

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns**

“ DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns ”

2015. gada pārskats

(11. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

**ES APSTIPRINĀTAJIEM STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU
PĀRSKATU STANDARTIEM**

UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	7
Turētājbankas ziņojums par laika periodu	8
Revidentu ziņojums	9
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	10
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	11
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	12
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	13
<i>Pielikumi finanšu pārskatiem</i>	14

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Informācija par Plānu

leguldījumu plāna nosaukums	DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	IPAS DNB Asset Management (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta	Skanstes iela 12 Rīga, LV–1013 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums	2004. gada 10. septembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs	40003699053
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums	2004. gada 17. decembrī
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs	06.03.02.09. 241/158
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati	Armands Ločmelis – Valdes priekšsēdētājs Olga Alksne – Valdes locekle Tarass Buka – Valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Tarass Buka – Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka	AS DNB banka
Pārskata periods	2015. gada 1. janvāris – 2015. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komerksabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1A Rīga LV–1010 Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Iveta Vimba LR zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 153

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

Plāna daļas un aktīvu vērtība

Plāna neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 87,5 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 13,1% jeb 10,1 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits sasniedza 35936, samazinoties par 1359 dalībniekiem jeb par 3,6%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 2434 EUR, kas ir augstākais rādītājs starp sabalansētajiem ieguldījumu plāniem.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 1,63%, no 2,180 EUR līdz 2,216 EUR. Pārskata gadā Plāns bija viens no pelnošākajiem sabalansētās kategorijas pensiju 2. līmeņa plānu vidū. Plāna sniegumu noteica garāka termiņa obligāciju cenu kāpums, ASV dolāra vērtības kāpums pret eiro, kā arī attīstīto valstu akciju cenu pieaugums eiro izteiksmē.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāns īsteno sabalansētu ieguldījumu stratēģiju. Tā mērķis ir nodrošināt augstāku ilgtermiņa ienesīgumu ar relatīvi zemu riska pakāpi. Daļa līdzekļu (līdz 25%) tiek ieguldīti akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka.

Pārskata gada laikā Plāna struktūrā palielinājās fiksēta ienākuma instrumentu īpatsvars. Valsts obligāciju īpatsvars tika palielināts no 63,2% līdz 68,8%, korporatīvo obligāciju fondu īpatsvars tika palielināts no 4,1% līdz 4,3%, un termiņnoguldījumu īpatsvars pieauga no 0,7% līdz 0,9%. Savukārt obligāciju fondu īpatsvars tika samazināts no 6,3% līdz 4,5%, pašvaldību obligāciju īpatsvars – no 0,3% līdz 0,0%. Plāna ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai pārskata gada laikā pieauga no 3,2 līdz 3,8 gadiem.

Ieguldījumu īpatsvars akciju instrumentos tika samazināts no 19,7% līdz 18,7%, saglabājot augstāku ieguldījumu īpatsvaru attīstīto valstu akciju tirgos. Salīdzinājumam – Plāna prospektā paredzētais maksimālais īpatsvars ieguldījumiem akcijās ir 25%. Kaut arī akciju cenas straujāk svārstās, to atdeve ilgākā laikā sagaidāma augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 20% apmērā ir plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos. Pārskata gada laikā Plāns turpināja ieguldīt riska kapitāla fondā, kas iegulda Latvijas mazajos un vidējos uzņēmumos, kuri rada perspektīvus un inovatīvus produktus.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu 1,63%, pārsniedzot sabalansētās kategorijas pensiju 2. līmeņa plānu vidējo svērto ienesīgumu. Plāna sniegumu noteica garāka termiņa obligāciju cenu kāpums, ASV dolāra vērtības kāpums pret eiro, kā arī attīstīto valstu akciju cenu pieaugums eiro izteiksmē. Plāna 5 gadu ienesīgums (3,56%) un 10 gadu ienesīgums (4,09%) ir augstākie rezultāti sabalansētās kategorijas pensiju 2. līmeņa plānu vidū. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Kopumā 2015. gadā pasaules nozīmīgākajos obligāciju tirgos pirmo vijoli turpināja spēlēt centrālās bankas, savukārt attīstīto valstu akciju tirgi turpināja uzrādīt labākus rezultātus nekā attīstības valstu akciju tirgi.

2015. gada janvārī Eiropas Centrālā banka (ECB) paziņoja par obligāciju iepirkšanas programmas uzsākšanu ievērojamā apjomā. ECB paziņoja, ka papildu esošajām programmām tā izpirks eirozonas valdību, aģentūru un Eiropas institūciju emitētās obligācijas. Programmas apjoms ir līdz 60 mld EUR mēnesī no 2015. gada marta līdz vismaz 2016. gada septembrim.

2015. gada decembrī ECB samazināja savu likmi par banku noguldījumiem no -0,20% līdz -0,30%, kā arī pagarināja obligāciju iepirkšanas programmu no 2016. gada septembra līdz 2017. gada martam, bet nepalielināja programmas apjomu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū (turpinājums)

Tāpat decembrī ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) palielināja savu bāzes likmi par 25 bp. Tagad likmes svārstību diapazona augšējā robeža ir 0,50%. Šī bija pirmā FRS likmes paaugstināšana kopš 2004. gada, kurai FRS pakāpeniski gatavoja augsni ilgāku laiku, sekojot ekonomiskajiem rādītājiem un situācijai finanšu tirgos.

Arī 2015. gadā finanšu tirgos turpinājās naftas cenu kritums, Brent jēlnaftas cenai krītot par 35,0% (no 57,33 ASV dolāriem par barelu gada sākumā līdz 37,28 ASV dolāriem par barelu). Zemas naftas cenas neveicina inflācijas spiediena pieaugumu un ļauj procentu likmēm ilgāk atrasties zemajos līmeņos. Cenu kritums pasaules izejvielu tirgos pasliktina vairāku attīstības valstu perspektīvas, kuru ekonomikas ir lielā mērā atkarīgas no izejvielu cenām. Tādējādi tirgus dalībnieku attieksme pret ieguldījumiem šajās valstīs neuzlabojās arī pārskata gada laikā.

2015. gada laikā Vācijas valsts 10 gadu obligāciju likme nedaudz palielinājās – no 0,54% līdz 0,63%. Līdzīga termiņa ASV valsts obligāciju likme arī pieauga no 2,17% līdz 2,27%. Neatļaidīga Eiropas valsts emitentu obligāciju uzpirkšana visa 2014. gada laikā un 2015. gada 1. ceturksnī noveda pie ļoti zemiem procentu likmju līmeņiem (Vācijas valsts 10 gadu obligācijas ienesīgums zemāks par 0,10%) gada sākumā. 2015. gada 2. ceturksnī Eiropas obligāciju tirgi piedzīvoja nopietnu cenu korekciju, pirmo reizi pēc ECB obligāciju iepirkšanas programmas uzsākšanas janvārī. Pēc korekcijas procentu likmes stabilizējās augstākos līmeņos, salīdzinot ar sasniegto līmeni 1. ceturksņa beigās.

Euro IRS likme 5 gadiem, kas atspoguļo vidējā termiņa naudas cenu eiro valūtā, gada laikā samazinājās no 0,36% līdz 0,33%. Euro naudas tirgus likmes gada laikā kļuva negatīvas – indekss EURIBOR 3 mēnešiem noslīdēja negatīvā teritorijā līdz -0,13% (0,08% gada sākumā), arī EURIBOR 6 mēnešiem samazinājās no 0,17% līdz -0,04%.

2015. gads kopumā bija labvēlīgs ASV dolāram, kas ievērojami (par 10%) nostiprinājās pret eiro - gada sākumā viens eiro maksāja 1,2098 ASV dolāru, bet gada beigās – jau 1,0862 ASV dolāru.

