

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNS**

“ DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS ”

2013. GADA PĀRSKATS

(9. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

**ES APSTIPRINĀTAJIEM STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Informācija par Plānu

| | |
|---|--|
| leguldījumu plāna nosaukums | DNB Aktīvais 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 Gaļina Beketova – Valdes locekle Olga Alksne – Valdes locekle |
| Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: | Tarass Buka – Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu |
| Turētājbanka | AS DNB banka |
| Pārskata periods | 2013. gada 1. janvāris – 2013. gada 31. decembris |
| Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese | Ernst & Young Baltic SIA Komerccabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1A Rīga LV–1010 Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Diāna Krišjāne LR zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 124 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 35.9 milj. latu (51.1 milj. euro). Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir ievērojami pieauguši (par 22.5%) jeb 6.6 milj. latu (9.4 milj. euro). Plāna aktīvu pieauguma temps gada laikā bija trešais augstākais starp visiem aktīvajiem ieguldījumu plāniem. Savukārt Plāna dalībnieku skaits sasniedza 31707, palielinoties par 2117 dalībniekiem jeb par 7.2%. Valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku izvēli par labu DNB plānam, visticamāk, noteica ilgstošā DNB pieredze pensijas līdzekļu pārvaldīšanā un līdz šim sasniegtie ienesīguma rādītāji. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 1133 latus (1612 euro), kas ir trešais augstākais rādītājs starp aktīvajiem ieguldījumu plāniem.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā pieauga par 4.35%, no 1.359 līdz 1.418 latiem. Šādu Plāna daļas vērtības izmaiņu noteica gadā kopumā piedzīvotais straujais akciju cenu kāpums.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāns īsteno dinamisku ieguldījumu stratēģiju. Nozīmīga līdzekļu daļa (līdz 50%) tiek ieguldīta akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka, bet arī risks – nedaudz augstāks.

Pārskata gada laikā Plāna struktūrā tika palielināts korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu īpatsvars (no 2.2% līdz 2.8% un, attiecīgi, no 2.5% līdz 4.4%). Ieguldījumi šajās aktīvu klasēs tika veikti uz termiņnoguldījumu rēķina, kuru īpatsvars samazinājās no 4.4% līdz 0.0%, jo beidzās Plānā atlikušo termiņnoguldījumu termiņš, tomēr jauni noguldījumi netika izvietoti salīdzinoši zemo procentu likmju dēļ. Valsts obligāciju īpatsvars nedaudz samazinājās un pārskata gada beigās bija 47.4% (gada sākumā – 51.1%). Plāna ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai pārskata gada laikā samazinājās no 4.0 līdz 3.8 gadiem.

Ieguldījumu īpatsvars akciju instrumentos tika palielināts no 30.5% līdz 38.2%, saglabājot augstāku īpatsvaru ieguldījumiem, kas veikti attīstīto valstu akciju tirgos. Salīdzinājumam – Plāna prospektā paredzētais maksimālais īpatsvars ieguldījumiem akcijās ir 50%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, to atdeve ilgākā laikā sagaidāma augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 40% 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 pieauga par 4.35%, ko noteica labvēlīgas tendences attīstīto valstu akciju tirgos. Šāds Plāna rezultāts bija trešais augstākais aktīvās kategorijas ieguldījumu plānu vidū. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, ir jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Akciju tirgos 2013. gadā turpinājās iepriekš novērotā tendence: attīstīto valstu (developed) akcijas turpināja apsteigt attīstības valstu (emerging) akcijas: indekss MSCI Developed Markets pieauga par 18.8%, bet indekss MSCI Emerging Markets samazinājās par 9.1 % (abi eiro izteiksmē).

2013. gada laikā tirgus dalībnieki uzmanīgi sekoja pasaules vadošo centrālo banku pārstāvju retorikai un darbībām, īpaši pievēršoties ASV Federālo rezervju sistēmas (FRS) paziņojumiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū (turpinājums)

Gada pirmajā pusē ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) paziņoja, ka turpmāk būtu gatava apsvērt obligāciju izpiršanas apjomu samazināšanu un deva turpmākus mājienu par to, ka likviditātes nodrošināšanas pasākumu pakāpeniska pārtraukšana var tikt uzsākta tuvākajā laikā. Tuvojoties FRS monetārās politikas komitejas septembra sēdei, sasprindzinājums finanšu tirgos pakāpeniski palielinājās: lielākā daļa analītiķu un ekonomistu sagaidīja, ka FRS paziņos par aktīvu izpiršanas apjomu samazināšanu, tādējādi uzsākot likviditātes nodrošināšanas pasākumu pakāpenisku izbeigšanu. Tomēr septembra sēdē FRS paziņoja, ka nemainīs aktīvu izpiršanas apjomus un gaidīs turpmākus pierādījumus ekonomikas uzlabošanai. Tikai decembrī FRS paziņoja, ka, sākot ar 2014. gada janvāri, samazinās ikmēneša aktīvu izpiršanas apjomus līdz USD 75 mljrd. (no USD 85 mljrd.) un nākotnē var turpināt izpiršanas programmas pakāpenisku samazināšanu.

Pretstatā FRS, Eiropas Centrālā banka (ECB) pagaidām neplāno samazināt likviditātes pasākumus, un 2013. gada laikā samazināja bāzes refinansēšanas likmi divas reizes – maijā un novembrī, no 0.75 % gada sākumā līdz 0.25% gada beigās, kas ir vēsturiskais minimums.

Gaidāmais ASV FRS monetārās politikas pavērsiens 2013. gadā visspēcīgāk ietekmēja ASV dolāra likmes un mazākā mērā – arī garāka termiņa eiro likmes. Tā ASV 10-gadīgo obligāciju ienesīgums gada laikā ievērojami palielinājās (no 1.76% līdz 3.03% gada beigās). Vācijas 10-gadīgo obligāciju ienesīgums pieauga mērenāk (no 1.32% līdz 1.93%).

2013. gada sākumā Japāna paziņoja par izmaiņām centrālās bankas monetārajā politikā. Japānas jaunā monetārā politika tika noteikta daudz agresīvāka, ar mērķi veicināt inflācijas spiediena pieaugumu līdz 2% tuvāko divu gadu laikā, kas globāliem finanšu tirgiem nozīmē papildu likviditātes ieplūdināšanu.

