

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB EIROPAS PLĀNS”

2014. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2014. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	9
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 – 36

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„SEB Eiropas plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management” (turpmāk – Ieguldījumu sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamais amats un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes loceklis līdz 12.02.2014. Valdes priekšsēdētājs no 13.02.2014. <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle no 10.01.2014. <i>Pāvils Misiņš</i> Valdes priekšsēdētājs līdz 10.02.2014. Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos Valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	Akciju sabiedrība „SEB banka”
Pārskata periods:	2014. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2014. gada 31. decembrī bija 31 535 552 eiro, kas ir par 20.42% vairāk nekā pārskata gada sākumā. 2014. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.2610023 eiro, un Plāna gada ienesīgums bija 3.34% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2014. gadā sastādīja 504 095 eiro.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2014. gadā Plāna portfeļa akciju ieguldījumu īpatsvars pieauga no 36.30% līdz 41.66%. Būtiski samazinājies depozītu īpatsvars portfeļa struktūrā. Ja pārskata gada sākumā depozīti veidoja 16.13% no Plāna portfeļa, tad uz pārskata perioda beigām visi depozīti bija dzēsti. 2014. gadā pieauga ieguldījumu īpatsvars obligācijās un obligāciju fondos no 36.51% gada sākumā līdz 41.14%, savukārt ieguldījumu īpatsvars alternatīvajos ieguldījumu fondos samazinājās no 6.25% līdz 3.81%. 2014. gadā veikts ieguldījums riska kapitāla fondā, kura īpatsvars Plāna portfeli uz pārskata gada beigām sastādīja 0.12%.

Līdz ar depozītu īpatsvara samazinājumu Latvijas ģeogrāfiskais īpatsvars kopējā Plāna portfeļa ieguldījumu struktūrā samazinājās no 36.83% pārskata gada sākumā līdz 31.50% pārskata gada beigās.

Starpbanku naudas tirgū pārskata periodā turpinājās ievērojams procentu likmju kritums. EURIBOR 12 mēnešu procentu likme saruka no 0.55% līdz 0.33%. Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas 12 mēnešu parādzīmju izsolēs vidējā peļņas likme saruka no 0.37% līdz 0.07%.

2014. gadā būtiskākā tendence, kas ietekmēja Plāna vērtību, bija globāls procentu likmju kritums. Piemēram, Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pārskata periodā saruka no 1.93% līdz 0.54%. Šis faktors atspoguļojās arī Latvijas Republikas obligāciju cenās, kas veido būtisku daļu no Plāna aktīviem. Pārskata periodā, salīdzinot ar globālo akciju tirgu kopumā, relatīvi sliktākus rezultātus uzrādīja Eiropas reģiona akciju tirgi, kuros investēta būtiska Plāna aktīvu daļa.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

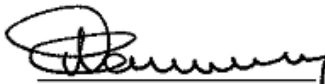
2015. gadā tiks saglabāta 2014. gadā īstenotā ieguldīšanas stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Sagaidāms, ka 2015. gadā finanšu tirgos varētu pieaugt svārstīgums, un akciju tirgiem šis gads kopumā var nebūt tik veiksmīgs kā aizvadītais.

Zemās procentu likmes rada situāciju, kurā ieguldījumi depozītos un īstermiņa parādzīmēs izvietot nav izdevīgi. Uzsvars tiks likts uz fiksēta ienākuma instrumentiem ar garāku termiņu līdz dzēšanai.

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.


Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, tā 2014. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā Ieguldījumu sabiedrības Valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes locekle

2015. gada 20. martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012. gada 6. jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Wealth Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB Eiropas plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

- 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.

Nemot 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 Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Kārlis Danovičs
AS “SEB banka”
Finanšu direktors



2015. gada 18. februārī

SEB banka

Adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV 1076, Latvija
Tālrunis: 8777, fakss: +371 67215335
AS “SEB banka”, vienotais reģ. Nr. 40003151743



NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” 2014. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatu uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos 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 vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskatu vispārējā izklāsta izvērtējumu.

