

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

pārskats par periodu
no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. 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	9
Turētājbanku ziņojumi	10
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	11
Ienākumu un izdevumu pārskats	12
Neto aktīvu kustības pārskats	13
Naudas plūsmas pārskats	14
Finanšu pārskata pielikumi	15
Revidenta ziņojums	40

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	FINASTA pensiju plāns "EKSTRA PLUS"
Līdzekļu pārvaldītājs	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"
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
Turētājbanka	No 24.11.2011 turētājbanka: AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
Pārskata periods	2014. gada 1. janvāris - 2014. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris
Revidents	SIA PricewaterhouseCoopers Komerksabiedrības licence Nr. 5
Reģistrācijas numurs	40003142793
Juridiskā adrese	Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
LR zvērinātā 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.

2013. gada 5. septembrī IPAS „Finasta Asset Management” ir veikusi ieguldījumu plāna Finasta pensiju plāns Ekstra pievienošanu Plānam.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Finasta Asset Management” valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (Valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, Dina Zobena (Valdes locekle), valdē no 2012. gada 3. septembra un Gundega Pakalne (Valdes locekle), valdē no 2015. gada 24. februāra (izmaiņas reģistrētas UR 2015. gada 17. martā).

Plāna pārvaldnieks uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs. 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. 2014. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 14,039 (2013: 13,087) fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 1.12% (2013: 1.07%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2014. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi bija 12,257,171 EUR (2013: 10,708,541 EUR), kas veido 0.61% (2013: 0.64%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies no 10,726,983 EUR 2013. gada 31. decembrī līdz 12,313,766 EUR 2014. gada 31. decembrī. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no 1.7929212 EUR 2013. gada 31. decembrī līdz 1.8335416 2014. 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

2014. gadā finanšu tirgos lielākoties bija novērojamas pozitīvas tendences, kas spēja sniegt pozitīvu iespaidu uz finanšu tirgu riskantākajiem segmentiem.

Viena no spilgtākajām gada iezīmēm bija ievērojamā atšķirība dažādos reģionos. Akciju tirgos attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 5.5%, bet tikmēr attīstības valstu indekss MSCI Emerging Markets zaudēja 1.82% no savas vērtības. Spēcīgu sniegumu uzrādīja arī Japānas Nikkei 225 indekss, kurš noslēdza gadu ar kopējo pieaugumu par 7.12% jenu izteiksmē. Labu sniegumu uzrādīja arī ASV akciju tirgus indekss S&P500, pieaugot vērtībā par 13.48%. Pozitīvus rezultātus turpināja uzrādīt arī Eiropas akciju tirgi, Vācijas akciju tirgus indeksam DAX pieaugot vērtībā par 2.65%. Starp vāju sniegumu uzrādījušiem attīstības valstu tirgiem var pieminēt Krievijas akciju tirgu, kur indekss RTS samazinājās vērtībā par aptuveni 45%.

Gads iesākās ar USD un EUR etalona obligāciju ienesīguma likmju kritumu. Vācijas desmit gadu etalona obligāciju ienesīguma likmes gada griezumā samazinājās par 139 procenta punktiem līdz 0.541% gada beigās, ASV etalona likmes arī piedzīvoja iespaidīgu kritumu par 86 procentu punktiem līdz 2.17% gada beigās. Latvijas 10 gadu etalona obligācijas likmes arī stipri kritās gada laikā un gada beigās veidoja 1.64%.

Eiropā arvien jaunus vēsturiski zemākos līmeņus uzrādīja inflācija. Tas gan notika līdztekus ar citu ekonomikas rādītāju uzlabošanos gada sākumā. Eiropas ekonomikas aktivitāte turpināja paaugstināties un patērētāju pārliecība atradās augstākajā līmenī pēdējo sešu gadu laikā. Tomēr kopējā vājā ekonomiskā situācija un arvien pieaugošie ārējie riski lika rīkoties ECB, septembrī pārsteidzot finanšu tirgus ar galvenās refinansēšanas likmes samazināšanu līdz 0,05%, kā arī jau negatīvās noguldījuma likmes samazināšanu līdz - 0,2%. Tāpat ECB izsludināja papildus stimulējošu programmu, kuras rezultātā ECB veiks uz aktīviem bāzētu obligāciju, kā arī nodrošināto obligāciju uzpirkšanu. Ar šo soli ECB ir skaidri parādījusi, ka tā par katru cenu vēlas pagriezt Eirozonas inflāciju pretējā, proti augšupejas, virzienā. Pateicoties pēdējā laikā novērotajai Eiropas centrālās bankas virzībai uz papildus netradicionālām ekonomikas stimulēšanas metodēm, kā arī tieši pretējai rīcībai no ASV centrālās bankas puses, 2014. gadā varēja novērot ievērojamu ASV dolāra vērtības kāpumu, tā vērtībai pret eiro pieaugot par 13.6%. Kopumā Eirozonas ekonomika turpināja uzrādīt vājus ekonomiskās aktivitātes datus, kā arī inflācijas samazināšanās lika runāt par pieaugošajiem deflācijas riskiem. Stipru negatīvu spiedienu uz cenām Eirozonā izraisīja arī ievērojams naftas cenas kritums, kas ceturtajā ceturksnī veidoja - 39.8%.

Japānā darbu uzsāka jauns centrālās bankas vadītājs, ar kuru tiek saistītas lielas cerības par jaunas ēras sākumu Japānas monetārajā politikā. Stājoties amatā jaunais vadītājs finanšu tirgiem nelika vilties un paziņoja par jauniem inflācijas mērķiem, kuri tiks sasniegti ar ievērojamiem bezprecedenta līdzekļiem. Pēc pirmā pie agresīvas monetārās politikas pavadītā gada, kopumā var teikt, ka uzņemtais kurss ir spējis kaut nedaudz palīdzēt Japānas ekonomikai. Japānas jena ir ievērojami zaudējusi vērtību, kas jau ir devis atspaidu Japānas eksportētājiem. Tāpat ievērojami pieaugušais Japānas akciju tirgus, ir devis grūdienu Japānas patērētāju pārliecībai, kas ir arī atspoguļojies mazumtirdzniecības datos. Valsts, pēc ļoti gara pesimismā pavadīta laika ir ieraudzījusi jaunu cerību staru.

