

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns "Venta"***

2016.gada pārskats, kas sagatavots
saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
un revidentu ziņojums

VALSTS FONĒĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	7
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	8
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	9
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	10
<i>Pielikumi</i>	11 – 30
Neatkarīgu revidentu ziņojums	31

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

Informācija par plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	VENTA (turpmāk – Plāns)	
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar "Valsts fondēto pensiju likumu"	
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" (turpmāk – Sabiedrība)	
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Birznieka-Upīša iela 21 Rīga, LV-1011 Latvija	
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris	
Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs:	4000 341 1599	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 4. oktobrī	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/207	
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Igor Rozanov Ģirts Veģeris Valentīna Keiša Andris Bušs	Valdes priekšsēdētājs (no 2016.gada 30.decembra) Valdes loceklis (līdz 2016.gada 30.decembrim) Valdes locekle Valdes loceklis (līdz 2016.gada 30.decembrim)
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu	
Turētājbanka:	AS „Swedbank” reģistrācijas Nr. 40003074764 Balasta dambis 1a, LV1048, Rīga, Latvija	
Pārskata gads:	2016. gada 1. janvāris – 2016. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads:	2015. gada 1. janvāris – 2015. gada 31. decembris	
Neatkarīgie revidenti un to adreses:	PricewaterhouseCoopers SIA Licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra ielā 21-21 LV-1010, Rīga Latvija Ilandra Lejiņa Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 168	

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Venta” (turpmāk tekstā – Plāns) ieguldījumu politika ir sabalansēta, un tas pieskaitāms valsts fondēto pensiju shēmas sabalansēto ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas varbūt ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā var dot lielāku Plāna vērtības pieaugumu. Daļa Plāna līdzekļu var tikt ieguldīta ieguldījumu fondu daļās, kā arī riska kapitāla tirgū. Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk kā 25% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās) vai ieguldījumu fondos, kuri iegulda kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Plāna neto aktīvi 2016. gadā pieauga par 19.65% un gada beigās sasniedza 33.179 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits pieauga par 0.7% un uz 2016. gada beigām Plānā bija 23.9 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 3.18%, uz gada beigām sasniedzot 2.2851159 eiro. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 1.056 miljonus eiro. Būtisks faktors, kas noteica 2016. gada investīciju darbības rezultātus, bija kapitāla vērtspapīru cenu pieaugums un ieguldījumu portfeli iekļauto gan valsts, gan korporatīvo parāda vērtspapīru cenu pieaugums. Procentu likmes gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām gada laikā samazinājās un uz gada beigām atrodas vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 6.36% gadā, bet termiņnoguldījumiem kredītiestādēs 2.08% gadā. Būtiskas svārstības Pārskata gadā piedzīvoja arī pasaules akciju tirgi, kur ieguldīta daļa Plāna līdzekļu. Vidējais Plāna kapitāla vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 5.51% gadā.

Uz 2016. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 7.99% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas un ES valstu valdību eiroobligācijās bija ieguldīti 19.00% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību eiroobligācijās 7.13% no Plāna aktīviem, korporatīvajās eiroobligācijās 40.57% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 16.27% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2016. gadā sastādīja 589 973 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 543 901 eiro, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 46 072 eiro. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.

Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta piesardzīga ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz Plāna darbības stabilitāti un pieaugumu ilgtermiņā. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija Eiro, ASV dolārs un Lielbritānijas sterliņu mārciņa. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs, savukārt ārvalstīs ieguldījumi tika veikti galvenokārt kapitāla vērtspapīros, korporatīvajās un valstu valdību eiroobligācijās. Gada laikā tika samazināts Plāna ieguldījumu īpatsvars kapitāla vērtspapīros, termiņnoguldījumos kredītiestādēs un korporatīvajās obligācijās, bet palielināts ES valstu valdību eiroobligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli.

Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur šobrīd tiek saskatītas lielākas peļņas gūšanas iespējas. Pārvaldnieks plāno daļu korporatīvo eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks plāno, ka parāda vērtspapīru portfeļa vidējais termiņš līdz dzēšanai nepārsniegs 6 gadus. Plāna pārvaldnieks plāno atbilstoši tirgus situācijai periodiski mainīt kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli.

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

Bez ieguldījumu plāna "Venta" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda arī valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "Gauja" un "Daugava". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldniekiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku.

Kopējie AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi 2016. gadā palielinājās par 21.56% un uz gada beigām sastādīja 104.94 miljonus eiro, bet kopējais dalībnieku skaits pārsniedza 80 tūkstošus.

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Girts Vēģeris
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 31. martā

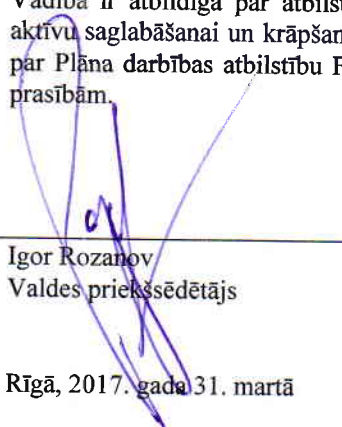
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (Sabiedrība) vadība apliecina, ka Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Venta” (turpmāk “Plāns”) finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli 2016.gada 31.decembrī, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmu 2016.gadā.

Vadība apstiprina, ka no 7. līdz 30. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2016 gadu sagatavoti, izmantojot atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ieguldījumu plāna “Venta”, finanšu pārskatu sagatavošanā ievēroti attiecīgie Eiropas Savienības apstiprinātie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumi par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanu.

Vadība ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par pamatotu pasākumu veikšanu Plāna aktīvu saglabāšanai un krāpšanas un citas negodīgas darbības, un neprecizitātes novēršanai. Vadība ir atbildīga arī par Plāna darbības atbilstību Finanšu un kapitāla tirgus komisijas un citu Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām.



Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs



Ģirts Veģeris
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 31. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2016.gada 1.janvāra līdz 2016.gada 31.decembrim**

Rīga, 17.02.2017. Nr. A08.04-17.3/SWBL-2344

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2012.gada 26.oktobrī, „Swedbank” AS, dibināta 1992.gada 8.maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Venta” (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „NORVIK ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2016.gada 1.janvāra līdz 2016.gada 31.decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Renārs Rūsis
Valdes loceklis
„Swedbank” AS

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

Aktīvu un saistību pārskats 2016. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	3 028 784	894 676
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	27 786 093	23 171 792
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	2 674 303	3 720 035
Pārējie aktīvi		3	4
KOPĀ AKTĪVI		<u>33 489 183</u>	<u>27 786 507</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Uzkrātie izdevumi	6	310 641	57 148
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>310 641</u>	<u>57 148</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>33 178 542</u>	<u>27 729 359</u>

Pielikums no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2017. gada 31. martā un tās vārdā parakstījuši:

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Ģirts Veģeris
Valdes loceklis

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats par 2016. gadu

	Pielikums	2016 EUR	2015 EUR
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		57 757	85 621
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		869 046	759 801
Dividendes		160 712	151 596
Pārējie ienākumi	7	507	-
Kopā ienākumi		<u>1 088 022</u>	<u>997 018</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(543 901)	(265 945)
Atlīdzība turētājbankai		(46 072)	(41 004)
Pārējie izdevumi	8	(5 038)	(4 024)
Kopā izdevumi		<u>(595 011)</u>	<u>(310 973)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS /(SAMAZINĀJUMS)</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	9	(585 299)	673 610
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	10	1 148 792	(1 263 348)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)		<u>563 493</u>	<u>(589 738)</u>
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		<u>1 056 504</u>	<u>96 307</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>1 056 504</u>	<u>96 307</u>

Pielikums no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2017. gada 31. martā un tās vārdā parakstījuši:

Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs

Ģirts Vēgeris
Valdes loceklis

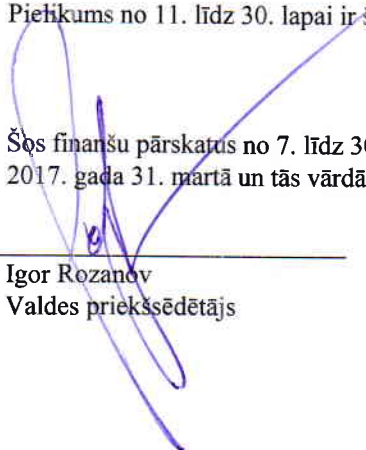
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

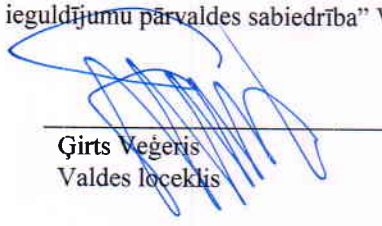
Neto aktīvu kustības pārskats par 2016. gadu

	2016 EUR	2015 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	27 729 359	25 346 785
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1 056 504	96 307
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	14 882 144	9 609 597
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(10 489 465)	(7 323 330)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	5 449 183	2 382 574
Neto aktīvi pārskata gada beigās	33 178 542	27 729 359
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	12 520 153.264319	11 501 978.357761
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	14 519 413.1258717	12 520 153.264319
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.2147779	2.2036891
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.2851159	2.2147779

Pielikums no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2017. gada 31. martā un tās vārdā parakstījuši:


 Igor Rozanov
 Valdes priekšsēdētājs


 Ģirts Veģeris
 Valdes loceklis

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2016. gadu

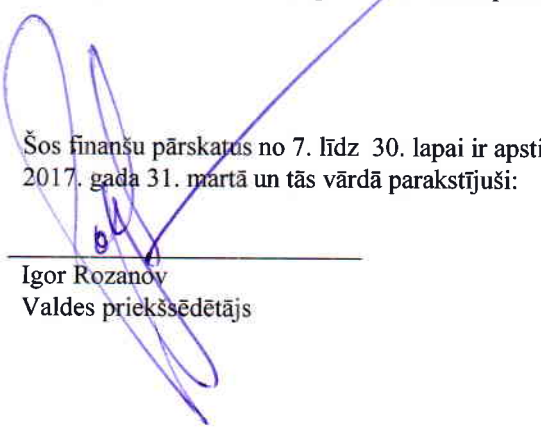
	2016 EUR	2015 EUR
Pielikums		
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1 056 504	96 307
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)	(4 614 301)	(2 425 417)
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs (pieaugums)/samazinājums	1 045 732	(85 621)
Pārējo aktīvu samazinājums/(pieaugums)	1	(4)
Uzkrāto izdevumu pieaugums	253 493	25 088
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā	(2 258 571)	(2 389 647)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	14 882 144	9 609 597
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10 489 465)	(7 323 330)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	4 392 679	2 286 267
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā	2 134 108	(103 380)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā	894 676	998 056
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3 028 784	894 676

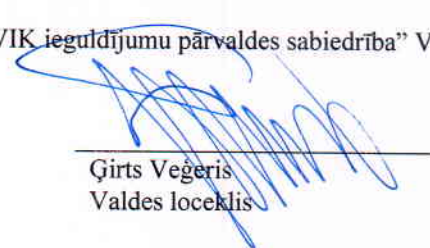
Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividendžu maksājumu rezultātā

	2016 EUR	2015 EUR
Saņemtie procenti	956 187	814 677
Saņemtās dividendes	160 713	151 596

Pielikums no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2017. gada 31. martā un tās vārdā parakstījuši:


Igor Rozanov
Valdes priekšsēdētājs


Girts Veģeris
Valdes loceklis

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

(a) Gada pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata datumā. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes. Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, Plāna lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

(b) Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Ieguldījumu plāna "Venta" (turpmāk "Plāns") funkcionālā valūta ir ("EUR") un klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas oficiālajā valūtā eiro ("EUR").

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

Pārskata periodā ir stājušies spēkā sekojoši Starptautisko standartu valdes izdotie un lietošanai Eiropas Savienībā apstiprinātie standarti, grozījumi esošajos standartos un interpretācijās:

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

Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie ieguldījumi” - pieļaujamo nolietojuma un amortizācijas aprēķināšanas metožu paskaidrojums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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

Grozījumi 27. SGS „Atsevišķi finanšu pārskati” - pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķos finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” par atklājamās informācijas sniegšanas iniciatīvu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” – Ieguldījuma uzņēmumu konsolidācijas izņēmuma piemērošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2014 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

- 5. SFPS „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”,
- 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” ar izrietošiem labojumiem 1. SFPS,
- 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē”, un
- 34. SGS „Starpposma finanšu pārskati”.

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 6 standartos:

- 2. SFPS "Maksājums ar akcijām",
- 3. SFPS "Biznesa apvienošana",
- 8. SFPS "Darbības segmenti",
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie ieguldījumi", un
- 24. SGS "Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm".

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Šo standartu un to grozījumu piemērošanas rezultātā nav bijušas nepieciešamas izmaiņas Plāna grāmatvedības politikās.