Eiropā ievērojami uzlabojās investoru noskaņojums pret perifērijas valstu riskiem, ņemot vērā nozīmīgu progresu, kuru šīs valstis panāca parādu krīzes risināšanā. Tā Portugāles 10-gadīgo obligāciju ienesīgums samazinājās no 7.01% gada sākumā līdz 6.13%, Spānijas obligāciju ienesīgums nokritās no 5.27% līdz 4.15%. Mazāk izteikta, bet tāda pati tendence bija arī Itālijas 10-gadīgo obligāciju ienesīgumam – gada laikā tas samazinājās no 4.50% līdz 4.13%. Analītiķi uzskata, ka Itālijas progress reformu īstenošanā ir lēnāks nekā, piemēram, Spānijas, līdz ar to arī Itālijas obligāciju cenas iecenoja risku samazināšanos lēnāk nekā Spānijas obligāciju cenas.

Signāli par Eiropas ekonomikas uzlabošanos visa 2013. gada laikā sekmēja arī vienotās valūtas vērtības pieaugumu. Euro kurss pret ASV dolāru pieauga par 4.17% un decembra beigās sasniedza 1.3743 ASV dolārus par euro.

Latvijas kredītriska vērtējums, ko atspoguļo 5 gadu kredītriska rādītājs CDS, arī 2013. gadā turpināja uzlaboties un sasniedza 116 bāzes punktu (bp) līmeni (125 bp gada sākumā). Latvijas kredītriska vērtējumu pozitīvi ietekmēja pievienošanās Eirozonai. Savukārt, Lietuvas 5 gadu kredītriska rādītājs gada laikā nedaudz pasliktinājās, sasniedzot 122 bp līmeni (108 bp gada sākumā).

Pārskata perioda laikā Latvija neveica aizņēmumus ārējos finanšu tirgos, arī Lietuva neemitēja jaunās obligācijas. Latvijas ārējā aizņēmuma obligāciju (eiroobligāciju) ienesīgumus pārskata perioda laikā ietekmēja etalona ienesīgumu dinamika – ASV dolāros denominēto eiroobligāciju ienesīgums palielinājās, savukārt, eiro denominēto eiroobligāciju ienesīgums pat nedaudz samazinājās.

Kopumā 2013. gadā Latvijas latu obligāciju ienesīgumi palielinājās, piemēram, Latvijas 2022. gada obligāciju ienesīgums pieauga no 3.23% līdz 3.68%, kas samazināja to cenu.

Iekšējo aizņēmumu tirgū pārskata gada pēdējā ceturksnī Valsts kase piedāvāja ieguldītājiem jaunu vidēja termiņa iekšējā aizņēmuma obligāciju emisiju ar dzēšanu 2018. gadā. Šīs emisijas izsolēs fiksētais ienesīgums samazinājās no 2.22% oktobrī līdz 1.96% decembrī. Bez tam, 2013. gada laikā Valsts Kase piedāvāja ieguldītājiem īstermiņa parādzīmes ar dzēšanas termiņiem līdz vienam gadam, kā arī vidējā termiņa obligācijas emisiju ar dzēšanu 2016. gadā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem, ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 1.50% gadā un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksimālais atlīdzības apjoms par Plāna pārvaldi ir 1.68%. Faktiskie Plāna izdevumi Pārskata gadā Ls 548 789 (780 856 euro) jeb 1.68% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības atbilda Plāna prospektā noteiktajam maksimālajam atlīdzības apjomam.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Tiek prognozēts, ka 2014. gadā, salīdzinot ar 2013. gadu, aktīvu pieauguma temps būs nedaudz straujāks sakarā ar to, ka visa 2014. gada garumā iemaksas pensiju 2. līmeņa kapitālā tiks veiktas 4 % apjomā no bruto algas. Līdz 2013. gada aprīļa beigām iemaksas tika veiktas 2% apjomā no bruto algas.

Sākot ar 2014. gada 1. janvāri, Plāna aktīvi ir izteikti euro. Plāna valūtas maiņa neietekmē dalībnieku uzkrāto kapitālu.

Plāna līdzekļus plānots ieguldīt, dodot priekšroku vidēja un gara termiņa valsts un korporatīvajām obligācijām, kas ir salīdzinoši ienesīgākas, kā arī obligāciju fondiem ar mērķi nodrošināt ieguldījumu diversifikāciju. Plāna aktīvi bez Baltijas valstu obligācijām, kuras šobrīd veido būtisku daļu no Plāna aktīviem, tiks izvietoti arī citu emitentu obligācijās. Ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai (duration) paredzēts uzturēt 3–5 gadu diapazonā.

Akcijās plānots ieguldīt 30-50% 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 (50%). Nelielu daļu līdzekļu plānots turpināt novirzīt riska kapitāla tirgū.



Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DNB Asset Management vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna “DNB Aktīvais 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 38. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, tā 2013. 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
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS



Nr. CA 2-5/9

Rīgā, 2014. gada 28. februārī

Turētājbankas ziņojums par laika periodu
no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. 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 Aktīvais 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 sociālas apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Osmunds Skars
AS DNB banka
Prezidents, valdes priekšsēdētājs

Ivars Kapitovičs
AS DNB banka
Valdes loceklis, viceprezidents

— AS DNB BANKA

Juridiskā adrese:
Skanstes ielā 12, Rīga, LV-1013

Tālr.: 1880; +371 6717 1880
Fakss: +371 6732 3449

Vienotais reģistrācijas Nr.:
40003024725

E-pasts:
info@dnb.lv

www.dnb.lv

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS**



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

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

Reģ. Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Reg. No: 40003593454
VAT payer code: LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „DNB Aktīvais ieguldījuma plāns” (turpmāk tekstā - Plāns) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 10. līdz 40. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2013. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2013. 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 ētiskas 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.

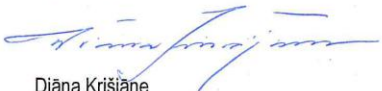
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „DNB Aktīvais ieguldījuma plāns” finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. 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 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17


Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2014. gada 25. martā


VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskati:

Aktīvu un saistību pārskats

| | Piezīme | 31.12.2013 Ls | 31.12.2012 Ls |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| <u>Aktīvi</u> | | | |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4 | 33 432 108 | 25 363 240 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 5 | – | 1 290 639 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 6 | 2 537 238 | 2 702 021 |
| KOPĀ AKTĪVI | | 35 969 346 | 29 355 900 |
| <u>Saistības</u> | | | |
| Uzkrātie izdevumi | 7 | (50 835) | (41 662) |
| KOPĀ SAISTĪBAS | | (50 835) | (41 662) |
| <u>NETO AKTĪVI</u> | | 35 918 511 | 29 314 238 |

