sabalansētais fonds	Latvija	14 237	100 959	101 575	1.30
Raiffeisen Euro Rent Bonds	Austrija	167	12 619	14 904	0.19
<b>Kopā</b>		<b>32 725</b>	<b>241 115</b>	<b>246 181</b>	<b>3.15</b>

**4.3.3. Ieguldījumu riska kapitāla fondos  
2012. gada 31. decembrī**

leguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesajā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Riska kapitāla fonds</b>					
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	91 365	0.43	31 652	31 604	0.62
Litcapital I LLP	94 879	0.54	16 184	16 164	0.32
SIA Bioplus	83 333	5.00	14 791	14 790	0.29
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	70 280	1.67	11 735	11 715	0.23
<b>Kopā</b>	<b>339 857</b>	<b>7.64</b>	<b>74 362</b>	<b>74 273</b>	<b>1.46</b>

#### 4.3.3. Ieguldījumu riska kapitāla fondos (turpinājums)

2011. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība LVL	Ieguldījuma patiesajā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Riska kapitāla fonds</b>					
Litcapital I LLP	94 879	0.67	7 953	7 940	0.10
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	91 365	0.43	18 408	18 394	0.24
SIA Bioplus	83 333	5.00	83 334	83 333	1.07
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	70 280	2.38	13 311	13 295	0.17
<b>Kopā</b>	<b>339 857</b>	<b>8.48</b>	<b>123 006</b>	<b>122 962</b>	<b>1.58</b>

Kopējais parakstītais ieguldījums Riska kapitāla fondā paredz kopējo ieguldījumu šajā fondā, kas tiks veikts atsevišķos maksājumos, pakāpeniski palielinot ieguldījumu apjomu, atbilstoši ieguldījumu politikai. Iegādes vērtība raksturo jau veikto ieguldījumu apjomu.

#### 4.3.4. Atvasinātie finanšu instrumenti

2012. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa (USD)	Prasības LVL	Saistības LVL	Neto LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Finasta bank	640 000	349 620	(339 685)	9 935	0.19
<b>Kopā</b>	<b>640 000</b>	<b>349 620</b>	<b>(339 685)</b>	<b>9 935</b>	<b>0.19</b>

Ieguldījumi atvasinātajos instrumentos uz 2011. gada 31. decembri netika veikti.

#### 4.3.5. Pārējie aktīvi

2012. gada 31. decembrī Plānam nebija pārējo aktīvu.

2011. gada 31. decembrī

Pārējos aktīvos uz 2011. gada 31. decembri ir atzīti nepabeigti norēķini par komercsabiedrības parāda vērtspapīru pārdošanu vai dzēšanu.

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Iegādes vērtība LVL	Ieguldījuma realizētā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>					
Sibacademfinance (MDM Bank) obl.	Krievija	75	21 727	43 248	0.55
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	3 870	26 941	27 398	0.35
Finasta Sabalansētais fonds	Latvija	1 464	10 382	10 445	0.13
International Industrial Bank obligācijas	Krievija	360	158 770	6 325	0.08
<b>Kopā</b>		<b>5 769</b>	<b>217 820</b>	<b>87 416</b>	<b>1.11</b>

#### 4.4. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, sadalījumā pa cenu noteikšanas avotiem

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

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

31.12.2012	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
leguldījumu fondu apliecības	1 790 787	26 530	-	1 817 317
Akcijas	1 339 742	-	-	1 339 742
leguldījumi riska kapitāla fondos	134 687	-	-	134 687
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	74 273	74 273
	-	9 935	-	9 935
<b>Kopā</b>	<b>3 265 216</b>	<b>36 465</b>	<b>74 273</b>	<b>3 375 954</b>

31.12.2011	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
leguldījumu fondu apliecības	1 154 588	312 454	-	1 467 042
Akcijas	246 181	-	-	246 181
leguldījumi riska kapitāla fondos	13 584	105 710	-	119 294
	-	-	122 962	122 962
<b>Kopā</b>	<b>1 414 353</b>	<b>418 164</b>	<b>122 962</b>	<b>1 955 479</b>

Plāns atbilstoši patiesajās vērtības noteikšanas avotu trešā līmeņa nosacījumiem, šādi ir novērtējis ieguldījumus riska kapitāla fondos. Ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek novērtēti ieguldījuma izmaksās, pārvērtējot tos pēc publiskajos pārskatos pieejamas informācijas par ieguldījumu vērtības samazinājumu vai palielinājumu. Zemāk esošā tabulā atklāj informāciju par šo ieguldījumu kustību pārskata periodos.