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:

- Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos (PVPI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
- Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no sabiedrības finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfeli ar mērķi gan iekasēt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegūtie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti izvērtējot TPPM prasības.
- Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecībai, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu pārskatā.
- Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka sabiedrībai pārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- 9. SFPS ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzīšanai – sagaidāmo kredīt zaudējumu (SKZ, expected credit loss) modelis. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredīt kvalitātē salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka sabiedrībai finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešos SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības samazinājumu mērīs izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzīngam un pircēju un pasūtītāju parādiem.
- Riska ierobežošanas uzskaites prasības tika papildinātas lai saskaņotu uzskaiti ar riska pārvaldību. Standarts piedāvā sabiedrībām grāmatvedības politiku izvēli starp 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites ieviešanu vai 39. SGS piemērošanas turpināšanu viesiem riska ierobežošanas instrumentiem, jo 9. IFRS pašreiz nereglamentē makro risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti.

15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēkā stāšanās datums šobrīd nav noteikts, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 16. SFPS "Noma" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 12. SGS "Ienākuma nodokļi" – atliktā nodokļa atzīšana nerealizētajiem zaudējumiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 7. SGS "Naudas plūsmu pārskats" - Par atklājamās informācijas sniegšanas iniciatīvu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Grozījumi 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" – 9. SFPS "Finanšu instrumenti" piemērošana 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2016. Šie grozījumi ietver izmaiņas 3 standartos:

- 12. SFPS "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- 1. SFPS "SFPS Pirmreizējā piemērošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES), un
- 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

22. SFPIK "Priekšapmaksa darījumos ar ārvalstu valūtu" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi" – Pārklasificēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Atbilstoši Plāna novērtējumam, iepriekš minēto standartu, grozījumu un interpretācijas piemērošanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem sākotnējās piemērošanas periodā.

(c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Finanšu pārskatu sniegšana atbilstoši Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem pieprasa veikt grāmatvedības aplēses un novērtējumus, kuri ietekmē aktīvu un pasīvu vērtējumu, atklājamo informāciju par iespējamiem aktīviem un pasīviem, kā arī pārskatā periodā atzītos ienākumus un izdevumus. Plāna pārvaldes Sabiedrība izdara grāmatvedības aplēses pieņēmumus attiecībā uz nākotnes periodiem. Rezultātā sākotnējie aprēķini var atšķirties no attiecīgiem faktiskiem rezultātiem.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Aplēses un to pamatā esošie pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti. Ja aplēšu izmaiņas skar tikai pārskata periodu, kurā tika veiktas izmaiņas, tad tās tiek atzītas izmaiņu periodā. Ja izmaiņas skar gan pārskata periodu, gan nākamajos periodus, tad izmaiņas tiek atzītas grāmatvedības aplēsēs gan pārskata, gan nākamajos periodos.

Zemāk ir minētas visbūtiskākās aplēses un pieņēmumi, kas atklāj iespējamās nenoteiktības avotus esošā situācijā ekonomikā un finanšu tirgos:

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Ja bilancē atspoguļoto finanšu aktīvu un finanšu pasīvu patiesā vērtība nevar tikt iegūta no aktīvajiem tirgiem, tad tā tiek noteikta, izmantojot dažādas novērtējuma metodes, kas ietver matemātisko modeļu izmantošanu. Dati šādiem modeļiem tiek ņemti no novērojamiem tirgiem, kur tas ir iespējams, bet, ja tas nav iespējams, patiesās vērtības noteikšanai ir nepieciešams veikt aplēses, kas atkarīgas no likviditātes, koncentrācijas, tirgus faktoru nenoteiktības, cenu pieņēmumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu. Ja, pēc vadības domām, finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos. Visu patiesā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu vērtība 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī tika noteikta pēc kotētajām tirgus cenām.

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

(d) Finanšu aktīvi

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi ir tie, kas ir iegādāti vai radušies, galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā. Tie ietver parāda vērtspapīrus un akcijas.

Tirdzniecības vērtspapīri sākotnēji tiek atspoguļoti to patiesajā vērtībā. Turpmāk šie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, par pamatu ņemot tirgus cenu. Realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos. Procenti, kurus Plāns ir nopelnījis no tirdzniecībai turētajiem vērtspapīriem tiek atzīti kā procentu ienākums. Saņemtās dividendes tiek uzskaitītas kā dividenžu ienākums. Tirdzniecības vērtspapīru uzskaitē tiek izmantots vērtspapīru iegādes vai pārdošanas norēķinu dienas datums.

Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā termiņnoguldījumi kredītiestādes. Aizdevumi un debitoru tiek uzskaitīti pēc amortizētas vērtības, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi, ņemot vērā vērtības samazināšanas izmaksas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

- Izbeidzas tiesības saņemt naudas plūsmas no aktīviem; vai
- tiek nodotas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu vai tiek saglabātas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu, bet ir apņemšanās nekavējoties izmaksāt to pilnā apmērā kādai trešai personai saskaņā ar vienošanos; un
- tiek nodoti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, vai nav nodoti, kā arī nav paturēti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, bet ir nodota kontrole pār aktīviem.

Ieguldījumu plāna „Venta” pārvaldes Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tā līgumā paredzētās saistības tiek izpildītas, noraidītas vai izbeigtas.

(e) Procentu ienākumu uzskaitē

Procentu ienākumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Procentu ienākumos ir iekļauta jebkuru starpību starp procentu ienākumus nesošā finanšu aktīva vai pasīva sākotnējo uzskaites vērtību un to noteiktajā termiņā maksājamo summu, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes, amortizācija (diskonts, prēmija vai cits).

Procentu ienākums ietver kuponus, kas tika nopelnīti no tirdzniecības, kā arī no citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu.

Uzkrātais procentu ienākums tiek atzīts visaptverošo ienākumu pārskatā, ja Plāna pārvaldes Sabiedrībai nav objektīvu pierādījumu, ka šie maksājumi netiks saņemti norādītajā termiņā, tāpat ienākums no finanšu aktīviem ar samazinātu vērtību.

Ieņēmumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti peļņā un zaudējumos neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

(f) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu un atlīdzības Turētājbankai, un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas sastāda 0.85% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un tiek iekasēta reizi mēnesī, un maksājuma mainīgā daļa, kas atkarīga no Plāna darbības rezultāta, bet nepārsniedz 1% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā. Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.15% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī.