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs



 Tarass Buka
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats

| | Piezīme | 2013 Ls | 2012 Ls |
|--|---------|------------------|------------------|
| <u>Ienākumi</u> | | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | | 10 322 | 120 020 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | | 716 071 | 585 934 |
| Ienākumi no dividendēm | | 60 590 | 23 777 |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) | 9 | 36 117 | (32 844) |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) | 10 | 1 095 463 | 2 166 773 |
| Pārējie ienākumi | 11 | 10 465 | 18 605 |
| Kopā ienākumi | | 1 929 028 | 2 882 265 |
| <u>Izdevumi</u> | | | |
| Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam | 13 | (489 990) | (403 261) |
| Atlīdzība Turētājbankai | 13 | (58 799) | (48 391) |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | 12 | (3 667) | (1 815) |
| Kopā izdevumi | | (552 456) | (453 467) |
| <u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u> | | 1 376 572 | 2 428 798 |

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs



 Tarass Buka
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats

| | 2013 Ls | 2012 Ls |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | 29 314 238 | 24 743 995 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 9 106 122 | 7 124 818 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas | (3 878 421) | (4 983 373) |
| Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām | <u>5 227 701</u> | <u>2 141 445</u> |
| ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) | 1 376 572 | 2 428 798 |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | <u>6 604 273</u> | <u>4 570 243</u> |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | <u>35 918 511</u> | <u>29 314 238</u> |
| ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | 21 571 310 | 19 963 160 |
| ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 25 328 150 | 21 571 310 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā | 1.358946 | 1.239483 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās | 1.418126 | 1.358946 |

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats

| | 2013 | 2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| | Ls | Ls |
| Naudas plūsma no pamatdarbības | | |
| Saņemtie procentu ienākumi | 687 639 | 738 285 |
| Saņemtas dividendes | 56 779 | 23 777 |
| Vērtspapīru pirkšana | (12 592 496) | (12 432 432) |
| Vērtspapīru pārdošana | 5 737 912 | 5 830 059 |
| Termiņnoguldījumu izvietošana | – | (650 500) |
| Termiņnoguldījumu atgriešana | 1 250 500 | 4 591 591 |
| Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi | (518 741) | (425 647) |
| Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības | (5 378 407) | (2 324 867) |
| Naudas plūsma no finansēšanas darbības | | |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 9 106 122 | 7 124 818 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | (3 878 421) | (4 983 373) |
| Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības | 5 227 701 | 2 141 445 |
| Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā | (150 706) | (183 422) |
| Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem | (14 077) | (2 499) |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā | 2 702 021 | 2 887 942 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās | 2 537 238 | 2 702 021 |

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

Ieguldījumu plāns "DNB Aktīvais ieguldījumu plāns" reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2005. gada 16. februārī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Plāns pārvalda 2. pensiju līmeņa jeb 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 stabilu vērtības pieaugumu. Ieguldījumu plāna "DNB Aktīvais 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 50%) 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 dzēšamās 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 Sabalansētais ieguldījumu plāns", atvērto ieguldījumu fondu "DNB Rezerves fonds".

Finanšu pārskatus 2014 gada 25. martā 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 10 gadus. Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (turpmāk – VSAA) aprēķina un izmaksā 1. līmeņa vecuma pensiju. Pašreiz sociālā nodokļa likme darba ņēmējiem ir 35.09% 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 AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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%, bet 2013.gadā un 2014.gadā būs 16% un 4%, 2015.gadā – 15% un 5%, 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 depozitārijam. 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 Latvijas latos (Ls), 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 AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

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

Pārskata gadā Plāns ir piemērojis šādus SFPS grozījumus:

- **Grozījumi SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana”** – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana. Šie grozījumi maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi neietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, Plāna finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Plānam nav neviena ienākumu posteņa, kas netiek atspoguļots peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un kas ietekmē izmaiņas finanšu pārskata sniegšanā.
- **Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”** – Veikti vairāki grozījumi, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšanas, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Šie grozījumi neietekmē Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav šādi pabalsti.
- **Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”: Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits.** Grozījumi ievieš kopējas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta noderīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaita vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansiālo stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Šie grozījumi neietekmē Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav ieskaitu vienošanās.
SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana” Galvenais SFPS Nr. 13 mērķis ir mazināt patiesās vērtības novērtēšanas principu sarežģītību un uzlabot to piemērošanas konsekveni. Tas nemaina prasības, kas nosaka, kādos gadījumos uzņēmumam uzskaitē jāizmanto patiesā vērtība, Drīzāk šajā standartā sniegtas pamatnostādnes patiesās vērtības noteikšanai saskaņā ar SFPS tajos gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana SFPS tiek prasīta vai ir atļauta.
- **SFPIK 20. interpretācija „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”** Šī interpretācija attiecas uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Interpretācija neietekmē Plāna finanšu pārskatu, jo Plāns nenodarbojas ar izrakteņu ieguvu.

B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Plāns nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”: (Spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos.

Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis standarts tika grozīts pēc šādu jaunu standartu ieviešanas: SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas sniegšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos, kas uzņēmumam jāievēro, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu. SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” nosaka, ka, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu, uzņēmumam šie ieguldījumi jāuzskaita to sākotnējā vērtībā vai saskaņā ar SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”.

Grozījumi SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Pēc jauno standartu SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12 pieņemšanas SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums tika mainīts. Tagad tā nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

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

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaits kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaits iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi.

Grozījumi SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtas atsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērs arī neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības. Grozījumi neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai tā darbības rezultātus, tomēr Plānam varētu nākties savos finanšu pārskatos sniegt papildu informāciju.

Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, ka, ja atvasināta līguma, kas atzīts kā riska ierobežošanas instruments, pārjaunojums atbilst noteiktiem kritērijiem, riska ierobežošanas uzskaitē nav jāpārtrauc.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās trīs šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, prasības finanšu saistību uzskaitē, kā arī riska ierobežošanas principi.

SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz ģipšam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas tiks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta, tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Jomas, kurās jāveic šāds būtisks izvērtējums, ietver, piemēram, *de facto* kontroli, potenciālās balsstiesības, kā arī to, vai lēmumu pieņēmējs darbojas kā princips vai aģents. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kā arī aizstāj PIK Nr. 12 „Konsolidācija – ģipšam nolūkam dibināti uzņēmumi”.

SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti uzņēmumi, ja tie klasificēti kā kopuzņēmumi (jauna definīcija), jāuzskaita, lietojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Proti, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu.

SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 12 vienā standartā apvieno visas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un strukturētos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības, piemēram, turpmāk jāsniedz informācija par vērtējumiem, kas veikti, lai noteiktu, vai pastāv viena uzņēmuma kontrole pār otru uzņēmumu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

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

SFPS Nr. 14 Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis ir pagaidu standarts, kas SFPS pirmreizējiem piemērotājiem ļauj turpināt regulēto cenu ietekmei pakļautu aktīvu un saistību uzskaiti līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitē. Šī standarta ieviešana nebūs ietekmes uz Plānu.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – ieguldījumu sabiedrības (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savi meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis tos konsolidējot.

