

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns  
**FINASTA pensiju plāns KOMFORTS**

**pārskats par periodu**  
**no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. 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 pārskatu pielikumi	15
Revidenta ziņojums	39

## Vispārējā informācija

<b>Plāna nosaukums</b>	<b>FINASTA pensiju plāns "KOMFORTS"</b>
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management"</b>
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr.06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 08.11.2010 ar Nr.06.03.07.261/290
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr.06.03.02.09.211/262
<b>Turētājbanka</b>	No 24.11.2011 turētājbanka: AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
<b>Pārskata periods</b>	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris
<b>Iepriekšējais pārskata periods</b>	2012. gada 1. janvāris - 2012. gada 31. decembris
<b>Revidents</b>	SIA PricewaterhouseCoopers Komerccabiedrības licence Nr.5
Reģistrācijas numurs	40003142793
Juridiskā adrese	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
LR zvērināta revidente	Terēze Labzova Sertifikāta Nr.184

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

FINASTA pensiju plāna KOMFORTS (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.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” valdes locekļi uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs (Valdes loceklis), amatā no 2011. gada 18.aprīļa un Dina Zobena (Valdes locekle), amatā no 2012. gada 3.septembra.

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 KOMFORTS savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2013. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 11,635 (2012: 10,657) fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 0.95% (2012: 0.90%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2013. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi sasniedza LVL 7,475,023 (2012: LVL 6,102,664), kas veido 0.63% (2012: 0.60%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no LVL 1.2909831 2012. gada 31. decembrī līdz LVL 1.3405175 2013. gada 31. decembrī.

### Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta sabalansēta ieguldījumu politika. Līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Līdz 25% no līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Ieguldījumu politika dod iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

### Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2013.gadā finanšu tirgos lielākoties bija novērojamas pozitīvas tendences, kas spēja dot pozitīvu atspaidu finanšu tirgos riskantākajos segmentos, tajā pašā laikā atstājot negatīvu iespaidu uz konservatīvākiem ieguldījumiem.

Viena no spilgtākajām gada iezīmēm bija finanšu tirgus snieguma ievērojamā atšķirība dažādos reģionos. Akciju tirgos attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 24.1%, bet tikmēr attīstības valstu indekss MSCI Emerging Markets zaudēja ap 5% no sava vērtības. Ļoti spēcīgu sniegumu uzrādīja arī Japānas Nikkei indekss, kurš noslēdza gadu ar iespaidīgu kopējo pieaugumu par 56.7% Jenu izteiksmē. Izcilu sniegumu uzrādīja arī ASV akciju tirgus indeksam S&P500 pieaugot vērtībā par 29.6%. Labus rezultātus turpināja uzrādīt arī Eiropas akciju tirgi, Vācijas akciju tirgus indeksam DAX pieaugot vērtībā par 25.5%. Starp vājajiem attīstības valstu tirgiem var pieminēt Krievijas akciju tirgu, kur indekss RTS samazinājās vērtībā par aptuveni 5.5%. Obligāciju tirgos Vācijas desmit gadu etalona obligāciju ienesīguma likmes gada griezumā pieauga par 63 procenta punktiem līdz 1.93% gada beigās, ASV etalona likmes piedzīvoja vēl iespaidīgāku kāpumu par 127 procentu punktiem līdz 3.03% gada beigās. Šīm tendencēm, pateicoties Latvijas pievienošanās Eirozonai tuvumam, spēja pretoties Latvijas eiro valūtā denominētās eiroobligācijas ar dzēšanas termiņu 2018.gadā, riska prēmijai ievērojami samazinoties un līdz ar to pašai ienesīguma likmei samazinoties par 22 procentu punktiem līdz 1.39% gada beigās.

Gads iesākās ar uzmanību uz Eirozonas banku ilgtermiņa refinansēšanas operāciju pirmstermiņa atmaksu, kas atstāja iespaidu uz naudas tirgu un etalona obligācijām, likmēm ievērojami pieaugot, it sevišķi obligācijām ar dzēšanas termiņu līdz pieciem gadiem. Eiropas Centrālās Bankas bilances samazināšanas process atstāja iespaidu arī uz Eiro valūtas kursu, kurš gada griezumā pieauga. Tāpat, pēc krīzes apstākļos pavadītā laika perioda Eiropā, pamazām iepriekšējais konsenss par nepieciešamajiem taupības pasākumiem Eiropā lēnām ir pagriezies pretējā virzienā.

Iesākums tam bija Starptautiskā Valūtas fonda atziņa, ka fonds ir par zemu novērtējis taupības režīma ietekmi uz ekonomikas attīstības tempiem. Ja iepriekš saucienus, par pagriezienu fokusā no taupības režīma uz stimulējošiem pasākumiem varēja dzirdēt tikai no perifērijas valstīm, tad šobrīd pret šo tēmu pamazām pozitīvi attiecas arī „Eirozonas kodola” valstis un Eiropas Komisija. Tā kā Eirozonā gads iesākās ar ne pārāk spožiem makroekonomikas datiem, Eiropas Centrālā Banka maijā veica refinansēšanas likmju samazinājumu par 25 bāzes punktiem līdz 0.5%. Savukārt gada beigās Eirozonā iezīmējās ar pozitīviem signāliem par atsevišķu perifērijas valstu atgriešanos pie augstākiem izaugsmes tempiem. Tomēr ņemot vērā turpinošu samazināšanās tendenci inflācijas datus, kas arvien vairāk lika runāt par iespējamiem deflācijas draudiem, Eiropas Centrālā Banka novembrī veica refinansēšanas likmju samazinājumu par 25 bāzes punktiem līdz 0.25%.

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 datus. Valsts, pēc ļoti gara pesimismā pavadīta laika ir ieraudzījusi jaunu cerību staru.

Būtisku lomu pensiju plānu sniegumā spēlēja arī vājais attīstības valstu akciju tirgu sniegums. Arī attīstības tirgu dažādu segmentu obligācijām 2013. gads bija viens no vājākajiem pēdējo gadu laikā. Iemesli šādai situācijai ir vairāki. Pirmkārt, tuvināšanās "vieglas naudas" politikas beigām ASV un no tās izrietošais naudas plūsmas samazinājums, kas novirzīts pēc augstāka ienesīguma uz attīstības tirgiem. Tāpat vairs ne tik spoža ir attīstības valstu ekonomikas izaugsme, kā arī palielināta atkarība no kredītu ekspansijas, kā tas ir bijis situācijā ar Ķīnu un citām valstīm. Arī piedzīvotās nestabilitātes tādās valstīs kā Turcija, Dienvidāfrika un Brazīlija lika atgādināt par pastāvošajiem riskiem ieguldot šajās valstīs.