(g) Nodokļu saistības

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

(h) Nauda un tās ekvivalenti

Postenī „Prasības pret kredītiestādēm” uzrādītas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, t.i., prasības, kuras var tikt izpildītas bez iepriekšēja pieprasījuma vai pieprasījuma termiņš ir 24 stundas vai viena darba diena. Saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu SGS 7, „Naudas plūsmas pārskati”, naudas plūsmas pārskata vajadzībām naudu un tās ekvivalentus veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

Šajā finanšu pārskata atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas Republikas naudas vienībā eiro (tālāk tekstā – „EUR”) kas ir Plāna funkcionālā un uzrādīšanas valūta.

Visi darījumi ārvalstu valūtā tiek konvertēti EUR pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa darījuma dienā.

Visi realizētie ienākumi un zaudējumi tiek uzskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tie radušies. Nerealizētā peļņa un zaudējumi no prasību un saistību pārvērtēšanas tiek uzrādīti peļņas un zaudējumu aprēķinā, izmantojot valūtas kursus uz bilances sastādīšanas datumu.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas eiro pēc Eiropas Centrālās Bankas (ECB) noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā gada visaptverošajā ienākumu pārskatā.

Pielietotie ārvalstu valūtu kursi nozīmīgākajām valūtām pārskata perioda beigās bija sekojoši (eiro pret vienu valūtas vienību):

	31.12.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
1 USD	1.0541	1.0887
1 GBP	0.85618	0.73395

Informācija par ieguldījumu portfeļa klasifikāciju

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi vai līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi. Nosakot parāda vērtspapīru, akciju un citu vērtspapīru ar mainīgu ienesīgumu patieso vērtību, tiek izmantota Baltijas fondu biržu, Bloomberg un citu Turētājbankai pieejamo regulēto tirgu sniegtā informācija. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs ir aizdevumi un debitoru parādi.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

Plāna risku pārvaldīšanas politika ir ieviesta, lai identificētu, analizētu un pārvaldītu riskus, ieviestu atbilstošus kontroles un riska limitus, kā arī lai nepārtraukti uzraudzītu esošo riska līmeni un noteikto limitu ievērošanu.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Plāna pārvaldes Sabiedrības padome apstiprina risku pārvaldīšanas politiku un, ne retāk kā reizi gadā, novērtē tās atbilstību riska pārvaldīšanas un kontroles nodrošināšanai.

Plāna pārvaldes Sabiedrības valde ir atbildīga par risku pārvaldīšanas politikas ievērošanu. Apstiprina pārvaldīto fondu un pensiju plānu investīciju plānus un limitus, lai nodrošinātu risku ierobežošanu.

Plāna pārvaldes Sabiedrības investīciju komiteja izstrādā risku pārvaldīšanas politikas, identificē finanšu riskus, kuri varētu ietekmēt sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju plānu darbību, kā arī izstrādā investīciju plānus un nosaka veidus risku ierobežošanai.

Plāna pārvaldes Sabiedrības iekšējais audits pārbauda risku pārvaldīšanas procesus katru gadu, izmeklē gan risku pārvaldīšanas politiku piemērotību, gan to atbilstību iekšējām un ārējām prasībām. Visu pārbaūžu rezultātus iekšējais audits apspriež ar sabiedrības vadību un ziņo par iegūtiem datiem un rekomendācijām sabiedrības padomei, valdei un attiecīgajām struktūrvienībām.

Pensiju plānu potenciālie darbību ierobežojošie finanšu riska veidi – sistēmātiskais risks (tirgus risks), darījumu partneru risks (kreditrisks), procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

Sistēmātiskais risks (tirgus risks) – ir aktīvu vērtības izmaiņas risks, kas saistīts ar sistēmātiskiem faktoriem. Šis risks tiek formulēts kā tirgus risks. Pēc savas būtības no sistēmātiskā riska ir iespējams izvairīties, bet to nav iespējams pilnībā novērst (diversification), un šis riska veids tiek uzskatīts par nenovēršamu risku. Sistēmātiskais risks iespaido jebkuru investoru, kad tam piederošie aktīvi mainās vērtībā ievērojamu ekonomisko faktoru rezultātā.

Darījumu partneru risks (kreditrisks) – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks 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. Emitentu kreditrisku novērtēšanai praksē izmanto kreditreitingu aģentūru piešķirtos kreditreitingus, jo augstāks kreditreitingu, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Kreditrisku koncentrācija ir atspoguļota 18. piezīmē.

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās, procentu likmēm pieaugot, un otrādi. 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. Papildu informācija par Plāna procentu likmes riska analīzi ir atspoguļota 14. un 18. piezīmēs.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti USD un GBP. Atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām ASV dolāros sasniedza 8.19% no Plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 11 un 18. piezīmē.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 9.04% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet 19.0% no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti ES valstu un Latvijas valsts obligācijās ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksētu ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem termiņiem sniegts 13. piezīmē.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Naudas līdzekļi turētājbankā AS Swedbank	3 028 784	894 676
	<u>3 028 784</u>	<u>894 676</u>
Nauda un tās ekvivalenti		
	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	3 028 784	894 676
Kopā	<u>3 028 784</u>	<u>894 676</u>

4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI
(visas summas norādītas eiro)

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2016. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
LATVIA EUR 0.375% 07.10.2026	Latvija	563 000	EUR	558 574	533 720	1.6
CROATIA 3.875% 30.05.2022	Horvātija	1 300 000	EUR	1 349 364	1 424 573	4.3
REP. CYPRUS 3.75% EUR 26.07.2023	Kipra	741 000	EUR	741 643	768 004	2.3
ROMANIA 2.75% 29.10.2025 EUR	Rumānija	1 600 000	EUR	1 646 856	1 666 795	5.0
ROMANIA 2.875% 26.05.2028 EUR	Rumānija	300 000	EUR	322 215	312 825	0.9
MACEDONIA 5.625% 26.07.2023 EUR	Maķedonija	653 000	EUR	657 140	689 143	2.1
MACEDONIA EUR 3.975% 4.07.2021	Maķedonija	500 000	EUR	490 021	508 567	1.5
MONTENEGRO EUR 5.75% 10.03.2021	Melnkalne	800 000	EUR	792 725	871 168	2.6
MONTENEGRO REP 5.375 20/05/2019	Melnkalne	300 000	EUR	321 021	320 507	1.0
BULGARIA 2.95%03.09.2024 EUR	Bulgārija	1 500 000	EUR	1 569 175	1 657 752	5.0
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				<u>8 448 734</u>	<u>8 753 054</u>	<u>26.3</u>