2015. gada pēdējais ceturksnis bija labvēlīgs akciju tirgiem. Attīstīto valstu akciju indekss MSCI World pieauga par 8,2%, un attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets palielinājās par 3,2% (abi – eiro izteiksmē). Pēdējā ceturksņa kāpums MSCI World indeksam atļāva 2015. gadu pabeigt ar +8,30% pieaugumu (eiro izteiksmē). Tomēr MSCI Emerging Markets noslēdza gadu ar zaudējumiem (-7,53% eiro izteiksmē). Jāatzīmē, ka ASV dolāru izteiksmē akciju cenas samazinājās gan attīstības valstu tirgos (-17,0%), gan arī attīstīto valstu tirgos (-2,7%).

2015. gada laikā gan Latvijas, gan Lietuvas kredītriska rādītāji uzlabojās: gada sākumā Latvijas CDS bija 113 bp, Lietuvas CDS – 111 bp, bet gada beigās – attiecīgi 79 bp un 80 bp.

Latvijas un Lietuvas valsts obligāciju ienesīgumi gada laikā samazinājās. Piemēram, Latvijas valsts 2024. gada eiroobligācijas ienesīgums samazinājās no 1,6% līdz 0,9% (attiecīgi obligācijas cena pieauga par 4,6%), bet Lietuvas līdzīga termiņa eiroobligācijai – no 1,5% līdz 0,8% (attiecīgi obligācijas cena paaugstinājās par 3,9%).

2015. gadā Latvija emitēja divas jaunas eiroobligāciju emisijas. 2015. gada septembrī Valsts kase atgriezās starptautiskajos aizņēmumu tirgos, veiksmīgi emitējot 10 gadu obligācijas ar kopējo apjomu 500 milj. EUR. Latvijas valstij šīs emisijas ienesīgums bija vēsturiski zemākajā līmenī 1,449%. 2015. gada decembrī Valsts kase atpirka daļu no Latvijas 2020. un 2021. gada ASV dolāros denominētajām emisijām un emitēja jaunas eiro denominētas eiroobligācijas ar dzēšanu 2020. gadā. Jaunas emisijas kopējais apjoms sasniedza 550 milj. EUR ar 0,53% ienesīgumu.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem, ir maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa, kas ir 1,00% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības, un maksājuma par pārvaldīšanu mainīgā daļa, kas veido līdz 1,00% gadā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Administratīvie izdevumi (turpinājums)

Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi nedrīkst pārsniegt 2,00% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

No maksājuma pastāvīgā daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam ir 0,87% gadā un atlīdzība turētājbankai ir 0,13% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segta atlīdzības par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 833 904 EUR apmērā, no tās atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 725 496 EUR, savukārt un atlīdzība turētājbankai – 108 408 EUR. Tāpat kopš pārskata gada sākuma līdz pārskata gada beigām tika uzkrāta un izmaksāta atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa 338 287 EUR apmērā.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijis ievērojamu notikumu, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Tiek prognozēts, ka 2016. gadā būs novērojams mērens dalībnieku skaita pieaugums, jo turpinās palielināties to dalībnieku skaits, kas būs sasnieguši pensionēšanās vecumu. Savukārt straujāku aktīvu pieauguma tempu veicinās tas, ka visa 2016. gada laikā iemaksas pensiju 2. līmeņa kapitālā tiks veiktas 6% apjomā no bruto algas (2015. gadā – 5%).

Tiek sagaidīts, ka 2016. gadā norises pasaules akciju tirgos turpinās mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Lielāku tirgu svārstīgumu radīs lielāka nenoteiktība FRS un ECB monetāro politiku atšķirību, Ķīnas ekonomikas izaugsmes tempa palēnināšanās, zemo izejvielu cenu spiediena uz inflāciju rezultātā. Plāna ieguldījumi kvalitatīvās obligācijās turpinās nodrošināt stabili procentu ienākumu plūsmu.

Akcijās plānots ieguldīt 15-25% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo ieguldījumu akcijās īpatsvaru (25%).

Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt, dodot priekšroku vidēja un gara termiņa Baltijas un Eiropas valstu un korporatīvajām obligācijām, kā arī obligāciju fondiem, lai nodrošinātu ieguldījumu diversifikāciju. Ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai paredzēts uzturēt 3-5 gadu diapazonā.



Artūrs Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DNB Asset Management vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna “DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, tā 2015. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Nr. CA 22-01/2

Rīgā 2016. gada . 21. janvārī

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

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2005. gada 11. janvārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS DNB banka (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003024725; juridiskā adrese: Rīgā, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS DNB Asset Management (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīgā, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir šādi:


- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2005. gada 16. februārī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.


Intars Sloka
AS DNB banka valdes loceklis, viceprezidents,
operacionālās darbības vadītājs


Jānis Teteris
AS DNB banka valdes loceklis, viceprezidents,
finanšu direktors

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS



SIA "Ernst & Young Baltic"
Mūltas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālrunis: +371 6704 3801
Fakss: +371 6704 3802
riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic
Mūltas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālrunis: +371 6704 3801
Fakss: +371 6704 3802
riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Reģ. Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Reģ. Nr. 40003593454
VAT payer code: LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
„DNB Sabalansētais ieguldījuma plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „DNB Sabalansētais ieguldījuma plāns” (turpmāk tekstā - Plāns) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2015. gada pārskatā no 10. līdz 37. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2015. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2015. gada ienākuma un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu atbildība

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „DNB Sabalansētais ieguldījuma plāns” finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2015. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2015. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2015. gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17

Ivela Vimba
Valdes locekle
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 153

Rīga, 2016. gada 29. februārī
A Member Firm of Ernst & Young Global Limited

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskati:

Aktīvu un saistību pārskats

	Piezīme	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	84 907 155	72 604 645
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	772 911	579 740
Debitoru parādi	6	3 329	10 260
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	2 209 465	4 257 339
KOPĀ AKTĪVI		87 892 860	77 451 984
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	8	(413 049)	(96 555)
KOPĀ SAISTĪBAS		(413 049)	(96 555)
<u>NETO AKTĪVI</u>		87 479 811	77 355 429

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Artūrs Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs


 Tarass Buka
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Piezīme	2015 EUR	2014 EUR
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		11 305	5 668
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		1 944 363	1 814 386
Ienākumi no dividendēm		47 279	83 417
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	10	(221 910)	150 287
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	11	639 339	3 342 404
Kopā ienākumi		2 420 376	5 396 162
<u>Izdevumi</u>			
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	13	(1 063 783)	(908 282)
Atlīdzība Turētājbankai	13	(108 408)	(125 762)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	12	(42 288)	(45 487)
Kopā izdevumi		(1 214 479)	(1 079 531)
<u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u>		1 205 897	4 316 631

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs


 Tarass Buka
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats

	2015 EUR	2014 EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	77 355 429	62 267 808
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	20 577 221	19 586 943
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(11 658 736)	(8 815 952)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	<u>8 918 485</u>	<u>10 770 991</u>
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1 205 897	4 316 631
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>10 124 382</u>	<u>15 087 622</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>87 479 811</u>	<u>77 355 430</u>
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	35 479 126	30 388 830
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	39 479 862	35 479 126
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.180308	2.049036
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	2.215808	2.180308

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs


 Tarass Buka
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats

	2015	2014
	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Saņemtie procentu ienākumi	2 015 558	1 768 951
Saņemtas dividendes	54 211	80 903
Vērtspapīru pirkšana	(33 408 225)	(18 883 414)
Vērtspapīru pārdošana	21 462 715	8 846 306
Termiņnoguldījumu izvietošana	(812 075)	(617 581)
Termiņnoguldījumu atgriešana	561 106	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(866 498)	(1 002 798)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības	(10 993 208)	(9 807 633)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	20 577 221	19 586 943
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(11 658 736)	(8 815 952)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības	8 918 485	10 770 991
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā		
Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	(2 074 723)	963 357
Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem	26 849	589
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	4 257 339	3 293 393
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	2 209 465	4 257 339

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs


 Tarass Buka
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

Ieguldījumu plāns "DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns" reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2005. gada 16. februārī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Plāns pārvalda 2. pensiju līmeņa valsts fondēto pensijas shēmas līdzekļus.