- **SFPS uzlabojumi** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

2012. gada maijā SGSP izdeva tālāk minēto piecu standartu grozījumu apkopojumu. Šo grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SGS Nr. 1 Finanšu pārskatu sniegšana;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”;
- SGS Nr. 34 „Starpperioda finanšu pārskati”.

Spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk:

2013. gada decembrī SGSP izdeva tālāk minēto piecu standartu grozījumu apkopojumu. Šo grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- 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”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

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

SFPIK 21. interpretācija „Nodevas” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šajā interpretācijā aplūkota valsts nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu.

Plāns plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tie pieņemti ES.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2 Procentu un dividenžu 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.

Dividenžu 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 1.50% gadā no leguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi.

Turētājbanka glabā leguldījumu plāna līdzekļus, veic to uzskaiti un IPAS DNB Asset Management uzdevumā veic darījumus ar leguldījumu plāna līdzekļiem un citus Turētājbankas līgumā, LR normatīvajos aktos un Prospektā noteiktos pienākumus. Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi leguldījumu plāna dalībnieku interesēs. Par leguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un citu Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu, tajā skaitā komisijas maksas par leguldījumu plāna norēķinu, vērtspapīru un emisijas kontu apkalpošanu, Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% gadā apmērā no leguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības. Atlīdzība Turētājbankai tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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 aktīvi 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 AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 latos

(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 Latvijas latos (Ls), 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 latos pēc gadu beigu 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:

| | 31.12.2013 Ls | 31.12.2012 Ls |
|-------|------------------|------------------|
| 1 EUR | 0.702804 | 0.702804 |
| 1 LTL | 0.2040 | 0.2040 |
| 1 NOK | 0.0837 | 0.0951 |
| 1 USD | 0.515 | 0.5310 |

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

Naudas plūsma pārskats sastādīts pēc netiesās 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 AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 izmantojamos informācijas avotus un to izmantošanas hierarhiju. Galvenie principi:

- aktīvā tirgū tirgoto vērtspapīru 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 AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 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 svērtais procentu likmju indekss (*duration*) parāda vērtspapīriem samazinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2013.gada beigās tas bija 3.8 gadi, bet 2012. gada beigās – 4.0 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 kontam tiek noteikta fiksēta procentu likme, tomēr tā tiek regulāri pārskatīta, mainoties situācijai naudas tirgū. 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%.

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 – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu (No 01.01.2014 – pret eiro), Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. 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 kā 10% no Plāna aktīviem, kā arī veicot mazākus par ieguldījumu ierobežojumu darījumus ar saistībām nesaskaņotās valūtās. Ieguldījumi eiro netiek uzskatīti par ar saistībām nesaskaņotu valūtu. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

USD un NOK valūtu kursam ir paņemta maksimāla valūtas kursa izmaiņa, kas varētu rādīties 1 mēneša laikā ar 99% varbūtību, kas ir aprēķināta izmantojot Value at Risk metodi. Uz 31.12.2013 tiek pieņemts, ka saistība ar EUR ievēšanu Latvijā, ieguldījumi EUR nav pakļauti valūtas riskam. Tiek pieņemts, ka ieguldījumi LTL nav pakļauti valūtas riskam, tāpēc, ka LTL kurss ir piesaistīts EUR. Uz 31.12.2012 EUR kursa svārstīgums ir 0.4%, kas ir lielākais iespējamais EUR kursa samazinājums no tirgus kursa uz 31.12.2012 līdz zemākai LB noteiktai EUR/LVL robežai. Tā kā LTL ir piesaistīts EUR, LTL kursa svārstīgums arī tiek pieņemts 0.4% apmērā.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2013. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2013. gada 31. decembrī ir aprēķināti latos pēc Latvijas bankas kursa.

| | Ls | EUR | NOK | USD | LTL | Kopā |
|---|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 753 257 | 8 737 337 | – | 921 657 | 1 651 840 | 18 064 091 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | – | 12 637 624 | 517 247 | 2 213 146 | – | 15 368 017 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 75 798 | 2 425 734 | – | 35 706 | – | 2 537 238 |
| Uzkrātie izdevumi | (50 835) | – | – | – | – | (50 835) |
| NETO AKTĪVI | 6 778 220 | 23 800 695 | 517 247 | 3 170 509 | 1 651 840 | 35 918 511 |
| Daļa no plāna neto aktīviem % | 18.87 | 66.26 | 1.44 | 8.83 | 4.60 | 100 |

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2012. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2012. gada 31. decembrī ir aprēķināti latos pēc Latvijas bankas kursa.

| | Ls | EUR | NOK | USD | LTL | Kopā |
|---|-------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 7 240 935 | 6 062 390 | – | 992 529 | 1 337 589 | 15 633 443 |
| Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 2 276 | 7 748 507 | 611 774 | 1 367 240 | – | 9 729 797 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 627 657 | 662 982 | – | – | – | 1 290 639 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 2 694 909 | 140 | – | 6 972 | – | 2 702 021 |
| Uzkrātie izdevumi | (41 662) | – | – | – | – | (41 662) |
| NETO AKTĪVI | 10 524 115 | 14 474 019 | 611 774 | 2 366 741 | 1 337 589 | 29 314 238 |
| Daļa no plāna neto aktīviem % | 35.90 | 49.38 | 2.09 | 8.07 | 4.56 | 100 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 2013. 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 (Ls) |
| | | Ietekme uz gada procentu ienākumu (Ls) | Ietekme uz tirgus vērtību (Ls) | Ietekme uz gada procentu ienākumu (Ls) | Ietekme uz tirgus vērtību (Ls) | | |
| Naudas līdzekļi | 2 537 239 | 12 865 | – | (6 307) | – | – | – |
| Valsts obligācijas | 17 041 547 | 1 632 | (412 610) | (1 632) | 398 889 | – | – |
| Korporatīvās obligācijas | 1 022 543 | – | (23 069) | – | 23 069 | – | – |
| Obligāciju fondi | 1 570 633 | – | (44 440) | – | 44 440 | – | – |
| Akciju fondi | 13 724 449 | – | – | – | – | (20.0%) | (2 744 890) |
| Riska kapitāls | 72 935 | – | – | – | – | (35.0%) | (25 527) |
| Kopā | 35 969 346 | 14 497 | (480 119) | (7 939) | 466 398 | | (2 770 417) |
| Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības | | 2.0% | (1.3%) | (1.1%) | 1.3% | | (7.7%) |
| LVL | | 511 | (134 312) | (321) | 134 312 | | – |
| EUR | | 13 629 | (194 679) | (7 564) | 194 680 | | (2 224 339) |
| LTL | | – | (117 298) | – | 103 936 | | – |
| USD | | 357 | (33 830) | (54) | 33 470 | | (442 629) |
| NOK | | – | – | – | – | | (103 449) |