Nedaudz pasliktinājušies ASV ekonomikas dati pirmajā ceturksnī deva augsni spekulācijām par iespējamu obligāciju uzpirkšanas programmas pagarināšanu. Tomēr galvenais atskaites punkts, darbaspēka tirgus, kopumā ļoti labi turējās pretī negatīvajām tendencēm, turpinot savu uzņemto uzlabošanās virzienu. Tas, kopā ar labākiem ekonomikas datiem, ceturksņa beigās aplūsināja šo diskusiju un lika pieturēties pie uzsāktā stimulēšanas samazināšanas kursa, katru mēnesi obligāciju uzpirkšanas programmu samazinot par 10 miljardiem USD. Līdz ar to centrālā banka oktobra beigās noslēdza vērtspapīru uzpirkšanas programmu. Bezdarba līmenis samazinājās līdz 5,6%, bet IKP izaugsme gada izteiksmē ceturtajā ceturksnī veidoja 2,6%. Gada beigās ASV ekonomika atradās ekonomiskā cikla vidusdaļas beigu fāzē un līdz ar to varētu būt sagaidāma refinansēšanas likmes palielināšana no 0-0,25% līmeņa, kas varētu notikt jau 2015. gada jūnijā.

Attīstības tirgos jau atkal kopumā varēja novērot negatīvas tendences. Ķīnas ekonomika pēc iepriekš uzrādītajiem pozitīvajiem pārsteigumiem atkal nespēja pārliecināt, kā arī papildus, ņemot vērā situāciju ar demokrātijas protestiem Honkongā, par sevi lika manīt politiskie riski. Tomēr, tuvojoties gada beigām, stimulēšanas politikas rezultātā, Ķīnā palielinājās investoru uzticība, izraisot pozitīvu ietekmi uz akciju cenām. Neskatoties uz svārstīgu startu, arī Japānas akcijas noslēdza gadu ar ievērojamu vērtības pieaugumu, kamēr valdība izlēma nesteigties ar tirdzniecības nodokļa palielināšanu. Japānas valdība turpināja uzsāktu agresīvu monetāro politiku, kārtējo reizi palielinot uzpirkšanas programmu par 3.5 triljoniem jenu izteiksmē gada beigās. 2014. gadā izcilus rezultātus uzrādīja Indijas ekonomika, NIFTY indeksam pieaugot vērtībā par 31.39%, tajā laikā, kad IKP izaugsme gada izteiksmē veidoja 7.5%.

Krievijā decembrī izvērsās lielākā ekonomiskā krīze kopš 1998. gada. Gada laikā vairākkārt tika ieviestas un paplašinātas sankcijas pret Krieviju no Eiropas un ASV puses, Ukrainas konfliktsituācijas dēļ. Decembra vidū Krievijas centrālā banka palielināja procentu likmes līdz 17%, tādējādi veicinot vēl lielāku akciju cenu kritumu. Pēc šiem notikumiem reitingu aģentūra Standard&Poor's paziņoja, ka Krievijas reitings var būt pazemināts līdz pēdējos desmit gados nepieredzēti zemam līmenim.

Plāna pārvaldnieks plāno rūpīgi sekot līdzi tirgus situācijai un plāno 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 uzņemtājā kredītriska līmenī, dodot priekšroku kredītriskam virs durācijas riska. Attiecībā uz kapitāla vērtspapīru īpatsvaru, Plāna pārvaldnieks plāno joprojām 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.