Ieguldījumu plānu mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai aizsargātu tā dalībnieku pensijas kapitālu no inflācijas, sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju kā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plānu līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabili vērtības pieaugumu. Ieguldījumu plāna "DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns" mērķis tiek panākts plāna līdzekļus ieguldot augstas kvalitātes drošos valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs un ieguldījumu fondu apliecībās, kā arī daļu plāna līdzekļu (līdz 25%) ieguldot akciju tirgū, jo saskaņā ar investīciju teoriju noteiktā laika periodā ieguldījumi akciju tirgū ļauj sasniegt augstāku ienesīgumu nekā ieguldījumi parāda vērtspapīros.

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

Ieguldījumu plānu pārvalda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrību DNB Asset Management (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs). Sabiedrība ir akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikā 2004. gada 10. septembrī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. IPAS DNB Asset Management juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV–1013 Latvija.

Sabiedrība pārvalda arī divus citus fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus: DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns un "DNB Aktīvais ieguldījumu plāns", atvērto ieguldījumu fondu "DNB Rezerves fonds".

Finanšu pārskatus 2016. gada 25. februārī ir apstiprinājusi IPAS DNB Asset Management vadība.

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Šis apraksts ir sniegts vispārīgas informācijas nolūkos. Pilnīgu informāciju dalībnieki var iegūt Plāna Prospektā un likumdošanas aktos.

Latvijā ir izveidota trīs līmeņu pensiju sistēma. Sistēma apvieno katra personīgās intereses pensiju apdrošināšanā ar paaudžu solidaritātes principu.

Pensiju 1. līmenis – valsts obligātā nefondētā jeb neuzkrājošā pensiju shēma, kurā iesaistās visi sociālās apdrošināšanas iemaksu veicēji. Tas ir balstīts uz paaudžu un dzimumu solidaritātes principa, ka iedzīvotāju maksājumi vecuma pensijām netiek uzkrāti kā ilgtermiņa ieguldījumi, bet izlietoti, lai izmaksātu vecuma pensijas esošajai pensionāru paaudzei.

Pensiju sistēmas 1. līmenis tika ieviests 1996. gada 1. janvārī, un tā dalībnieki ir visi iedzīvotāji, kas ir veikuši sociālā nodokļa iemaksas. Pensiju sistēmas 1. līmenis nodrošina ar vecuma pensiju visus, kam darba stāžs sasniedz 15 gadus. Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (turpmāk – VSAA) aprēķina un izmaksā 1. līmeņa vecuma pensiju. Pašreiz sociālā nodokļa likme darba ņēmējiem ir 34.09% no darba ienākumiem. 20% no darba ienākumiem tiek reģistrēti individuālā pensijas kontā. No atlikušās iemaksu daļas tiek izmaksāti bezdarba, darba negadījumu, slimības u.c. pabalsti

Pensiju 2. līmenis tika ieviests 2001.gada 1.jūlijā. Sākot ar šo datumu, daļa no dalībnieku veiktajām valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām netiek izmaksāta esošajiem pensionāriem, bet gan ieguldīta un uzkrāta dalībnieka pensijai. Ieguldījumu mērķis ir nodrošināt, lai pensijas kapitāls pieaugtu straujāk nekā inflācija un vidējā darba alga valstī.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

1. Vispārīgā informācija (turpinājums)

1.2 Pensiju sistēma Latvijā (turpinājums)

20% no darba samaksas tiek reģistrēti individuālā pensijas kontā, kas tiek pārdalītas starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeni sākotnēji attiecīgi 18% un 2%, 2007. gadā – 16% un 4%, 2008. gadā – 12% un 8%, 2009., 2010., 2011. un 2012. gadā – 18% un 2%, 2013.gadā un 2014.gadā – 16% un 4%, 2015.gadā – 15% un 5%, bet no 2016.gadā un turpmāk – 14% un 6%. Tādējādi papildu iemaksas, pievienojoties pensiju sistēmas 2. līmenim, nav jāveic un kopējās sociālā nodokļa iemaksas nemainās.

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē VSAA, kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Daļa no šo funkciju veikšanas uz līguma pamata ir nodota Latvijas Centrālajam deponitārijam. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto līdzekļu pārvaldītāju vienu reizi gadā un divas reizes gadā ieguldījumu plānu viena līdzekļu pārvaldītāja ietvaros. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas (skat. 2.10. pielikumu).

Līdz 2002.gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Sākot ar 2002.gada oktobri, dalībnieki var izvēlēties valsts vai privāto līdzekļu pārvaldītāju ieguldījumu plānu, kurā ieguldīt savu 2.līmeņa pensijas kapitālu. Privāto līdzekļu pārvaldītāju piedāvātie ieguldījuma plāni sāka darboties 2003.gada 1.janvārī. Valsts Kase pārtrauca fondēto pensiju līdzekļu pārvaldi 2007. gada oktobrī, un plāna aktīvi tika pārdalīti starp privātajiem pārvaldītājiem.

Pensiju sistēmas 3.līmenis – privātā brīvprātīgā pensiju shēma paredz, ka dalībnieku pašu un viņu labā brīvprātīgi veiktās naudas līdzekļu iemaksas privātajos pensiju fondos tiek ieguldītas finanšu tirgos un uzkrātas, lai veidotu papildu uzkrājumus savai vecuma pensijai.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1 Uzskaites pamati

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti eiro (EUR), ja nav norādīts citādi.

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Jaunu un/vai grozītu starptautisko finanšu pārskatu standartu (SFPS) un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana

Plāns no 2015. gada 1. janvāra ir piemērojis šādus jaunus un/vai grozītus SFPS:

- Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2011. – 2013. gada ciklam
- SFPIK interpretācija Nr. 21 “Nodevas”

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2011. – 2013. g. ciklam ir grozījumu kopums šādos SFPS:

- **SFPS Nr. 3 “Uzņēmējdarbības apvienošana”**: Šis uzlabojums paskaidro, ka SFPS Nr. 3 izslēdz no sava klāsta pārskatus par koplīguma veidošanu šāda kopīgā veidojuma finanšu pārskatos.
- **SFPS Nr. 13 “Patiesās vērtības noteikšana”**: Šis uzlabojums paskaidro, ka pie SFPS Nr. 13 (skat. 52. sadaļu) noteiktajiem portfeļa izņēmumiem pieder visi kontrakti, kas iegrāmatoti SGS Nr. 39 “Finanšu instrumenti: atzīšana un vērtības noteikšana” vai SFPS Nr. 9 “Finanšu instrumenti”, neatkarīgi no tā, vai tie atbilst finanšu aktīvu vai finanšu saistību definīcijai saskaņā ar SGS Nr. 32 “Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”.
- **SGS Nr. 40 “Ieguldījuma īpašumi”**: Šis uzlabojums paskaidro, ka, nosakot, vai konkrēts darījums atbilst SFPS Nr.3 “Uzņēmējdarbības apvienošana” sniegtajai uzņēmumu apvienības definīcijai un Starptautiskajos grāmatvedības standartos (SGS) 40 sniegtajai investīciju īpašuma definīcijai, nepieciešams piemērot abus standartus atsevišķi, neatkarīgi vienu no otra.

SFPIK interpretācija Nr. 21 “Nodevas”

Šī interpretācija skar valdības noteikto nodevu grāmatošanu. Pienākums maksāt nodevu parādās finanšu pārskatos, tiklīdz notiek aktivitāte, kas iedarbina nodevas maksāšanas mehānismu.

