

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB LATVIJAS PLĀNS”

2014. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB LATVIJAS 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 – 34

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB LATVIJAS PLĀNS”  
2014. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„SEB Latvijas plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS „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 ieņemamie amati 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:	Jānis Rozenfelds – 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 Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	AS „SEB banka” (turpmāk - Turētājbanka)
Pārskata periods:	2014. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija  Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 168

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

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

***Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība***

Plāna aktīvi 2014. gada laikā pieauga par 14.16% un gada beigās tie bija 121 270 144 eiro. 2014. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.4841131 eiro, un Plāna ienesīgums 2014. gadā bija 5.5%. Labie rezultāti skaidrojami ar būtisku obligāciju procentu likmju kritumu, kas pozitīvi ietekmēja obligāciju cenas, tai skaitā LR obligācijas, kas veido būtisku daļu no Plāna aktīviem.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai 2014. gadā sasniedza 1 316 403 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 līdzekļi tika ieguldīti tikai fiksēta ienākuma instrumentos un banku depozītos. Ieguldījumu īpatsvars depozītos gada laikā samazinājās no 21.50% līdz 9.42%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros pieauga no 53.09% gada sākumā līdz 61.05% pārskata perioda beigās. Atbilstoši Plāna prospektam, līdz 30% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīts ārpus Latvijas. Uz pārskata perioda beigām ārpus Latvijas bija ieguldīti 11.13% no Plāna aktīviem.

Starptautisku 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 parādzīmju izsolēs vidējā peļņas likme saruka no 0.37% līdz 0.068%.

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 lielāko daļu no Plāna aktīviem.

***Turpmākās Plāna attīstības prognozes***

2015. gadā tiks saglabāta iepriekš īstenotā ieguldījumu stratēģija. Joprojām Plāna ieguldījumi tiks veikti tikai fiksētā ienākuma instrumentos un naudas tirgū.

Zemās procentu likmes rada situāciju, kurā ieguldījumi depozītos un īstermiņa parādzīmēs 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 un Plāna  
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB LATVIJAS 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 34. 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 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 Latvijas 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 Danēvičs  
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 Latvijas plāns” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatiem**

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Latvijas plāns” 2014. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 34. 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 pārskatos 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 Latvijas 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 LATVIJAS PLĀNS"  
2014. GADA PĀRSKATS**

**Pārskats par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī**

		<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
	<b>Pielikums</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	93 304 560	76 301 677
Terminoguldījumi kredītiestādēs	6	11 420 137	22 821 040
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	16 545 447	7 107 447
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>121 270 144</u></b>	<b><u>106 230 164</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	9	(119 339)	(94 431)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(119 339)</u></b>	<b><u>(94 431)</u></b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>121 150 805</u></b>	<b><u>106 135 733</u></b>

Pielikumi no 13. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
„SEB Wealth Management” IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

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

**Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats**

	<b>Pielikums</b>	<b>2014 EUR</b>	<b>2013 EUR</b>
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		102 522	211 331
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		2 727 635	2 457 978
Ienākumi no dividendēm		22 575	34 672
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	668 777	46 788
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums, neto	16	2 105 738	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		1 265 548	5 118
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>6 892 795</b>	<b>2 755 887</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	-	(1 609 993)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1 110 357)	(977 884)
Atlīdzība Turētājbankai		(206 046)	(181 463)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(1 316 403)</b>	<b>(2 769 340)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA / (ZAUDĒJUMI), KAS ATTIECINĀMI UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>5 576 392</b>	<b>(13 453)</b>

Pielikumi no 13. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
„SEB Wealth Management” IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

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

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2014. gadu**

	<b>2014 EUR</b>	<b>2013 EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>106 135 733</b>	<b>94 623 986</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	23 146 663	21 335 852
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(13 707 983)	(9 810 652)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām</b>	<b>9 438 680</b>	<b>11 525 200</b>
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi), kas attiecināmi uz plāna dalībniekiem	5 576 392	(13 453)
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>15 015 072</b>	<b>11 511 747</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>121 150 805</b>	<b>106 135 733</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	44 884 767	40 016 975
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	48 770 245	44 884 767
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	2.3646270	2.3645962
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	2.4841131	2.3646270