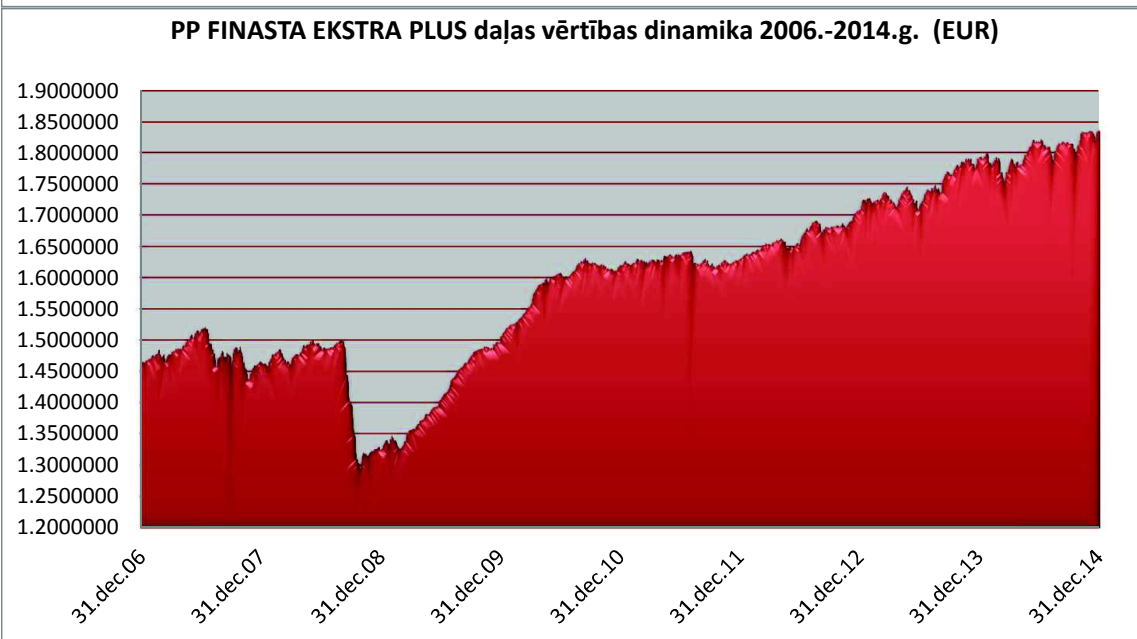
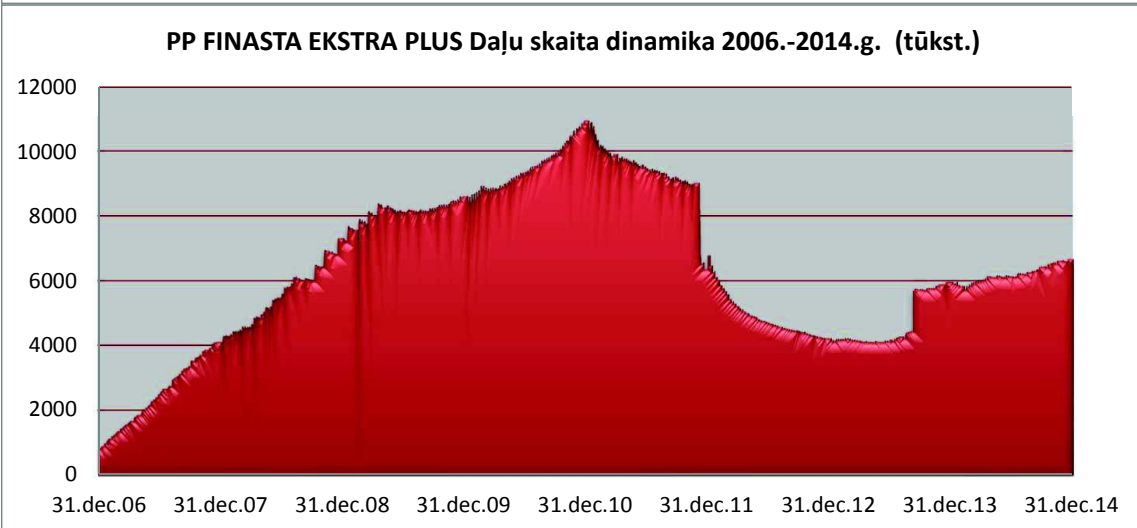
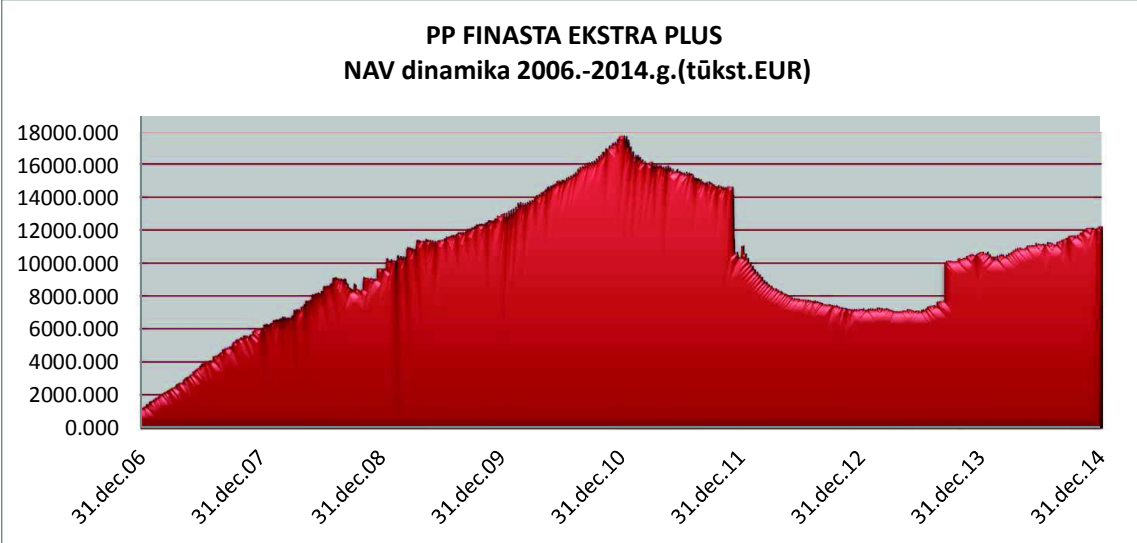
Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām pārskata perioda beigās veidoja - 90.94% EUR (2013: 67.80% EUR un 24.44% LVL) un 9.06% USD (2013: 7.76%).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 9.51% (2013: 13.25%), vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās veidoja aptuveni 4.11% (2013: 3.67%) un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Lielākais ieguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem ieguldījumu fondos, kas veidoja 37.52% (2013: 25.68%) no Plāna aktīviem. Plāna ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību emitētajās obligācijās pārskata perioda beigās veidoja 28.15% (2013: 23.49%). Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību parāda vērtspapīros veidoja 19.53% (2013: 20.39%) no Plāna aktīviem. Pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars akcijās bija 1.92% (2013: 2.43%).

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

Plāna neto aktīvu vērtības (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika kopā no Plāna darbības sākuma



VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

Ieguldījumu plāna ienesīgums

Ieguldījumu plāna tīrais ienesīgums (procentos pēc pārvaldes izdevumu atskaitīšanas):

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS	1.02	0.92	2.27
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni)	1.11	2.05	5.52

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS	3.58	3.97	4.01
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni)	4.40	6.02	4.69

Plāna ienesīgums 2014. gadā sasniedza 2.27% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums aktīviem ieguldījumu plāniem bija 5.52%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

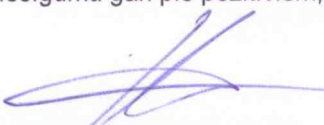
Izmaksu veids	Izmaksu apjoms EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	159 200	116 622
Atlīdzība turētājbankai	17 057	12 495
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	3 131	3 754

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

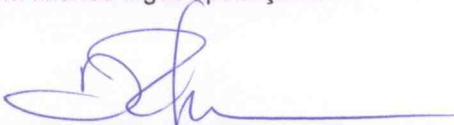
Kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

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 2015. 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.


Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

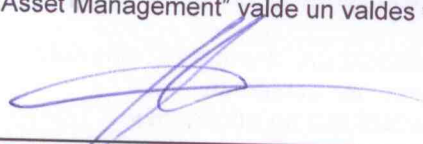
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

IPAS Finasta Asset Management 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.

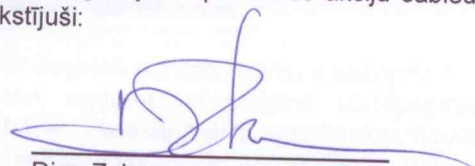
Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 39. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (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 39. 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 priekšsēdētājs



Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2014. gada 01.janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim
Rīga**

2015.gada 04.februārī

3106K00-021A

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2011.gada 23.novembrī, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS “Hansabanka”), dibināta.1992.gada 8.maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic IPAS „Finasta Asset Management” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „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 pārliedzinoties 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 „IPAS „Finasta Asset Management 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 01.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

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

Aktīvu un saistību pārskats


	Pielikums	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	94 739	1 344 408
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	5 871 799	3 639 136
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.1.	4 620 001	2 754 741
Akcijas	4.2.1.	235 883	260 838
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.2.	320 128	238 724
Debitoru parādi		1 171 216	1 421 711
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	1 171 216	1 421 711
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		-	1 067 425
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.2.	-	1 067 425
Kopā aktīvi		12 313 766	10 726 983
Saistības			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.3.	(25 918)	(2 100)
Uzkrātie izdevumi	9	(30 677)	(16 342)
Kopā saistības		(56 595)	(18 442)
Neto aktīvi		12 257 171	10 708 541