Gada sākumā arvien biežāk bija novērojama diskusija starp ASV monetārās politikas veidotājiem, par bezprecedenta stimulējošās monetārās politikas arvien samazinošu pozitīvu ietekmi, un tās iespējamo ierobežošanu, kas būtu atkarīga no centrālās bankas nosprausto mērķu izpildes. Gada vidū šī diskusija turpināja pastiprināties un kopā ar stabilu bezdarba rādītāju uzlabošanās tendenci, veicināja ievērojamu izpārdošanu ASV valsts parāda vērtspapīros. Un tā arī ASV centrālā banka decembrī veica finanšu tirgos ilgi gaidīto vērtspapīru uzpirkšanas programmas samazinājumu, kas iezīmēja sākumu "vieglas naudas" ēras beigām ASV. Šis lēmums sākt ierobežot vieglas naudas politiku, ļoti negatīvi atsaucās arī uz attīstības valstu akciju un obligāciju tirgu sniegumu. Turpmāk, kā galvenā tendence attīstītajās valstīs ir sagaidāma stimulējošās monetārās politikas aktivitātes nodošana no ASV centrālās bankas, kur izaugsmes tempi un bezdarba situācija uzrāda vēlamās tendences, uz Eiropas Centrālo banku, kur lai arī iespējams redzēt atsevišķus zajos asnus krīzes valstīs situācijas uzlabošanās virzienā, tomēr kopējā situācija ar bezdarbu un potenciālajiem deflācijas draudiem atrodas tālu no vēlamās ar potenciālu vēl pasliktināties.

Skatoties uz 2013. gadā piedzīvoto riska prēmiju samazināšanos korporatīvo obligāciju cenās, Plāna pārvaldnieks saredz vēl pavisam nelielu potenciālu šādas tendences turpināšanai arī šogad. Tajā pašā laikā atsevišķu segmentu obligāciju cenu līmeņi ir tuvi saviem vēsturiski augstākajiem līmeņiem un potenciāli cenām pieaugot vēl vairāk, atsevišķu obligāciju vērtējumi sāks fundamentāli neatspoguļot uzņemto riska līmeni, līdzīgi kā tas bija novērojams 2013. gadā ar etalona bezriskā obligācijām. Līdz ar to 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 uzņemtajā kredītriskā 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.

Lielākā daļa Plāna aktīvu ir izvietoti ārvalstu valūtās – pārsvarā parāda vērtspapīros. Pārskata perioda beigās ārvalstu valūtās emitēto instrumentu īpatsvars Plāna aktīvos veidoja 72.58% (2012: 69.48%) no Plāna aktīviem un to sadalījums pa valūtām bija šāds: EUR bija 63.92% (2012: 57.71%), USD – 8.65% (2012: 6.10%) un LTL – 0.00% (2012: 5.67%).

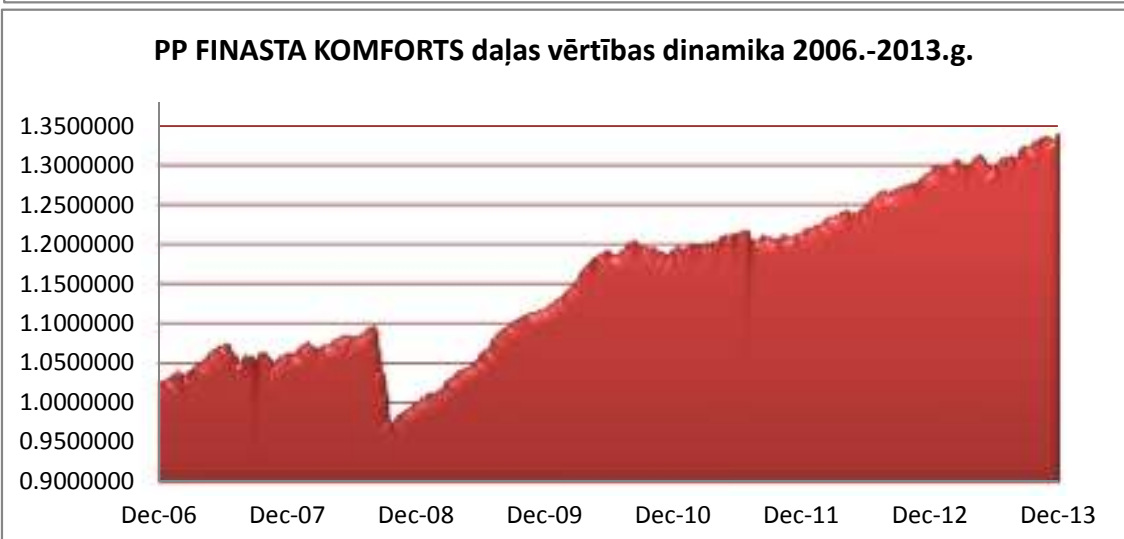
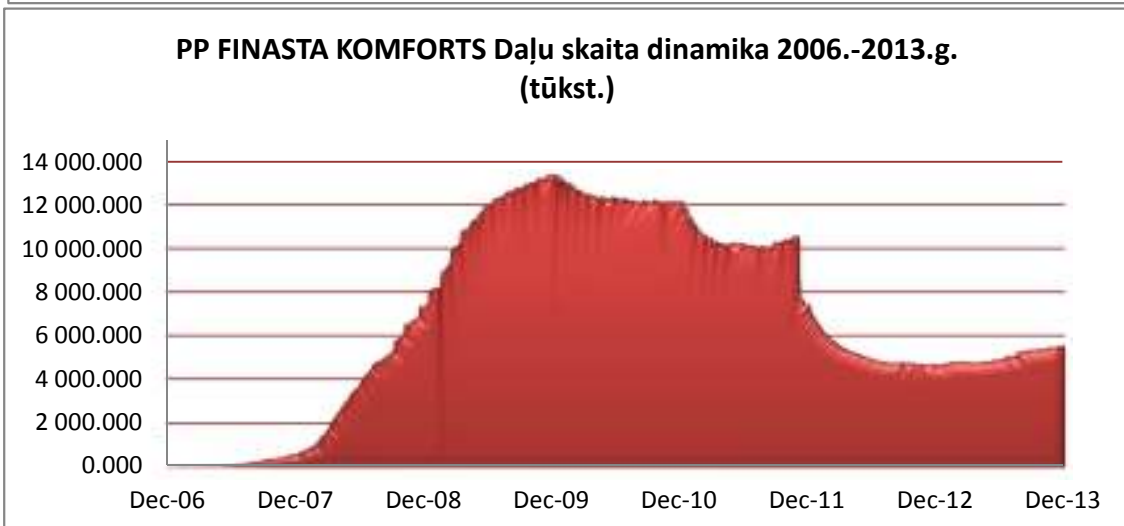
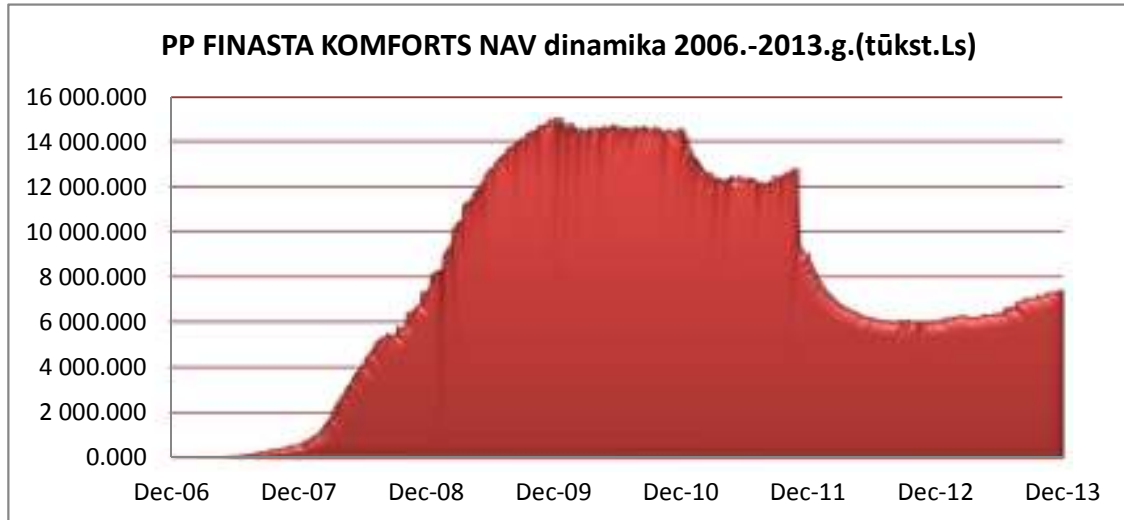
Ieguldījumu īpatsvars nacionālajā valūtā 2013. gada 31. decembrī sastādīja 27.42% (2012: 30.52%) un tos pārsvarā veidoja noguldījumi depozītos un ieguldījumi parāda vērtspapīros.