Jauni un/vai grozīti SFPS nav ietekmējuši Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušie spēkā

Plāns nav piemērojis šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir parādījušās līdz šo finanšu pārskatu izdošanas apstiprināšanas dienai, taču vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SGS Nr. 1 “Finanšu pārskatu sniegšana: informācijas atklāšana” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi SGS Nr. 1 mudina uzņēmumus ņemt vērā profesionālu viedokli, nosakot atklājamo informāciju un tās strukturēšanu savos finanšu pārskatos. Plāns vēl nav izvērtējis šī standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 16 “Pamatlīdzekļi” un SGS Nr. 38 “Nemateriālie aktīvi: pieņemamo nolietojuma un amortizācijas metožu izskaidrojums” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi sniedz papildu norādījumus par īpašumu, ražotņu un aprīkojuma un nemateriālo aktīvu nolietojuma vai amortizācijas aprēķināšanu. Tiek paskaidrots, ka uz ieņēmumiem balstītā metode netiek uzskatīta par pienācīgu patēriņa atspoguļojumu. Grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu.

Grozījumi SGS Nr. 19 “Darbinieku pabalsti” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk)

Grozījumi attiecas uz darbinieku iemaksām noteiktā pabalstu plānā. Grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav šādi pabalsti.

Grozījumi SGS Nr. 27 “Pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķajos finanšu pārskatos” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi atjauno pašu kapitāla metodi kā uzskaites iespēju ieguldījumiem apakšuzņēmumos, kopuzņēmumos un saistītos uzņēmumos paša uzņēmuma atsevišķajos finanšu pārskatos. Grozījumu ieviešana neietekmē Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav šādi uzņēmumi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā (turpinājums)

Grozījumi SFPS Nr. 11 “Kopīgas vienošanās: Līdzdalības kopīgās darbībās iegādes uzskaitē” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 11 skaidro līdzdalības kopīgi kontrolētos uzņēmumos un kopīgās darbības uzskaiti. Grozījumi sniedz jaunas norādes par to, kā uzskaitīt līdzdalības iegādi kopīgā darbībā, kas veido uzņēmumu saskaņā ar SFPS, un nosaka atbilstošas šādas iegādes uzskaites pamatnostādnes. Grozījumu ieviešana neietekmē Plāna finanšu pārskatu.

SFPS Nr. 9 “Finanšu Instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 aizstāj SGS Nr. 39 un ievieš jaunas prasības attiecībā uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu, finanšu saistību un riska ierobežošanas uzskaiti. Plāns vēl nav izvērtējis šī standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 28 - “Ieguldījumu sabiedrības: Izņēmuma piemērojums attiecībā uz konsolidāciju” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

Grozījumi skar jautājumus, kas radušies saistībā ar izņēmuma piemērošanu attiecībā uz ieguldījumu sabiedrību konsolidāciju. Grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.

Grozījumi SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 – “Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu (pieņemšana atlikta uz nenoteiktu laiku)

Grozījumi novērš konstatēto pretrunu starp SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 prasībām saistībā ar aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu. Grozījumi nosaka, ka tad, ja darījums attiecas uz uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pilnā apmērā, bet, ja darījums attiecas uz aktīviem, kas neveido uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti daļēji. Plāns vēl nav izvērtējis šī standarta ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 14 “Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

SFPS Nr. 14 sniedz pirmreizējiem SFPS piemērotājiem atvieglojumus regulēto aktīvu un saistību uzskaitē. Tomēr, lai nodrošinātu salīdzināmību ar sabiedrībām, kas jau izmanto SFPS un neatzīst šādas summas, standarts pieprasa, lai cenu regulēšanas rezultāts tiktu sniegts atsevišķi no citiem posteņiem. Sabiedrībai, kas jau iesniedz SFPS finanšu pārskatus, šis standarts nav jāievēro. Šī standarta ieviešanai neietekmēs uz Plānu.

SFPS Nr. 15 “Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

SFPS Nr. 15 nosaka piecu soļu modeli, kas tiks piemērots ieņēmumiem, kas gūti no līguma, kas noslēgts ar klientu, neatkarīgi no darījuma veida vai nozares, kurā gūti attiecīgie ieņēmumi. Būs jāsniedz visaptveroša informācija, tajā skaitā kopējo ieņēmumu sadalījums, informācija par līguma izpildes pienākumiem, izmaiņām līguma aktīvu un saistību atlikumos starp periodiem un galvenajiem vērtējumiem un aplēsēm. Plāns vēl nav izvērtējis šī standarta ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 16 “Noma” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

SFPS Nr. 16 aizstāj SGS Nr. 17 un nosaka to, kā atzīstama, mērāma, norādāma un uzradāma noma. Standarts sniedz viena nomnieka uzskaites modeli, pieprasot, lai nomnieki atzītu aktīvus un saistības par katru nomu, izņemot tās, kur nomas periods ir 12 mēneši un mazāk, vai tās, kur bāzes aktīvam ir zema vērtība. Iznomātāja uzskaitē būtībā nemainās. Šī standarta ieviešanai neietekmēs uz Plānu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

SFPS uzlabojumi

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2010. – 2012. gada ciklam (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”.

2014. gada septembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2012. – 2014. gada ciklam (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”;
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”;
- SGS Nr. 34 „Starposma finanšu pārskati”.

Šo grozījumu pieņemšanas ietekmē var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības, taču tie neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

Plāns plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tiks saņemts ES apstiprinājums.

2.2 Procentu un dividendu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Dividendu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

Par leguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.87% gadā no leguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības, tajā skaitā 0.87% atlīdzības pastāvīgā daļa un 1.00% atlīdzības mainīgā daļa. Atlīdzības pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi. Atlīdzības mainīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par gadu, atkarīgi no leguldījumu plāna darbības rezultāta.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.4 Izdevumi (turpinājums)

Turētājbanka glabā ieguldījumu plāna līdzekļus, veic to uzskaiti un IPAS DNB Asset Management uzdevumā veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un citus Turētājbankas līgumā, LR normatīvajos aktos un Prospektā noteiktos pienākumus. Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs. Par ieguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un citu Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu, tajā skaitā komisijas maksas par ieguldījumu plāna norēķinu, vērtspapīru un emisijas kontu apkalpošanu, Turētājbanka saņem atlīdzību 0.13% gadā apmērā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības. Atlīdzība Turētājbankai tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi.

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Līdzekļu pārvaldītāja vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(a) *Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā*

Klasifikācija

Finanšu aktīvu pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pēc Līdzekļu pārvaldītāja valdes lēmuma tiek klasificēti kategorijā „Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā”. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks un Līdzekļu pārvaldītāja valde vērtē finanšu aktīvus, balstoties uz to patieso vērtību un citu finansiāla rakstura informāciju.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Procentu ieņēmumi no finanšu aktīviem pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Dividendes no finanšu aktīviem pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas bilances datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) *Aizdevumi un debitoru parādi*

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā “Termiņnoguldījumi” un “Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm”.

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmju metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Plāns nevarēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana euro

(a) *Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Sabiedrība darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti euro (EUR), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

(b) *Darījumi un atlikumi*

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas euro pēc gadu beigū kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nemonetāro aktīvu un saistību pārvērtēšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Izmantotie valūtas kursi:

	30.12.2015	31.12.2014
	1 EUR	1 EUR
LTL	–	3.4528
NOK	9.6160	9.0420
USD	1.0926	1.2141

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no bankas kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar termiņu, kas mazāks par 3 mēnešiem.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc tiešās metodes.

2.9 Uzkrātie izdevumi

Uzkrātie izdevumi tiek sākotnēji atzīti pēc patiesās vērtības un vēlāk uzrādīti amortizētajās izmaksās, izmantojot efektīvo procentu metodi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.10 Ieguldījumu plāna daļas

Lai nodrošinātu shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu plāna dzēšamās daļās (turpmāk – ieguldījuma plāna daļas) (skat. 1.2. pielikumu). 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 darbības 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 VSAA veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu plāna daļās un reģistrē ieguldījumu plāna daļu reģistrā.

