

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS
LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**

**“AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
“Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns
“Jūrmala””**

**GADA PĀRSKATS
PAR 2008. GADU**

Satura rādītājs

| | |
|---|----|
| Informācija par ieguldījumu plānu | 3 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums | 4 |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 8 |
| Turētājbankas ziņojums | 9 |
| Finanšu pārskati: | |
| Bilance | 10 |
| Peļņas vai zaudējumu aprēķins | 11 |
| Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats | 12 |
| Naudas plūsmas pārskats | 13 |
| Pielikums | 14 |
| Revidentu ziņojums | 48 |

Informācija par ieguldījumu plānu

| | |
|--|---|
| Plāna nosaukums: | AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Jūrmala” Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns |
| Plāna veids: | 2003. gada 19.maijs |
| Plāna reģistrācijas datums: | 07013 |
| Plāna numurs: | |
| Ieguldījumu plāna pārvaldes sabiedrības nosaukums: | AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi””, līdz 2008. gada 20. jūnijam iepriekšējais nosaukums bija AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Suprema Fondi”” |
| Ieguldījuma plāna pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: | Doma laukums 4, Rīga LV – 1977, Latvija |
| Ieguldījuma plāna pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs: | 40003403040 |
| Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs: | Nr. 06.03.02.01.214/56 |
| Licences izsniegšanas datums: | 2003. gada 31. janvāris |
| Licences ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai numurs: | Nr. 06.03.07.214/253 |
| Licences pārreģistrēšanas datums: | 2008.gada 01. jūlijs |
| Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs: | Nr. 06.03.09.214/252 |
| Licences izsniegšanas datums: | 2003.gada 14.marts |
| Licences pārreģistrēšanas datums: | 2008.gada 01.jūlijs |
| Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums: | AS “Swedbank”, līdz 2009. gada 17. martam iepriekšējais nosaukums bija AS „Hansabanka” |
| Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese: | Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048, Latvija |
| Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs: | 40003074764 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna “Jūrmala” pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats: | Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – <i>Rolands Paņko</i> Padomes loceklis – <i>Jēkabs Krieviņš</i> Padomes loceklis – <i>Andris Riekstiņš</i> |
| | Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – <i>Normunds Šuksts</i> Valdes loceklis – <i>Marina Baranovska</i> |
| | Plāna pārvaldnieki: <i>Normunds Šuksts, Kārlis Purgailis, Sandis Kapitonovs</i> |
| Revidents: | PricewaterhouseCoopers SIA Licences Nr. 5 Kr. Valdemāra 19 Rīga, LV 1010 Latvija |

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2008.gadu

Līdzekļu pārvaldītājs: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””

Plāna pārvaldītāji: Normunds Šuksts, Kārlis Purgailis, Sandis Kapitonovs

Ieguldījumu plāns: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns "Jūrmala"

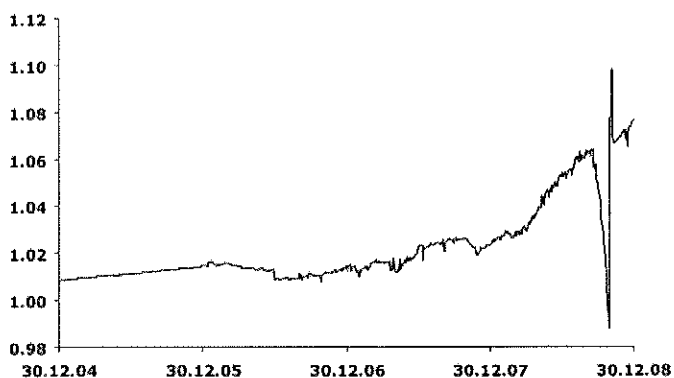
Ieguldījumu plāna turētājbanka: AS "Swedbank"

Plāna investīciju politika

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna "Jūrmala" investīciju politika ir konservatīva un nodrošina zemu investīciju riska līmeni. Plāna ietvaros saņemtie projekta ieguldījumi tiek investēti tikai procentus nesošos investīciju kategorijas instrumentos (piemēram, obligācijās), termiņnoguldījumos investīciju kategorijas kredītiestādēs un ieguldījumu fondos, kas investē iepriekš minētajos instrumentos. Plāna investīciju politika neietver īpašu aktīvu piešķiršanu, par pamatu izvēloties ģeogrāfiskus reģionus. Tomēr privileģētie galamērķi ir Eiropas Ekonomikas zonas valstis, ASV un Latvija.

Plāna galvenie darbības rādītāji

Plāna daļas vērtības dinamika



Plāna daļas un neto aktīvu vērtība

| Datums | Vienības vērtība | Plāna neto aktīvu vērtība, Ls |
|----------|------------------|-------------------------------|
| 31.12.07 | 1.0233181 | 1,354,355 |
| 31.12.08 | 1.0761063 | 3,309,378 |

Plāna ienesīgums uz 31.12.2008.

| Kopš gada sākuma | Pēdējos 3 mēn. | Pēdējos 6 mēn. | Pēdējā 1 gadā | Pēdējos 2 gados | Kopš darbības sākuma |
|------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------------|
| 5.16% | 2.54% | 2.28% | 5.12% | 3.00% | 1.48% |