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



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2014. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2014. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2015. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

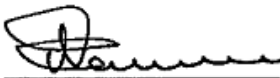
Pārskats par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī

<u>Aktīvi</u>	Pielikums	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū		37 758	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	27 586 501	20 674 743
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	-	4 218 535
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	3 911 293	1 294 412
KOPĀ AKTĪVI		31 535 552	26 187 690
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	9	(45 971)	(34 156)
KOPĀ SAISTĪBAS		(45 971)	(34 156)
IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI		31 489 581	26 153 534

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Nīklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks


2015. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

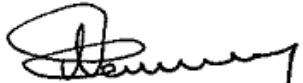
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikumi	2014 EUR	2013 EUR
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		15 821	55 927
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		200 341	150 082
Ienākumi no dividendēm		120 843	98 017
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	31 240	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	904 241	1 060 344
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		161 949	-
Kopā ienākumi:		1 434 435	1 364 370
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	-	(11 110)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	(1 156)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(450 720)	(364 446)
Atlīdzība Turētājbankai		(53 375)	(43 157)
Kopā izdevumi:		(504 095)	(419 869)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		930 340	944 501

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2014. gadu

	2014 EUR	2013 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	26 153 534	21 763 310
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	7 415 927	5 301 781
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	<u>(3 010 220)</u>	<u>(1 856 058)</u>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar plāna daļām	4 405 707	3 445 723
 Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem	 930 340	 944 501
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	5 336 047	4 390 224
Neto aktīvi pārskata gada beigās	31 489 581	26 153 534
 Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	 11 953 312	 10 350 894
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	13 927 266	11 953 312
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	2.1879737	2.1025536
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	2.2610023	2.1879737

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2014 EUR	2013 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	930 340	944 501
- aprēķinātie procenti	(216 162)	(206 010)
- saņemtās dividendes	(120 843)	(98 017)
Naudas līdzekļu palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	593 335	640 474
Neto izmaiņas kreditoros	11 815	2 429
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	4 048 137	(3 095 581)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(6 955 032)	(1 223 698)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(2 301 745)	(3 676 376)
Saņemtie procentu ienākumi	392 076	403 507
Saņemtās dividendes	120 843	98 017
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(1 788 826)	(3 174 852)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	7 415 927	5 301 781
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(3 010 220)	(1 856 058)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	4 405 707	3 445 723
Naudas līdzekļu pieaugums	2 616 881	270 871
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	1 294 412	1 023 541
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	3 911 293	1 294 412

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par Plānu

Plāna reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāna ieguldīšanas stratēģija balstās galvenokārt uz ieguldījumiem Eiropas Savienības dalībvalstu parāda un kapitāla vērtspapīros.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju, nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā arī Latvijā). Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, saskaņā ar prospektu Plāna līdzekļus var ieguldīt ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti gan parāda vērtspapīros, gan arī akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, Ieguldījumu sabiedrība var izvietot 50% no Plāna aktīviem. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot plāna ienākumu stabilitāti. Labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī riska kapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā.

Plāns nav juridiska persona, un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Plāna daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese, „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājošo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam tikai jāizvēlas sev piemērotākais ieguldījumu Plāns pie līdzekļu pārvaldītāja.

Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs. Kopējā pensijas kapitāla iemaksu apjoma sadale starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeņiem bija šāda:

Gadi	1. līmenis	2. līmenis
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
2013 - 2014	16%	4%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un Starptautiskajiem grāmatvedības standartiem (SGS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti.

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 nacionālajā norēķinu valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi.

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav 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.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Plānam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā. Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība.

Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvi būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2014. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

(a) *SFPS grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2014. gadā un kam nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:*

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

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

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(a) *SFPS grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2014. gadā un kam nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem (turpinājums):*

28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

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

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

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

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

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

(b) *Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav apstiprināti ES, vai arī nav stājušies spēkā 2014. gadā:*

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

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

- 2. SFPS "Maksājums ar akcijām";
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 8. SFPS "Darbības segmenti";
- 13. SFPS "Patiesās vērtības novērtēšana";
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie aktīvi";
- izrietošie grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi";
- 39. SGS "Finanšu instrumenti - atzīšana un novērtēšana";

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

- 1. SFPS "Standartu piemērošana pirmo reizi";
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 13. SFPS "Patiesās vērtības novērtēšana";
- 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi";

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

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

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

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(b) *Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav apstiprināti ES, vai arī nav stājušies spēkā 2014. gadā (turpinājums):*

Ikgadējie uzlabojumi 2014 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). 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”;
- 34. SGS „Starpposma finanšu pārskati”;

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

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

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

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

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem, termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai 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, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.52% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti šādās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Ieguldījumu sabiedrības 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 klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

(a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

Klasifikācija

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pēc Ieguldījumu sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad rodas tiesības tās saņemt.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas pārskata perioda beigu datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, 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.