Valūtas risks

| Ārvalstu valūta | Uzskaites vērtība (Ls) | Daļa (%) | Kursa izmaiņa (%) | Vērtības izmaiņa (Ls) |
|-----------------|------------------------|-------------|-------------------|-----------------------|
| EUR | 23 800 695 | 66.2% | – | – |
| USD | 3 170 509 | 8.8% | (10.0%) | (317 051) |
| LVL | 6 829 055 | 19.0% | – | – |
| LTL | 1 651 840 | 4.6% | – | – |
| NOK | 517 247 | 1.4% | (10.0%) | (51 725) |
| Kopā | 35 969 346 | 100% | | (368 776) |

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

| Valūta | Likmju pieaugums | Likmju samazinājums |
|--------|------------------|---------------------|
| EUR | 0.5% | (0.5%) |
| USD | 1.0% | (1.0%) |
| LVL | 0.5% | (0.5%) |
| LTL | 2.0% | (2.0%) |
| NOK | 1.0% | (1.0%) |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 2012. 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 (Ls) |
| | | Ietekme uz gada procentu ienākumu (Ls) | Ietekme uz tirgus vērtību (Ls) | Ietekme uz gada procentu ienākumu (Ls) | Ietekme uz tirgus vērtību (Ls) | | |
| Naudas līdzekļi | 2 702 021 | 40 530 | – | (9 442) | – | – | – |
| Termiņnoguldījumi | 1 290 639 | 16 373 | – | (5 458) | – | – | – |
| Valsts obligācijas | 14 992 519 | 12 404 | (967 671) | (4 135) | 322 160 | – | – |
| Korporatīvās obligācijas | 640 923 | 615 | (36 790) | (205) | 12 263 | – | – |
| Obligāciju fondi | 735 266 | – | (34 939) | – | 11 617 | – | – |
| Akcijas | 2 276 | – | – | – | – | (35.0%) | (797) |
| Akciju fondi | 8 963 960 | – | – | – | – | (20.0%) | (1 792 792) |
| Riska kapitāls | 28 296 | – | – | – | – | (35.0%) | (9 903) |
| Kopā | 29 355 900 | 69 922 | (1 039 400) | (19 241) | 346 040 | | (1 803 492) |
| Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības | | 9.9% | (3.5%) | (2.7%) | 1.2% | | (6.1%) |
| LVL | | 60 013 | (458 175) | (15 962) | 152 726 | | (797) |
| EUR | | 8 450 | (415 600) | (2 817) | 138 213 | | (1 406 892) |
| LTL | | 1 355 | (98 257) | (452) | 32 752 | | – |
| USD | | 105 | (67 368) | (10) | 22 349 | | (273 448) |
| NOK | | – | – | – | – | | (122 355) |

Valūtas risks

| Ārvalstu valūta | Uzskaites vērtība (Ls) | Daļa (%) | Kursa izmaiņa (%) | Vērtības izmaiņa (Ls) |
|-----------------|------------------------|-------------|-------------------|-----------------------|
| EUR | 14 474 018 | 49.3% | (0.4%) | (57 896) |
| USD | 2 366 742 | 8.1% | (10.0%) | (236 674) |
| LVL | 10 565 777 | 36.0% | – | – |
| LTL | 1 337 589 | 4.5% | (0.4%) | (5 350) |
| NOK | 611 774 | 2.1% | (10.0%) | (61 177) |
| Kopā | 29 355 900 | 100% | | (361 098) |

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

| Valūta | Likmju pieaugums | Likmju samazinājums |
|--------|------------------|---------------------|
| EUR | 1.5% | (0.5%) |
| USD | 1.5% | (0.5%) |
| LVL | 1.5% | (0.5%) |
| LTL | 1.5% | (0.5%) |
| NOK | 1.5% | (0.5%) |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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. 2013. gadā ietekme uz Plāna vērtību Pesimistiskajā scenārijā ir –3 604 815 Ls, Centrālajā scenārijā ir 0 Ls, bet Optimistiskajā scenārijā ir 3 597 651 Ls. 2012. gadā ietekme uz Plāna vērtību Pesimistiskajā scenārijā bija –3 134 068 Ls, Centrālajā scenārijā bija 0 Ls, bet Optimistiskajā scenārijā – 2 491 389 Ls.

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 (7.05% no Plāna aktīviem 2013. gada beigās, 9.20% – 2012. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS DNB banka), kuras gala akcionāram DNB Bank ASA ir piešķirts A1 kredītreitings.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(b) Kredītrisks (turpinājums)

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 parāda vērtspapīros ar adekvātu kredītreitingu vai papildus nodrošinājumu, piemēram, hipotekārās ķīlu zīmēs. Lielākoties ieguldījumi ir veikti valstu, banku vai lielu uzņēmumu emitētos parāda vērtspapīros ar augstu kredītreitingu. 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 | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Aaa | 8.52% | 9.51% |
| Aa | 4.46% | 3.18% |
| A | 3.05% | 1.12% |
| Baa | 83.97% | 86.19% |
| Kopā | 100.00% | 100.00% |

(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 beigas 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 2013. gada 31. decembri

| | Uz pieprasī- juma Ls | līdz 3 mēn. Ls | 3 līdz 6 mēn. Ls | 6 līdz 12 mēn. Ls | 1 līdz 5 gadi Ls | 5 līdz 10 gadi Ls | Kopā Ls |
|---|----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | – | – | 481 335 | – | 13 344 365 | 4 238 390 | 18 064 090 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 15 295 082 | – | – | – | – | 72 935 | 15 368 017 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 2 537 239 | – | – | – | – | – | 2 537 239 |
| | 17 832 321 | – | 481 335 | – | 13 344 365 | 4 311 325 | 35 969 346 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(c) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu termiņstruktūra uz 2012. gada 31. decembri

| | Uz pieprasī- juma Ls | līdz 3 mēn. Ls | 3 līdz 6 mēn. Ls | 6 līdz 12 mēn. Ls | 1 līdz 5 gadi Ls | 5 līdz 10 gadi Ls | Kopā Ls |
|--|-------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | – | – | 1 125 283 | 296 567 | 6 856 697 | 7 354 896 | 15 633 443 |
| Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 9 701 502 | – | – | – | – | 28 295 | 9 729 797 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | – | 1 290 639 | – | – | – | – | 1 290 639 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 2 702 021 | – | – | – | – | – | 2 702 021 |
| | 12 403 523 | 1 290 639 | 1 125 283 | 296 567 | 6 856 697 | 7 383 191 | 29 355 900 |