Aktīvu pārvaldīšanas izmaksas, kuras tiek segtas, izmantojot Plāna aktīvus

Izdevumi, lai atlīdzinātu aktīvu pārvaldītājam un ieguldījumu plāna vērtību pārvaldītājai bankai, kā arī citi ar ieguldījumu plāna realizāciju saistīti izdevumi tiek segti, izmantojot ieguldījumu plāna aktīvus. Kopējā šādu izdevumu summa 2008. gadā bija LVL 11,269 jeb 0.15% no aktīvu vidējās vērtības gadā, kas atbilst Plāna prospekta nosacījumiem.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2008. gadu (turpinājums)

Plāna investīciju portfeļa struktūra 31.12.2008.

| Galvenās 10 investīcijas | Īpatsvars, % |
|---|--------------|
| LR parādzīmes 04/09/09 | 14.00 |
| LR eiroobligācijas 05/03/18 | 9.76 |
| LR parādzīmes 18/12/09 | 9.27 |
| VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka depozīts 06/08/09 | 6.04 |
| AS Latvijas Krājbanka depozīts 27/03/09 | 3.87 |
| AS Norvik banka depozīts 23/05/09 | 3.62 |
| AS Privatbank hipotek. ķīlu zīmes 15/12/11 | 3.62 |
| AS SEB Banka depozīts 01/04/09 | 3.31 |
| AS Danske bank fil.Latvijā depozīts 15/04/09 | 3.12 |
| AS Reģionālā investīciju banka depozīts 08/06/09 | 2.81 |

Plāna aktīvu ģeogrāfiskais sadalījums 31.12.2008.

| Reģions | Īpatsvars, % |
|--|--------------|
| Latvijas Republika | 84.88 |
| Eiropas Savienība, izņemot Latvijas Republiku | 12.88 |
| Citas valstis | 2.24 |

Plāna portfeļa struktūra pēc aktīvu veidiem uz 31.12.2008.

| Aktīva veids | Īpatsvars, % |
|--|--------------|
| Valsts parāda vērtspapīri | 43.76 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 38.05 |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri | 15.59 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1.89 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 0.51 |
| Prasības uz pieprasījumu | 0.20 |

Finanšu tirgus analīze par 2008. gadu

2008. gadā pasaules finanšu tirgus tika aizvadīts ļoti negatīvā gaisotnē: globālā ekonomiskā izaugsme valstu IKP sarukums, bezdarba līmeņa palielināšanās un ražošanas apjomu un patēriņa samazināšanās. ASV hipotekāro kredītu krīze ātri vien pārauga vispasaules finanšu krīzē. Pasaulē pieauga bažas par finanšu sektora stabilitāti, turklāt bankrota priekšā nonāca vairākas ASV bankas (Merill Lynch, Lehman Bros.) un hipotekāro kredītu aģentūras (Fannie Mae, Freddie Mac). Drīz pēc tam parādījās ziņas par lielo apdrošinātāju bankrota iespējām. Septembra sākumā pieredzētais Lehman Brothers bankrots, kas ir līdz šim pasaulē lielākais bankrots, satricināja tirgus un izraisīja paniku investoru vidū. Biržu indeksi noslīdēja līdz pēdējo 3-4 gadu zemākajiem līmeņiem, valsts centrālo valdību, izņemot attīstīto valstu, un korporatīvā parāda vērtspapīru kredītpiecenojumi pieauga līdz sen nebijušiem cipariem. Pasaules vadošās bankas turpināja norakstīt miljardiem lielus zaudējumus, kā rezultātā daudzas tika nacionalizētas, piedzīvoja masveidīgu darbinieku atlaišanu.

Kapitāla vērtspapīru tirgus 2008. gada laikā piedzīvoja savus zemākos līmeņus pēdējo 3-4 gadu laikā. ASV vadošais akciju indekss Dow Jones gada laikā pazeminājās par 33.8%. Vācijas Xetra Dax indekss saruka par 40% gada laikā. Vēl grūtāk klājās jaunattīstības valstu kapitāla tirgiem, kur, piemēram, Krievijas RTS akciju indekss nokrita par 72.8%. Ķīnas akciju tirgus noteicošais indekss SSE saruka par 64.9% no savas sākotnējās vērtības.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2008. gadu (turpinājums)

Arī Baltijas akciju tirgus nebija izņēmums – Rīgas Fondu biržas indekss gada laikā saruka par 54.8%. Baltic OMX *Benchmark* indekss attiecīgi samazinājās par 66.70%. 2008. gadā būtiski pieauga pieprasījums pēc drošiem aktīvu veidiem, kā rezultātā vadošo, ekonomiski attīstīto valstu (ASV, Vācija, Lielbritānija) centrālo valdību parāda vērtspapīru cenas būtiski pieauga, attiecīgi samazinoties ienesīgumiem, ko ieguldītājs var gūt no tiem. Šo vērtspapīru cenu kāpumu veicināja līdzekļu aizplūšana no akciju tirgiem un attīstības valstu finanšu tirgiem, kā arī vadošo refinansēšanas likmju samazinājums (ASV, eirozonā, Lielbritānijā). Eirozonā būtiski pieauga starpība starp Vācijas un mazāk stabili finanšu ziņā valstu (Grieķija, Īrija, Portugāle, Itālija) valsts obligāciju ienesīgumiem. Kā piemēru var minēt starpību starp Grieķijas un Vācijas 10 gadīgo parāda vērtspapīru ienesīgumiem, kas jau dažus mēnešus pārsniedz 200 bāzes punktus. Tajā pašā laikā attīstības valstu centrālo valdību parāda vērtspapīru cenas oktobrī ievērojami nokritās, taču turpmākajos mēnešos šīs tendences nebija izteiktas. Būtiski pieauga cenu svārstības un samazinājās šo vērtspapīru likviditāte.