Pielikumi no 13. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



**Jānis Rozenfelds**  
„SEB Wealth Management” IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

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

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2014 EUR</b>	<b>2013 EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	5 576 392	(13 453)
- aprēķinātie procenti	(2 830 157)	(2 669 309)
- saņemtās dividendes	(22 575)	(34 672)
<b>Naudas līdzekļu palielinājums / (samazinājums)</b>		
<b>pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>2 723 660</b>	<b>(2 717 434)</b>
Neto izmaiņas kreditoros	24 909	1 021
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	10 790 508	(10 024 029)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētajos finanšu aktīvos	(17 171 694)	2 186 766
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(3 632 617)</b>	<b>(10 553 676)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	3 609 362	2 916 478
Saņemtās dividendes	22 575	34 672
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(680)</b>	<b>(7 602 526)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	23 146 663	21 335 852
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(13 707 983)	(9 810 652)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>9 438 680</b>	<b>11 525 200</b>
Naudas līdzekļu pieaugums	9 438 000	3 922 674
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	7 107 447	3 184 773
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>16 545 447</b>	<b>7 107 447</b>

Pielikumi no 13. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
„SEB Wealth Management” IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

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

**Finanšu pārskatu pielikumi**

**1. Vispārīgā informācija**

**1.1 Informācija par ieguldījumu plānu**

Plāna reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāns īsteno konservatīvu ieguldījumu stratēģiju.

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. Vismaz 70% Plāna aktīvu tiek ieguldīti Latvijā, sekmējot Latvijas ekonomisko izaugsmi un vienlaikus izmantojot Latvijas izaugsmes potenciālu. Plāna aktīvi var tikt ieguldīti eiro un citās valūtās. Līdz 30% no Plāna aktīviem, var tikt ieguldīti citās dalībvalstīs. Ieguldījumu sabiedrība īsteno konservatīvu ieguldījumu politiku un Plāna līdzekļus izvieto tikai valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, kā arī ieguldījumu fondos, kas investē tikai fiksēta ienākuma finanšu instrumentos.

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:

<b>Gadi</b>	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>
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

Plāna 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

Plāna 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 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 pieeja 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);

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

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);

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

**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 ienākumi**

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

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 visaptverošajā ienākumu pārskatā 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 0.97% 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, 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 piršanas 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.

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

**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:

	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
USD par 1 EUR	1.216000	1.364670

**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 Ieguldījumu 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.

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

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi** (turpinājums)

**2.9 Ieguldījumu Plāna daļas** (turpinājums)

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.

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 normatīvajiem aktiem 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 Ieguldījumu 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.

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

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

**3. Finanšu risku pārvaldīšana** (turpinājums)

(a) **Kredītrisks** – 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. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku 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 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. Ieguldījumi vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no neto aktīviem un vienlaicīgi 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Ieguldījumu kopsumma vienas valsts vai starptautiskas institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 35% no Plāna aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām viena emitenta emisijām, un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna 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. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

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

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

**3. Finanšu risku pārvaldīšana** (turpinājums)

**(c) Tirdzības 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 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**

	<b>31.12.2014. EUR</b>	<b>31.12.2013. EUR</b>
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	<b>11 420 137</b>	<b>22 821 040</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>93 304 560</b>	<b>76 301 677</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	77 294 633	57 440 428
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	74 038 098	56 345 063
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	3 256 535	1 095 365
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	7 596 037	4 524 119
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	5 769 874	4 524 119
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 826 163	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	8 413 890	14 337 130
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	8 413 890	14 337 130
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>104 724 697</b>	<b>99 122 717</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