Ieguldījumu plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku 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 periodā. 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.

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

2.12 Būtiskas grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Plāns izmanto aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē atzīto aktīvu un saistību novērtējumu nākamajā finanšu gadā. Aplēses un pieņēmumi tiek regulāri izvērtēti un tie ir balstīti uz vēsturisko pieredzi un citiem faktoriem, tai skaitā paredzamajiem nākotnes notikumiem, kuri tiek uzskatīti par iespējamiem konkrētajos apstākļos. Šādas aplēses un pieņēmumi ir aprakstīti turpmāk:

Patiesajā vērtībā novērtētie vērtspapīri. Plāns ir noteicis vērtspapīru patiesās vērtības novērtēšanas principus un metodes, to izvēles un pielietošanas kārtību, ka arī vērtspapīru novērtēšanā izmantojamās informācijas avotus un to izmantošanas hierarhiju. Galvenie principi:

- aktīvā tirgū tirgots vērtspapīrs patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantotas biržās vai ticamos informācijas avotos publicētās pieprasījuma (BID) cenas vai pēdējās darījuma cenu;
- gadījumos, ja vērtspapīra patieso vērtību nav iespējams ticami novērtēt, tā vērtība tiek noteikta amortizētajā iegādes vērtībā (parāda vērtspapīriem) vai iegādes vērtībā (kapitāla vērtspapīriem), kādā vērtspapīrs sākotnēji ticis atzīts.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Galvenie risku veidi, kas skar Plāna darbību un ko Plāna pārvaldnieks pārvalda, ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks.

(a) Tirgus risks

Novērtējot un pārvaldot tirgus risku, Plāna pārvaldnieks izdala 3 galvenos risku veidus – procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks. Tirgus risks ir iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot kritiskās situācijas analīzi. Kritiskās situācijas analīzei izmanto tirgus riska jutīguma testus un scenāriju analīzi (skat. zemāk). Jutīguma testus veic, lai noteiktu atsevišķa faktora ietekmi uz Plāna vērtību. Scenāriju analīzi veic, lai noteiktu vairāku faktoru nelabvēlīgu izmaiņu ietekmi uz Plāna vērtību.

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus;

2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svētais procentu likmju indekss (*duration*) parāda vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2015. gada beigās tas bija 3.8 gadi, bet 2014. gada beigās – 3.2 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

Procentu likmju risks un tā ietekme uz noguldījumu un parāda vērtspapīru cenām ir noteikta dažādām noguldījumu un parāda vērtspapīru kategorijām, atkarībā no to termiņa, valūtas un iespējamās procentu likmes izmaiņas. Norēķinu kontiem tiek noteiktas gan fiksētas, gan mainīgas procentu likmes. Līdz ar to norēķinu kontu procentu likmes palielinājums radīs Plāna ienākumu palielinājumu. Pārvērtējot patiesajā vērtībā parāda vērtspapīrus ar fiksētu procentu likmi, to vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti, procentu likmes palielinājums samazina parāda vērtspapīru cenu, un otrādi. Parāda vērtspapīru ietekme uz Plāna ienākumiem aprēķināta kā iespējamās ienesīguma likmes izmaiņas reizinājums ar attiecīgās kategorijas vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai (*duration*). Tiek pieņemts, ka 2. kārtas ienesīguma izmaiņas (*convexity*) ietekme uz parāda vērtspapīru cenām ir nulle. Parāda vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi tirgus procentu likmju kritums tādā pašā apmērā samazinās kupona likmi un Plāna procentu ieņēmumus. Tādējādi patiesās vērtības procentu likmju risks un naudas plūsmas procentu likmju risks viens otru kompensē. Aprēķinos ir pieņemts, ka likmes nevar būt negatīvas un zemāka iespējama likme ir 0% izņemot EUR likmi, kurai tika noteikta grīda (*floor*) (0.5%).

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts vai reģiona iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos un riska kapitālā ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās ieguldījumu fondu un riska kapitāla vērtību. Katrai ieguldījumu fondu un riska kapitāla kategorijai sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu, tādēļ arī ietekme uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā

Valūtas risks – ieguldījumiem ārvalstu valūtās piemīt valūtas risks. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot ieguldījumu ierobežojumus, ka ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās var ieguldīt līdz 30% no Plāna aktīviem, turklāt vienā ar saistībām nesaskaņotā valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk nekā 10% no Plāna aktīviem, kā arī veicot mazākus par ieguldījumu ierobežojumu darījumus ar saistībām nesaskaņotās valūtās. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Jutīgums pret valūtas risku – Plāna jutīgumu pret valūtas risku aprēķina reizinot ārvalstu valūtu denominētos finanšu aktīvus ar iespējamām valūtu kursu izmaiņām, pieņemot 5% valūtas kursa izmaiņas USD un NOK valūtu kursos.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2015. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2015. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc eiro pēc ECB kursa.

	EUR	NOK	USD	Kopā
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	62 099 927	-	2 229 519	64 329 446
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	19 295 767	-	1 281 942	20 577 709
Pārējie debitori		-	3 329	3 329
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	772 911	-	772 911
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 190 244	-	19 221	2 209 465
Uzkrātie izdevumi	(413 049)	-	-	(413 049)
NETO AKTĪVI	83 172 889	772 911	3 534 011	87 479 811
Daļa no plāna neto aktīviem %	95.08	0.88	4.04	100

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2014. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2014. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

	EUR	NOK	USD	LTL	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	44 775 548	230 207	2 050 666	5 249 168	52 305 589
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	16 848 854	-	3 450 202	-	20 299 056
Pārējie debitori	6 185	-	4 075	-	10 260
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	579 740	-	-	579 740
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 236 788	-	20 551	-	4 257 339
Uzkrātie izdevumi	(96 555)	-	-	-	(96 555)
NETO AKTĪVI	65 770 820	809 947	5 525 494	5 249 168	77 355 429
Daļa no plāna neto aktīviem %	85.02	1.05	7.14	6.79	100.00

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Plāna ienākumu **jutīguma testa**, kas parāda tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2015. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

	Uzskaites vērtība	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks				Cenu svārstību risks	
		Likmju pieaugums Ietekme uz gada procentu ienākumu (EUR)	Ietekme uz tirgus vērtību (EUR)	Likmju samazinājums Ietekme uz gada procentu ienākumu (EUR)	Ietekme uz tirgus vērtību (EUR)	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību (EUR)
Naudas līdzekļi	2 209 465	22 095	-	(10)	-	-	-
Termiņnoguldījumi	772 911	2 689	(5 041)	(2 313)	3 340	-	-
Valsts obligācijas	60 510 352	14 999	(2 284 513)	-	686 193	-	-
Korporatīvās obligācijas	3 819 094	-	(119 177)	-	21 173	-	-
Obligāciju fondi	3 996 990	-	(201 862)	-	70 567	-	-
Akciju fondi	16 457 056	-	-	-	-	(33.0%)	(5 430 829)
Pārējie debitori	3 329	-	-	-	-	-	-
Riska kapitāls	123 663	-	-	-	-	(35.0%)	(43 282)
Kopā	87 892 860	39 783	(2 610 593)	(2 323)	781 273		(5 474 111)
Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības		2.0%	(3.0%)	(0.1%)	0.9%		(6.2%)
EUR		36 902	(2 546 846)	-	734 635		(5 051 070)
USD		192	(58 706)	(10)	43 298		(423 041)
NOK		2 689	(5 041)	(2 313)	3 340		-

*Akciju fondiem un riska kapitālam tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda 33% un 35% attiecīgi.

Valūtas risks				
Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība (EUR)	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa (EUR)
USD	3 534 011	4.0%	(5.0%)	(176 701)
EUR	83 585 938	95.1%	-	-
NOK	772 911	0.9%	(5.0%)	(38 646)
Kopā	87 892 860	100%		(215 346)

Zemāk esošā tabulā ir atspoguļoti pieņēmumi, kas ir izmantoti procentu likmju riska aprēķinos.