Pielikumi no 15. līdz 39. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 39. 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 priekšsēdētājs


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

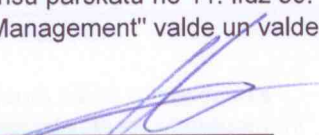
Rīgā, 2015. gada 30. martā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2014 EUR	2013 EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		48 548	52 328
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		274 755	243 629
Dividendes		25 311	18 212
Pārējie ienākumi		910	3 513
Kopā ienākumi	10	349 524	317 682
Izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(159 200)	(116 622)
Atlīdzība turētājbankai		(17 057)	(12 495)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(3 131)	(3 754)
Kopā izdevumi	11	(179 388)	(132 871)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	27 104	24 780
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	66 603	217 897
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		93 707	242 677
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem		263 843	427 488

Pielikumi no 15. līdz 39. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 39. 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 priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 30. martā


 Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
 valdes locekle

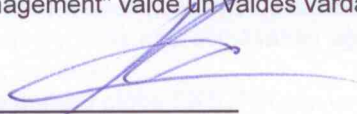
VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

Neto aktīvu kustības pārskats

	2014 EUR	2013 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	10 708 541	7 246 705
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	263 843	427 488
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	4 114 923	2 771 778
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(2 830 136)	(1 954 411)
Finasta pensiju plāna EKSTRA pievienošana	-	2 216 981
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	1 548 630	3 461 836
Neto aktīvi pārskata gada beigās	12 257 171	10 708 541
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	5 972 678	4 240 608
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	6 684 970	5 972 678
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.7929212	1.7088836
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.8335416	1.7929212

Pielikumi no 15. līdz 39. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 39. 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 priekšsēdētājs


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

Naudas plūsmas pārskats

	2014 EUR	2013 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	263 843	427 488
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(323 303)	(295 957)
Aprēķinātās dividendes	(25 311)	(18 212)
Pārējie ienākumi	(910)	(3 513)
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(85 681)	109 806
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	14 335	(1 239)
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	245 250	317 097
Neto izmaiņas līdz termiņa beigām turētajos ieguldījumos t.sk. ieguldījumu samazinājums	1 071 293	-
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(4 222 260)	(749 977)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(2 977 063)	(324 313)
Saņemtie procentu ienākumi	416 386	421 675
Saņemtās dividendes	25 311	18 212
Saņemtie pārējie ienākumi	910	3 513
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(2 534 456)	119 087
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	4 114 923	2 771 778
Finasta pensiju plāna EKSTRA pievienošanas rezultātā saņemtā naudas plūsma	-	261 227
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(2 830 136)	(1 954 411)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	1 284 787	1 078 594
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(1 249 669)	1 197 681
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	1 344 408	146 727
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	94 739	1 344 408

Pielikumi no 15. līdz 39. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 39. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:


Andrejs Martiņovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

Finanšu pārskata pielikums

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", juridiskā adrese : Smilšu ielā 7-1, Rīgā, LV-1050. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: 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, Baltic Index Fonds un slēgtais alternatīvais ieguldījumu fonds "Core Property Fund".

Ieguldījumu plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "Swedbank", juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti 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.

SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2014. gadā un kuriem nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats (turpinājums)

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES 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 lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS pārejas nosacījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES 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 lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz konsolidāciju ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” par atklājamo informāciju par atgūstamo vērtību (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana” par atvasināto finanšu instrumentu atjauninājumiem un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav apstiprināti ES vai arī nav stājušies spēkā 2014. gadā:

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 7 standartos;

Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos;

Grozījumi 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” par līdzdalības daļas iegādi kopīgā darbībā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 16. SFPS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” par augļus nesošiem augiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” par nolietojumu un amortizāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

14. SFPS „Normatīvie atlikto tarifu konti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 27. SGS „Atsevišķi finanšu pārskati” attiecībā uz pašu kapitāla metodi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2014 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos;

15. SFPS „Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

9. SFPS „Finanšu instrumenti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 28. SGS attiecībā uz konsolidāciju ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

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 t.sk. tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi vai saistības;
- t.sk. klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk - Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ);
- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- aizdevumi un debitoru parādi.

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 Pārskata perioda laikā Pārvaldnieks pieņēma lēmumu veikt pārklasifikāciju un turpmāk ieguldījumus, kas tika klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi, uzskaitīt kā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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 patiesā vērtība 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 atpiršanas 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 vērtība 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

Termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā debitoru parādi, jo atbilstoši 39.SGS tos nevar iekļaut Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu postenī, jo tie netiek kotēti aktīvā tirgū. Termiņnoguldījumus 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 patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

2.4. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Saskaņā ar „Eiro ieviešanas kārtības” likuma prasībām, šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā valūtā – eiro (EUR). Finanšu pārskata salīdzinošie rādītāji 2013. gada 31. decembrī pārrēķināti no latiem uz eiro, ievērojot Eiropas Savienības Padomes noteikto maiņas kursu 1 EUR = 0.702804 LVL un „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus.

Darījumi ārvalstu valūtās līdz 2013. gada 31. decembrim tika pārrēķināti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas kursa. Sākot ar 2014. gada 1. janvāri, darījumi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa kalendārā gada pēdējā dienā – 2013. gada 31. decembrī. Euro ieviešanas dienā 2014. gada 1. janvārī visi monetārie aktīva un pasīva posteņi tika pārrēķināti eiro pēc Eiropas Savienības Padomes noteiktā maiņas kursa, ievērojot „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus. Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2014	31.12.2013
USD	1.2141	1.3647
LTL	3.4528	3.4528

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākumu un izdevumu pārskatā.

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. Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. 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 patiesā vērtība un iespēja tos realizēt/ iegādāties, iekļauj visu veidu risku novērtējumu un tiek uzskatīta 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.

2.8. Izdevumi

Par ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.40% gadā no ieguldījumu Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.15% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2.9. Nodokļu saistības

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

2.10. Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

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

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

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

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 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 uzskaites valūtu, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītās 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. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka 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 dažādiem dzēšanas termiņiem.