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

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

(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	
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
LR 1.375% 11/Jan/2016	Latvija	2 001 838	EUR	2 010 439	2 051 407	1.69%
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	2 580 000	USD	2 073 693	2 113 692	1.74%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	5 933 774	EUR	6 207 581	6 130 762	5.06%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	4 210 141	EUR	4 306 451	4 517 375	3.73%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	939 907	EUR	940 855	1 048 443	0.87%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 540 000	USD	2 133 856	2 335 918	1.93%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	7 789 000	USD	6 704 892	6 996 280	5.77%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	9 369 611	EUR	10 568 683	11 791 302	9.73%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	3 474 000	EUR	3 606 404	4 183 588	3.45%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	887 872	EUR	928 666	1 058 657	0.87%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	6 885 043	EUR	7 609 970	9 310 518	7.69%
LR 6.75% 04/Jul/2019	Latvija	412 633	EUR	439 501	528 021	0.44%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	7 723 000	EUR	7 793 436	7 965 342	6.57%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	4 142 770	EUR	4 215 434	4 349 915	3.59%
Latvijas Republika 2.625% 21.Jan.2021	Latvija	3 680 000	EUR	3 738 686	4 073 543	3.36%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	2 552 000	EUR	2 533 307	2 871 578	2.37%
Latvijas Republika 5.625% 03.sep.2015	Latvija	2 570 560	EUR	2 638 791	2 711 758	2.24%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>68 450 645</b>	<b>74 038 098</b>	<b>61.11%</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	448 000	EUR	444 526	451 411	0.37%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	1 259 000	EUR	1 281 497	1 303 523	1.08%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	420 000	EUR	411 419	432 518	0.36%
Polijas Republika 3.625% 01/Feb/2016	Polija	1 000 000	EUR	1 009 514	1 069 083	0.88%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>3 146 956</b>	<b>3 256 535</b>	<b>2.69%</b>
<b>Komerstabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	4 535 000	EUR	4 580 024	4 767 664	3.94%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	948 000	EUR	955 647	1 002 210	0.83%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>5 535 671</b>	<b>5 769 874</b>	<b>4.76%</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Eesti Energia 4.25% 02/Okt/2018	Igaunija	424 000	EUR	466 883	472 623	0.39%
Eesti Energia 4.5% 18/Nov/2020	Igaunija	515 000	EUR	576 364	594 689	0.49%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	662 000	EUR	741 531	758 852	0.63%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>1 784 778</b>	<b>1 826 163</b>	<b>1.51%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS 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
				EUR	EUR	%
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR II	Īrija	1 866 324	EUR	1 957 214	1 921 941	1.59%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	148 131	EUR	2 975 726	3 073 722	2.54%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	280 873	EUR	3 440 700	3 418 227	2.82%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>8 373 640</b>	<b>8 413 890</b>	<b>6.95%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>87 291 690</b>	<b>93 304 560</b>	<b>77.02%</b>

(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	%
<b><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
LR 1.375% 11/Jan/2016	Latvija	1 381 400	LVL	1 973 863	2 008 620	1.89%
LR 12 mēn. 12/Dec/2014	Latvija	500 100	LVL	709 055	708 048	0.67%
LR 12 mēn. 14/Nov/2014	Latvija	952 600	LVL	1 350 499	1 347 992	1.27%
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	1 311 000	USD	937 436	922 476	0.87%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	4 100 000	LVL	6 103 559	6 153 360	5.80%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	2 256 100	LVL	3 243 099	3 493 488	3.29%
LR 4.25% 02/Apr/2014 EUR	Latvija	6 280 000	EUR	6 413 847	6 538 827	6.16%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	651 800	LVL	927 308	1 033 422	0.97%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	63 500	LVL	95 626	94 627	0.09%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 108 000	USD	1 548 473	1 662 583	1.57%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	8 000 000	USD	6 133 712	6 468 567	6.09%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	6 585 000	LVL	10 568 683	10 570 869	9.96%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	3 474 000	EUR	3 606 404	4 168 990	3.93%
LR 5.625% 03/Sep/2015	Latvija	1 806 600	LVL	2 638 791	2 826 553	2.66%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	624 000	LVL	928 666	1 035 664	0.98%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	3 835 000	LVL	5 792 747	6 784 193	6.39%
LR 6.75% 04/Jul/2019	Latvija	290 000	LVL	439 501	526 784	0.50%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>53 411 270</b>	<b>56 345 063</b>	<b>53.09%</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Polijas Republika 3.625% 01/Feb/2016	Polija	1 000 000	EUR	1 009 515	1 095 365	1.03%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>1 009 515</b>	<b>1 095 365</b>	<b>1.03%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS 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)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				EUR	EUR	%
<b><u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	3 977 000	EUR	3 997 089	3 982 517	3.75%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	548 000	EUR	544 973	541 602	0.51%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>4 542 062</b>	<b>4 524 119</b>	<b>4.26%</b>
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	9 200	EUR	1 346 624	1 497 792	1.41%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR	Īrija	1 850 074	EUR	2 006 000	1 998 079	1.88%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	148 131	EUR	2 975 726	2 956 699	2.79%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	2 899 455	EUR	4 348 870	4 408 825	4.15%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	25 401	EUR	2 645 043	2 432 937	2.29%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	53 096	EUR	907 937	1 042 797	0.98%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>14 230 201</b>	<b>14 337 130</b>	<b>13.50%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>73 193 047</b>	<b>76 301 677</b>	<b>71.88%</b>

**6. Termiņnoguldījumi**

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

	Reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			EUR	EUR	EUR	%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>						
AS „SEB banka”	Latvija	EUR	5 600 000	11 949	5 611 949	4.63%
AS „DnB banka”	Latvija	EUR	5 800 000	8 188	5 808 188	4.79%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:</b>			<b>11 400 000</b>	<b>20 137</b>	<b>11 420 137</b>	<b>9.42%</b>