(b) *Termiņnoguldījumi*

Kredīti un debitoru parādi ietver prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumus kredītiestādēs un citus finanšu aktīvus, kas atbilst šiem klasificēšanas kritērijiem.

Plāna termiņnoguldījumi tiek sākotnēji atzīti to iegādes vērtībā un turpmāk uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i., atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Saskaņā ar „Eiro ieviešanas kārtības” likuma prasībām šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā norēķinu valūtā – eiro (EUR), kas 2014. gadā bija Plāna uzskaites un pārskatu valūta. Finanšu pārskata salīdzinošie rādītāji 2013. gada 31. decembrī pārrēķināti no latiem uz eiro, ievērojot Eiropas Savienības Padomes noteikto maiņas kursu 1 EUR = 0.702804 LVL un „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus.

(b) Darījumi un atlikumi

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

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2014.	31.12.2013.
USD par 1 EUR	1.216000	1.364670
GBP par 1 EUR	0.782300	0.833694

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Plāna daļas

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Plāna daļas (turpinājums)

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

Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc VSAA veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka Plāna daļās un reģistrē Plāna daļu reģistrā.

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

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

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

2.10 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.

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšana notiek pamatojoties uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(a) **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. Plāna pārvaldnieks mazina kreditrisku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi, ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānu regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem, un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros - ne vairāk par 10% no neto aktīviem, vienas valsts vērtspapīros - ne vairāk par 35% no neto aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām emisijām, un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna neto aktīviem.

(b) **Likviditātes risks** – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā normālos apstākļos tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir visai labi prognozējamas. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpiršanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 11., 12. un 13. pielikumu)

(c) **Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 10., 12. un 14. pielikumu)

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un riska ziņā tām pielīdzināmos finanšu instrumentos 50% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(c) **Tirgus risks** (turpinājums)

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros, akcijās, ieguldījumu apliecībās vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem.

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

(d) **Kapitāla riska vadība** - Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>	-	4 218 535
<u>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</u>	27 586 501	20 674 743
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	5 092 537	3 288 520
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	5 012 196	3 172 610
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	80 341	115 910
- Tai skaitā Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	1 307 763	960 375
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	1 011 067	960 375
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	296 696	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	21 186 201	16 425 848
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	21 186 201	16 425 848
Kopā ieguldījumu portfelis	27 586 501	24 893 278