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem		
Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	1.0%	(1.0%)*
USD	1.0%	(1.0%)
NOK	1.0%	(1.0%)

*Tika pieņemts ka EUR likmes nevar būt zemākas par (0.5%).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Plāna ienākumu **jutīguma testa**, kas parāda tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2014. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

	Uzskaites vērtība	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks				Cenu svārstību risks	
		Likmju pieaugums		Likmju samazinājums		Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību (EUR)
		Ietekme uz gada procentu ienākumu (EUR)	Ietekme uz tirgus vērtību (EUR)	Ietekme uz gada procentu ienākumu (EUR)	Ietekme uz tirgus vērtību (EUR)		
Naudas līdzekļi	4 257 339	42 574	–	(10)	–	–	–
Termiņnoguldījumi	579 740	894	(4 903)	(894)	4 903	–	–
Municipālās obligācijas	230 207	2 071	(230)	(2 072)	230	–	–
Valsts obligācijas	48 915 688	9 860	(1 502 676)	205	302 815	–	–
Korporatīvās obligācijas	3 159 694	–	(116 485)	–	18 058	–	–
Obligāciju fondi	4 911 286	–	(241 528)	–	47 256	–	–
Akciju fondi	15 247 921	–	–	–	–	(26.0%)	(3 964 460)
Pārējie debitori	10 260	–	–	–	–	–	–
Riska kapitāls	139 849	–	–	–	–	(35.0%)	(48 947)
Kopā	77 451 984	55 399	(1 865 822)	(2 771)	373 262	–	(4 013 407)
Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības		3.0%	(2.4%)	(0.2%)	0.5%	–	(5.2%)
EUR		45 905	(1 654 265)	219	315 363	–	(3 116 354)
LTL		–	(151 947)	–	2 773	–	–
USD		6 529	(54 477)	(25)	49 993	–	(897 053)
NOK		2 965	(5 133)	(2 965)	5 133	–	–

*Akciju fondiem un riska kapitālam tika pieņemts ka tirgus ietekme sastāda 26% un 35% attiecīgi.

Valūtas risks

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība (EUR)	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa (EUR)
USD	5 525 494	7.1%	(5.0%)	(276 275)
EUR	65 867 375	85.1%	–	–
LTL	5 249 168	6.8%	–	–
NOK	809 947	1.0%	(5.0%)	(40 497)
Kopā	77 451 984	100%		(316 772)

Zemāk esošā tabulā ir atspoguļoti pieņēmumi, kas ir izmantoti procentu likmju riska aprēķinos.

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	1.0%	(1.0%)*
USD	1.0%	(1.0%)
LTL	1.0%	(1.0%)
NOK	1.0%	(1.0%)

*Tika pieņemts ka EUR likmes nevar būt zemākas par (0.2%).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma testiem izmantots iespējamais negatīvais svārstīgums, kas noteikts analizējot atsevišķu ieguldījumu pozīciju vai aktīvu klašu cenu vēsturiskās tendences un svārstīgumu, kas koriģētas balstoties uz pārvaldnieka pieredzi un zināšanām par finanšu tirgiem. Tirgus svārstīgums jeb cenas izmaiņa katrai aktīvu klasei aprēķināta kā iespējamā negatīva aktīvu cenas novirze nākamo 12 mēnešu laikā no cenas uz pārskata gada beigām.

Plāna ienākumu **scenāriju analīze** parāda visu tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Plāna pārvaldnieks visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala trīs scenārijus. Katra tirgus riska ietekme ir negatīva, tiem iestājoties vienlaicīgi, tādējādi kopējā ietekme uz Plāna vērtību ir negatīva Pesimistiskajā scenārijā, ietekmes nav Centrālajā scenārijā, bet ietekme ir pozitīva Optimistiskajā scenārijā. 2015. gadā ietekme uz Plāna vērtību Pesimistiskajā scenārijā ir (8 278 616 EUR), Centrālajā scenārijā ir 0 EUR, bet Optimistiskajā scenārijā ir 6 475 801 EUR. 2014. gadā ietekme uz Plāna vērtību Pesimistiskajā scenārijā bija (6 140 602 EUR), Centrālajā scenārijā bija 0 EUR, bet Optimistiskajā scenārijā 4 700 670 EUR.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestāties negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Plāna pārvaldnieks veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru akciju instrumentos un obligāciju fondos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un īsa termiņa obligācijas, 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

(b) Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kredītrisks tiek samazināts arī ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (2.51% no Plāna aktīviem 2015. gada beigās, 5.50% – 2014. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS DNB banka), kuras gala akcionāram DNB Bank ASA ir piešķirts Aa1 kredītreitings.

Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Ar ieguldījumiem parāda vērtspapīros saistītais kredītrisks tiek samazināts, ieguldot lielākoties parāda vērtspapīros ar investīciju līmeņa kredītreitingu. Ieguldījumi ir veikti valstu, kredītiestāžu vai lielu uzņēmumu emitētos parāda vērtspapīros. Zemāk esošajā tabulā apkopoti parāda vērtspapīru, to emitentu vai akcionāru kredītreitingi, kurus piešķirusi Moody's reitinga aģentūra vai atsevišķos gadījumos Standard & Poor's reitinga aģentūra.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2015	2014
Aaa	3.57%	8.33%
Aa	4.65%	4.11%
A	85.84%	2.45%
Baa	5.94%	85.11%
Kopā	100.00%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(c) Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja ieguldījumu plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu Plāna aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigās plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Plāna pārvaldnieks, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldnieks negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Tabulās apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

Aktīvu termiņstruktūra uz 2015. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu a (EUR)	līdz 3 mēn. (EUR)	3 līdz 6 mēn. (EUR)	6 līdz 12 mēn. (EUR)	1 līdz 5 gadi (EUR)	5 līdz 10 gadi (EUR)	Kopā (EUR)
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 331 227	-	1 640 984	36 189 377	25 167 858	64 329 446
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	20 454 046	-	-	-	123 663	-	20 577 709
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	219 184	-	553 727	-	-	772 911
Pārējie debitori	-	3 329	-	-	-	-	3 329
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 209 465	-	-	-	-	-	2 209 465
	22 663 511	1 553 740	-	2 194 711	36 313 040	25 167 858	87 892 860

Aktīvu termiņstruktūra uz 2014. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma (EUR)	līdz 3 mēn. (EUR)	3 līdz 6 mēn. (EUR)	6 līdz 12 mēn. (EUR)	1 līdz 5 gadi (EUR)	5 līdz 10 gadi (EUR)	Kopā (EUR)
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	868 756	-	1 083 946	39 760 605	10 592 282	52 305 589
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	20 159 207	-	-	-	-	139 849	20 299 056
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	579 740	-	-	579 740
Pārējie debitori	-	10 260	-	-	-	-	10 260
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 257 339	-	-	-	-	-	4 257 339
	24 416 546	879 016	-	1 663 686	39 760 605	10 732 131	77 451 984

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(c) Likviditātes risks (turpinājums)

Zemāk esošās tabulās apkopota informācija par finanšu saistību termiņstruktūru, kas veidota balstoties uz atlikušajiem līgumiskajiem saistību izpildes termiņiem. Tabulās atspoguļotās summas ir nediskontētas naudas plūsmas.