Korporatīvo obligāciju tirgū notika būtisks cenu un tirgojamo apjomu samazinājums, it īpaši – finanšu sektora vērtspapīriem. Pat investīciju reitinga vērtspapīriem būtiski pieauga kredītpieņemumi. Korporatīvo vērtspapīru tirgus pašlaik paliek mazāk likvids, cenas tajā ir ļoti svārstīgas. Kā vienīgo izņēmumu var minēt pirmās nepieciešamības preču ražotāju emitētos parāda vērtspapīrus, kas atšķirībā no pārējiem korporatīvajiem vērtspapīriem saglabāja savu vērtību un pieprasījums pēc tiem bija salīdzinoši liels.

Latvijas ekonomika 2008. gadā ieslīdēja dziļā *recesijas* stāvoklī, un nesāņemot papildus finanšu palīdzību, nākamajā gadā var piedzīvot bankrotu, t.i. nespēju pildīt savas saistības un nodrošināt finanses valsts pamatfunkciju izpildei. Taču situāciju glāba Starptautiskais Valūtas fonds un Eiropas komisija, kas apņēmas Latvijai piešķirt nepieciešamos līdzekļus. Pirmo maksājumu no SVF Latvija saņēma pašas decembra beigās. Negatīvo ziņu birumi sekoja cits pēc cita. Pozitīvās ziņas nāca tikai no statistikas biroja, par to, ka inflācija turpina samazināties, kā arī tekošā konta negatīvais saldo turpina samazināties, pateicoties iekšzemes pieprasījuma samazināšanai. Tika piedzīvots pirmais finanšu krīzes upuris – AS Parex banka, kas nokļuva lielās likviditātes problēmās un novembra vidū tika nacionalizēta, valstij pārņemot 84.83% AS Parex banka akciju. Latvijas banku sistēmā strauji pieauga depozītu likmes, ko papildus stimulēja Latvijas Bankas lēmums palielināt vienas nakts aizdevumu likmes. Starpbanku latu likmes sasniedza augstākos līmeņus, kādi tika novēroti 1998. gadā, un dažos termiņos pat pārsniedza visu laiku augstākos rādītājus. Ārvalstu valūta sāka plūst prom no Latvijas, kā rezultātā palielinājās spiediens uz latu un EUR/LVL kurss stingri turējās pie Latvijas Bankas augšējās intervences robežas. Kopumā, veicot intervences, no Latvijas Bankas 2008. gadā aizplūda vairāk nekā 1 miljards EUR.

Plāna darbības analīze 2008. gadā

2008. gadā plāna portfelis uzrādīja ļoti labus rezultātus – Plāna ienesīgums kopš pārskata gada sākuma sastādīja 5.16%. Vidēji svērtie visu konservatīvo plānu rezultāti pārskata periodā kopš gada sākuma bija 2.18%. Augstais plāna ienesīgums pārskata periodā galvenokārt izskaidrojams ar ieguldījumu pārstrukturizēšanu, pārdodot vairākas lielas pozīcijas, kas pēc plāna pārvaldnieka domām bija riskantas un pārāk svārstīgas.

2008. gadā liela daļa plāna līdzekļu tika ieguldīti Latvijas valsts emitētajos vērtspapīros - gan latu, gan eiro valūtās. Ieguldot īstermiņa latu valsts parādā, veiksmīgi tika izmantota iespēja gūt peļņu no latu naudas tirgus augstās ienesības. Pēc pārvaldnieka domām ilgākā termiņā Latvijas valsts risks ir pārvarēts, tādēļ daļa plāna līdzekļu tika ieguldīti Latvijas valsts EUR valūtā emitētajos parāda vērtspapīros, kas šobrīd tiek novērtēti zemu un sniedz augstu ienesību. Tāpat pārskata periodā daļa plāna brīvo līdzekļu tika ieguldīti vairākos Rietumeiropas, tā saucamajos „aizsargāto” sektoru parāda vērtspapīros, tādējādi nedaudz diversificējot riskus, kas saistīti ar ģeogrāfisko un sektoru koncentrāciju. Tāpat jāatzīmē, ka atmaksājušies plāna pārvaldnieka centieni ierobežot valūtas risku, gada pirmajā pusē noslēdzot vairākus atvasināto instrumentu darījumus. Kopumā jāsecina, ka plāna pārvaldītāja izvēlēta stratēģija 2008. gadā ir bijusi veiksmīgi izvēlēta, jo tā, negatīvajā un svārstīgajā finanšu tirgus situācijā, ir spējusi nodrošināt augstu ienesību, neuzņemoties paaugstinātus riskus.