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2014. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				EUR	EUR	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	719 000	USD	565 419	589 050	1.87%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	38 418	EUR	36 404	39 693	0.13%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	244 734	EUR	243 881	262 593	0.83%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	153 386	EUR	152 389	171 099	0.54%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	214 000	USD	182 852	196 806	0.62%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	545 000	USD	495 251	489 533	1.55%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	340 636	EUR	361 966	428 677	1.36%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	340 000	EUR	339 489	409 449	1.30%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	74 558	EUR	72 060	88 900	0.28%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	552 643	EUR	551 594	747 330	2.37%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	594 000	EUR	598 585	612 640	1.95%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	228 000	EUR	233 436	239 400	0.76%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	655 000	EUR	650 202	737 025	2.34%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				4 483 527	5 012 196	15.92%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	75 000	EUR	70 766	80 341	0.26%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				70 766	80 341	0.26%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	831 000	EUR	834 236	873 634	2.77%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	130 000	EUR	129 282	137 433	0.44%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				963 518	1 011 067	3.21%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2014. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
Eesti Energia 4.25% 02/Okt/2018	Igaunija	108 000	EUR	118 923	120 385	0.38%
Eesti Energia 4.5% 18/Nov/2020	Igaunija	110 000	EUR	122 414	127 021	0.40%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	43 000	EUR	48 684	49 290	0.16%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				290 021	296 696	0.94%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	13 459	EUR	1 271 019	1 459 729	4.64%
Carlson Scandinavia Equity Fund	Luksemburga	396 322	EUR	944 528	1 320 386	4.19%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	110 867	EUR	1 118 978	1 393 600	4.43%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	8 805	EUR	118 250	106 363	0.34%
HSBC MSCI Europe ETF	Īrija	11 300	EUR	99 490	134 719	0.43%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	176 516	GBP	256 935	331 913	1.05%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	9 856	EUR	1 301 681	1 310 678	4.16%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	2 378	EUR	269 850	256 230	0.81%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	5 930	EUR	517 400	541 772	1.72%
Lyxor MSCI Europe ETF	Luksemburga	12 655	EUR	1 203 121	1 482 154	4.71%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 256	EUR	320 248	346 477	1.10%
Nordea Nordic Equity Fund	Luksemburga	20 200	EUR	1 075 145	1 356 443	4.31%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR II	Īrija	353 553	EUR	370 771	364 089	1.16%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	49 902	EUR	954 400	978 581	3.11%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	14 812	EUR	295 500	307 349	0.98%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	74 253	EUR	909 600	903 659	2.87%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	9 630	EUR	136 040	158 938	0.50%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	47 179	EUR	473 100	585 667	1.86%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	446 791	EUR	1 160 621	1 294 355	4.11%
SEB Nordic Fund	Luksemburga	156 419	EUR	1 040 678	1 488 484	4.73%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 320	EUR	142 137	112 704	0.36%
Schroders European Dividend Maximiser Fund	Luksemburga	2 372	EUR	200 000	259 886	0.83%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	10 522	EUR	357 118	399 507	1.27%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	10 404	EUR	1 210 905	1 496 261	4.75%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	27 459	EUR	659 633	477 793	1.52%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	1 439	EUR	167 281	118 454	0.38%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	6 133	EUR	794 900	769 036	2.44%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	22 100	EUR	987 655	1 430 975	4.54%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				18 356 982	21 186 201	67.28%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				24 164 814	27 586 501	87.61%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos
(turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2013. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				EUR	EUR	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	688 000	USD	481 965	484 107	1.85%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	27 000	LVL	36 404	40 522	0.15%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	172 000	LVL	243 882	266 335	1.02%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	107 800	LVL	152 388	170 910	0.65%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	46 500	LVL	66 499	69 294	0.26%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	114 000	USD	81 122	89 913	0.34%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	600 000	USD	485 832	485 142	1.85%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	239 400	LVL	361 966	384 308	1.47%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	340 000	EUR	339 489	408 021	1.56%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	52 400	LVL	72 060	86 970	0.33%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	388 400	LVL	551 595	687 089	2.63%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 873 202	3 172 610	12.11%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	75 000	EUR	70 767	81 119	0.31%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	30 000	EUR	28 028	34 791	0.13%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				98 794	115 910	0.44%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	831 000	EUR	834 235	831 893	3.18%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	130 000	EUR	129 282	128 482	0.49%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				963 518	960 375	3.67%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2013. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspāpīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				EUR	EUR	%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
BlackRock European Fund	Luksemburga	6 656	EUR	556 110	694 734	2.66%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	0	EUR	0	0	0.00%
Carlson Scandinavia Equity Fund	Luksemburga	396 322	EUR	944 528	1 190 828	4.55%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	88 761	EUR	847 864	1 032 286	3.95%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	8 805	EUR	118 251	102 401	0.39%
HSBC MSCI Europe ETF	Īrija	11 300	EUR	99 490	126 865	0.49%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	176 516	GBP	241 096	295 784	1.13%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	8 517	EUR	1 116 020	1 160 318	4.44%
%JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	1 010	EUR	118 251	102 912	0.39%
JP%M EM corporate bond fund	Luksemburga	2 931	EUR	254 600	254 947	0.97%
Lyxor MSCI Europe ETF	Luksemburga	7 355	EUR	642 795	823 245	3.15%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 610	EUR	382 410	439 090	1.68%
Nordea Nordic Equity Fund	Luksemburga	15 688	EUR	773 665	1 054 418	4.03%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR	Īrija	424 453	EUR	466 500	458 409	1.75%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	12 722	EUR	236 500	242 096	0.93%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	14 812	EUR	295 501	295 647	1.13%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	9 630	EUR	136 039	134 009	0.51%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	113 552	EUR	170 100	172 664	0.66%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	47 179	EUR	473 101	600 685	2.30%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	403 350	EUR	1 033 590	1 144 256	4.38%
SEB Nordic Fund	Luksemburga	143 840	EUR	918 445	1 164 642	4.45%
SKY Harbor SD HY Fund EUR	ASV	2 655	EUR	284 399	291 673	1.12%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	6 072	EUR	639 551	581 583	2.22%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	731	EUR	80 937	81 222	0.31%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	26 336	EUR	493 031	517 247	1.98%
Schroders European Dividend Maximiser Fund	Luksemburga	2 372	EUR	200 000	247 526	0.95%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	12 522	EUR	425 000	463 677	1.77%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	7 220	EUR	780 099	981 436	3.75%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	20 548	EUR	512 284	458 223	1.75%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	812	EUR	106 081	82 922	0.32%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	1 538	EUR	188 501	196 773	0.75%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	17 300	EUR	688 748	1 033 329	3.95%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				14 223 485	16 425 848	62.81%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				18 158 999	20 674 743	79.03%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Termiņnoguldījumi

(a) *Termiņnoguldījumi uz 2014. gada 31. decembri*

Plāna portfeli uz 2014. gada 31. decembri visi depozīti bija dzēsti un jauni termiņnoguldījumi uz pārskata perioda beigām netika veikti.