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

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2013. gada 31. decembri

| | Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls |
|----------------------------------|--|
| Uzkrātie izdevumi | 50 835 |
| leguldījumu plāna dzēšamās daļas | 35 918 511 |
| Finanšu saistības kopā | 35 969 346 |

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2012. gada 31. decembri

| | Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls |
|----------------------------------|--|
| Uzkrātie izdevumi | 41 662 |
| leguldījumu plāna dzēšamās daļas | 29 314 238 |
| Finanšu saistības kopā | 29 355 900 |

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2013. gada 31. decembrī un 2012. 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 AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 2013. gada 31. decembri

| Pozīcijas nosaukums | Emitenta reģistrācijas valsts | Vērtspāpīru daudzums | Iegādes vērtība | Uzkrātais ienākums | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%) |
|--|-------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---|
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPĀPĪRI | | | | | | |
| Valsts parāda vērtspapīri | | | | | | |
| Austrijas valdība | AT | 140 | 118 046 | 4 425 | 116 993 | 0.32% |
| Bulgārijas valdība | BG | 700 | 531 885 | 10 196 | 542 689 | 1.51% |
| Čehijas valdība | CZ | 230 | 194 378 | 4 562 | 193 260 | 0.54% |
| Vācijas valdība | DE | 138 500 000 | 1 130 568 | 19 015 | 1 118 506 | 3.11% |
| Somijas valdība | FI | 385 | 313 018 | 3 160 | 303 136 | 0.84% |
| Francijas valdība | FR | 600 000 | 492 103 | 3 437 | 479 636 | 1.33% |
| Lietuvas valdība | LT | 76 351 | 4 054 184 | 116 603 | 4 258 715 | 11.84% |
| Latvijas valdība | LV | 64 139 | 8 648 271 | 255 471 | 9 343 828 | 25.98% |
| Nīderlandes valdība | NL | 405 000 | 336 665 | 6 036 | 326 842 | 0.91% |
| Polijas valdība | PL | 455 | 355 111 | 9 199 | 357 942 | 1.00% |
| Valsts parāda vērtspapīri kopā | | 139 647 400 | 16 174 229 | 432 104 | 17 041 547 | 47.38% |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri | | | | | | |
| EESTI ENERGIA | EE | 500 | 351 966 | 3 805 | 385 541 | 1.07% |
| LATVENERGO | LV | 909 | 632 888 | 5 942 | 637 002 | 1.77% |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā | | 1 409 | 984 854 | 9 747 | 1 022 543 | 2.84% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| iShares Euro Government Bond UCITS ETF | DE | 4 900 | 376 056 | – | 374 736 | 1.04% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 4 900 | 376 056 | – | 374 736 | 1.04% |
| Akciju fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| iShares China Large Cap UCITS ETF | DE | 3 050 | 170 931 | – | 168 655 | 0.47% |
| iShares DJ Asia Pacific Select Dividend 30 | DE | 12 550 | 275 366 | – | 252 963 | 0.70% |
| MSCI TAIWAN | DE | 6 400 | 113 002 | – | 114 698 | 0.32% |
| iShares MSCI South Africa | IE | 8 750 | 150 541 | – | 141 132 | 0.39% |
| Powershares QQQ NASDAQ | IE | 34 000 | 974 912 | – | 1 527 868 | 4.25% |
| ComStage ETF DAX | LU | 16 250 | 805 903 | – | 1 087 123 | 3.02% |
| Templeton Asian Growth fund | LU | 50 135 | 839 820 | – | 825 910 | 2.30% |
| Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 131 135 | 3 330 475 | – | 4 118 349 | 11.45% |
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPĀPĪRI KOPĀ | | 139 784 844 | 20 865 614 | 441 851 | 22 557 175 | 62.71% |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 2013. gada 31. decembri (turpinājums)

| Pozīcijas nosaukums | Emitenta reģistrācijas valsts | Vērtspa- pīru 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 | 245 | 480 210 | – | 492 581 | 1.37% |
| SSgA Euro Sustainable Corporate Bond Index Fund | LU | 46 000 | 369 619 | – | 372 753 | 1.04% |
| DB Advisors Invest Emerging Market IG Sovereign Debt | LU | 2 850 | 224 215 | – | 209 733 | 0.58% |
| JP Morgan EM Investment Grade Bond Fund | LU | 2 350 | 129 187 | – | 120 830 | 0.33% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 51 445 | 1 203 231 | – | 1 195 897 | 3.32% |
| Akciju fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| Emerging Stars Equity Fund Nordea 1 | LU | 11 750 | 606 133 | – | 605 968 | 1.68% |
| Fidelity Global Health Care Y Acc | LU | 30 600 | 288 608 | – | 410 116 | 1.14% |
| Morgan Stanley US Growth Fund | LU | 34 800 | 730 059 | – | 1 030 887 | 2.87% |
| DNB Fund–Navigator | LU | 5 900 | 523 326 | – | 517 247 | 1.44% |
| DNB Fund– Global SRI | LU | 631 626 | 882 892 | – | 1 256 264 | 3.49% |
| DNB Fund– Asian Small Cap Fund | LU | 104 789 | 261 679 | – | 300 476 | 0.84% |
| DNB Fund– Scandinavia | LU | 650 887 | 1 159 627 | – | 1 372 337 | 3.82% |
| DNB Fund– Global EM SRI | LU | 641 000 | 768 587 | – | 854 998 | 2.38% |
| ING (L) Invest Sustainable Equity | LU | 2 105 | 324 063 | – | 337 659 | 0.94% |
| BGF Latin American Fund | LU | 12 100 | 561 344 | – | 454 450 | 1.26% |
| Allianz Euroland Equity Growth | LU | 790 | 792 903 | – | 874 414 | 2.43% |
| Aberdeen Global – Eastern European Equity Fund | LU | 32 650 | 246 427 | – | 233 137 | 0.65% |
| MGI DAM GE M5 | IE | 18 000 | 944 891 | – | 1 358 148 | 3.78% |
| Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 2 176 997 | 8 090 539 | – | 9 606 101 | 26.72% |
| Riska kapitāla tirgu ieguldījumi | | | | | | |
| Imprimatur Capital Technology Venture Fund | LV | – | 82 399 | – | 72 935 | 0.20% |
| Riska kapitāla tirgu ieguldījumi kopā | | – | 82 399 | – | 72 935 | 0.20% |
| ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ | | | | | | |
| | | 2 228 442 | 9 376 169 | – | 10 874 933 | 30.24% |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā | | | | | | |
| | | 142 013 286 | 30 241 783 | 441 851 | 33 432 108 | 92.95% |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 2012. gada 31. decembri