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 instrumentu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2014:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtība	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Debitoru parādi/ Terminnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	55 715	336 691	115 409	-	205 570	713 385	1 171 216	1 884 601	15.31
Luksemburga	-	1 630 567	-	-	-	1 630 567	-	1 630 567	13.24
Rumānija	1 131 296	-	-	-	-	1 131 296	-	1 131 296	9.19
Horvātija	935 661	-	-	-	-	935 661	-	935 661	7.60
Lietuva	-	685 727	120 474	(25 918)	114 558	894 841	-	894 841	7.27
Bulgārija	882 166	-	-	-	-	882 166	-	882 166	7.16
Īrija	-	823 577	-	-	-	823 577	-	823 577	6.69
Ungārija	781 621	-	-	-	-	781 621	-	781 621	6.35
Turcija	745 093	-	-	-	-	745 093	-	745 093	6.05
Vācija	-	586 519	-	-	-	586 519	-	586 519	4.76
Francija	-	556 920	-	-	-	556 920	-	556 920	4.52
Krievija	492 740	-	-	-	-	492 740	-	492 740	4.00
Polija	454 085	-	-	-	-	454 085	-	454 085	3.69
Slovēnija	393 422	-	-	-	-	393 422	-	393 422	3.19
Kopā ieguldījumu portfelis	5 871 799	4 620 001	235 883	(25 918)	320 128	11 021 893	1 171 216	12 193 109	99.02
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	47.68	37.52	1.92	(0.21)	2.60	89.51	9.51	99.02	

* Plāna 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 instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2013:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības	Akcijas	Atvasinātie līgumi, negatīvā 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/ Terminnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	83 631	336 438	141 062	-	164 402	725 533	681 803	1 421 711	2 829 047	26.38
Krievija	2 034 992	-	-	-	-	2 034 992	330 251	-	2 365 243	22.05
Lietuva	-	899 679	119 776	(2 100)	74 322	1 091 677	-	-	1 091 677	10.18
Īrija	-	952 554	-	-	-	952 554	-	-	952 554	8.88
Slovēnija	691 711	-	-	-	-	691 711	-	-	691 711	6.45
Rumānija	507 623	-	-	-	-	507 623	-	-	507 623	4.73
Horvātija	321 179	-	-	-	-	321 179	-	-	321 179	2.99
Vācija	-	300 346	-	-	-	300 346	-	-	300 346	2.80
Francija	-	215 072	-	-	-	215 072	-	-	215 072	2.00
Ungārija	-	-	-	-	-	-	55 371	-	55 371	0.52
Luksemburga	-	50 652	-	-	-	50 652	-	-	50 652	0.47
Kopā ieguldījumu portfelis	3 639 136	2 754 741	260 838	(2 100)	238 724	6 891 339	1 067 425	1 421 711	9 380 475	87.45
Attiecībā pret plāna aktīviem	33.93	25.68	2.43	(0.02)	2.23	64.25	9.95	13.25	87.45	

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

4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2014. gada 31. decembrī

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			1 784	2 315 722	2 405 419	19.53
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	530	565 210	564 349	4.58
Rumānijas valdības obligācijas	XS0371163600	Rumānija	430	496 316	524 774	4.26
Turcijas valdības obligācijas	XS0212694920	Turcija	400	439 882	453 817	3.69
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	8	388 553	413 180	3.35
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	176	181 866	193 342	1.57
Bulgārijas valdības obligācijas	XS1083844503	Bulgārija	150	148 635	153 319	1.25
Horvātijas valdības obligācijas	XS0645940288	Horvātija	90	95 260	102 638	0.83
Komersabiedrību parāda vērtspapīri			5 971	3 534 286	3 466 380	28.15
Sinek obligācijas	XS0225785962	Krievija	580	466 504	492 740	4.00
PKO Finance obligācijas	XS0545031642	Polija	440	455 944	454 085	3.69
Vivacom obligācijas	XS0994993037	Bulgārija	400	404 622	402 712	3.27
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	372	376 773	393 422	3.20
Bulgarian Energy obligācijas	XS0989152573	Bulgārija	330	326 545	326 135	2.65
Turk Telekomunikasyon obligācijas	XS1028952155	Turcija	350	256 410	291 276	2.37
MOL Hungarian Oil&Gas obligācijas	XS0503453275	Ungārija	250	274 380	275 199	2.23
Hrvatska Elektroprivreda obligācijas	XS0853036860	Horvātija	310	258 055	268 674	2.18
MOL Hungarian Oil&Gas obligācijas	XS0231264275	Ungārija	250	252 592	255 997	2.08
OTP Bank obligācijas	XS0268320800	Ungārija	236	237 487	250 425	2.03
Latvenergo EUR obligācijas	LV0000801090	Latvija	53	53 057	55 715	0.45
Reverta subordinētās obligācijas*	LV0000800696	Latvija	2 400	171 917	-	-
Ieguldījumu fondu apliecības			152 075	4 444 833	4 620 001	37.52
ISHARES SPX MONTHLY EUR	DE000A1H53N5	Vācija	12 450	573 430	586 519	4.76
ISHARES MSCI JAPAN MONTHLY EUR HEDGED	IE00B42Z5J44	Īrija	13 600	564 950	557 192	4.53
AMUNDI ETF S&P 500 EUR HEDGED DAILY	FR0011133644	Francija	10 500	544 966	556 920	4.52
LYXOR UCITS ETF S&P 500 DAILY HEDGED	LU0959211243	Luksemburga	4 400	544 004	556 292	4.52
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN INDEX	LU0659580079	Luksemburga	31 700	550 333	547 617	4.45
DB X-TRACKERS S&P 500 EUR	LU0490619193	Luksemburga	16 520	514 827	526 658	4.28
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	LTIF00000468	Lietuva	12 558	410 359	437 211	3.55
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	8 850	188 181	266 385	2.16
Finasta New Europe TOP20 Subfund	LTIF00000443	Lietuva	5 982	147 185	166 975	1.36
Citadele Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	150 449	1.22
Finasta Obligāciju fonds	LV0000400257	Latvija	8 912	88 275	96 118	0.78
Finasta Sabalansētais fonds	LV0000400265	Latvija	8 257	83 314	90 124	0.73
Finasta Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	3 391	85 003	81 541	0.66
Akcijas			344 033	253 848	235 883	1.92
AB Linas Agro Group	LT0000128092	Lietuva	174 600	113 466	120 474	0.98
AS Latvijas kuģniecība	LV0000101103	Latvija	160 600	97 076	57 816	0.47
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	5 533	18 973	32 811	0.27
AS GRINDEKS	LV0000100659	Latvija	2 000	12 569	12 900	0.10
AS Latvijas Gāze	LV0000100899	Latvija	1 300	11 764	11 882	0.10
Kopā			503 863	10 548 689	10 727 683	87.12

2014. gada 31. decembrī valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.42% līdz 2.86% (2013. gada 31. decembrī: 2.05% līdz 3.89%).

Komersabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.64% līdz 7.68% (2013. gada 31. decembrī: 1.42% līdz 4.06%).

*Pamatoties uz grozījumiem Komerccarbības atbalsta kontroles likumā, kas nosaka, ka pakārtoto saistību pamatsummu un procentu maksājumus drīkst veikt tikai pēc pilnīgas valsts atbalsts atmaksas, Plāns AS "Reverta" subordinētajām obligācijām ir izveidojis uzkrājumu 100% apmērā.

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

2013. gada 31. decembrī

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecība pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri			1 107	1 438 880	1 504 827	14.03
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	335	356 724	365 173	3.40
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	6	285 555	313 260	2.92
Slovēnijas valdības obligācijas	SI0002102935	Slovēnija	300	301 514	310 852	2.90
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	200	216 850	221 386	2.07
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	176	182 219	194 363	1.81
Horvātijas valdības obligācijas	XS0645940288	Horvātija	90	96 018	99 793	0.93
Komerscābiedrību parāda vērtspapīri			4 630	2 265 682	2 134 309	19.90
Sinek obligācijas	XS0225785962	Krievija	580	467 926	464 942	4.34
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	372	376 774	380 859	3.55
Vimpelcom obligācijas	XS0253861834	Krievija	415	356 237	339 717	3.17
Vnesheconombank obligācijas	XS0893205186	Krievija	330	324 971	339 414	3.16
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	210	237 817	240 620	2.24
VTB Capital obligācijas	XS0244105283	Krievija	170	179 145	184 049	1.72
Gazprom Neft obligācijas	XS0922296883	Krievija	100	97 838	101 077	0.94
Latvenergo EUR obligācijas	LV0000801090	Latvija	53	53 057	53 065	0.49
Reverta subordinētās obligācijas	LV0000800696	Latvija	2 400	171 917	30 566	0.29
Ieguldījumu fondu apliecības			107 577	2 529 892	2 754 741	25.68
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	LTIF00000468	Lietuva	12 558	410 359	435 742	4.06
ISHARES EURO STOXX 50	IE0008471009	Īrija	13 360	353 293	417 700	3.89
ISHARES MSCI EMERGING MKTS	DE000A0HGZT	Īrija	10 950	326 827	309 666	2.89
DAX ETF	LU0274211480	Vācija	3 183	233 543	300 346	2.80
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	8 850	188 180	225 188	2.10
FR0010326140	Francija	7 150	219 323	215 072	2.01	
Lyxor ETF Russia DJ Russia GDR						
Finasta Russia TOP20 Subfund	LTIF00000435	Lietuva	7 975	195 659	205 269	1.91
Finasta New Europe TOP20 Subfund	LTIF00000443	Lietuva	5 982	147 185	172 187	1.61
Citadele Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	150 150	1.40
Finasta Obligāciju fonds	LV0000400257	Latvija	8 912	88 275	95 681	0.89
Finasta Sabalansētais fonds	LV0000400265	Latvija	8 257	83 313	90 607	0.84
Finasta Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	3 391	85 002	86 481	0.81
MSCI AC ASIA ex JAPAN TRN INDEX ETF	LU0322252171	Luksemburga	2 054	48 927	50 652	0.47
Akcijas			342 033	241 197	260 838	2.43
AB Linas Agro Group	LT0000128092	Lietuva	174 600	113 465	119 776	1.12
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	160 600	96 994	89 806	0.84
AS Olainfarm	LV0000100501	Latvija	5 533	18 974	39 048	0.36
AS Latvijas Gāze	LV0000100899	Latvija	1 300	11 764	12 208	0.11
Kopā			455 347	6 475 651	6 654 715	62.04

4.2.2. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi

Uz pārskata perioda beigām Plānam nebija līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu.

2013. gada 31. decembrī

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Skaitis	iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri			1 950	637 688	681 803	6.36
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	XS0189713992	440	420 965	452 576	4.22
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580041	1 480	212 469	224 811	2.10
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580025	30	4 254	4 416	0.04
Komersabiedrību parāda vērtspapīri			416	318 081	385 622	3.59
Gazprom obligācijas	Krievija	XS0303583412	350	270 881	330 251	3.08
OTP bank obligācijas	Ungārija	XS0268320800	36	23 903	28 572	0.26
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS0231264275	30	23 297	26 799	0.25
Kopā			2 366	955 769	1 067 425	9.95

4.3. Pārējie finanšu instrumenti

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2014. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	674 441	9 564	684 005	5.55
Meridian Trade Bank	281 270	897	282 167	2.29
Bank M2M Europe	204 000	1 044	205 044	1.67
Kopā	1 159 711	11 505	1 171 216	9.51

2014. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 4.11% (2013. gadā 31. decembrī: 3.67%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2014. gada 31. decembrī bija aptuveni 1,244,551 EUR (2013: 1,511,800 EUR). 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.

2013. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	674 441	9 500	683 941	6.38
SMP bank	277 250	1 068	278 318	2.59
Privatbank	253 271	5 480	258 751	2.41
Bank M2M Europe	200 000	701	200 701	1.87
Kopā	1 404 962	16 749	1 421 711	13.25

**4.3.2. Ieguldījumi riska kapitāla fondos
2014. gada 31. decembrī**

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
Litcapital I LLP	205 000	0.82	114 603	114 558	0.93
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	155 000	2.09	109 598	109 556	0.89
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	200 000	0.67	96 065	96 014	0.78
Kopā	560 000	3.58	320 266	320 128	2.60

2013. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	205 000	0.67	98 175	98 086	0.92
Litcapital I LLP	155 000	0.82	74 388	74 322	0.69
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	200 000	2.58	54 849	54 791	0.51
SIA Bioplus	237 144	10.00	11 525	11 525	0.11
Kopā	797 144	14.07	238 937	238 724	2.23

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.

4.3.3. Atvasinātie finanšu instrumenti, Regulētā tirgū netirgoti (RTN) ārvalstu valūtas nākotnes līgumi

2014. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa (USD)	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Finasta bank	1 050 000	838 993	(864 911)	(25 918)	(0.21)
Kopā	1 050 000	838 993	(864 911)	(25 918)	(0.21)

2013. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa (USD)	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Finasta bank	860 000	628 108	(630 208)	(2 100)	(0.02)
Kopā	860 000	628 108	(630 208)	(2 100)	(0.02)

Diskontēšanas efekts nav būtisks, jo darījuma beigu datums ir mēneša laikā pēc pārskata perioda beigu datuma.