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 13.47% (2012: 24.65%). Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās bija aptuveni 3.48% (2012: 6.12%), un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs - 25.39% (2012: 32.05%). Ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros uz 2013. gada beigām veidoja 27.29% (2012: 17.67%).

Pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars akcijās bija 0.87% (2012: 1.96%). Ieguldījumi ieguldījumu fondos sastādīja 16.90% (2012: 15.63%).

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



### leguldījumu plāna ienesīgums

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

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
FINASTA pensiju plāns KOMFORTS	1.35	3.19	3.84
Nozares vidējais svērtais (Sabalansētie plāni)	1.19	2.05	1.78

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
FINASTA pensiju plāns KOMFORTS	4.96	3.90	6.01
Nozares vidējais svērtais (Sabalansētie plāni)	5.23	2.85	5.23

Plāna ienesīgums 2013. gadā sasniedza 3.84 procentus (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums sabalansētajiem ieguldījumu plāniem bija 1.78%).

### Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms LVL	
	31.12.2013	31.12.2012
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	83 995	83 681
Atlīdzība turētājbankai	10 079	10 042
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	4 430	4 763

### 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 2014. gadam Pārvaldītājs ir noteicis sabalansēta un diversificēta ieguldījumu portfeļa veidošanu ar mērķi nodrošināt stabili ienesīgumu gan pie pozitīviem, gan arī pie negatīviem finanšu tirgus apstākļiem.

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. 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 38. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. 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 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

---

Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

---

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

## **Turētājbankas ziņojums Nr.1**

## Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2013 LVL	31.12.2012 LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	1 027 738	178 529
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	3 486 336	2 794 704
leguldījumu fondu apliecības	4.2.1.	1 265 200	955 580
Akcijas	4.2.1.	65 323	119 907
leguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.2.	176 857	108 081
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.3.	-	10 090
Debitoru parādi		<b>1 008 680</b>	<b>1 507 455</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	1 008 680	1 507 455
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		<b>458 258</b>	<b>440 535</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.2.	458 258	440 535
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>7 488 392</b>	<b>6 114 881</b>
<b>Saistības</b>			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.3.	(1 699)	-
Uzkrātie izdevumi	9	(11 670)	(12 217)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(13 369)</b>	<b>(12 217)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>7 475 023</b>	<b>6 102 664</b>

Pielikumi no 15. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2013 LVL	2012 LVL
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		42 427	164 997
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		226 362	233 060
Dividendes		11 907	8 955
<b>Kopā ienākumi</b>	10	<b>280 696</b>	<b>407 012</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(83 995)	(83 681)
Atlīdzība turētājbankai		(10 079)	(10 042)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(4 430)	(4 763)
<b>Kopā izdevumi</b>	11	<b>(98 504)</b>	<b>(98 486)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	20 200	7 210
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	53 548	75 172
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā</b>		<b>73 748</b>	<b>82 382</b>
<b>Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem</b>		<b>255 940</b>	<b>390 908</b>

Pielikumi no 15. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

Rīgā, 2014. gada 28. martā

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns KOMFORTS  
2013.gada pārskats

**Neto aktīvu kustības pārskats**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	6 102 664	9 077 792
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	255 940	390 908
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 654 784	952 039
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(1 538 365)	(4 318 075)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā	1 372 359	(2 975 128)
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>7 475 023</b>	<b>6 102 664</b>
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	4 727 145	7 460 916
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	5 576 222	4 727 145
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā</b>	<b>1.2909831</b>	<b>1.2167127</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās</b>	<b>1.3405175</b>	<b>1.2909831</b>