| Pozīcijas nosaukums | Emitenta reģistrācijas valsts | Vērtspāpīru daudzums | Iegādes vērtība | Uzkrātais ienākums | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%) |
|--|-------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---|
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI | | | | | | |
| Valsts parāda vērtspapīri | | | | | | |
| Austrijas valdība | AT | 140 | 118 047 | 4 438 | 122 083 | 0.42% |
| Bulgārijas valdība | BG | 170 | 130 528 | 2 490 | 132 707 | 0.45% |
| Vācijas valdība | DE | 84 000 000 | 693 551 | 11 142 | 706 126 | 2.40% |
| Somijas valdība | FI | 385 | 313 018 | 3 189 | 316 694 | 1.08% |
| Francijas valdība | FR | 600 000 | 492 103 | 3 486 | 496 574 | 1.69% |
| Lietuvas valdība | LT | 53 341 | 2 929 099 | 100 411 | 3 190 970 | 10.87% |
| Latvijas valdība | LV | 65 894 | 8 420 673 | 272 163 | 9 538 140 | 32.49% |
| Nīderlandes valdība | NL | 405 000 | 336 665 | 6 071 | 342 361 | 1.17% |
| Slovēnijas valdība | SI | 4 793 | 141 969 | 4 947 | 146 864 | 0.50% |
| Valsts parāda vērtspapīri kopā | | 85 129 723 | 13 575 653 | 408 337 | 14 992 519 | 51.07% |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | | | | | | |
| EESTI ENERGIA | EE | 500 | 351 966 | 3 846 | 384 753 | 1.31% |
| DNB bankas AB | LT | 8 334 | 169 537 | 1 451 | 175 249 | 0.60% |
| LATVENERGO | LV | 115 | 80 692 | 99 | 80 921 | 0.27% |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā | | 8 949 | 602 195 | 5 396 | 640 923 | 2.18% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| iShares Barclays Euro Treasury Bond | DE | 4 900 | 376 056 | – | 372 165 | 1.27% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 4 900 | 376 056 | – | 372 165 | 1.27% |
| Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri | | | | | | |
| Latvijas Kuģniecība | LV | 5 000 | 5 050 | – | 1 245 | 0.01% |
| Ventspils Nafta | LV | 973 | 2 592 | – | 1 031 | 0.00% |
| Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā | | 5 973 | 7 642 | – | 2 276 | 0.01% |
| Akciju fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| FTSE CHINA | DE | 2 000 | 114 803 | – | 119 997 | 0.41% |
| MSCI TAIWAN | DE | 5 000 | 87 745 | – | 88 659 | 0.30% |
| Powershares QQQ NASDAQ | IE | 34 000 | 974 912 | – | 1 168 004 | 3.98% |
| ComStage ETF DAX | LU | 23 000 | 1 144 829 | – | 1 224 460 | 4.17% |
| Templeton Asian Growth fund | LU | 63 830 | 997 958 | – | 1 187 445 | 4.05% |
| Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 127 830 | 3 320 247 | – | 3 788 565 | 12.91% |
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ | | 85 277 375 | 17 881 793 | 413 733 | 19 796 448 | 67.44% |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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 2012. gada 31. decembri (turpinājums)

| Pozīcijas nosaukums | Emitenta reģistrācijas valsts | Vērtspāpīru 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 | 185 | 362 713 | – | 363 101 | 1.24% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 185 | 362 713 | – | 363 101 | 1.24% |
| Akciju fondu ieguldījumu apliecības | | | | | | |
| Fidelity Global Health Care Y Acc | LU | 55 886 | 527 095 | – | 584 439 | 1.99% |
| DNB Fund–Navigator | LU | 7 360 | 771 094 | – | 611 774 | 2.08% |
| DNB Fund– Global SRI | LU | 631 626 | 882 892 | – | 1 029 870 | 3.51% |
| DNB Fund– Asian Small Cap Fund | LU | 157 089 | 414 654 | – | 433 883 | 1.48% |
| DNB Fund– Scandinavia | LU | 650 887 | 1 159 627 | – | 1 148 188 | 3.91% |
| DNB Fund– Global EM SRI | LU | 175 770 | 212 400 | – | 243 602 | 0.83% |
| MGI DAM GE M5 | IE | 18 000 | 974 247 | – | 1 123 639 | 3.83% |
| Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā | | 1 696 618 | 4 942 009 | – | 5 175 395 | 17.63% |
| Riska kapitāla tirgu ieguldījumi | | | | | | |
| Imprimatur Capital Technology Venture Fund | LV | – | 46 295 | – | 28 296 | 0.10% |
| Riska kapitāla tirgu ieguldījumi kopā | | – | 46 295 | – | 28 296 | 0.10% |
| ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ | | 1 696 803 | 5 351 017 | – | 5 566 792 | 18.97% |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā | | 86 974 178 | 23 232 810 | 413 733 | 25 363 240 | 86.41% |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. 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.

| 31.12.2013 | Līmenis 1 | Līmenis 2 | Līmenis 3 | Kopā |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Valsts parāda vērtspapīri | 8 348 453 | 8 693 094 | – | 17 041 547 |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | 385 542 | 637 002 | – | 1 022 544 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 15 295 082 | – | – | 15 295 082 |
| Riska kapitāls | – | – | 72 935 | 72 935 |

| 31.12.2012 | Līmenis 1 | Līmenis 2 | Līmenis 3 | Kopā |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Valsts parāda vērtspapīri | 6 298 723 | 8 693 796 | – | 14 992 519 |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | 384 753 | 256 170 | – | 640 923 |
| Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri | 2 276 | – | – | 2 276 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 9 699 226 | – | – | 9 699 226 |
| Riska kapitāls | – | – | 28 295 | 28 295 |

2013. gadā un 2012. 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.

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | Starpība |
|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Līmenis 3 | | | |
| Riska kapitāls | 72 935 | 28 296 | 44 639 |

Trešā līmeņa patiesās vērtības starpība 2013. gadā ir radusies riska kapitāla ieguldījuma palielināšanās rezultātā.