31.12.2012	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
leguldījumi riska kapitāla fondos	122 962	31 793	(63 690)	(16 792)	74 273
<b>Kopā</b>	<b>122 962</b>	<b>31 793</b>	<b>(63 690)</b>	<b>(16 792)</b>	<b>74 273</b>

31.12.2011	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
leguldījumi riska kapitāla fondos	31 285	100 889	-	(9 212)	122 962
<b>Kopā</b>	<b>31 285</b>	<b>100 889</b>	<b>-</b>	<b>(9 212)</b>	<b>122 962</b>

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:**

31.12.2012	LVL	EUR	USD	LTL	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 836	94 650	1 634	-	<b>103 120</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	75 527	2 801 575	32 839	466 013	<b>3 375 954</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 444 793	372 524	-	<b>1 817 317</b>
leguldījumu fondu apliecības	-	873 729	-	466 013	<b>1 339 742</b>
Akcijas	60 737	73 950	-	-	<b>134 687</b>
leguldījumi riska kapitāla fondos	14 790	59 483	-	-	<b>74 273</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	349 620	(339 685)	-	<b>9 935</b>
Debitoru parādi	918 732	141 548	-	-	<b>1 060 280</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	918 732	141 548	-	-	<b>1 060 280</b>
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	161 238	402 034	-	-	<b>563 272</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	161 238	402 034	-	-	<b>563 272</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 162 333</b>	<b>3 439 807</b>	<b>34 473</b>	<b>466 013</b>	<b>5 102 626</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi	(9 204)	(409)	-	-	<b>(9 613)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(9 204)</b>	<b>(409)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9 613)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>1 153 129</b>	<b>3 439 398</b>	<b>34 473</b>	<b>466 013</b>	<b>5 093 013</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	22.64	67.53	0.68	9.15	<b>100.00</b>

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (turpinājums):**

31.12.2011	LVL	EUR	USD	GBP	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 069 974	1 693 832	1 324	-	<b>2 765 130</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	150 703	1 270 242	469 333	65 201	<b>1 955 479</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 506	931 888	465 447	65 201	<b>1 467 042</b>
leguldījumu fondu apliecības	-	246 181	-	-	<b>246 181</b>
Akcijas	62 864	52 544	3 886	-	<b>119 294</b>
leguldījumi riska kapitāla fondos	83 333	39 629	-	-	<b>122 962</b>
Debitoru parādi	1 705 919	-	-	-	<b>1 705 919</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 705 919	-	-	-	<b>1 705 919</b>
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	161 344	1 079 192	55 548	-	<b>1 296 084</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	161 344	1 079 192	55 548	-	<b>1 296 084</b>
Pārējie aktīvi	-	44 168	43 248	-	<b>87 416</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3 087 940</b>	<b>4 087 434</b>	<b>569 453</b>	<b>65 201</b>	<b>7 810 028</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi	(11 297)	(1 133)	(112)	-	<b>(12 542)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(11 297)</b>	<b>(1 133)</b>	<b>(112)</b>	<b>-</b>	<b>(12 542)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>3 076 643</b>	<b>4 086 301</b>	<b>569 341</b>	<b>65 201</b>	<b>7 797 486</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	39.45	52.41	7.30	0.84	<b>100.00</b>

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra**

31.12.2012	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				Kopā
		No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	103 120	-	-	-	-	<b>103 120</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 484 364	-	-	1 758 406	133 184	<b>3 375 954</b>
Parāda vērtspapīri u.c.						
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	1 758 406	58 911	<b>1 817 317</b>
ieguldījumu fondu apliecības	1 339 742 **	-	-	-	-	<b>1 339 742</b>
Akcijas	134 687 *	-	-	-	-	<b>134 687</b>
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	-	-	74 273	<b>74 273</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	9 935	-	-	-	-	<b>9 935</b>
Debitoru parādi	408 058	-	283 137	369 085	-	<b>1 060 280</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	408 058	-	283 137	369 085	-	<b>1 060 280</b>
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	-	-	405 134	158 138	<b>563 272</b>
Parāda vērtspapīri u.c.						
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	405 134	158 138	<b>563 272</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 995 542</b>	<b>-</b>	<b>283 137</b>	<b>2 532 625</b>	<b>291 322</b>	<b>5 102 626</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(9 613)	-	-	-	-	<b>(9 613)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(9 613)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9 613)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1 985 929</b>	<b>-</b>	<b>283 137</b>	<b>2 532 625</b>	<b>291 322</b>	<b>5 093 013</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	38.99	-	5.56	49.73	5.72	100.00

\* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

\*\* ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)**

31.12.2011	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 765 130	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	365 475	83 333	164 795	-	992 337	349 539
Parāda vērtspapīri u.c.						
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	164 795	-	992 337	309 910
ieguldījumu fondu apliecības	246 181 **	-	-	-	-	-
Akcijas	119 294 *	-	-	-	-	-
ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	83 333	-	-	-	39 629
Debitoru parādi	-	-	188 125	773 974	743 820	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	188 125	773 974	743 820	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	27 997	311 792	406 561	391 486	158 248
Parāda vērtspapīri u.c.						
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	27 997	311 792	406 561	391 486	158 248
Pārējie aktīvi	87 416	-	-	-	-	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3 218 021</b>	<b>111 330</b>	<b>664 712</b>	<b>1 180 535</b>	<b>2 127 643</b>	<b>507 787</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(12 542)	-	-	-	-	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(12 542)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>3 205 479</b>	<b>111 330</b>	<b>664 712</b>	<b>1 180 535</b>	<b>2 127 643</b>	<b>507 787</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	41.11	1.43	8.52	15.14	27.29	6.51

\* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

\*\* ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

## 7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze

### Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 83.53% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti latu un eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību, jo eiro kurss pret latu ir fiksēts.

	Ieguldījuma		
	valūta	31.12.2012	31.12.2011
Uzskaites vērtības	USD	34 473	569 453
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		1 724	28 473
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(1 724)	(28 473)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		<b>0.64%</b>	<b>48.69%</b>
Uzskaites vērtības	LTL	466 013	-
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		23 301	-
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(23 301)	-
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		<b>8.65%</b>	-
Uzskaites vērtības	GBP	-	65 201
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		-	3 260
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		-	(3 260)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		-	<b>5.57%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>9.29%</b>	<b>54.26%</b>

### Kredītrisks

Kredītriska izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktoros kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitinga aģentūras Fitch, Moody's un S&P.

Augsta līmeņa reitings - Standart & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (no Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (no AAA līdz BBB- ieskaitot). Zema līmeņa reitings - Standart & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (no Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (no BB+ līdz D ieskaitot).

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
31.12.2012				
Prasības pret kredītiestādēm	465 369	-	698 031	<b>1 163 400</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 136 381	217 678	26 530	<b>2 380 589</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	1 339 742	<b>1 339 742</b>
Akcijas	-	-	134 687	<b>134 687</b>
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	74 273	<b>74 273</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	9 935	<b>9 935</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2 601 750</b>	<b>217 678</b>	<b>2 283 198</b>	<b>5 102 626</b>

\* Termiņnoguldījumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm var tikt uzskatīti kā zema kredītriska ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingu, to darbība ir stabila. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemēroti to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām, akcijām un riska kapitāla instrumentiem nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem. Uz 2011. gada beigām Pārējo aktīvu postenī ir atspoguļoti nepabeigti norēķini par parāda vērtspapīru pārdošanu un dzēšanu, kas īsi pēc pārskata gada beigām tika veikti, bet atspoguļoti "Bez reitinga" kategorijā.

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

Plāna aktīvu pakļautība kredīriskam 31.12.2011

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	<b>Kopā</b>
Prasības pret kredītiestādēm	3 134 309	-	1 336 740	<b>4 471 049</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 232 109	371 921	159 096	<b>2 763 126</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	246 181	<b>246 181</b>
Akcijas	-	3 886	115 408	<b>119 294</b>
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	122 962	<b>122 962</b>
Pārējie aktīvi	-	-	87 416	<b>87 416</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>5 366 418</b>	<b>375 807</b>	<b>2 067 803</b>	<b>7 810 028</b>

### Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 99.46% no plāna līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

### Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 4.1% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Uzskaites vērtība	Akcijas	134 687	119 294
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	74 273	122 962
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		10 448	12 113
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(10 448)	(12 113)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		<b>3.88%</b>	<b>20.71%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>3.88%</b>	<b>20.71%</b>

### 8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2012. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "Swedbank".

Kredītiestāde	Valūta	2012 LVL	2011 LVL
AS Swedbank	LVL	6 836	1 069 974
AS Swedbank	EUR	94 650	1 693 832
AS Swedbank	USD	1 634	1 324
<b>Kopā</b>		<b>103 120</b>	<b>2 765 130</b>

### 9. Uzkrātie izdevumi

	2012 LVL	2011 LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(6 107)	(9 790)
Atlīdzība Turētājbankai	(654)	(1 049)
Atlīdzība revidentiem	(2 420)	(429)
Brokeru komisijas	(432)	(1 274)
<b>Kopā</b>	<b>(9 613)</b>	<b>(12 542)</b>

### 10. Pārskata perioda ienākumi

	2012 LVL	2011 LVL
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	109 888	172 113
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	250	6 507
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	109 638	165 606
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	199 344	510 111
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	106 903	270 296
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	92 441	239 815
Dividendes	8 790	6 448
<b>Kopā pārskata perioda ienākumi</b>	<b>318 022</b>	<b>688 672</b>

### 11. Pārskata perioda izdevumi

Saskaņā ar Plāna prospektu, pārskata periodā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir aprēķināta 1.40% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.15% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Plāna revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.24% no vidējā ikdienas aktīvu apjoma.