Pielikumi no 15. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

Rīgā, 2014. gada 28. martā

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

## Naudas plūsmas pārskats

	2013 LVL	2012 LVL
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	255 940	390 908
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(268 789)	(398 057)
Aprēķinātās dividendes	(11 907)	(8 955)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>(24 756)</b>	<b>(16 104)</b>
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	-	103 827
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(547)	(1 791)
Neto izmaiņas Termiņnoguldījumos	344 779	685 870
Neto izmaiņas līdz termiņa beigām turētajos ieguldījumos t.sk. ieguldījumu samazinājums	-	<b>940 873</b> 940 873
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 009 304)	(1 960 047)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(689 828)</b>	<b>(247 372)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	410 711	837 980
Saņemtās dividendes	11 907	8 955
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(267 210)</b>	<b>599 563</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 654 784	952 039
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1 538 365)	(4 318 075)
<b>Naudas līdzekļu palielinājums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>1 116 419</b>	<b>(3 366 036)</b>
Naudas līdzekļu palielinājums/ (samazinājums)	849 209	(2 766 473)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	178 529	2 945 002
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>1 027 738</b>	<b>178 529</b>

Pielikumi no 15. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

FINASTA pensiju plāns KOMFORTS (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 sabalansēta ieguldījumu politika, 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 iekļāti 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 atvērte ieguldījumu fondi: Finasta Sabalansētais fonds, Finasta Obligāciju fonds un Baltic Index Fonds.

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

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

Šo finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS), jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā, tā rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

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

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

#### **Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušās spēkā 2013. gadā (apstiprināti Eiropas Savienībā (ES)):**

13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk) - paredz uzlabotu atbilstību un samazinātu sarežģītību, ieviešot pārskatītu patiesās vērtības definīciju, kā arī nosakot vienotus principus patiesās vērtības noteikšanas un atspoguļošanas prasībās SFPS piemērošanā.

**SFPS grozījumi un interpretācijas, kuriem nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:**

Ilgadējie uzlabojumi 2011. gadā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, ieviests lietošanai ES pārskata periodiem kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

**Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, taču tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti Eiropas Savienībā:**

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);  
11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra 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 sākot no 2014. gada 1. janvāra 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 sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);  
27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķi 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 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
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, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
9. SFPS „Finanšu instrumenti - Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā stāšanās datums vēl nav noteikts, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana”, attiecas uz jauninājumiem finanšu instrumentos un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Ilgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Ilgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem).



## 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 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 ieguldījumi.

#### 2.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

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

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

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

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

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

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

### 2.3.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā debitoru parādi, jo atbilstoši 39SGS 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 patiesajā vērtībā ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

## 2.4. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

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

Valūta	31.12.2013	31.12.2012
EUR	0.702804	0.702804
USD	0.515	0.531
LTL	0.204	0.204

## 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 atzīt 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 1.25% 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 darbdienu 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 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

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

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu 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. Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu ieguldījumi EUR netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās un uz tiem neattiecas atklātās pozīcijas ierobežojumi, Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, neskatoties uz LVL piesaisti EUR, pastāv iespējamība tirgus kursa svārstībām 2% robežās, tāpēc pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus šī riska ierobežošanai.

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

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

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

#### 4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

##### 4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2013:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesā vērtība	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru parādi/ Terminnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Krievija	1 799 676	-	-	-	-	<b>1 799 676</b>	232 102	-	<b>2 031 778</b>	27.14
Latvija	231 795	236 450	11 700	-	127 171	<b>607 116</b>	226 156	1 008 680	<b>1 841 952</b>	24.60
Lietuva	264 641	422 165	53 623	(1 699)	49 686	<b>788 416</b>	-	-	<b>788 416</b>	10.53
Īrija	-	558 837	-	-	-	<b>558 837</b>	-	-	<b>558 837</b>	7.46
Slovēnija	552 068	-	-	-	-	<b>552 068</b>	-	-	<b>552 068</b>	7.37
Rumānija	416 306	-	-	-	-	<b>416 306</b>	-	-	<b>416 306</b>	5.56
Horvātija	221 850	-	-	-	-	<b>221 850</b>	-	-	<b>221 850</b>	2.96
Vācija	-	47 748	-	-	-	<b>47 748</b>	-	-	<b>47 748</b>	0.64
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>3 486 336</b>	<b>1 265 200</b>	<b>65 323</b>	<b>(1 699)</b>	<b>176 857</b>	<b>4 992 017</b>	<b>458 258</b>	<b>1 008 680</b>	<b>6 458 955</b>	<b>86.26</b>
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	46.56	16.90	0.87	(0.02)	2.36	66.67	6.12	13.47	86.26	

\* Plāna pārvaldnieka 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

##### Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2012:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Akcijas	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesā 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	248 369	164 785	7 250	-	84 733	<b>505 137</b>	225 169	1 507 455	<b>2 237 761</b>	36.60
Krievija	1 104 240	-	-	-	-	<b>1 104 240</b>	215 366	-	<b>1 319 606</b>	21.58
Lietuva	345 997	346 945	112 657	10 090	23 348	<b>839 037</b>	-	-	<b>839 037</b>	13.72
Slovēnija	475 349	-	-	-	-	<b>475 349</b>	-	-	<b>475 349</b>	7.77
Rumānija	411 616	-	-	-	-	<b>411 616</b>	-	-	<b>411 616</b>	6.73
Īrija	-	405 663	-	-	-	<b>405 663</b>	-	-	<b>405 663</b>	6.63
Horvātija	147 136	-	-	-	-	<b>147 136</b>	-	-	<b>147 136</b>	2.41
Luksemburga	61 997	-	-	-	-	<b>61 997</b>	-	-	<b>61 997</b>	1.01
Vācija	-	38 187	-	-	-	<b>38 187</b>	-	-	<b>38 187</b>	0.63
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>2 794 704</b>	<b>955 580</b>	<b>119 907</b>	<b>10 090</b>	<b>108 081</b>	<b>3 988 362</b>	<b>440 535</b>	<b>1 507 455</b>	<b>5 936 352</b>	<b>97.08</b>
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	45.70	15.63	1.96	0.17	1.77	65.23	7.20	24.65	97.08	