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

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

**6. Termiņnoguldījumi** (turpinājums)

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

	Reģistrāci jas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			EUR	EUR	EUR	%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>						
AS „SEB banka”	Latvija	LVL	9 679 797	627 528	10 307 325	9.71%
AS „DnB banka”	Latvija	EUR	9 511 531	2 890	9 514 421	8.96%
AS „Swedbank”	Latvija	LVL	2 999 179	115	2 999 294	2.83%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:</b>			<b>22 190 507</b>	<b>630 533</b>	<b>22 821 040</b>	<b>21.50%</b>

**7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Norēķinu konts Turētājbankā - AS „SEB banka”	<b>16 545 447</b>	<b>7 107 447</b>

**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”	(100 660)	(79 651)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB banka”	(18 679)	(14 780)
	<b>(119 339)</b>	<b>(94 431)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS 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	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	93 304 560	<b>93 304 560</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	11 420 137	<b>11 420 137</b>
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	245 243	16 300 204	<b>16 545 447</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	(119 339)	<b>(119 339)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>245 243</b>	<b>120 905 562</b>	<b>121 150 805</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>0.20%</b>	<b>99.80%</b>	<b>100.00%</b>

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

	LVL	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	36 583 618	9 053 627	30 664 431	<b>76 301 677</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	13 306 619	-	9 514 421	<b>22 821 040</b>
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	2 785 761	209 842	4 111 845	<b>7 107 447</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(94 431)	-	-	<b>(94 431)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>52 581 567</b>	<b>9 263 469</b>	<b>44 290 697</b>	<b>106 135 733</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>49.54%</b>	<b>8.73%</b>	<b>41.73%</b>	<b>100.00%</b>

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

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**11. Finanšu aktīvu un 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	8 413 890	8 842 520	39 767 250	36 280 900	<b>93 304 560</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	11 420 137	-	-	<b>11 420 137</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	16 545 447	-	-	-	<b>16 545 447</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(119 339)	-	-	-	<b>(119 339)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>24 839 998</b>	<b>20 262 657</b>	<b>39 767 250</b>	<b>36 280 900</b>	<b>121 150 805</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>20.50%</b>	<b>16.73%</b>	<b>32.82%</b>	<b>29.95%</b>	<b>100.00%</b>

*(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	14 337 130	8 689 493	32 266 547	21 008 507	<b>76 301 677</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	22 821 040	-	-	<b>22 821 040</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 107 447	-	-	-	<b>7 107 447</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(94 431)	-	-	-	<b>(94 431)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>21 350 146</b>	<b>31 510 533</b>	<b>32 266 547</b>	<b>21 008 507</b>	<b>106 135 733</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>20.12%</b>	<b>29.69%</b>	<b>30.40%</b>	<b>19.79%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS 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	8 413 890	8 842 520	39 767 250	36 280 900	<b>93 304 560</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	11 420 137	-	-	<b>11 420 137</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	16 545 447	-	-	<b>16 545 447</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(119 339)	-	-	-	<b>(119 339)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>8 294 551</b>	<b>36 808 104</b>	<b>39 767 250</b>	<b>36 280 900</b>	<b>121 150 805</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>6.85%</b>	<b>30.38%</b>	<b>32.82%</b>	<b>29.95%</b>	<b>100.00%</b>

(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	14 337 130	8 689 493	32 266 547	21 008 507	<b>76 301 677</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	22 821 040	-	-	<b>22 821 040</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	7 107 447	-	-	<b>7 107 447</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(94 431)	-	-	-	<b>(94 431)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>14 242 699</b>	<b>38 617 980</b>	<b>32 266 547</b>	<b>21 008 507</b>	<b>106 135 733</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>13.42%</b>	<b>36.39%</b>	<b>30.4%</b>	<b>19.79%</b>	<b>100.00%</b>

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

**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
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	2.31%	1.11%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	-	0.50%

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

	LVL	USD	EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	2.25%	2.86%	1.41%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	1.71%	-	0.32%

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

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

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**

Prasības 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.