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2013. gada 31. decembri*

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			EUR	EUR	EUR	%
<u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
AS „SEB banka”	Latvija	LVL	2 248 137	170 247	2 418 384	9.25%
AS „DnB banka”	Latvija	EUR	1 800 000	151	1 800 151	6.88%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			4 048 137	170 397	4 218 535	16.13%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Norēķinu konts Turētājbankā - AS „SEB banka”	3 911 293	1 294 412

8. Atvasinātie finanšu instrumenti

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2014. gada 31. decembri un 2013. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums. Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Eiropas Centrālās bankas valūtas kursu.

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam – IPAS „SEB Wealth Management”	(41 105)	(30 539)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB banka”	(4 866)	(3 617)
	(45 971)	(34 156)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2014. gada 31. decembri

	USD	EUR	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 275 389	25 979 199	331 913	27 586 501
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	54 374	3 856 919	-	3 911 293
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	(45 971)	-	(45 971)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	37 758	-	37 758
Kopā	1 329 763	29 827 905	331 913	31 489 581
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	4.22%	94.72%	1.05%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2013. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 705 427	1 059 162	17 614 370	295 784	20 674 743
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2 418 384	-	1 800 151	-	4 218 535
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	937 261	21 821	335 330	-	1 294 412
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(34 156)	-	-	-	(34 156)
Kopā	5 026 916	1 080 983	19 749 851	295 784	26 153 534
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	19.22%	4.13%	75.52%	1.13%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2014. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 186 201	39 693	3 397 265	2 963 342	27 586 501
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 911 293	-	-	-	3 911 293
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	37 758	37 758
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(45 971)	-	-	-	(45 971)
Kopā	25 051 523	39 693	3 397 265	3 001 100	31 489 581
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	79.55%	0.13%	10.79%	9.53%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2013. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16 425 848	69 294	2 370 913	1 808 688	20 674 743
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	4 218 535	-	-	4 218 535
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 294 412	-	-	-	1 294 412
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(34 156)	-	-	-	(34 156)
Kopā	17 686 105	4 287 828	2 370 913	1 808 688	26 153 534
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	67.62%	16.39%	9.07%	6.92%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2014. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 186 201	39 693	3 397 265	2 963 342	27 586 501
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 911 293	-	-	3 911 293
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	37 758	37 758
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(45 971)	-	-	-	(45 971)
Kopā	21 140 230	3 950 986	3 397 265	3 001 100	31 489 581
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	67.13%	12.55%	10.79%	9.53%	100.00%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2013. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16 425 848	69 294	2 370 913	1 808 688	20 674 743
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	4 218 535	-	-	4 218 535
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 294 412	-	-	1 294 412
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(34 156)	-	-	-	(34 156)
Kopā	16 391 692	5 582 241	2 370 913	1 808 688	26 153 534
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	62.67%	21.34%	9.07%	6.92%	100.00%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)

(c) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2014. gada 31. decembri*

	USD	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1.43%	2.61%

(d) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2013. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2.79%	3.16%	2.43%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2.42%	-	0.34%

13. Patiesās vērtības hierarhija

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

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētās) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētās akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram, nākotnes līgumus (futures);
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i., cena), vai netieši (t.i., tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

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

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

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot Bloomberg, un NASDAQ OMX kotācijās, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

Tiek pieņemts, ka uz pieprasījumu atmaksājamo un īstermiņa noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

Uzkrātie izdevumi

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļoti komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tie atbilst to bilances vērtībai.