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2016. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Arcelormittal EUR 3% 09.04.2021	Luksemburga	500 000	EUR	503 896	534 507	1.6
Arcelormittal EUR 3% 25.03.2019	Luksemburga	700 000	EUR	702 114	750 453	2.3
Bulgarian Energy 4.875% 02.08.21	Bulgārija	500 000	EUR	530 021	530 444	1.6
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	Bulgārija	850 000	EUR	849 193	877 444	2.6
CGG SA EUR 5.875% 15.05.20	Francija	200 000	EUR	195 541	93 509	0.3
CNH IND FIN EUR 2.75% 18.03.2019	Luksemburga	200 000	EUR	202 621	211 210	0.6
Dufry Finance 4.5% 15.07.22	Luksemburga	400 000	EUR	424 168	428 310	1.3
Elko EUR 8% 16.10.2018	Latvija	200 000	EUR	200 021	203 289	0.6
FAURECIA 3.625% EUR 15.06.2023	Francija	1 100 000	EUR	1 119 255	1 145 595	3.5
FIAT Chrysler FI 4.750% 15.07.22	Luksemburga	200 000	EUR	222 421	223 699	0.7
FIAT Chrysler FI 6.75% 14.10.2019	Luksemburga	500 000	EUR	552 293	579 512	1.7
Fiat Finance&Trade 6.625% 15/03/18	Luksemburga	200 000	EUR	216 500	223 574	0.7
GAZPROM (Bank) 4.00 01/07/2019	Krievija	600 000	EUR	573 643	634 833	1.9
GAZPROM(Bank) EUR 3.984 30.10.2018	Krievija	600 000	EUR	570 493	624 460	1.9
GAZPROM (Gaz) 3.700 25/07/2018	Krievija	700 000	EUR	671 214	736 034	2.2
GAZPROM EUR 4.625% 15.10.2018	Krievija	100 000	EUR	100 041	106 691	0.3
KAZAGRO MMH 3.255% 22.05.19 EUR	Kazahstāna	500 000	EUR	495 271	508 493	1.5
Kazkommerts EUR 6.875% 13.02.17	Kazahstāna	600 000	EUR	597 243	628 911	1.9
LATVENERGO EUR 1.9% 10.06.22 TAP	Latvija	450 000	EUR	465 599	476 082	1.4
LATVENERGO_4 2.8 22/05/2020	Latvija	387 000	EUR	384 862	419 326	1.3
Nelja Energia FRN EUR 02.06.2021	Igaunija	100 000	EUR	100 021	100 974	0.3
PEMEX 3.75% EUR DUE 15.03.2019	Meksika	700 000	EUR	719 143	757 524	2.3
PEMEX 5.125% EUR DUE 15.03.2023	Meksika	300 000	EUR	320 571	335 970	1.0
Portugal Telecom 4.375 24/03/2017	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	103 140	0.3
STORA ENSO EUR 5.5% 07.03.2019	Somija	200 000	EUR	224 621	230 263	0.7
Sberbank 3.3524 15/11/2019	Krievija	600 000	EUR	566 443	633 255	1.9
VALE SA 4.375% 24.03.2018 EUR	Brazīlija	800 000	EUR	814 964	865 529	2.6
WIND ACQ EUR 4.000% 15.07.2020	Luksemburga	600 000	EUR	609 194	622 040	1.9
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā				13 244 267	13 585 071	40.9

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	3 000	EUR	217 591	266 250	0.8
Daimler AG Share	Vācija	6 000		391 545	424 320	1.3
FAURECIA	Francija	10 000	EUR	313 123	368 350	1.1
Orange S.A	Francija	25 000	EUR	335 126	360 875	1.1
Renault SA	Francija	3 000	EUR	212 066	253 530	0.8
RWE AG	Vācija	75 000	EUR	1 045 906	886 125	2.7
Simens AG	Vācija	3 000	EUR	309 017	350 400	1.1
ANGLOGOLD ASHANTI LTD ADR	Dienvīdāfrika	55 000	USD	563 433	548 382	1.7
APPLE computers inc	ASV	6 550	USD	499 647	719 686	2.2
FIRST SOLAR INC	ASV	20 000	USD	689 810	608 860	1.8
VALEANT PHARMACEUTICALS INT	Kanāda	48 000	USD	878 888	661 190	2.0
Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā				5 456 152	5 447 968	16.6
TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ				27 149 153	27 786 093	83.8

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)
(visas summas norādītas eiro)

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
LATVIAN T-BOND 5.25 27/10/2022	Latvija	2 78456.01	EUR	298 279	358 683	1.3
CROATIA REP 5.875 09/07/2018	Horvātija	1 100 000	EUR	1 194 865	1 225 512	4.4
Montenegro 7.25 08/04/2016	Melnkalne	200 000	EUR	213 000	213 578	0.8
Montenegro REP 5.375 20/05/2019	Melnkalne	300 000	EUR	321 021	316 577	1.1
CITY OF MOSCOW 5.064 20/10/2016	Krievija	200 000	EUR	209 600	205 996	0.7
ROMANIA EUR 6.5 18/06/2018	Rumānija	650 000	EUR	751 313	768 669	2.8
TURKEY REP EUR 5.5 16/02/2017	Turcija	500 000	EUR	543 325	548 974	2.0
HUNGARY REP 3.5 18/07/2016	Ungārija	700 000	EUR	678 769	723 061	2.5
HUNGARY REP 4.375 04/07/2017	Ungārija	400 000	EUR	409 600	432 606	1.7
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				4 619 772	4 793 656	17.3