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures);

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

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

2014. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	5 871 799	5 871 799	-	-	5 871 799
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	4 620 001	4 620 001	-	-	4 620 001
Akcijas	235 883	235 883	-	-	235 883
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	320 128	-	-	320 128	320 128
Atvasinātie finanšu instrumenti	(25 918)	-	(25 918)	-	(25 918)
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 171 216	-	1 244 551	-	1 244 551
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	94 739	-	94 739	-	94 739
Uzkrātie izdevumi	(30 677)	-	(30 677)	-	(30 677)
Kopā	12 257 171	10 727 683	1 282 695	320 128	12 330 506

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2013. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	3 639 136	3 608 570	30 566	-	3 639 136
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2 754 741	2 754 741	-	-	2 754 741
Akcijas	260 838	260 838	-	-	260 838
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	238 724	-	-	238 724	238 724
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 100)	-	(2 100)	-	(2 100)
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	1 067 425	724 926	432 747	-	1 157 673
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 421 711	-	1 511 800	-	1 511 800
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 344 408	-	1 344 408	-	1 344 408
Uzkrātie izdevumi	(16 342)	-	(16 342)	-	(16 342)
Kopā	10 708 541	7 349 075	3 301 079	238 724	10 888 878

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.

2014. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	238 724	104 410	(25 826)	2 820	320 128
Kopā	238 724	104 410	(25 826)	2 820	320 128

2013. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	105 681	174 649	(92 486)	50 880	238 724
Kopā	105 681	174 649	(92 486)	50 880	238 724

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2014. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	31 492	63 247	94 739
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	9 995 121	1 052 690	11 047 811
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 819 109	1 052 690	5 871 799
leguldījumu fondu apliecības	4 620 001	-	4 620 001
Akcijas	235 883	-	235 883
leguldījumi riska kapitāla fondos	320 128	-	320 128
Debitoru parādi	1 171 216	-	1 171 216
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 171 216	-	1 171 216
Kopā aktīvi	11 197 829	1 115 937	12 313 766
Saistības			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	838 993	(864 911)	(25 918)
Atvasinātie finanšu instrumenti	838 993	(864 911)	(25 918)
Uzkrātie izdevumi	(30 677)	-	(30 677)
Kopā saistības	808 316	(864 911)	(56 595)
Tirā atklātā pozīcija	12 006 145	251 026	12 257 171
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	97.95	2.05	100.00

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

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

2013. gada 31. decembrī	LVL	EUR	USD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 297 167	19 603	27 638	1 344 408
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	152 587	5 936 193	804 659	6 893 439
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2 834 477	804 659	3 639 136
Ieguldījumu fondu apliecības	-	2 754 741	-	2 754 741
Akcijas	141 062	119 776	-	260 838
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	11 525	227 199	-	238 724
Debitoru parādi	942 692	479 019	-	1 421 711
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	942 692	479 019	-	1 421 711
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	229 227	838 198	-	1 067 425
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	229 227	838 198	-	1 067 425
Kopā aktīvi	2 621 673	7 273 013	832 297	10 726 983
Saistības				
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	628 108	(630 208)	(2 100)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	628 108	(630 208)	(2 100)
Uzkrātie izdevumi	(16 342)	-	-	(16 342)
Kopā saistības	(16 342)	628 108	(630 208)	(18 442)
Tirā atklātā pozīcija	2 605 331	7 901 121	202 089	10 708 541
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	24.33	73.78	1.89	100.00

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2014. gada 31. decembrī	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	
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	94 739	-	-	-	-	94 739
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 420 233	413 180	1 202 822	3 538 129	473 447	11 047 811
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	564 349	413 180	1 202 822	3 538 129	153 319	5 871 799
ieguldījumu fondu apliecības	4 620 001 **	-	-	-	-	4 620 001
Akcijas	235 883 *	-	-	-	-	235 883
ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	-	-	320 128	320 128
Debitoru parādi	-	-	480 106	691 110	-	1 171 216
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	480 106	691 110	-	1 171 216
Kopā aktīvi	5 514 972	413 180	1 682 928	4 229 239	473 447	12 313 766
Saistības						
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(25 918)	-	-	-	-	(25 918)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(25 918)	-	-	-	-	(25 918)
Uzkrātie izdevumi	(30 677)	-	-	-	-	(30 677)
Kopā saistības	(56 595)	-	-	-	-	(56 595)
Neto aktīvi	5 458 377	413 180	1 682 928	4 229 239	473 447	12 257 171
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	44.54	3.37	13.73	34.50	3.86	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
2014. gada pārskats

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

2013. gada 31. decembrī	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 344 408	-	-	-	-	1 344 408
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 015 579	322 377	-	3 328 284	227 199	6 893 439
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	310 852	-	3 328 284	-	3 639 136
leguldījumu fondu apliecības	2 754 741 **	-	-	-	-	2 754 741
Akcijas	260 838 *	-	-	-	-	260 838
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	11 525	-	-	227 199	238 724
Debitoru parādi	-	258 751	479 019	683 941	-	1 421 711
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	258 751	479 019	683 941	-	1 421 711
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	456 992	330 251	55 371	224 811	1 067 425
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	456 992	330 251	55 371	224 811	1 067 425
Kopā aktīvi	4 359 987	1 038 120	809 270	4 067 596	452 010	10 726 983
Saistības						
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(2 100)	-	-	-	-	(2 100)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 100)	-	-	-	-	(2 100)
Uzkrātie izdevumi	(16 342)	-	-	-	-	(16 342)
Kopā saistības	(18 442)	-	-	-	-	(18 442)
Neto aktīvi	4 341 545	1 038 120	809 270	4 067 596	452 010	10 708 541
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	40.55	9.69	7.56	37.98	4.22	100.00

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

** ieguldījumi leguldījumu 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 90.94% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību.

	Ieguldījuma valūta	31.12.2014	31.12.2013
Uzskaites vērtības	USD	251 026	202 089
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		12 551	10 104
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(12 551)	(10 104)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		4.76%	2.36%
Kumulatīvais risks (%)		4.76%	2.36%

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 kredītreitingsiem, 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).

Gadījumā, ja kredītreitingu aģentūru piešķirtie reitingi atšķiras, tiek ņemts vērā vidējais svērtais piešķirtais kredītreitings no etalona aģentūrām (Moody's Investors Service, S&P, Fitch Ratings).