	31.12.2014		
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	27 586 501	-	27 586 501
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	<i>6 400 300</i>	-	<i>6 400 300</i>
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	<i>21 186 201</i>	-	<i>21 186 201</i>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 911 293	3 911 293
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	37 758	37 758
Uzkrātie izdevumi	-	(45 972)	(45 972)
	27 586 501	3 903 079	31 489 580

	31.12.2013		
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	20 674 743	-	20 674 743
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	<i>4 248 894</i>	-	<i>4 248 894</i>
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	<i>16 425 848</i>	-	<i>16 425 848</i>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	4 218 535	4 218 535
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 294 412	1 294 412
Uzkrātie izdevumi	-	(34 156)	(34 156)
	20 674 743	5 478 791	26 153 534

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai ierobežotu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

(a) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2014. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2014. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		1 607 302	(160 730)	160 730
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	1 275 389	(127 539)	127 539
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	GBP	331 913	(33 191)	33 191
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	54 374	(5 437)	5 437
Kopā	USD	1 329 763	(132 976)	132 976
	GBP	331 913	(33 191)	33 191
		1 661 676	(166 167)	166 167

(b) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2013. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		18 969 316	(1 896 931)	1 896 931
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	1 059 162	(105 916)	105 916
	EUR	17 614 370	(1 761 437)	1 761 437
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	GBP	295 784	(29 578)	29 578
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	15 336	(1 534)	1 534
	EUR	335 329	(33 533)	33 533
Kopā	USD	1 074 498	(107 450)	107 450
	EUR	17 949 699	(1 794 970)	1 794 970
	GBP	295 784	(29 578)	29 578
		1 7 949 699	(1 795 070)	1 795 070

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2014. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2014. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
<i>Akciju fondi</i>	16.45%	13 116 991	(2 157 375)	2 157 375
<i>Obligāciju fondi</i>	10.86%	6 869 409	(745 943)	745 943
<i>Alternatīvie fondi</i>	21.85%	1 199 802	(262 212)	262 212
		21 186 202	(3 165 530)	3 165 530

(d) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2014. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2014. gada 31. decembrī, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
<i>-1%</i>				
<i>+1%</i>				
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	EUR	11 994 320	326 454	(326 454)
	USD	1 275 389	47 258	(47 258)
		13 269 709	373 712	(373 712)

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2013. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
<i>Akciju fondi</i>	3.82%	9 493 564	(362 872)	362 872
<i>Obligāciju fondi</i>	1.48%	5 298 541	(78 296)	78 296
<i>Alternatīvie fondi</i>	2.69%	1 633 741	(44 029)	44 029
		16 425 847	(485 198)	485 198

(f) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2013. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2013. gada 31. decembrī, kā tiku ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	-1% EUR	+1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
<i>LVL</i>		1 705 429	82 793	(77 916)
<i>EUR</i>		1 484 304	57 915	(55 027)
<i>USD</i>		1 059 162	46 952	(44 416)
		4 248 895	187 660	(177 359)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) *Ieguldījumu kustības pārskats uz 2014. gada 31. decembri*

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	20 674 743	8 902 983	(2 926 706)	935 481	27 586 501
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 218 535	2 100 000	(6 318 535)	-	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	37 758	-	-	37 758
	24 893 278	11 040 741	(9 245 241)	935 481	27 624 259

(b) *Ieguldījumu kustības pārskats uz 2013. gada 31. decembri*

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	19 450 438	4 932 815	(4 768 854)	1 060 344	20 674 743
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 321 057	5 444 877	(2 547 399)	-	4 218 535
	20 771 495	10 377 692	(7 316 253)	1 060 344	24 893 278

16. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2014 EUR	2013 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	245 047	(105 674)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	659 195	1 166 018
	904 242	1 060 344

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

17. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	2014	2013
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	20 510	878
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	10 730	(11 988)
	31 240	(11 110)

18. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	5 336 047	4 390 224	3 424 290
Plāna daļu skaits	13 927 266	11 953 312	10 350 894
Plāna daļas vērtība	2.2610023	2.1879738	2.1025536
Plāna gada ienesīgums	3.34%	4.06%	11.54%

19. Darījumi ar saistītajām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāns „SEB Eiropas plāns” saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „SEB Wealth Management”, kura mātes uzņēmums ir AS „SEB banka”, kam pieder 100% akciju kapitāls. AS „SEB banka” ir „SEB Eiropas plāns” Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS „SEB Wealth Management”

	2014	2013
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(450 720)	(364 446)

(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS „SEB banka”:

Atlīdzība Turētājbankai	(53 375)	(43 157)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	181 395	154 855
	128 020	111 698

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2014. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi (31.12.2013. tie veidoja 2 418 384 EUR).

20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

22. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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