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Arcelormittal EUR 3% 25.03.2019	Luksemburga	200 000	EUR	203 321	178 243	0.6
Arcelormittal EUR 5, 875 17/11/17	Luksemburga	200 000	EUR	222 462	195 053	0.7
Arcelormittal EUR 5.75% 29/03/18	Luksemburga	300 000	EUR	337 521	298 598	1.1
Almirall 4.625% 01.04.2021	Spānija	200 000	EUR	213 721	210 953	0.8
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	Bulgārija	650 000	EUR	651 671	634 790	2.3
CGG SA EUR 5.875% 15.05.20	Francija	200 000	EUR	195 541	110 659	0.4
CNH IND FinEUR 2.7518.03.19	Luksemburga	200 000	EUR	202 621	203 234	0.7
Dufry Finance 4.5% 15.07.22	Luksemburga	400 000	EUR	424 168	428 250	1.5
Elko EUR 8% 16.10.2018	Latvija	200 000	EUR	200 021	203 289	0.7
Eesti Energia EUR 4.25% 02.10.18	Igaunija	200 000	EUR	221 500	219 982	0.8
Tel.Slovenue EUR 4.875% 21.12.16	Slovēnija	200 000	EUR	211 500	205 512	0.7
Fiat Fin&Tr EUR 7% 23/03/17	Luksemburga	200 000	EUR	222 300	222 489	0.8
CNH Ind Fin EUR 6.25% 09.03.18	Luksemburga	250 000	EUR	283 125	280 304	1.0
Fiat Finance&Trade 6.625% 15/03/18	Luksemburga	200 000	EUR	216 500	227 645	0.8
GazpromBk EUR 3.984% 30.10.2018	Krievija	300 000	EUR	262 821	295 092	1.1
GazpromBk EUR 4% 01.07.19	Krievija	300 000	EUR	260 121	295 842	1.1
Gazprom (Gaz) 3.7% 25.07.2018	Krievija	500 000	EUR	471 693	506 212	1.8
Gazprom Capital 3 755% 15.03.2017	Krievija	500 000	EUR	466 571	514 938	1.9
Gazprom EUR 4.625% 15.10.2018	Krievija	100 000	EUR	100 041	102 419	0.4
Kazkommerts EUR 6.875% 13.02.17	Kazahstāna	200 000	EUR	198 221	206 092	0.7
Lafarge VariableEUR 29.11.2018	Francija	600 000	EUR	698 200	681 421	2.5
Latvenegro EUR 2.8%15.12.2017	Latvija	1 086 000	EUR	1 086 790	1 129 575	4.1
Latvenegro EUR 2.8% 22.05.2020	Latvija	387 000	EUR	384 862	413 727	1.5
Mol Magyar EUR 5.875% 20.04.2017	Ungārija	700 000	EUR	756 843	765 718	2.8
Nokia EUR 6.75% 04.02.2019	Somija	200 000	EUR	238 250	244 705	0.9
Nelja Energia FRN EUR 02.06.2021	Igaunija	100 000	EUR	100 021	100 320	0.4
Ontex EUR 4.75% 15.11.21	Beļģija	200 000	EUR	216 071	213 448	0.8
Peugeot EUR 7.375% 06.03.2018	Francija	300 000	EUR	329 925	355 239	1.3
Peugeot EUR 5.625% 11.07.2017	Francija	250 000	EUR	272 875	273 254	1.0
Portugal Tel EUR 4.375% 24.03.17	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	196 113	0.7

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)

(visas summas norādītas eiro)

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri (turpinājums)

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Stora Enso EUR 5% 19.03.2018	Somija	400 000	EUR	435 400	446 683	1.6
Stora Enso EUR 5.5% 07.03.2019	Somija	200 000	EUR	224 621	232 986	0.8
Thyssen EUR 4.375% 28.02.2017	Vācija	200 000	EUR	212 000	215 736	0.8
Sberbank EUR 3.3524% 15.11.19	Krievija	300 000	EUR	269 571	295 297	1.1
Telecom Ita EUR 6.125% 14.12.18	Itālija	450 000	EUR	509 025	513 187	1.9
WIND ACQ EUR 4% 15.07.2020	Luksemburga	300 000	EUR	308 273	304 188	1.1
				11 921 067	11 921 193	43.2

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Apple Computer Inc	ASV	6 550	USD	483 767	633 281	2.3
Best Buy Co INC	ASV	14 500	USD	341 669	405 552	1.5
Chevron Corporation CMN	ASV	2 000	USD	208 370	165 261	0.6
Citigroup INC ORD Share	ASV	4 000	USD	191 988	190 135	0.7
Cliffs Natural Resources INC	ASV	7 000	USD	137 548	10 159	-
Ceneral Motors Co	ASV	6 000	USD	187 967	187 435	0.7
Intel Corporation Com	ASV	9 000	USD	205 750	284 789	1.0
Micron Technology INC	ASV	13 000	USD	329 389	169 082	0.6
Seadrill LTD	ASV	20 000	USD	229 949	62 276	0.2
Transocean Ltd CMN	Šveice	8 500	USD	301 726	96 578	0.3
Adidas AG	Vācija	3 000	EUR	178 167	269 730	1.0
Arcelormital	Luksemburga	30 000	EUR	315 888	116 910	0.4
Basf Se	Vācija	4 500	EUR	339 893	318 240	1.1
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	6 500	EUR	553 325	634 595	2.3
Orange S.A. (bij. France Telecom)	Francija	15 000	EUR	232 855	232 275	0.8
Deutsche Lufthansa Reg	Vācija	35 000	EUR	457 739	509 775	1.8
RWE AG	Vācija	40 000	EUR	438 451	468 400	1.7
Siemens AG	Vācija	5 000	EUR	477 135	449 400	1.6
Telefonica SA	Spānija	20 588	EUR	255 587	210 718	0.8
Total SA	Francija	4 000	EUR	178 913	165 060	0.6
Tenaris SA Share	Luksemburga	30 000	EUR	425 620	328 200	1.2
Telefonica Deutschland Holding	Vācija	60 000	EUR	284 340	293 460	1.1
BP PLC	Lielbritānija	53 000	GBP	353 799	255 632	0.9
				7 109 835	6 456 943	23.2
Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā						
				23 650 674	23 171 792	83.7

TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

5. TERMIŅNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS
(visas summas norādītas eiro)

a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2016. gada 31.decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	711 436	156 783	868 219	2.6
AS NORVIK Banka	EUR	1 793 584	12 500	1 806 084	5.4
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		2 505 020	169 283	2 674 303	8.0

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 1.38% līdz 4.50%. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās. AS SWEDBANK starptautiskā kredītaģentūra "Fitch Ratings" ir noteikusi ilgtermiņā kredītreitingu Eiro valūtā "AA-", savukārt AS NORVIK Banka nav noteikti starptautisko kredītaģentūru reitingi.

b) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2015. gada 31.decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	711 436	124 234	835 670	3.0
AS NORVIK Banka	EUR	1 780 003	3 711	1 783 714	6.4
AS CITADELE banka	EUR	500 000	35 000	535 000	1.9
AS PRIVAT BANKA	EUR	500 000	65 651	565 651	2.0
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		3 491 439	228 596	3 720 035	13.3

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.90 % līdz 4.50 %. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās. AS SWEDBANK starptautiskā kredītaģentūra "Fitch Ratings" ir noteikusi ilgtermiņā kredītreitingu Eiro valūtā "AA-", savukārt AS NORVIK Banka, AS CITADELE Banka un AS PRIVAT BANKA nav noteikti starptautisko kredītaģentūru reitingi.