Domājot par pensiju plāna ieguldījumu politiku, pārvaldnieki joprojām atturēsies no paaugstināta riska finanšu instrumentu iegādes, kā arī rūpīgi izvērtēs katra finanšu instrumenta iespējamo nākotnes vērtību un risku. Pensiju plāna pārvaldnieki turpinās koncentrēties uz valstu centrālo valdību un zema riska korporatīvajiem vērtspapīriem, kā arī dažādiem naudas tirgus instrumentiem.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2008. gadu (turpinājums)

Finanšu tirgus darbības perspektīva 2009. gadā

2008. gada beigās finanšu tirgi atrodas dziļā recesijā. Nākamā gada pirmie divi ceturkšņi nesola globālo tirgu atveseļošanu, krīze un recesija turpināsies, akciju tirgi sasniegs pēdējā ceturkšņa zemākos punktus, iespējams, pat pārsniegs tos. Nedaudz varētu uzlaboties kredītu ticība, kas varētu uzlabot fiksēto ienākumu korporatīvo vērtspapīru tirdzniecību un kredītpiecenojumu samazinājumu. Pēdējo mēnešu finanšu tirgu un globālās ekonomikas attīstība liek secināt, ka vadošajām pasaules valstīm būs jāturpina pielikt lielas pūles situācijas stabilizēšanā, kas varētu radīt pozitīvus rezultātus ātrākais 2009. gada otrajā pusē.



Normunds Šuksts
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
„Hipo Fondi”
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2009. gada 31. martā

Paziņojums par valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns “Jūrmala”” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 47. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 2008. gada 31. decembrim.

Iepriekš finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”. Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna “Jūrmala”” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Normunds Šuksts

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
„Hipo Fondi””
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2009. gada 31. martā

**Report of the Custodian Bank for the period from January 1, 2008 to
December 31st, 2008**

According to the Law of the Republic of Latvia "State Funded Pensions Law" and the Custodian Bank Agreement signed on the 4th of April, 2003, AS "Hansabanka", founded in 8th of May, 1992, registration No. 40003074764, address: Balasta dambis 1a, Riga, acts as the Custodian Bank of the investment plan "Jūrmala" (hereafter referred to as "Plan") managed by AS Investment Management Company "Hipo Fondi" (until the 20th of June, 2008, Investment Management Company "Suprema fondi").

Main duties of AS "Hansabanka" in accordance with the above mentioned agreement are:

- settlement of transactions, receipt and transfer of securities, safekeeping of securities and other assets in accordance with the Custodian Bank Agreement;
- making transactions with assets of the Plan based on instructions of the Investment Management Company and in accordance with the Custodian Bank Agreement and legal acts, with a prior verifying of compliance of these instructions with the requirements of the legal acts;
- opening of cash and securities accounts where Plan assets are transferred to and safekeeping of the Plan assets in accordance with the Law and the Custodian Bank Agreement;
- control that the calculation of the value of Plan units is done in accordance with the Prospectus of the Investment Plan
- keeping of documents of the Plan assets and documents that certify the title, liabilities and other rights submitted to it by the Asset Manager or that are connected with the transactions performed in the Accounts.

In accordance with the concluded Custodian Bank Agreement the Custodian Bank and the Investment Company are jointly responsible for losses made to participants of the State funded pension scheme, if the Custodian Bank has approved a transaction that is not in accordance with legal acts, the Custodian Bank Agreement or prospectus of the Plan, or has not submitted a claim on such violations. The Custodian Bank is also obliged to cover all the losses to the Investment Management Company if the Custodian Bank has violated legal acts or rules of the Custodian Bank Agreement or has negligently performed it's obligations.

Taking into consideration the information available to AS "Hansabanka" and information that has been provided by AS IMC "Hipo Fondi", AS "Hansabanka" is of the opinion that:

- 1) The Plan's property is kept in accordance with the requirements of State Funded Pensions Law;
- 2) The Plan's net asset value has been calculated in accordance with the State Funded Pensions Law, prospectus of the Plan, the Plan's Management Regulations and the FCMC Regulations on the Preparation of Annual Reports of State-funded Pension Scheme Investment Plans;
- 3) Instructions of the Investment Management Company submitted during the period between 1st of January, 2008, and 31st of December, 2008, concerning transactions with assets of the Plan are in accordance with requirements set out by the State Funded Pensions Law, prospectus of the Plan, Management Agreement and the Custodian Bank Agreement.

Yours sincerely,



Māris Mančinskis

Chairperson of the Board

Bilance

| | | 31.12.2008. | 31.12.2007. |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
| | Pielikums | LVL | LVL |
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 4 | 6,537 | 197,858 |
| <i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</i> | | | |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 7 | 62,539 | 493,057 |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 | 563,820 | 1,147 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 | 280,454 | 2,308 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 13 | 17,412 | - |
| <i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā</i> | | 924,225 | 496,512 |
| Terminnoguldījumi | 5 | 1,259,755 | 660,615 |
| <i>Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi</i> | | | |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 | 885,165 | - |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 | 235,732 | - |
| <i>Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi kopā</i> | | 1,120,897 | - |
| Kopā aktīvi | | 3,311,414 | 1,354,985 |
| Saistības | | | |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 13 | (458) | - |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | 8 | (1,578) | (630) |
| Kopā saistības | | (2,036) | (630) |
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi | | 3,309,378 | 1,354,355 |

Pielikums no 14. līdz 47. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 10. līdz 47. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS
“Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:


Normunds Šuksts

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
„Hipo Fondi””
Valdes priekšsēdētājs

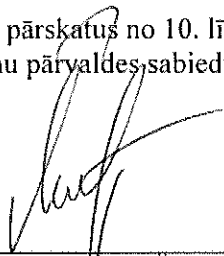
Rīgā, 2009. gada 31. martā

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

| | Pielikums | 2008 LVL | 2007 LVL |
|---|-----------|-----------------|-----------------|
| Ienākumi | | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 9 | 77,220 | 7,643 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 10 | 40,020 | 180 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto | 12 | 31,733 | - |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto | 11 | - | 196 |
| Kopā ienākumi | | 148,973 | 8,019 |
| Izdevumi | | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītajam | | (7,199) | (1,862) |
| Atlīdzība turētājbankai | | (4,035) | (612) |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | | (35) | (44) |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto | 12 | - | (8,557) |
| Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto | 11 | (29,176) | - |
| Kopā izdevumi | | (40,445) | (11,075) |
| Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi) | | 108,528 | (3,056) |