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

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

##### 4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2013. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (%)
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>			<b>3 219</b>	<b>1 588 789</b>	<b>1 674 990</b>	<b>22.37</b>
Slovēnijas Republikas valdības obligācijas	SI0002102935	Slovēnija	435	308 581	316 778	4.23
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	350	260 648	268 137	3.58
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	XS0435153068	Lietuva	343	276 127	264 641	3.54
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	300	216 281	232 839	3.11
Latvijas Republikas valdības obligācijas	LV0000580041	Latvija	1 500	149 593	186 546	2.49
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	5	161 461	183 467	2.45
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	185	140 417	143 922	1.92
Horvātijas valdības obligācijas	XS0645940288	Horvātija	100	74 976	77 928	1.04
Latvijas Republikas valdības EUR obligācijas	XS0189713992	Latvija	1	705	732	0.01
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>3 885</b>	<b>1 884 601</b>	<b>1 811 346</b>	<b>24.19</b>
Vnesheconombank obligācijas	XS0893205186	Krievija	480	332 955	346 969	4.63
Sinek obligācijas	XS0225785962	Krievija	590	341 246	332 397	4.44
Vimpelcom bonds obligācijas	XS0253861834	Krievija	525	318 897	302 038	4.03
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	365	290 543	293 927	3.93
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	327	234 184	235 290	3.14
Gazprom Neft obligācijas	XS0922296883	Krievija	200	137 725	142 075	1.90
VTB Capital obligācijas	XS0244105283	Krievija	150	110 967	114 133	1.53
Latvenergo EUR obligācijas	LV0000801090	Latvija	48	33 680	33 776	0.45
AS Reverta subordinētās obligācijas	LV0000800696	Latvija	1 200	84 404	10 741	0.14
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>			<b>80 106</b>	<b>1 151 888</b>	<b>1 265 200</b>	<b>16.90</b>
ISHARES EURO STOXX 50	IE0008471009	Īrija	12 500	229 547	274 664	3.67
Finasta Emerging Europe Bond	LTIF00000468	Lietuva	10 941	247 867	266 816	3.56
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	9 000	131 321	160 946	2.15
ISHARES MSCI EMERGING MKTS	DE000A0HGZT7	Īrija	6 200	133 603	123 227	1.65
Citadele Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	105 425	105 526	1.41
Finasta Russia TOP20 Subfund	LTIF00000435	Lietuva	5 030	87 332	90 995	1.21
Finasta Obligāciju fonds	LV0000400257	Latvija	8 912	61 871	67 245	0.90
Finasta Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	3 591	63 254	64 354	0.86
Finasta Sabalansētais fonds	LV0000400265	Latvija	8 257	57 950	63 679	0.85
DAX ETF	LU0274211480	Vācija	720	33 718	47 748	0.64
<b>Akcijas</b>			<b>140 993</b>	<b>58 051</b>	<b>65 323</b>	<b>0.87</b>
AB Linas Agro Group	LT0000128092	Lietuva	111 222	46 606	53 623	0.72
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	29 771	11 445	11 700	0.15
<b>Kopā</b>			<b>228 203</b>	<b>4 683 329</b>	<b>4 816 859</b>	<b>64.33</b>

2013. gada 31. decembrī valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0,12% līdz 3,89% (2012. gada 31. decembrī: 0,94% līdz 4,12%)

Komerccabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 1,42% līdz 4,06% (2012. gada 31. decembrī: 1,71% līdz 4,98%).

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns KOMFORTS  
2013.gada pārskats

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

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>3 256</b>	<b>1 637 806</b>	<b>1 734 902</b>	<b>28.37</b>
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	XS0435153068	Lietuva	420	338 114	345 997	5.66
Slovēnijas Republikas valdības obligācijas	SI0002102935	Slovēnija	435	314 703	320 196	5.24
Maskavas pašvaldības obligācijas	XS0271772559	Krievija	350	261 460	266 626	4.36
Rumānijas valdības obligācijas	XS0638742485	Rumānija	300	216 827	232 102	3.79
Latvijas Republikas valdības obligācijas	LV0000580041	Latvija	1 500	149 593	194 006	3.17
Bukarestes pašvaldības obligācijas	XS0222425471	Rumānija	5	161 461	179 514	2.94
Horvātijas valdības obligācijas	XS0431967230	Horvātija	185	148 126	147 136	2.41
Krievijas valdības obligācijas	XS0089375249	Krievija	60	46 817	48 571	0.79
Latvijas Republikas valdības EUR obligācijas	XS0189713992	Latvija	1	705	754	0.01
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>2 635</b>	<b>1 109 481</b>	<b>1 059 802</b>	<b>17.33</b>
Gazprom obligācijas	XS0442330295	Krievija	415	345 948	351 256	5.75
Vimpelcom bonds obligācijas	XS0253861834	Krievija	290	176 732	174 508	2.85
Telekom Slovenije obligācijas	XS0473928371	Slovēnija	212	149 391	155 153	2.54
Sinek obligācijas	XS0225785962	Krievija	250	147 009	148 208	2.42
VTB Capital obligācijas	XS0244105283	Krievija	150	113 905	115 071	1.88
ArcelorMittal obligācijas	XS0431928414	Luksemburg	70	58 412	61 997	1.01
Latvenergo EUR obligācijas	LV0000801090	Latvija	48	33 680	33 711	0.55
AS Reverta subordinētās obligācijas	LV0000800696	Latvija	1 200	84 404	19 898	0.33
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>			<b>62 735</b>	<b>917 565</b>	<b>955 580</b>	<b>15.63</b>
ISHARES MSCI WORLD	IE00B0M62Q58	Īrija	18 000	262 642	269 582	4.41
Finasta Emerging Europe Bond S	LTIF00000468	Lietuva	10 941	247 867	257 765	4.22
ISHARES MSCI EMERGING MK	DE000A0HGZT7	Īrija	6 200	133 603	136 081	2.22
Finasta Obligāciju fonds	LV0000400257	Latvija	11 912	82 698	89 705	1.47
Finasta Russia TOP20 Subfund	LTIF00000435	Lietuva	5 030	87 332	89 180	1.46
Finasta Sabalansētais fonds	LV0000400265	Latvija	9 932	69 705	75 080	1.23
DAX ETF	LU0274211480	Vācija	720	33 718	38 187	0.62
<b>Akcijas</b>			<b>309 993</b>	<b>128 936</b>	<b>119 907</b>	<b>1.96</b>
AB Linas Agro Group	LT0000128092	Lietuva	281 222	117 842	112 657	1.84
AS Latvijas Kuģniecība	LV0000101103	Latvija	28 771	11 094	7 250	0.12
<b>Kopā</b>			<b>378 619</b>	<b>3 793 788</b>	<b>3 870 191</b>	<b>63.29</b>



VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns KOMFORTS  
2013.gada pārskats

**4.2.2. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi  
2013. gada 31. decembrī**

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>1 430</b>	<b>211 103</b>	<b>226 156</b>	<b>3.02</b>
Latvijas Republikas valdības obligācijas	LV0000580041	Latvija	1 310	131 755	139 409	1.86
Latvijas Republikas valdības EUR obligācijas	XS0189713992	Latvija	120	79 348	86 747	1.16
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>350</b>	<b>165 004</b>	<b>232 102</b>	<b>3.10</b>
Gazprom obligācijas	XS0303583412	Krievija	350	165 004	232 102	3.10
<b>Kopā</b>			<b>1 780</b>	<b>376 107</b>	<b>458 258</b>	<b>6.12</b>

2013. gada 31. decembrī valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija no 5.53% līdz 6.54% (2012. gada 31. decembrī: 5.53% līdz 6.54%). Līdz dzēšanai turēto komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija 13.76% (2012. gada 31. decembrī: 13.76%). Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru portfeļa patiesā vērtība 2013. gada 31. decembrī būtu 507,257 LVL (2012. gada 31. decembrī - 524,553 LVL).

**2012. gada 31. decembrī**

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>1 430</b>	<b>211 103</b>	<b>225 169</b>	<b>3.68</b>
Latvijas Republikas valdības obligācijas	LV0000580041	Latvija	1 310	131 755	139 478	2.28
Latvijas Republikas valdības EUR obligācijas	XS0189713992	Latvija	120	79 348	85 691	1.40
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>350</b>	<b>165 004</b>	<b>215 366</b>	<b>3.52</b>
Gazprom obligācijas	XS0303583412	Krievija	350	165 004	215 366	3.52
<b>Kopā</b>			<b>1 780</b>	<b>376 107</b>	<b>440 535</b>	<b>7.20</b>

#### 4.3. Pārējie finanšu instrumenti:

##### 4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2013. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	410 000	5 743	415 743	5.55
Privatbank	175 000	3 786	178 786	2.39
SMP bank	169 594	653	170 247	2.28
Bank M2M Europe	140 561	493	141 054	1.88
Eesti Krediidipank Latvijas filiāle	100 451	2 399	102 850	1.37
<b>Kopā</b>	<b>995 605</b>	<b>13 075</b>	<b>1 008 680</b>	<b>13.47</b>

2013. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 3.48% (2012. gada 31. decembrī: 6.12%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesajā vērtībā 2013. gada 31. decembrī bija aptuveni 1,067 tūkstoši latu. Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas komercbankas. Izvērtējot izvietotos termiņnoguldījumus Latvijas Republikas kredītiestādēs, netika konstatēti apstākļi, kas liecinātu par ieguldījumu atgūstamās vērtības samazinājumu, tāpēc uzkrājumi ieguldījumu vērtības samazinājumam netika veidoti.

2012. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
GE Money banka	500 000	158 158	658 158	10.76
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	410 000	5 677	415 677	6.80
Privatbank	165 000	1 872	166 872	2.73
SMP bank	165 159	1 161	166 320	2.72
Eesti Krediidipank Latvijas filiāle	100 225	203	100 428	1.64
<b>Kopā</b>	<b>1 340 384</b>	<b>167 071</b>	<b>1 507 455</b>	<b>24.65</b>

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns KOMFORTS  
2013.gada pārskats

**4.3.2. Ieguldījumi riska kapitāla fondos  
2013. gada 31. decembrī**

ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums LVL	Īpatsvars fondā (%)	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Riska kapitāla fonds</b>					
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	154 617	0.73	74 667	74 599	1.00
Litcapital I LLP	137 047	0.78	49 735	49 686	0.66
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	101 907	2.41	36 066	36 022	0.48
SIA Bioplus	83 333	5.00	16 550	16 550	0.22
<b>Kopā</b>	<b>476 904</b>	<b>8.92</b>	<b>177 018</b>	<b>176 857</b>	<b>2.36</b>

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

**2012. gada 31. decembrī**

ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums LVL	Īpatsvars fondā (%)	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Riska kapitāla fonds</b>					
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	154 617	0.73	53 010	52 957	0.87
Litcapital I LLP	137 047	0.78	23 372	23 348	0.38
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	101 907	2.41	17 008	16 986	0.28
SIA Bioplus	83 333	5.00	14 791	14 790	0.24
<b>Kopā</b>	<b>476 904</b>	<b>8.92</b>	<b>108 181</b>	<b>108 081</b>	<b>1.77</b>

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

**2013. gada 31. decembrī**

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības LVL	Saistības LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Finasta bank	990 000	508 165	(509 864)	(1 699)	(0.02)
<b>Kopā</b>	<b>990 000</b>	<b>508 165</b>	<b>(509 864)</b>	<b>(1 699)</b>	<b>(0.02)</b>

**2012. gada 31. decembrī**

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības LVL	Saistības LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Finasta bank	650 000	355 083	(344 993)	10 090	0.17
<b>Kopā</b>	<b>650 000</b>	<b>355 083</b>	<b>(344 993)</b>	<b>10 090</b>	<b>0.17</b>

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.

2013. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība			
		1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri	<b>3 486 336</b>	3 475 595	10 741	-	<b>3 486 336</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	<b>1 265 200</b>	1 265 200	-	-	<b>1 265 200</b>
Akcijas	<b>65 323</b>	65 323	-	-	<b>65 323</b>
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	<b>176 857</b>	-	-	176 857	<b>176 857</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	<b>(1 699)</b>	-	(1 699)	-	<b>(1 699)</b>
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	<b>458 258</b>	250 810	256 447	-	<b>507 257</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	<b>1 008 680</b>	-	1 066 665	-	<b>1 066 665</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>1 027 738</b>	-	1 027 738	-	<b>1 027 738</b>
Uzkrātie izdevumi	<b>(11 670)</b>	-	(11 670)	-	<b>(11 670)</b>
<b>Kopā</b>	<b>7 475 023</b>	<b>5 056 928</b>	<b>2 348 222</b>	<b>176 857</b>	<b>7 582 007</b>

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns KOMFORTS  
2013.gada pārskats