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	306 469	53 614
Atlīdzība turētājbankai	4 172	3 534
	310 641	57 148

7. PĀRĒJIE IENĀKUMI

	2016 EUR	2015 EUR
Citi ienākumi	507	-
	507	-

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

8 PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2016 EUR	2015 EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	1 561	-
Citi izdevumi	3 477	4 024
	<u>5 038</u>	<u>4 024</u>

9. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS

	2016 EUR	2015 EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	24 363 465	6 363 522
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(25 795 971)	(5 297 657)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	847 207	(392 255)
	<u>(585 299)</u>	<u>673 610</u>

10. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)

	2016 EUR	2015 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	441 185	(733 418)
Komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri	622 621	(822 625)
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	84 986	292 695
	<u>1 148 792</u>	<u>(1 263 348)</u>

11. VALŪTU ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2016. gada 31. decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 824 527	204 257	3 028 784
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	25 247 975	2 538 118	27 786 093
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 674 303	-	2 674 303
Pārējie aktīvi	3	-	3
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(310 641)	-	(310 641)
Kopā neto aktīvi	<u>30 436 167</u>	<u>2 742 375</u>	<u>33 178 542</u>
% pret neto aktīviem	<u>91.7</u>	<u>8.3</u>	<u>100</u>

b) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2015. gada 31. decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	834 538	28 374	31 764	894 676
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	20 711 613	2 204 549	255 630	23 171 792
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 720 035	-	-	3 720 035
Pārējie aktīvi	4	-	-	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(57 148)	-	-	(57 148)
Kopā neto aktīvi	<u>25 209 042</u>	<u>2 232 923</u>	<u>287 394</u>	<u>27 729 359</u>
% pret neto aktīviem	<u>90.9</u>	<u>8.1</u>	<u>1.0</u>	<u>100</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

12. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2016. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	23 171 792	31 474 546	(27 946 140)	1 085 895	27 786 093
Termiņnoguldījumi kreditīstādēs	3 720 035	1 354 257	(2 399 989)	-	2 674 303
Kopā aktīvi	26 891 827	32 828 803	(30 346 129)	1 085 895	30 460 396

c) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2015. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	20 746 375	11 862 190	(7 894 135)	(1 542 638)	23 171 792
Termiņnoguldījumi kreditīstādēs	3 634 414	1 865 624	(1 780 003)	-	3 720 035
Kopā aktīvi	24 380 789	13 727 814	(9 674 138)	(1 542 638)	26 891 827

13. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2016. gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn. EUR	No 1 mēn. līdz 3 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīstādēm	3 028 784	-	-	-	-	-	3 028 784
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	732 051	-	11 943 605	9 662 468	5 447 969	27 786 093
Termiņnoguldījumi kreditīstādēs	-	868 219	504 739	1 301 345	-	-	2 674 303
Pārējie aktīvi	3	-	-	-	-	-	3
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(310 641)	-	-	-	-	-	(310 641)
Kopā neto aktīvi	2 718 146	1 600 270	504 739	13 244 950	9 662 468	5 447 969	33 178 542
% pret neto aktīviem	8.2	4.8	1.5	39.9	29.1	16.5	100

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

13. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE (turpinājums)

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2015. gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Bez termiņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	894 676	-	-	-	-	-	-	894 676
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	213 579	1 134 570	14 055 047	1 311 653	6 456 943	23 171 792
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	565 651	535 000	-	1 286 556	1 332 828	-	-	3 720 035
Pārējie aktīvi	4	-	-	-	-	-	-	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(57 148)	-	-	-	-	-	-	(57 148)
Kopā neto aktīvi	1 403 183	535 000	213 579	2 421 126	15 387 875	1 311 653	6 456 943	27 729 359
% pret neto aktīviem	5.1	1.9	0.8	8.8	55.5	4.7	23.2	100

14. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2016.gada 31.decembrī

	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenesoši	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	3 028 784	3 028 784
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	732 051	-	11 943 605	9 662 468	5 447 969	27 786 093
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	868 219	504 739	1 301 345	-	-	2 674 303
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	3	3
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	(310 641)	(310 641)
Kopā neto aktīvi	1 600 270	504 739	13 244 950	9 662 468	8 166 115	33 178 542
% pret neto aktīviem	4.8	1.5	39.9	29.1	24.5	100

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

**14. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU
TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE turpinājums)**

**b) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām
2015 gada 31. decembrī**

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenesoši	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	894 676	894 676
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	213 579	1 134 570	14 055 047	1 311 653	6 456 943	23 171 792
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	565 651	535 000	-	1 286 556	1 332 828	-	-	3 720 035
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	-	4	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(57 148)	(57 148)
Kopā neto aktīvi	565 651	535 000	213 579	2 421 126	15 387 875	1 311 653	7 294 475	27 729 359
% pret neto aktīviem	2.0	1.9	0.8	8.7	55.5	4.8	26.3	100

15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2016. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestā dēm EUR	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi EUR	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs EUR	Pārējie aktīvi un uzkrātie izdevumi EUR	Kopā EUR	% pret neto aktīviem %
Latvija	3 028 784	1 632 417	2 674 303	(310 638)	7 024 866	21.2
ASV	-	1 328 546	-	-	1 328 546	4.0
Brazīlija	-	865 529	-	-	865 529	2.6
Bulgārija	-	3 065 640	-	-	3 065 640	9.2
Dienvīdāfrika	-	548 382	-	-	548 382	1.7
Francija	-	2 221 859	-	-	2 221 859	6.7
Horvātija	-	1 424 573	-	-	1 424 573	4.3
Igaunija	-	100 974	-	-	100 974	0.3
Nīderlande	-	103 140	-	-	103 140	0.3
Kazahstāna	-	1 137 404	-	-	1 137 404	3.4
Kanāda	-	661 190	-	-	661 190	2.0
Krievija	-	2 735 273	-	-	2 735 273	8.2
Kipra	-	768 004	-	-	768 004	2.3
Luksemburga	-	3 573 305	-	-	3 573 305	10.8
Melnkalne	-	1 191 675	-	-	1 191 675	3.6
Maķedonija	-	1 197 710	-	-	1 197 710	3.6
Meksika	-	1 093 494	-	-	1 093 494	3.3
Rumānija	-	1 979 620	-	-	1 979 620	6.0
Somija	-	230 263	-	-	230 263	0.7
Vācija	-	1 927 095	-	-	1 927 095	5.8
Kopā	3 028 784	27 786 093	2 674 303	(310 638)	33 178 542	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS
(turpinājums)