Pielikums no 14. līdz 47. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 10. līdz 47. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS
 “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:



Normunds Šuksts
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētājs

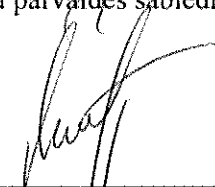
Rīgā, 2009. gada 31. martā

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats

| | 2008 | 2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| | LVL | LVL |
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā | 1,354,355 | 9,522 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa | 2,334,474 | 1,442,208 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas | (487,979) | (94,319) |
| Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā no darījumiem ar plāna daļām | 1,846,495 | 1,347,889 |
| Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi) | 108,528 | (3,056) |
| Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā | 1,955,023 | 1,344,833 |
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās | 3,309,378 | 1,354,355 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | 1,323,493.5518070 | 9,386.4519508 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 3,075,326.8292224 | 1,323,493.5518070 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā | 1.0233181 | 1.0144853 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās | 1.0761063 | 1.0233181 |

Pielikums no 14. līdz 47. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 10. līdz 47. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:



Normunds Šuksts
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētājs

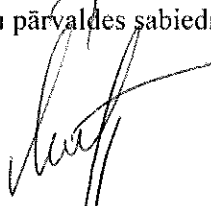
Rīgā, 2009. gada 31. martā

Naudas plūsmas pārskats

| | 2008 | 2007 |
|---|--------------------|--------------------|
| Pielikums | LVL | LVL |
| Pamatdarbības naudas plūsma | | |
| Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi) | 108,528 | (3,056) |
| Aprēķinātie procenti | (117,240) | (7,823) |
| Neto izmaiņa kredītoros | 946 | 620 |
| Neto izmaiņa debītoros | - | - |
| Neto izmaiņa termiņnoguldījumos | (537,487) | (657,139) |
| Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos | (1,088,548) | - |
| Neto izmaiņa patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | (407,785) | (491,943) |
| Neto izmaiņa atvasinātajos finanšu instrumentos | 458 | - |
| Bruto pamatdarbības naudas plūsma | (2,041,128) | (1,159,341) |
| Saņemti procentu | 3,312 | 7,823 |
| Neto pamatdarbības naudas plūsma | (2,037,816) | (1,151,518) |
| Saņemta nauda no VSAA | 2,334,474 | 1,442,208 |
| Atmaksāta nauda VSAA | (487,979) | (94,319) |
| Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | 1,846,495 | 1,347,889 |
| Naudas līdzekļu (samazinājums)/palielinājums | (191,321) | 196,371 |
| Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā | 197,858 | 1,487 |
| Naudas līdzekļi pārskata gada beigās | 4 | 6,537 |

Pielikums no 14. līdz 47. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 10. līdz 47. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS
 “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:



Normunds Šuksts
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2009. gada 31. martā

Pielikums

1. Vispārīgā informācija

1.1. 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. Uz pārskata apstiprināšanas brīdi valsts fondēto pensiju līdzekļu pārvaldīšanā ir iesaistījušies 10 privātie līdzekļu pārvaldītāji, Valsts kases ieguldījumu plāns 2. pensiju līmenim tika slēgts 2007. gada 1. novembrī. 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 2. līmeņa dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs.

Iemaksu likme pensiju 2. līmenī laikā no 2001. gada 1. jūlija līdz 2006. gada 31. decembrim bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. 2007. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 4% no dalībnieka ienākumiem, bet 16% palika 1. līmenim. 2008. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 8% no dalībnieka ienākumiem. Saskaņā ar LR likumdošanu, tiek plānots, ka nākamajos gados iemaksu likme 2. līmenī pakāpeniski pieaugs, bet 1. līmenī samazināsies.

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

1.2. Informācija par ieguldījumu plānu

AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" ieguldījumu plāns "Safari" (turpmāk tekstā „Plāns”) dibināts 2003. gada 19. maijā saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu. Plāns pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļus. Plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis parastās akcijas vai daļas. Plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un tirgotas.

Plāna investīciju politika ir konservatīva un nodrošina zemu investīciju riska līmeni. Plāna ietvaros saņemtie projekta ieguldījumi tiek investēti tikai procentus nesošos investīciju kategorijas instrumentos (piemēram, obligācijās), termiņnoguldījumos investīciju kategorijas kredītiestādēs un ieguldījumu fondos, kas investē iepriekš minētajos instrumentos. Plāna investīciju politika neietver īpašu aktīvu piešķiršanu, par pamatu izvēloties ģeogrāfiskus reģionus. Tomēr privileģētie galamērķi ir Eiropas Ekonomikas zonas valstis, ASV un Latvija.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda "AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" Investīciju komiteja, kas sastāv no 3 pārvaldniekiem - Normunda Šuksta, Kārļa Purgaiļa un Sanda Kapitonova.

Plāna turētājbanka ir AS “Swedbank”. Investīciju komiteja pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un Plāna prospekta noteikumiem.

Līdz 2008. gada 20. jūnijam ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums bija “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Suprema Fondi””. “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” juridiskā adrese ir Rīga, Doma laukums 4.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites 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.