**4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)**

2012. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība			
		1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri	<b>2 794 704</b>	2 774 806	19 898	-	<b>2 794 704</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	<b>955 580</b>	955 580	-	-	<b>955 580</b>
Akcijas	<b>119 907</b>	119 907	-	-	<b>119 907</b>
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	<b>108 081</b>	-	-	108 081	<b>108 081</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	<b>10 090</b>	-	10 090	-	<b>10 090</b>
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	<b>440 535</b>	259 886	264 667	-	<b>524 553</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	<b>1 507 455</b>	-	1 608 183	-	<b>1 608 183</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>178 529</b>	-	178 529	-	<b>178 529</b>
Uzkrātie izdevumi	<b>(12 217)</b>	-	(12 217)	-	<b>(12 217)</b>
<b>Kopā</b>	<b>6 102 664</b>	<b>4 110 179</b>	<b>2 069 150</b>	<b>108 081</b>	<b>6 287 410</b>

Plāns atbilstoši patiesās 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.

**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	108 081	69 672	(35 001)	34 105	176 857
<b>Kopā</b>	<b>108 081</b>	<b>69 672</b>	<b>(35 001)</b>	<b>34 105</b>	<b>176 857</b>

**2012. 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	144 894	49 254	(68 312)	(17 755)	108 081
<b>Kopā</b>	<b>144 894</b>	<b>49 254</b>	<b>(68 312)</b>	<b>(17 755)</b>	<b>108 081</b>

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns KOMFORTS  
2013.gada pārskats

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

<b>2013. gada 31. decembrī</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 002 008	12 138	13 592	1 027 738
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	214 796	4 144 485	634 435	4 993 716
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	186 546	2 665 355	634 435	3 486 336
leguldījumu fondu apliecības	-	1 265 200	-	1 265 200
Akcijas	11 700	53 623	-	65 323
leguldījumi riska kapitāla fondos	16 550	160 307	-	176 857
Debitoru parādi	697 379	311 301	-	1 008 680
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	697 379	311 301	-	1 008 680
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	139 409	318 849	-	458 258
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	139 409	318 849	-	458 258
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2 053 592</b>	<b>4 786 773</b>	<b>648 027</b>	<b>7 488 392</b>
<b>Saistības</b>				
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	508 165	(509 864)	(1 699)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	508 165	(509 864)	(1 699)
Uzkrātie izdevumi	(11 670)	-	-	(11 670)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(11 670)</b>	<b>508 165</b>	<b>(509 864)</b>	<b>(13 369)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>2 041 922</b>	<b>5 294 938</b>	<b>138 163</b>	<b>7 475 023</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	27.32	70.84	1.84	100.00
<b>2012. gada 31. decembrī</b>				
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	169 650	7 264	1 615	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	216 046	3 399 077	26 294	346 945
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	194 006	2 229 411	371 287	-
leguldījumu fondu apliecības	-	608 635	-	346 945
Akcijas	7 250	112 657	-	-
leguldījumi riska kapitāla fondos	14 790	93 291	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	355 083	(344 993)	-
Debitoru parādi	1 341 135	166 320	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 341 135	166 320	-	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	139 478	301 057	-	-
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	139 478	301 057	-	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 866 309</b>	<b>3 873 718</b>	<b>27 909</b>	<b>346 945</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(11 562)	(655)	-	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(11 562)</b>	<b>(655)</b>	<b>-</b>	<b>(12 217)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>1 854 747</b>	<b>3 873 063</b>	<b>27 909</b>	<b>346 945</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	30.39	63.47	0.46	5.68

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns KOMFORTS  
2013.gada pārskats

**6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra**

	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk
<b>2013. gada 31. decembrī</b>						
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 027 738	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 330 523	-	598 701	-	2 717 639	346 853
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	582 151	-	2 717 639	186 546
leguldījumu fondu apliecības	1 265 200 **	-	-	-	-	-
Akcijas	65 323 *	-	-	-	-	-
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	16 550	-	-	160 307
Debitoru parādi	102 850	178 786	-	311 301	415 743	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	102 850	178 786	-	311 301	415 743	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	-	86 747	232 102	-	139 409
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	86 747	232 102	-	139 409
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2 461 111</b>	<b>178 786</b>	<b>685 448</b>	<b>543 403</b>	<b>3 133 382</b>	<b>486 262</b>
<b>Saistības</b>						
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 699)	-	-	-	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1 699)	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(11 670)	-	-	-	-	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(13 369)</b>	-	-	-	-	-
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2 447 742</b>	<b>178 786</b>	<b>685 448</b>	<b>543 403</b>	<b>3 133 382</b>	<b>486 262</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	32.74	2.39	9.17	7.27	41.92	6.51

\* 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 pienākumu 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 KOMFORTS  
2013.gada pārskats

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

	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					
	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk
<b>2012. gada 31. decembrī</b>						
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	178 529	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 085 577	-	-	-	2 532 229	370 556
<i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	-	-	2 532 229	262 475
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	955 580 **	-	-	-	-	-
<i>Akcijas</i>	119 907 *	-	-	-	-	-
<i>Ieguldījumi riska kapitāla fondos</i>	-	-	-	-	-	108 081
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	10 090	-	-	-	-	-
Debitoru parādi	758 586	-	-	333 192	415 677	-
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	758 586	-	-	333 192	415 677	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	-	-	-	301 057	139 478
<i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	-	-	301 057	139 478
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2 022 692</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>333 192</b>	<b>3 248 963</b>	<b>510 034</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(12 217)	-	-	-	-	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(12 217)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2 010 475</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>333 192</b>	<b>3 248 963</b>	<b>510 034</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	32.94	-	-	5.46	53.24	8.36

\* 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 pienākumu 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 91.35% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti latu un eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību, jo eiro kurss pret latu ir fiksēts.

	leguldījuma valūta	31.12.2013	31.12.2012
Uzskaites vērtības	USD	138 163	27 909
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		6 908	1 395
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(6 908)	(1 395)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		<b>2.70%</b>	<b>0.29%</b>
Uzskaites vērtības	LTL	-	346 945
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		-	17 347
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		-	(17 347)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		<b>0.00%</b>	<b>3.54%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>2.70%</b>	<b>3.83%</b>

### Kredītrisks

Kredītriska izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingsiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitings 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 kredītreitings aģentūru piešķirtie reitingsi 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
<b>2013. gada 31. decembrī</b>				
Prasības pret kredītiestādēm*	1 622 267	-	414 151	<b>2 036 418</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 174 675	759 178	10 741	<b>3 944 594</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	1 265 200	<b>1 265 200</b>
Akcijas	-	-	65 323	<b>65 323</b>
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	176 857	<b>176 857</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4 796 942</b>	<b>759 178</b>	<b>1 932 272</b>	<b>7 488 392</b>

\* Termiņnoguldījumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm var tikt uzskatīti kā zema kredītriska ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingsu, to darbība ir stabila. Ieguldījumiem kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingsi, tika piemērota to kredītreitingsa pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām, akcijām un riska kapitāla instrumentiem nav attiecīgo oficiālo reitingsu, 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.