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2015. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
	EUR
Uzkrātie izdevumi	413 049
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	87 479 811
Finanšu saistības kopā	87 892 860

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2014. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
	EUR
Uzkrātie izdevumi	96 555
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	77 355 429
Finanšu saistības kopā	77 451 984

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma (skat. 2.10. pielikumu).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2015. gada 31. decembri

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspapīru daudzums	legādes vērtība	Uzkrātais ienākums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
<u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u>						
Valsts parāda vērtspapīri						
Austrijas valdība	AT	200	239 950	9 045	229 150	0.26%
Čehijas valdība	CZ	375	450 938	10 656	430 604	0.49%
Vācijas valdība	DE	193 000 000	2 264 483	31 958	2 293 204	2.61%
Francijas valdība	FR	4 155 000	4 925 458	53 484	4 891 338	5.57%
Lietuvas valdība	LT	811 058 810	17 735 252	306 549	18 035 378	20.52%
Latvijas valdība	LV	1 230 111 707	32 773 215	615 920	34 630 678	39.40%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		2 238 326 092	58 389 296	1 027 612	60 510 352	68.85%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri						
EESTI ENERGIA	EE	900	902 443	9 928	990 905	1.13%
LATVENERGO	LV	2 702	2 723 813	24 277	2 828 189	3.22%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā		3 602	3 626 256	34 205	3 819 094	4.35%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības						
iShares Euro Government Bond UCITS ETF	DE	7 000	764 400	-	845 670	0.96%
iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	DE	1 930	311 753	-	321 789	0.37%
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 3-5 UCITS ETF	LU	6 650	1 259 866	-	1 330 532	1.51%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā		15 580	2 336 019	-	2 497 991	2.84%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības						
Powershares QQQ NASDAQ	IE	16 800	687 593	-	1 764 168	2.01%
ComStage ETF DAX	LU	9 820	752 229	-	1 045 830	1.19%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā		26 620	1 439 822	-	2 809 998	3.20%
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ		2 238 371 894	65 791 393	1 061 817	69 637 435	79.24%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2015. gada 31. decembri (turpinājums)

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspapīru daudzums	Iegādes vērtība	Uzkrātais ienākums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības						
HSBC Euro Government Bond Fund	FR	375	1 045 771	-	1 225 151	1.39%
JP Morgan EM Investment Grade Bond Fund	LU	3 766	305 058	-	273 848	0.31%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā		4 141	1 350 829	-	1 498 999	1.70%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības						
Emerging Stars Equity Fund Nordea 1	LU	38 945	3 155 419	-	3 390 941	3.86%
DNB Fund- Global SRI	LU	12 500	1 250 000	-	1 469 375	1.67%
DNB Fund- Asian Small Cap Fund	LU	64 644	235 000	-	362 655	0.41%
DNB Fund- Scandinavia	LU	12 938	1 293 802	-	1 537 943	1.75%
DNB Fund- Global EM SRI	LU	642 500	1 488 363	-	1 281 942	1.46%
Cadriam Equities L Sustainable World fund	LU	6 030	1 950 584	-	1 968 011	2.24%
NN (L) Global Sustainable Equity	LU	8 720	2 246 902	-	2 638 585	3.00%
Allianz Euroland Equity Growth	LU	490	699 769	-	997 606	1.14%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā		786 767	12 319 839	-	13 647 058	15.53%
Riska kapitāla tirgu ieguldījumi						
Imprimatur Capital Technology Venture Fund	LV	-	133 992	-	123 663	0.14%
Riska kapitāla tirgu ieguldījumi kopā		-	133 992	-	123 663	0.14%
ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ						
		790 908	13 804 660	-	15 269 720	17.37%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā						
		2 239 162 802	79 596 053	1 061 817	84 907 155	96.61%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2014. gada 31. decembri

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspapīru daudzums	Iegādes vērtība	Uzkrātais ienākums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
Valsts parāda vērtspapīri						
Austrijas valdība	AT	200	239 950	9 071	236 679	0.31%
Čehijas valdība	CZ	375	450 938	10 736	445 868	0.58%
Vācijas valdība	DE	222 500 000	2 583 119	43 296	2 593 842	3.35%
Somijas valdība	FI	550	634 837	6 598	614 335	0.79%
Francijas valdība	FR	1 865 000	2 180 170	14 887	2 150 314	2.78%
Lietuvas valdība	LT	168 866	13 051 267	351 585	13 764 555	17.77%
Latvijas valdība	LV	1 667 589 385	25 429 643	571 553	27 594 608	35.63%
Nīderlandes valdība	NL	600 000	708 750	12 945	681 049	0.88%
Polijas valdība	PL	755	838 428	21 952	834 437	1.08%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		1 892 725 131	46 117 102	1 042 623	48 915 687	63.17%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri						
EESTI ENERGIA	EE	900	902 443	10 060	1 002 107	1.29%
LATVENERGO	LV	2 052	2 053 521	18 311	2 157 587	2.79%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā		2 952	2 955 964	28 371	3 159 694	4.08%
Pašvaldību parāda vērtspapīri						
OSLO KOMMUNE	NO	2	230 351	8 501	230 207	0.30%
Pašvaldību parāda vērtspapīri kopā		2	230 351	8 501	230 207	0.30%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības						
iShares Euro Government Bond UCITS ETF	DE	7 000	764 400	-	839 090	1.08%
iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	DE	1 930	311 753	-	319 454	0.41%
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 3-5 UCITS ETF	LU	6 650	1 259 866	-	1 313 441	1.70%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā		15 580	2 336 019	-	2 471 985	3.19%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības						
Powershares QQQ NASDAQ	IE	20 000	817 225	-	1 735 200	2.24%
ComStage ETF DAX	LU	11 720	887 965	-	1 141 177	1.47%
Templeton Asian Growth fund	LU	30 483	649 988	-	877 596	1.13%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā		62 203	2 355 178	-	3 753 973	4.84%
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ		1 892 805 868	53 994 614	1 079 495	58 531 546	75.58%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2014. gada 31. decembri (turpinājums)

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspapīru daudzums	Iegādes vērtība	Uzkrātais ienākums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības						
HSBC Euro Government Bond Fund	FR	375	1 045 771	-	1 203 893	1.55%
SSgA Euro Sustainable Corporate Bond Index Fund	LU	76 000	868 847	-	940 880	1.21%
JP Morgan EM Investment Grade Bond Fund	LU	3 900	305 058	-	294 528	0.38%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā		80 275	2 219 676	-	2 439 301	3.14%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības						
Emerging Stars Equity Fund Nordea 1	LU	18 245	1 423 911	-	1 643 145	2.12%
Fidelity Global Health Care Y Acc	LU	18 629	249 996	-	494 404	0.64%
DNB Fund- Global SRI	LU	13 706	1 370 590	-	1 503 126	1.94%
DNB Fund- Asian Small Cap Fund	LU	64 644	235 000	-	374 292	0.48%
DNB Fund- Scandinavia	LU	12 938	1 293 802	-	1 318 384	1.70%
DNB Fund- Global EM SRI	LU	792 500	1 621 440	-	1 671 032	2.16%
ING (L) Invest Sustainable Equity	LU	6 930	1 691 924	-	1 882 742	2.43%
Allianz Euroland Equity Growth	LU	490	699 769	-	827 654	1.07%
MGI DAM GE M5	IE	14 075	1 306 354	-	1 779 170	2.30%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā		942 157	9 892 786	-	11 493 949	14.84%
Riska kapitāla tirgu ieguldījumi						
Imprimatur Capital Technology Venture Fund	LV	-	154 946	-	139 849	0.18%
Riska kapitāla tirgu ieguldījumi kopā		-	154 946	-	139 849	0.18%
ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ		1 022 432	12 267 408	-	14 073 099	18.16%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā		1 893 828 300	66 262 022	1 079 495	72 604 645	93.74%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(b) Finanšu aktīvu klasifikācija pēc patiesās vērtības noteikšanas līmeņa

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

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

Trešā līmeņa patiesās vērtības noteikšanas avoti, t.i. citas vērtības noteikšanas metodes, tiek piemērotas tiem pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū. Nosakot patieso vērtību, šiem finanšu aktīviem tiek izmantoti vērtības noteikšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts.

Zemāk esošās tabulās apkopota finanšu aktīvu klasifikācija pēc patiesās vērtības noteikšanas līmeņa.