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Finanšu pārskati ir sagatavoti ar saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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

Bilance ir sagatavota izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazinošā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildus informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

Plāna finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

Nesenais svārstīgums pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

Pašlaik pastāvošā globālā likviditātes krīze, kas sākās 2007. gada vidū, cita starpā, ir izraisījusi zemāku kapitāla tirgus finansēšanas līmeni, zemāku banku sektora likviditātes līmeni, lielākas starpbanku kredītu procentu likmes un ļoti lielu svārstīgumu fondu biržās. Nenoteiktība globālajos finanšu tirgos izraisījusi banku bankrotus un rosinājusi plānus banku glābšanai ASV, Rietumeiropā, Krievijā un citur, tai skaitā Latvijā. Pašreiz notiekošās finanšu krīzes ietekmi nav iespējams pilnībā noteikt, tāpat nav iespējams no tās pilnībā pasargāties.

Ieguldījumu sabiedrības vadība nevar ticami noteikt ietekmi uz Plāna finansiālo stāvokli, ko izraisītu turpmāka likviditātes pasliktināšanās finanšu tirgos, svārstīguma palielinājums valūtu un ieguldījumu tirgos, kā arī Latvijas ekonomikas lejupslīde. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir pārliecināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus rīcībā esošus līdzekļus, lai nodrošinātu ilgtspējīgu Plāna darbības attīstību.

Likviditātes samazināšanās rezultātā atsevišķos vērtspapīru tirgus segmentos darījumi notiek reti, līdz ar to palielinās risks, ka daļa Plānam piederošo vērtspapīru vairs netiek kotēta aktīvā tirgū. Ja Plānam būtu steidzami jāpārdod tam piederoši aktīvā tirgū nekotēti vērtspapīri, pastāv risks, ka pārdošanas darījumus varētu veikt tikai par nepamatoti zemām cenām. Bez tam, vairāku vērtspapīru tirgus cenas ir ievērojami samazinājušās 2008.gada laikā un šāda tendence var saglabāties arī turpmāk. Rezultātā varētu samazināties Plāna aktīvu vērtība un ienesīgums, kā arī Plāna izmaksām pieejamie neto aktīvi.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā bilances vērtība sadaļā *Nesenais svārstīgums pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā* aprakstīto apstākļu ietekmē. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā likviditāti un nospriedusi, ka varbūtējās atšķirības starp minēto vērtspapīru kotētajām tirgus cenām un to patieso vērtību nevarētu būt būtiskas.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna dzēšamās daļas

Dalībnieku ieguldījumi Plānā (skat 1.1. pielikumu) tiek izteikti Plāna dzēšamajās daļās. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna dzēšamās daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna dzēšamo daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna dzēšamās daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna dzēšamās daļas vērtība tiek izteikta latos un noapaļota līdz septiņām zīmēm. Plāna dzēšamās daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats.

Plāna dzēšamās daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu 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 ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna dzēšamajām daļām.

Nauda un tās ekvivalenti

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto realizētais vai nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Plāna aktīvu un saistību finanšu pārskatu sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (Ls pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

| Valūta | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------|------------|------------|
| EUR | 0.702804 | 0.702804 |

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, līdz termiņa beigām turētie un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ietver finanšu aktīvus, kas pēc ieguldījumu pārvaldes sabiedrības lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus, jo Plāns tiem nepiemēro riska ierobežošanas politiku. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turētie instrumenti ir finanšu instrumenti ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns ir nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie aktīvi ietver parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā ietilpst “Termiņnoguldījumi”, „Pārējās prasības” un citi aktīvi, kas atbilst šai kategorijai.

2007. gada finanšu pārskatos daļa no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā LVL 3,455 apjomā tika kļūdaini atspoguļoti kā līdz termiņa beigām turētie aktīvi. Uz 2007. gada 31. decembri reāli Plānam nebija tādu finanšu aktīvu, kas tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie. Finanšu aktīvu vērtība 2007. gada 31. decembrī tika uzrādīta patiesajā vērtībā, izņemot termiņnoguldījumus, kas tika uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā. 2008. gada finanšu pārskatos minētā kļūda klasifikācijā ir novērsta, attiecīgi mainot salīdzinošo rādītāju klasifikāciju.

Atzīšana/ izslēgšana no aktīviem

Ikdienas darbības ietvaros finanšu instrumenti tiek sākotnēji atzīti bilancē vērtspapīru iegādes norēķinu datumā. Aizdevumi un tamlīdzīgas prasības tiek atzītas datumā, kad tās tiek nodotas Plānam vai Plāns tās izsniedz.

Finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā pieskaitot darījuma izmaksas, ja finanšu instruments nav klasificēts kā patiesajā vērtībā novērtēts finanšu instruments ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā sākotnēji atzīst to patiesajā vērtībā, neietverot darījuma izmaksas.

Finanšu instrumentu atzīšana tiek pārtraukta, kad Plāns ir zaudējis kontroli pār tiesībām, kas saistītas ar attiecīgajiem finanšu instrumentiem. Kontrole tiek zaudēta, kad saistības tiek realizētas, izbeidz pastāvēt vai no tām atsakās. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tās dzēšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, līdz termiņa beigām turētu instrumentu un aizdevumu un debitoru parādu atzīšana tiek pārtraukta norēķinu dienā.

Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas

Pēc sākotnējās atzīšanas bilancē visi patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, izmantojot kotētas tirgus cenas. To instrumentu vērtību, kuriem nav kotētas tirgus cenas aktīvā tirgū vai kuru patieso vērtību nevar pamatot noteikt saskaņā ar novērtēšanas modeļiem, kas balstīti uz aktīvā tirgū pieejamo informāciju, uzrāda iegādes vērtībā, neieskaitot darījuma izmaksas. Aktīvā tirgū kotētajiem finanšu instrumentiem patieso vērtību nosaka pēc piedāvājuma cenām pārskata datumā vai attiecīgā tirgus pēdējā darba dienā. Nepastāvot finanšu instrumenta aktīvam tirgum, tiek izmantotas diskontētās naudas plūsmas un citi atbilstoši vērtēšanas modeļi, ja šādu modeļu izmantošana ļauj pamatot novērtēt finanšu instrumenta patieso vērtību.

Finanšu saistības, aizdevumi un debitoru parādi un līdz termiņa beigām turētie aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot faktiskās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu, ja tāds ir.

Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī realizētā peļņa vai zaudējumi no augstāk minētajiem finanšu instrumentiem tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķina pozīcijā „Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)” vai „Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)”.

Aktīvu vērtības samazināšanās

Uzkrājumi aizdevumu un debitoru parādu, kā arī līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu vērtības samazinājumam tiek izveidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Plāns nevarēs saņemt debitoru parādus un līdz termiņa beigām turētos ieguldījumus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktajiem atmaksas termiņiem. Ilgstošas debitora finansiālas grūtības, bankrota iestāšanās vai reorganizācijas varbūtība un saistību neizpilde vai atmaksas termiņu kavējums (vairāk kā 30 dienas) tiek uzskatīti par finanšu aktīvu vērtības samazināšanās indikatoriem. Aktīvu atgūstamā vērtība ir plānotās naudas plūsmas tagadnes vērtība, kas noteikta, pielietojot diskonta likmi, kura vienāda ar sākotnējo efektīvo procentu likmi. Aktīva uzskaites vērtība tiek samazināta, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summa tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Brīdī, kad aizdevums vai debitoru parāds, vai līdz termiņa beigām turēts ieguldījums kļūst neatgūstams, tas tiek savstarpēji norakstīts ar uzkrājumu kontu attiecīgajam finanšu aktīvam. Iepriekš norakstīto summu turpmākā atgūšana tiek atskaitīta (kreditēta) no attiecīgā izdevumu posteņa peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Neto peļņa no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Neto nerealizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek aprēķināta kā patiesās vērtības gada beigās un patiesās vērtības gada sākumā vai iegādes vērtības starpība.

Neto realizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek aprēķināta kā pārdošanas vērtības un patiesās vērtības gada sākumā vai iegādes vērtības starpība.

Patiesās vērtības noteikšanas principi

Finanšu instrumentu patiesās vērtības pamatā ir kotētā tirgus piedāvājuma cena bilances datumā. Ja finanšu instrumenta kotētā tirgus cena nav pieejama, instrumenta patieso vērtību aprēķina, izmantojot piemērotu vērtēšanas metodi.

Ja tiek lietota diskontētā naudas plūsma, nākotnē paredzamās naudas plūsmas aplēses tiek balsītas uz vadības aprēķiniem un izmantotā diskonta likme ir instrumenta ar līdzīgiem nosacījumiem un

noteikumiem tirgus likme bilances datumā. Ja tiek lietots cenas modelis, ievades dati tiek balstīti uz tirgus datiem bilances datumā.

Atvasināto finanšu instrumentu, kas nav kotēti biržā, patiesā vērtība tiek aplēsta tāda, kādu Plāns saņemtu vai maksātu, lai pārtrauktu līgumu bilances datumā, ņemot vērā tā datuma tirgus apstākļus un darījumā iesaistīto pušu kredītspēju.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Procentu ieņēmumus nesošo aktīvu vērtības samazinājuma gadījumā procentu aprēķināšana tiek turpināta, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Darījumu izmaksas ir izmaksas, kas rodas iegādājoties patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Tās ietver aģentu un brokeru komisijas un tamlīdzīgas izmaksas. Šādu izmaksu rašanās gadījumā, iegādājoties patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tās tiek nekavējoties atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Iegādājoties amortizētajā iegādes vērtībā novērtētos finanšu instrumentus darījuma izmaksas tiek ietvertas iegādes vērtībā.

Nodokļi

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātos finanšu instrumentus, tajā skaitā valūtas maiņas līgumus, valūtas un procentu likmju mijmaiņas līgumus, un citus atvasinātos finanšu instrumentus sākotnēji atzīst un turpmāk uzrādīta patiesajā vērtībā. Patieso vērtību nosaka pēc pieejamām tirgus cenām un diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visus atvasinātos finanšu instrumentus atspoguļo kā aktīvus, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā pasīvus, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Izmaiņas atvasināto instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

SFPS, kuri stājās spēkā 2008. gadā vai vēlāk

(a) SFPS, kas stājās spēkā 2008. gadā.

39. SGS, Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana un 7. SGS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana attiecībā uz „Finanšu aktīvu pārklasificēšanu” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Šie grozījumi ierobežotos gadījumos ļauj pārklasificēt noteiktus finanšu aktīvus, kas iepriekš tika klasificēti kā „tirgojamie” vai „pārdošanai pieejamie”, uz citu kategoriju.