b) Tabulā uzrādīts Aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2015. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstā dēm EUR	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi EUR	Termiņnoguldījumi kreditēstādēs EUR	Pārējie aktīvi un uzkrātie izdevumi EUR	Kopā EUR	% pret neto aktīviem %
Latvija	894 676	2 105 274	3 720 035	(57 144)	6 662 841	24.0
ASV	-	2 107 970	-	-	2 107 970	7.6
Beļģija	-	213 448	-	-	213 448	0.7
Bulgārija	-	634 790	-	-	634 790	2.3
Francija	-	1 817 908	-	-	1 817 908	6.6
Horvātija	-	1 225 512	-	-	1 225 512	4.4
Igaunija	-	320 302	-	-	320 302	1.2
Itālija	-	513 187	-	-	513 187	1.9
Nīderlande	-	196 113	-	-	196 113	0.7
Kazahstāna	-	206 092	-	-	206 092	0.7
Krievija	-	2 215 795	-	-	2 215 795	8.0
Lielbritānija	-	255 632	-	-	255 632	0.9
Luksemburga	-	2 783 115	-	-	2 783 115	10.3
Melnkalne	-	530 155	-	-	530 155	1.9
Rumānija	-	768 669	-	-	768 669	2.8
Slovēnija	-	205 512	-	-	205 512	0.7
Somija	-	924 374	-	-	924 374	3.3
Spānija	-	421 671	-	-	421 671	1.5
Šveice	-	96 578	-	-	96 578	0.3
Turcija	-	548 974	-	-	548 974	1.9
Ungārija	-	1 921 385	-	-	1 921 385	6.9
Vācija	-	3 159 336	-	-	3 159 336	11.4
Kopā	894 676	23 171 792	3 720 035	(57 144)	27 729 359	100

16. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2016		31.12.2015	
	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	3 028 784	3 028 784	894 676	894 676
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	27 786 093	27 786 093	23 171 792	23 171 792
Termiņnoguldījumi kreditēstādēs	2 674 303	2 674 303	3 720 035	3 720 035
Kopā	33 489 180	33 489 180	27 786 503	27 786 503

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2016. gada 31. decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 028 784	-	3 028 784
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	5 447 968	22 338 125	-	27 786 093
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	2 674 303	-	2 674 303
Kopā	5 447 968	28 041 212	-	33 489 180

b) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2015. gada 31. decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	894 676	-	894 676
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	6 456 943	16 714 849	-	23 171 792
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 720 035	-	3 720 035
Kopā	6 456 943	21 329 560	-	27 786 503

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

1.līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtībā ir noteikta, kopumā vai daļēji atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū.

2.līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem.

3.līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem.

18. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 028 784	894 676
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	27 786 093	23 171 792
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 674 303	3 720 035
Pārējie aktīvi	3	4
Aktīvi kopā	33 489 183	27 786 507
<i>Maksimāla pozīcija</i>	33 489 183	27 786 507

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

18. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

b) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze pa nozaru grupām

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Valsts vērtspapīri	8 753 054	4 587 660
Pašvaldību vērtspapīri	-	205 996
Kredītiestādes	8 224 550	5 897 169
Nafta un gāze	1 936 219	2 962 293
Telekomunikācijas	1 086 055	1 994 644
Informāciju tehnoloģijas	719 686	1 087 153
Mašīnbūve	3 696 040	2 384 195
Metalurģija	2 698 871	1 014 701
Farmācija	661 190	210 953
Enerģētika	3 899 254	3 172 306
Ķīmiskā rūpniecība	-	318 240
Mazumtirdzniecība	631 599	1 306 821
Celtniecības materiālu ražošana	-	681 142
Citi	1 182 665	1 963 234
Aktīvi kopā	33 489 183	27 786 507

c) Valūtas kursu izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem

	31.12.2016	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	31.12.2015	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
Valūta	Valūtas kursu izmaiņas %		Valūtas kursu izmaiņas %	
USD	+10	274 237	+10	223 292
USD	-10	(274 237)	-10	(223 292)
GBP	+10	-	+10	28 739
GBP	-10	-	-10	(28 739)

d) Procentu likmju izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem

	31.12.2016	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	31.12.2015	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
Valūta	% likmju pieaugums %		% likmju pieaugums %	
EUR	+1.0	(875 321)	+1.0	(380 346)

	31.12.2016	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	31.12.2015	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
Valūta	% likmju samazinājums %		% likmju samazinājums %	
EUR	-1.0	917 824	-1.0	374 083

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

19. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Parāda vērtspapīri	6.36%	2.52%	7.10%
Kapitāla vērtspapīri	5.51%	(1.68%)	19.68%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2.08%	2.33%	2.25%

Ienesīgums tiek aprēķināts kā ienākumu attiecība pret vidējo svērto attiecīgā ieguldījuma summu, kas tiek izteikts gada procentos.

20. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Neto aktīvi, EUR	33 178 542	27 729 359	25 346 785
Ieguldījumu plāna daļu skaits	14 519 413.1258717	12 520 153.264319	11 501 978.357761
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2.2851159	2.2147779	2.2036891
Ienesīgums pārskata gadā *, %	3.18%	0.50%	6.14%

* Ienesīgumu aprēķina kā ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņu perioda laikā attiecību pret tās vērtību perioda sākumā, ņemot vērā faktisko dienu skaitu gadā un faktisko dienu skaitu periodā.

21. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

Plāna saistītās puses ir AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un Plāna līdzekļu pārvaldītāja NORVIK grupas mātes sabiedrība AS "NORVIK Banka".

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2016 EUR	2015 EUR
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi par termiņnoguldījumiem AS NORVIK banka	13 581	18 641
Kopā	13 581	18 641
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	543 901	265 945
	543 901	265 945

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Termiņnoguldījumi AS NORVIK banka	1 806 084	1 783 714
Kopā	1 806 084	1 783 714

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	306 469	53 614
Kopā	306 469	53 614

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2016. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

22. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

23. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kuri būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Venta” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 7. līdz 30. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Venta” (Plāns) finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un revidentu ētikas un neatkarības prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskata revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši šajās prasībās un SGĒSP kodeksā noteiktos pārējos ētikas principus.

Ziņošana par citu informāciju

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 4. lappusē,
- Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Plānu un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvalde, atbildība par finanšu pārskatu

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

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Plāna spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Plānu vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Plāna likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, ir atbildīgas par Plāna finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un ievērojam profesionālo skepsi. Mēs arī:

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.

- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Plāna pārvalde, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

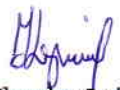
Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegta informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2017. gada 31. martā