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

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

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

**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 kotācijas, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

**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.

Plāna finanšu instrumenti pēc to patiesās vērtības hierarhijas līmeņa sadalās sekojoši:

	<b>31.12.2014.</b>		<b>Kopā</b>
	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>	
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	93 304 560	-	93 304 560
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	<i>84 890 670</i>	-	<i>84 890 670</i>
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecības</i>	<i>8 413 890</i>	-	<i>8 413 890</i>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	11 420 137	11 420 137
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	16 545 447	16 545 447
Uzkrātie izdevumi	-	(119 339)	(119 339)
	<b>93 304 560</b>	<b>27 846 245</b>	<b>121 150 805</b>

	<b>31.12.2013.</b>		<b>Kopā</b>
	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>	
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	76 301 677	-	76 301 677
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	<i>61 964 547</i>	-	<i>61 964 547</i>
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecības</i>	<i>14 337 130</i>	-	<i>14 337 130</i>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	22 821 040	22 821 040
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	7 107 447	7 107 447
Uzkrātie izdevumi	-	(94 431)	(94 431)
	<b>76 301 677</b>	<b>29 834 056</b>	<b>106 135 733</b>

**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.

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

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

**14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze** (turpinājums)

(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	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		EUR	EUR	EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>		11 691 132	(1 169 113)	1 169 113
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	11 691 132	(1 169 113)	1 169 113
		<b>11 691 132</b>	<b>(1 169 113)</b>	<b>1 169 113</b>

(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	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		EUR	EUR	EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>		39 718 058	(3 971 807)	3 971 807
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	EUR	30 664 431	(3 066 444)	3 066 444
	USD	9 053 627	(905 363)	905 363
		<b>39 718 058</b>	<b>(3 971 807)</b>	<b>3 971 807</b>

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

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

**14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze** (turpinājums)

(c) *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. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz	Ietekme uz
			pārskata gada peļņu	pārskata gada peļņu
			-1%	+1%
		EUR	EUR	EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>		<b>93 304 560</b>	<b>3 386 200</b>	<b>(3 386 200)</b>
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	EUR	81 858 671	3 023 336	(3 023 336)
	USD	11 445 889	362 863	(362 863)
		<b>93 304 560</b>	<b>3 386 200</b>	<b>(3 386 200)</b>

(d) *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. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz	Ietekme uz
			pārskata gada peļņu	pārskata gada peļņu
			-1%	+1%
		EUR	EUR	EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>		<b>61 964 548</b>	<b>2 770 780</b>	<b>(2 622 431)</b>
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	36 583 621	1 827 377	(1 729 754)
	EUR	16 327 302	521 983	(495 272)
	USD	9 053 625	421 419	(397 405)
		<b>61 964 548</b>	<b>2 770 780</b>	<b>(2 622 431)</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS 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	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	<b>76 301 677</b>	35 790 473	(22 827 653)	4 040 063	<b>93 304 560</b>
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	<b>22 821 040</b>	11 420 137	(22 821 040)	-	<b>11 420 137</b>
	<b>99 122 717</b>	<b>47 210 610</b>	<b>(45 648 693)</b>	<b>4 040 063</b>	<b>104 724 697</b>

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	<b>78 574 180</b>	18 564 705	(19 227 216)	(1 609 992)	<b>76 301 677</b>
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	<b>12 958 442</b>	47 180 649	(37 318 052)	-	<b>22 821 040</b>
	<b>91 532 622</b>	<b>65 745 354</b>	<b>(56 545 267)</b>	<b>(1 609 992)</b>	<b>99 122 717</b>

**16. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)**

	2014 EUR	2013 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	2 046 461	(1 523 426)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	59 277	(86 567)
	<b>2 105 738</b>	<b>(1 609 993)</b>

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

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**17. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	586 535	(34 372)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	82 242	81 160
	<b>668 777</b>	<b>46 788</b>

**18. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	15 015 072	11 511 747	25 041 657
Plāna daļu skaits	48 770 245	44 884 767	40 016 975
Plāna daļas vērtība	2.4841131	2.3646270	2.3645962
Plāna gada ienesīgums	5.0531%	0.0013%	8.24%

**19. Darījumi ar saistītajām pusēm**

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

*(a) Darījumi ar līdzekļu pārvaldītāju IPAS „SEB Wealth Management”*

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<b>(1 110 357)</b>	<b>(977 884)</b>

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

Atlīdzība turētājbankai	(206 046)	(181 463)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	689 762	172 130
	<b>483 716</b>	<b>(9 333)</b>

Visi vērtspapīri glabājas Turētājbankā - AS „SEB banka” un uz 2014. gada 31. decembri Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi veidoja 5 611 949 EUR (31.12.2013 – veidoja 10 307 325 EUR).

**20. Informācijas par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

**21. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav iekļāti 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.