**12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)**

	2012	2011
	LVL	LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2 289 213	7 918 436
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2 249 797)	(8 373 403)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	5 696	138 229
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>45 112</b>	<b>(316 738)</b>

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek uzteikta latos pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi LVL 32,459 apmērā, 2012.gadā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums būtu LVL 12,653.

**13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)**

	2012	2011
	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(15 673)	17 849
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 999	(132 192)
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(42 364)	(69 615)
Ieguldījumu fondu apliecības	46 705	(5 918)
Akcijas	19 515	(47 447)
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	(16 792)	(9 212)
Atvasinātie finanšu instrumenti	9 935	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(1 819)	(26 398)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>	<b>(493)</b>	<b>(140 741)</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa</b>	<b>(34 704)</b>	<b>942</b>

Ieguldījumu nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums iekļauj izveidotos uzkrājumus, kas izveidoti, lai samazinātu ieguldījumu bilances vērtību tiem ieguldījumiem, kuriem konstatētas samazinātas atgūstamības iespējas, un valūtas kursa svārstību rezultātu.

**14. Darījumi ar saistītām personām**

	2012	2011
	LVL	LVL
Ieguldījumi		
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	226 357	-
Finasta Russia TOP20 Subfund	132 130	-
Finasta New Europe TOP20 Subfund	107 526	-
Finasta Obligāciju fonds	89 706	129 702
Finasta Sabalansētais fonds	75 080	101 575
Atvasinātie finanšu instrumenti Finasta bank	9 935	-
<b>Kopā aktīvos</b>	<b>640 734</b>	<b>231 277</b>

	2012	2011
	LVL	LVL
Darījumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(81 514)	(152 241)
Brokeru komisijas (Finasta bank)	(4 489)	-
Atlīdzība Turētājbankai (Latvijas Krājbanka)	-	(17 461)
<b>Kopā</b>	<b>(86 003)</b>	<b>(169 702)</b>

Par ar Plānu saistītām personām, tiek uzskatītas Pārvaldošā sabiedrība, Pārvaldošās sabiedrības mātes sabiedrība Finasta Holdings (Lietuva) un mātes sabiedrības citi meitas uzņēmumi.

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS  
2012.gada pārskats

**15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā  
2012. gada 1. janvāris līdz 2012. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 955 479	3 117 965	(1 714 489)	16 999	3 375 954
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 467 042	1 846 716	(1 454 077)	(42 364)	1 817 317
leguldījumu fondu apliecības	246 181	1 138 816	(91 960)	46 705	1 339 742
Akcijas	119 294	100 640	(104 762)	19 515	134 687
leguldījumi riska kapitāla fondos	122 962	31 793	(63 690)	(16 792)	74 273
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	9 935	9 935
Debitoru parādi	1 705 919	390 450	(1 036 089)	-	1 060 280
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 705 919	390 450	(1 036 089)	-	1 060 280
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 296 084	92 572	(823 565)	(1 819)	563 272
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 296 084	92 572	(823 565)	(1 819)	563 272
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>4 957 482</b>	<b>3 600 987</b>	<b>(3 574 143)</b>	<b>15 180</b>	<b>4 999 506</b>

**2011. gada 1. janvāris līdz 2011. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 848 067	5 205 741	(7 966 137)	(132 192)	1 955 479
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 213 361	4 343 520	(7 020 224)	(69 615)	1 467 042
leguldījumu fondu apliecības	379 794	717 361	(845 056)	(5 918)	246 181
Akcijas	223 627	43 971	(100 857)	(47 447)	119 294
leguldījumi riska kapitāla fondos	31 285	100 889	-	(9 212)	122 962
Debitoru parādi	2 572 698	1 927 520	(2 794 299)	-	1 705 919
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 572 698	1 927 520	(2 794 299)	-	1 705 919
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 828 306	704 745	(1 210 569)	(26 398)	1 296 084
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 828 306	704 745	(1 210 569)	(26 398)	1 296 084
<b>Kopā</b>	<b>9 249 071</b>	<b>7 838 006</b>	<b>(11 971 005)</b>	<b>(158 590)</b>	<b>4 957 482</b>

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

### **Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Ekstra Plus” dalībniekiem**

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

Mēs esam veikuši pievienotajā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Ekstra Plus” 2012. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 4. līdz 36. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver aktīvu un saistību pārskatu 2012. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu*

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

#### *Revidenta atbildība*

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

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

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



### Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Ekstra Plus" finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2012. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2012. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2012. gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2012. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa  
Valdes locekle

Terēze Labzova  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 184

Rīga, Latvija  
2013. gada 30. martā