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
<b>2012. gada 31. decembrī</b>				
Prasības pret kredītiestādēm*	594 206	-	1 091 778	<b>1 685 984</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 978 836	236 505	19 898	<b>3 235 239</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	955 580	<b>955 580</b>
Akcijas	-	-	119 907	<b>119 907</b>
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	108 081	<b>108 081</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	10 090	<b>10 090</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3 573 042</b>	<b>236 505</b>	<b>2 305 334</b>	<b>6 114 881</b>

## 7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

### 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 iespējamo cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 17.77% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Uzskaites vērtība	Akcijas	65 323	119 907
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	1 265 200	955 580
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		66 526	53 774
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(66 526)	(53 774)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		<b>25.99%</b>	<b>13.76%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>25.99%</b>	<b>13.76%</b>

### 8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2013. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "Swedbank". Par norēķinu kontu atlikumiem Plāns gūst procentu ienākumus atbilstoši Turētājbankas piedāvātajai likmei.

Kredītiestāde	Valūta	2013 LVL	2012 LVL
AS Swedbank	LVL	1 002 008	169 650
AS Swedbank	USD	13 592	1 615
AS Swedbank	EUR	12 138	7 264
<b>Kopā</b>		<b>1 027 738</b>	<b>178 529</b>

### 9. Uzkrātie izdevumi

	2013 LVL	2012 LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(7 888)	(6 513)
Atlīdzība Turētājbankai	(947)	(781)
Atlīdzība revidentiem	(2 835)	(4 235)
Brokeru komisijas	-	(688)
<b>Kopā</b>	<b>(11 670)</b>	<b>(12 217)</b>

### 10. Pārskata perioda ienākumi

	2013 LVL	2012 LVL
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	42 427	164 997
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	257
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	42 427	164 740
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	226 362	233 060
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	183 183	122 740
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	43 179	110 320
Dividendes	11 907	8 955
<b>Kopā pārskata perioda ienākumi</b>	<b>280 696</b>	<b>407 012</b>

### 11. Pārskata perioda izdevumi

Saskaņā ar Plāna prospektu, pārskata periodā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir aprēķināta 1.25% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.15% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Plāna revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.24% no vidējā ikdienas aktīvu apjoma.

## 12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3 851 134	2 539 430
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(3 817 890)	(2 504 667)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(13 044)	(27 553)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>20 200</b>	<b>7 210</b>

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek uzteikta latos pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu LVL 4,905 apmērā (LVL 24,743), 2013.gadā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums būtu LVL 25,105 (samazinājums LVL 17,533).

## 13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 041	(2 021)
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	52 507	77 352
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības	(73 703)	16 922
Akcijas	80 638	36 817
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	13 166	31 278
Atvasinātie finanšu instrumenti	34 105	(17 755)
	(1 699)	10 090
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	(159)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>53 548</b>	<b>75 172</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi</b>	<b>(21 745)</b>	<b>(12 865)</b>

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

## 14. Darījumi ar saistītām personām

	2013 LVL	2012 LVL
Ieguldījumi		
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	266 816	257 765
Finasta Russia TOP20 Subfund	90 995	89 180
Finasta Obligāciju fonds	67 245	89 705
Finasta Baltic Fund	64 354	-
Finasta Sabalansētais fonds	63 679	75 080
Atvasinātie finanšu instrumenti Finasta bank	(1 699)	10 090
<b>Kopā aktīvos</b>	<b>551 390</b>	<b>521 820</b>

	2013 LVL	2012 LVL
Darījumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(83 995)	(83 681)
Brokeru komisijas (Finasta bank)	(2 486)	(4 964)
<b>Kopā</b>	<b>(86 481)</b>	<b>(88 645)</b>

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

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta pensiju plāns KOMFORTS  
2013.gada pārskats

**15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā  
2013. gada 1. janvāris līdz 2013. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 988 362	1 848 208	(897 060)	52 507	4 992 017
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 794 704	1 379 959	(614 624)	(73 703)	3 486 336
leguldījumu fondu apliecības	955 580	398 226	(169 244)	80 638	1 265 200
Akcijas	119 907	351	(68 101)	13 166	65 323
leguldījumi riska kapitāla fondos	108 081	69 672	(35 001)	34 105	176 857
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 090	-	(10 090)	(1 699)	(1 699)
					-
Debitoru parādi	1 507 455	628 032	(1 126 807)	-	1 008 680
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 507 455	628 032	(1 126 807)	-	1 008 680
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	440 535	43 179	(25 456)	-	458 258
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	440 535	43 179	(25 456)	-	458 258
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>5 936 352</b>	<b>2 519 419</b>	<b>(2 049 323)</b>	<b>52 507</b>	<b>6 458 955</b>

**2012. gada 1. janvāris līdz 2012. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 063 821	3 592 205	(1 745 016)	77 352	3 988 362
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 539 919	2 664 908	(1 427 045)	16 922	2 794 704
leguldījumu fondu apliecības	286 935	765 161	(133 333)	36 817	955 580
Akcijas	92 073	112 882	(116 326)	31 278	119 907
leguldījumi riska kapitāla fondos	144 894	49 254	(68 312)	(17 755)	108 081
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	10 090	10 090
					-
Debitoru parādi	2 467 836	695 381	(1 655 762)	-	1 507 455
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 467 836	695 381	(1 655 762)	-	1 507 455
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 511 314	110 479	(1 181 099)	(159)	440 535
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 511 314	110 479	(1 181 099)	(159)	440 535
<b>Kopā</b>	<b>6 042 971</b>	<b>4 398 065</b>	<b>(4 581 877)</b>	<b>77 193</b>	<b>5 936 352</b>

**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.