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
2014. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	778 744	-	487 211	1 265 955
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 563 444	2 308 355	-	5 871 799
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	4 620 001	4 620 001
Akcijas	-	-	235 883	235 883
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	320 128	320 128
Kopā aktīvi	4 342 188	2 308 355	5 663 223	12 313 766

Termiņnoguldījumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, kurām nav pieejami reitingi, 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.

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Plāna aktīvu pakļautība kredīriskam 2013. gada 31. decembrī

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
Prasības pret kredītiestādēm	2 028 349	-	737 770	2 766 119
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 605 668	1 070 327	30 566	4 706 561
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	2 754 741	2 754 741
Akcijas	-	-	260 838	260 838
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	238 724	238 724
Kopā aktīvi	5 634 017	1 070 327	4 022 639	10 726 983

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 100% 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 39.44% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2014	31.12.2013
Uzskaites vērtība	Akcijas	235 883	260 838
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	4 620 001	2 754 741
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		242 794	150 779
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(242 794)	(150 779)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		92.02%	35.27%
Kumulatīvais risks (%)		92.02%	35.27%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2014. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "Swedbank".

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
AS Swedbank	USD	63 247	27 638
AS Swedbank	EUR	31 492	19 603
AS Swedbank	LVL	-	1 297 167
Kopā		94 739	1 344 408

9. Uzkrātie izdevumi

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(14 754)	(12 648)
Atlīdzība Turētājbankai	(1 581)	(1 355)
Atlīdzība revidentiem	(1 936)	(2 339)
Brokeru komisijas	(12 406)	-
Kopā	(30 677)	(16 342)

10. Ienākumi

	2014 EUR	2013 EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	48 548	52 328
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	48 548	52 328
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	274 755	243 629
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	256 936	171 815
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	17 819	71 814
Dividendes	25 311	18 212
Pārējie ienākumi	910	3 513
Kopā	349 524	317 682

11. 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 0.13% no vidējā ikdienas aktīvu apjoma.

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2014 EUR	2013 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	14 655 098	4 651 641
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(14 520 962)	(4 595 061)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(107 032)	(31 800)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	27 104	24 780

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi 9,451 EUR apmērā (2013: 4,363 EUR), 2014. gadā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums būtu 36,555 EUR (2013: 29,143 EUR).

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 772	(1 036)
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	55 831	218 933
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	44 998	(54 380)
Ieguldījumu fondu apliecības	71 456	172 895
Akcijas	(37 525)	51 636
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	2 820	50 881
Atvasinātie finanšu instrumenti	(25 918)	(2 099)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	66 603	217 897
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	109 070	(27 451)

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

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Ieguldījumi		
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	437 211	435 742
Finasta New Europe TOP20 Subfund	166 975	172 187
Finasta Obligāciju fonds	96 118	95 681
Finasta Sabalansētais fonds	90 124	90 607
Finasta Baltic Fund	81 541	86 481
Atvasinātie finanšu instrumenti Finasta bank	(25 918)	(2 100)
Finasta Russia TOP20 Subfund	-	205 269
Kopā aktīvos	846 051	1 083 867

	2014 EUR	2013 EUR
Darījumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(159 200)	(116 622)
Brokeru komisijas (Finasta bank)	(41 906)	(2 861)
Kopā	(201 106)	(119 483)

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

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2014. gada pārskats

15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

2014. gada 1. janvāris līdz 2014. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 891 339	12 869 898	(8 795 175)	55 831	11 021 893
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 639 136	6 220 888	(4 033 223)	44 998	5 871 799
ieguldījumu fondu apliecības	2 754 741	6 532 030	(4 738 226)	71 456	4 620 001
Akcijas	260 838	12 570	-	(37 525)	235 883
ieguldījumi riska kapitāla fondos	238 724	104 410	(25 826)	2 820	320 128
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 100)	-	2 100	(25 918)	(25 918)
Debitoru parādi	1 421 711	533 819	(784 314)	-	1 171 216
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 421 711	533 819	(784 314)	-	1 171 216
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 067 425	17 819	(1 085 244)	-	-
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 067 425	17 819	(1 085 244)	-	-
Kopā ieguldījumi	9 380 475	13 421 536	(10 664 733)	55 831	12 193 109

15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā (turpinājums)

2013. gada 1. janvāris līdz 2013. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 803 549	3 082 795	(1 213 939)	218 934	6 891 339
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 585 809	1 862 605	(754 899)	(54 379)	3 639 136
<i>t.sk. Finasta IP "Ekstra" pievienošana</i>	-	710 248	-	-	710 248
Ieguldījumu fondu apliecības	1 906 281	982 381	(306 817)	172 896	2 754 741
<i>t.sk. Finasta IP "Ekstra" pievienošana</i>	-	537 766	-	-	537 766
Akcijas	191 642	63 160	(45 600)	51 636	260 838
<i>t.sk. Finasta IP "Ekstra" pievienošana</i>	-	62 864	-	-	62 864
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	105 681	174 649	(92 487)	50 881	238 724
<i>t.sk. Finasta IP "Ekstra" pievienošana</i>	-	97 265	-	-	97 265
Atvasinātie finanšu instrumenti	14 136	-	(14 136)	(2 100)	(2 100)
Debitoru parādi	1 508 642	1 094 046	(1 180 977)	-	1 421 711
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 508 642	1 094 046	(1 180 977)	-	1 421 711
<i>t.sk. Finasta IP "Ekstra" pievienošana</i>	-	363 843	-	-	363 843
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	801 464	316 401	(50 440)	-	1 067 425
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	801 464	316 401	(50 440)	-	1 067 425
<i>t.sk. Finasta IP "Ekstra" pievienošana</i>	-	244 587	-	-	244 587
Kopā	7 113 655	4 493 242	(2 445 356)	218 934	9 380 475

16. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

17. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

18. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „Finasta pensiju plāns Ekstra Plus” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotajā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „Finasta pensiju plāns Ekstra Plus” („Ekstra Plus”) 2014. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 11. līdz 39. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver aktīvu un saistību pārskatu 2014. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2014. 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 tādu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, 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 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 pārlicību 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 tādu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

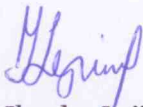
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „Ekstra Plus” finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2014. 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 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2014. gada pārskatā no 4. līdz 8. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2014. 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
2015. gada 30. martā