31.12.2015	Līmenis 1	Līmenis 2	Līmenis 3	Kopā
Valsts parāda vērtspapīri	23 834 533	36 675 819	-	60 510 352
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	990 905	2 828 189	-	3 819 094
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	20 454 046	-	-	20 454 046
Riska kapitāls	-	-	123 663	123 663

31.12.2014	Līmenis 1	Līmenis 2	Līmenis 3	Kopā
Valsts parāda vērtspapīri	20 135 814	28 779 874	-	48 915 688
Pašvaldību parāda vērtspapīri	-	230 207	-	230 207
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	1 002 107	2 157 587	-	3 159 694
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	20 159 207	-	-	20 159 207
Riska kapitāls	-	-	139 849	139 849

2015. gadā un 2014. gadā Plāns atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu trešā līmeņa nosacījumiem ir novērtējis attiecīgi viena ieguldījuma patieso vērtību. Novērtējot patieso vērtību, riska kapitāla fondam netika piemērots likviditātes diskonts, tāpēc, ka riska kapitāla fonda ieguldījumi tiek novērtēti patiesajā vērtībā, atspoguļojot to likviditāti, un Plāna ieguldījums riska kapitāla fondā nav būtisks.

	31.12.2015	31.12.2014	Starpība
Līmenis 3			
Riska kapitāls	123 663	139 849	(16 186)

Trešā līmeņa patiesās vērtības starpība 2015. gadā ir radusies riska kapitāla ieguldījuma atgriešanas rezultātā.

Saskaņā ar līgumu Plāns ir apņēmis ieguldīt 200 000 EUR riska kapitāla fondā KS Imprimatur Capital Technology Venture Fund un uz 2015. gada 31. decembri ir atlicis ieguldīt 45 861 EUR.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

(a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2015. gada 31. decembri

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
DNB banka AS	Latvija	769 629	3 282	772 911	0.88%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		769 629	3 282	772 911	0.88%

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī ir 772 838 EUR. Termiņnoguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta ar diskontētās naudas plūsmas metodi. Patiesās vērtības aprēķinos 2015. gada 31. decembrī kā diskonta likme tika izmantota 2015. 31. decembra 6 mēnešu starpbanku procentu likme NOK valūtā (0.985%).

(b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2014. gada 31. decembri

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
DNB banka AS	Latvija	578 176	1 564	579 740	0.75%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		578 176	1 564	579 740	0.75%

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2014. gada 31. decembrī ir 580 518 EUR (31.12.2013 – 0 EUR). Termiņnoguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta ar diskontētās naudas plūsmas metodi. Patiesās vērtības aprēķinos 2014. gada 31. decembrī kā diskonta likme tika izmantota 2014. 31. decembra 1 gada starpbanku procentu likme NOK valūtā (1.41%).

6. Debitoru parādi

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Saņemamās dividendes	3 329	10 260
	3 329	10 260

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Naudas līdzekļi Turētājbankā AS DNB banka	2 209 465	4 257 339
	2 209 465	4 257 339

Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti tekošo kontu atlikumi un citi īstermiņa augsti likvidi ieguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas ir mazāks par 3 mēnešiem. Plāna aktīvos neietilpst termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas ir mazāks par 3 mēnešiem, tāpēc naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti tikai tekošo kontu atlikumi kredītiestādēs.

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm vidējā efektīvā ienesīguma likme 2015. gadā ir 0.00% (2014: 0.12%).

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

Visas prasības uz pieprasījumu pret AS DNB banka ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	(402 571)	(84 812)
Turētājbankas komisija	(9 606)	(11 743)
Citi uzkrātie izdevumi	(872)	–
	(413 049)	(96 555)

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

9. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2015. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā EUR	Pieaugums pārskata periodā EUR	Samazinājums pārskata periodā EUR	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība perioda beigās EUR
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	52 305 589	28 886 833	(16 062 564)	(800 412)	64 329 446
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	20 159 207	4 493 280	(4 143 339)	(55 102)	20 454 046
Riska kapitāls	139 849	28 112	(49 938)	5 640	123 663
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	579 740	812 075	(561 106)	(57 798)	772 911
Ieguldījumi kopā	73 184 385	34 220 300	(20 816 947)	(907 672)	85 680 066

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2014. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā EUR	Pieaugums pārskata periodā EUR	Samazinājums pārskata periodā EUR	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība perioda beigās EUR
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	42 628 394	15 002 125	(6 441 853)	1 116 924	52 305 590
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	16 354 618	8 280 100	(6 707 109)	2 231 598	20 159 207
Riska kapitāls	69 182	76 784	–	(6 118)	139 848
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	–	619 145	–	(39 405)	579 740
Ieguldījumi kopā	59 052 194	23 978 154	(13 148 962)	3 302 999	73 184 385

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

9. Ieguldījumu kustības pārskats (turpinājums)

Fiksēta ienākuma finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme (sadalījums pēc valūtām)

	31.12.2015			
	EUR	USD	NOK	
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	0.47%	1.76%	–	
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	–	–	1.10%	

	31.12.2014			
	EUR	LTL	USD	NOK
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	0.74%	0.92%	1.82%	1.39%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	–	–	–	1.69%

Procentu likme nav piemērojama uzkrātiem ienākumiem un uzkrātiem izdevumiem.

10. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

(a) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2015. gada 31. decembri

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/sama zinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) EUR
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	15 820 837	(16 062 564)	114 015	(127 712)
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 307 061	(4 143 339)	(1 262 786)	(99 064)
Riska kapitāls	49 938	(49 938)	4 866	4 866
	21 177 836	20 255 841	(1 143 905)	(221 910)

(b) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2014. gada 31. decembri

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/sama zinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums EUR
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	4 541 818	(4 473 177)	(65 390)	3 251
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	6 830 497	(6 035 838)	(647 623)	147 036
	11 372 315	(10 509 015)	(713 013)	150 287

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(568 249)	1 116 924
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 207 686	2 231 598
Riska kapitāls	(98)	(6 118)
Nerealizētais vērtības pieaugums kopā	639 339	3 342 404

12. Pārējie ieguldījumu plāna izdevumi

	2015	2014
	EUR	EUR
Brokera pakalpojumi	(1 502)	(2 301)
Ārvalstu valūtu pirkšanas un pārdošanas izmaksas	(8 435)	(4 396)
Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultāts (nauda, termiņnoguldījumi), neto	(32 351)	(38 790)
	(42 288)	(45 487)

13. Darījumi ar saistītajām pusēm

Saistītās puses ir IPAS DNB Asset Management kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un AS DNB banka kā Turētājbanka.

(a) Darījumi ar IPAS DNB Asset Management

	2015	2014
	EUR	EUR
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	(1 063 783)	(908 282)
	(1 063 783)	(908 282)

(b) Darījumi ar AS DNB banka (Latvija)

	2015	2014
	EUR	EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(108 408)	(125 762)
Procentu ienākumi par prasībām pret AS DNB banka	11 305	5 668
Ārvalstu valūtu pirkšanas un pārdošanas izmaksas	(8 435)	(4 396)
Brokera pakalpojumi	(1 502)	(2 301)
	(107 040)	(126 791)

Informāciju par termiņnoguldījumiem un prasības uz pieprasījumu AS DNB banka skat. 5. pielikumā.

(c) Citi darījumi (skat. 4. pielikumā)

Ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītie ieguldījumu fondi: DNB Fund– Global SRI, DNB Fund– Asian Small Cap Fund, DNB Fund– Scandinavia, DNB Fund– Global EM SRI.

14. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

15. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

16. Ieguldītāju plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Neto aktīvu vērtība, EUR	87 479 811	77 355 429	62 267 807
Daļu skaits	39 479 862	35 479 126	30 388 830
Vienas daļas vērtība, EUR	2.2158084	2.180308	2.0490360
Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā	1.63%	6.41%	2.05%