Saskaņā ar līgumu Plāns ir apņēmis ieguldīt 300 000 EUR riska kapitāla fondā KS Imprimatur Capital Technology Venture Fund un uz 2013.gada 31.decembri ir atlicis ieguldīt 182 757 EUR.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

(a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2013. gada 31. decembri

Plāna aktīvos nav termiņnoguldījumu kredītiestādes uz 2013. gada 31. decembri

(b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2012. 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 | 600 000 | 27 658 | 627 657 | 2.14% |
| Swedbank AS | Latvija | 650 500 | 12 481 | 662 982 | 2.26% |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā | | 1 250 500 | 40 139 | 1 290 639 | 4.40% |

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2013. gada 31. decembrī ir Ls 0 (31.12.2012 – Ls 1 294 460). Termiņnoguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta ar diskontētās naudas plūsmas metodi. Patiesās vērtības aprēķinos 2012. gada 31. decembrī kā diskonta likme tika izmantota 2012.gada vidējā svērtā īstermiņa noguldījumu procentu likme Latvijas bankās latos un eiro (0.35%).

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

| | 31.12.2013 Ls | 31.12.2012 Ls |
|---|------------------|------------------|
| Naudas līdzekļi Turētājbankā AS DNB banka | 2 537 238 | 2 702 021 |
| | 2 537 238 | 2 702 021 |

Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti tekošo kontu atlikumi un citi īstermiņa augsti likvīdi 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 2013. gadā ir 0.28% (2012: 0.59%).

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība 2013. gada 31. decembrī un 2012. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

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

7. Uzkrātie izdevumi

| | 31.12.2013 Ls | 31.12.2012 Ls |
|---|------------------|------------------|
| Sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu | (45 388) | (37 198) |
| Turētājbankas komisija | (5 447) | (4 464) |
| | (50 835) | (41 662) |

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2013. gada 31. decembrī un 2012. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2013. gadu

| | Uzskaites vērtība perioda sākumā Ls | Pieaugums pārskata periodā Ls | Samazinājums pārskata periodā Ls | Pārvērtēšana pārskata periodā Ls | Uzskaites vērtība perioda beigās Ls |
|---|---|--|--|--|---|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 15 633 442 | 7 291 995 | (4 395 503) | (465 843) | 18 064 091 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 9 699 225 | 5 984 279 | (1 941 193) | 1 552 772 | 15 295 082 |
| Akcijas | 30 572 | 36 104 | (2 276) | 8 535 | 72 935 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 1 290 639 | 10 647 | (1 301 286) | – | – |
| Ieguldījumi kopā | 26 653 878 | 13 323 025 | (7 640 258) | 1 095 463 | 33 432 108 |

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2012. gadu

| | Uzskaites vērtība perioda sākumā Ls | Pieaugums pārskata periodā Ls | Samazinājums pārskata periodā Ls | Pārvērtēšana pārskata periodā Ls | Uzskaites vērtība perioda beigās Ls |
|---|---|--|--|--|---|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 9 902 758 | 9 270 710 | (4 540 387) | 1 000 361 | 15 633 442 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 6 620 258 | 3 736 761 | (1 831 269) | 1 173 475 | 9 699 225 |
| Akcijas | 39 423 | 10 895 | (12 683) | (7 063) | 30 572 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 5 328 560 | 767 323 | (4 805 244) | – | 1 290 639 |
| Ieguldījumi kopā | 21 890 999 | 13 785 689 | (11 189 583) | 2 166 773 | 26 653 878 |

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

| | Ls | 31.12.2013 EUR | LTL | USD |
|---|-------|-------------------|-------|-------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 2.43% | 1.50% | 2.22% | 2.65% |
| | Ls | 31.12.2012 EUR | LTL | USD |
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 2.21% | 1.50% | 2.90% | 2.45% |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 2.50% | 2.25% | – | – |

Procentu likme nav piemērojama uzkrātiem ienākumiem un uzkrātiem izdevumiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

(a) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2013. gada 31. decembri

| | Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība | Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samaz inājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums |
|---|--|---|---|---|
| | Ls | Ls | Ls | Ls |
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 3 628 040 | (3 502 297) | (140 240) | (14 497) |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1 991 280 | (1 847 980) | (93 213) | 50 087 |
| Akcijas | 2 804 | (7 642) | 5 365 | 527 |
| | 5 622 124 | (5 357 919) | (228 088) | 36 117 |

(b) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2012. gada 31. decembri

| | Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība | Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samaz inājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums |
|---|--|---|---|---|
| | Ls | Ls | Ls | Ls |
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | 3 927 164 | (3 898 361) | (11 474) | 17 329 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1 781 095 | (1 829 152) | (2 116) | (50 173) |
| Akcijas | 12 683 | (12 683) | - | - |
| | 5 720 942 | (5 740 196) | (13 590) | (32 844) |

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| | 31.12.2013 Ls | 31.12.2012 Ls |
|---|------------------|------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | (465 844) | 1 000 361 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1 552 772 | 1 173 475 |
| Akcijas | 8 536 | (7 063) |
| Nerealizētais vērtības pieaugums kopā | 1 095 463 | 2 166 773 |

11. Pārējie ienākumi

| | 2013 Ls | 2012 Ls |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Valūtas pārvērtēšana, neto | 10 465 | 18 605 |
| | 10 465 | 18 605 |

12. Pārējie ieguldījumu plāna izdevumi

| | 2013 Ls | 2012 Ls |
|------------------|----------------|----------------|
| Pārējie izdevumi | (3 667) | (1 815) |
| | (3 667) | (1 815) |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DNB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | Ls | Ls |
| Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam | (489 990) | (403 261) |
| | (489 990) | (403 261) |

(b) Darījumi ar AS DNB banka (Latvija)

| | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|---------------|
| | Ls | Ls |
| Atlīdzība Turētājbankai | (58 799) | (48 391) |
| Procentu ienākumi par prasībām pret AS DNB banka | 7 883 | 50 664 |
| Peļņa / (zaudējumi) no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas | 24 542 | 21 104 |
| Brokera pakalpojumi | (3 667) | (1 815) |
| | (30 041) | 21 562 |

Informāciju par termiņnoguldījumiem AS DNB banka skat 5. pielikumā.

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

Ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošu komercsabiedrību emitētie vērtspapīri: AB DNB Bankas.

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

Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošie ieguldījumu fondi: DNB Rezerves Fonds.

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

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Neto aktīvu vērtība, Ls | 35 918 511 | 29 314 238 | 24 743 995 |
| Daļu skaits | 25 328 150 | 21 571 310 | 19 963 160 |
| Vienas daļas vērtība, Ls | 1.4181261 | 1.3589456 | 1.2394829 |
| Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā | 4.35% | 9.64% | (4.89)% |

17. Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

2014. gada 1. janvārī Latvija ir pievienojusies eirozonai, aizvietojo Latvijas latu (LVL) ar eiro pēc fiksēta kursa 1 EUR = 0,702804 LVL. Šajā datumā Plāns ir veicis bilances atlikumu konvertāciju eiro un tā finanšu pārskati par 2014. un turpmākajiem periodiem tiks sagatavoti eiro valūtā.