Pārklasificēšanas gadījumā ir nepieciešami dažādi pielikumi. Pārklasificēšana neattiecas uz atvasinātiem finanšu instrumentiem un aktīviem, kurus vadība klasificējusi kā „patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā” izmantojot patiesās vērtības opciju. Ņemot vērā apskatāmā jautājuma steidzamību, pieņemšanas procedūra tika atcelta un nav bijis apspriešana periods. Grozījums nosaka, ka jebkura pārklasificēšana, kas veikta 2008. gada 1. novembrī vai vēlāk, stājas spēkā ar pārklasificēšanas datumu un nevar tikt piemērota ar atpakaļejošu spēku. Šai grozījumiem nav ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2008. gada 1. janvārī un neattiecas uz Plānu

SFPIK 11, 2. SFPS – Darījumi ar Koncerna akcijām un pašu akcijām (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2007. gada 1. martā vai vēlāk).

Šī interpretācija sniedz norādījumus, vai maksājumus ar akcijām, kas ietver pašu akcijas vai grupas uzņēmumus (piemēram, iespēju līgums uz mātes sabiedrības akcijām) būtu jāuzskaita individuālos mātes sabiedrības vai koncerna uzņēmumu pārskatos kā maksājuma ar akcijām norēķins no pašu kapitāla vai norēķins naudā. Šai interpretācijai nav ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk un kurus Plāns nav piemērojusi ar agrāku datumu

1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana (pārskatīts 2007. gada septembrī; ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Galvenās izmaiņas 1. SGS ir peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar visu ieņēmumu pārskatu, kas arī ietver sevī visas izmaiņas pašu kapitālā, kas nav saistītas ar akcionāru ieguldījumiem, piemēram, pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārvērtēšana. Alternatīvi, sabiedrībām ir tiesības iesniegt divus pārskatus: atsevišķu peļņas vai zaudējumu aprēķinu un visu ieņēmumu pārskatu. Grozītais 1. SGS papildus ievieš prasību sniegt finansiālā stāvokļa pārskatu agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad sabiedrība veikusi salīdzinošo rādītāju korekciju pārklasifikācijas grāmatvedības politikas izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība sagaida, ka 1. SGS ietekmēs informācijas uzrādīšanu Plāna finanšu pārskatos, bet neietekmēs noteiktu darījumu un bilances posteņu atzīšanu un novērtēšanu.

1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana (un izrietošie grozījumi 7. SGS)

Grozījums ir daļa no 2008. gada maijā publicētā Starptautiskās Grāmatvedības Standartu Padomes ikgadējā uzlabojumu projekta. Iepriekšējā standarta redakcija, kas noteica, ka visus tirgojamus finanšu aktīvus un saistības ir jāklasificē kā īstermiņa, tika grozīta, lai pieļautu atsevišķu aktīvu un saistību klasifikāciju kā ilgtermiņa. Plāns pielietos minētos grozījumus sākot ar 2009. gada 1. janvāri.

(d) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekme uz Plānu

23. SGS, Aizņēmumu izmaksas

Grozījums ir daļa no 2008. gada maijā publicētā Starptautiskās Grāmatvedības Standartu Padomes ikgadējā uzlabojumu projekta. Tika pārskatīta aizņēmumu izmaksu definīcija, lai noteiktu, ka procentu izmaksas, kas veido daļu no aizņēmumu izmaksām, ir jāaprēķina izmantojot efektīvo procentu likmi kā aprakstīts 39. SGS. Grozījumi neattiecas uz Plānu.

23. SGS, Aizņēmumu izmaksas (pārskatīts 2007. gada martā; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais 23. SGS tika izdots 2007. gada martā. Galvenās izmaiņas 23. SGS ir iespējas tūlīt atzīt aizņēmumu izmaksas, kas attiecināmas uz tādu aktīvu iegādi, kuru sagatavošanai darba kārtībā vai pārdošanai ir nepieciešams ilgāks laika periods, kā izdevumus atcelšana. Sabiedrībai ir jākapitalizē aizņēmumu izmaksas kā daļa no aktīva iegādes vērtības. Pārskatītais standarts ir piemērojams aizņēmumu izmaksām, kas attiecināmas uz atbilstošajiem aktīviem, kuru izveidošanas sākuma datums ir 2009. gada 1. janvāris vai vēlāk. SGS 23 neattiecas uz Plāna darbību.

27. SGS, Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais standarts nosaka, ka visu darījumu, kas veikti ar mazākumakcionāriem, rezultāts ir jāiekļauj pašu kapitālā, ja nav notikusi kontroles maiņa un šo darījumu rezultātā turpmāk neradīsies nemateriālā vērtība vai peļņa vai zaudējumi. Standartā arī atrunāta uzskaitē gadījumos, kad kontrole tiek zaudēta. Atlikusī līdzdalības daļa ir jānovērtē patiesajā vērtībā un ieņēmumi vai zaudējumi jāatspoguļo peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Standarts nav apstiprināts izmantošanai Eiropas savienības teritorijā. Pārskatītais SGS 27 neattiecas uz Plāna darbību, jo tam nav meitas sabiedrību.

27. SGS, Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati

Grozījums ir daļa no 2008. gada maijā publicētā Starptautiskās Grāmatvedības Standartu Padomes ikgadējā uzlabojumu projekta. Saskaņā ar grozījumu mātes sabiedrība, kura savos atsevišķajos finanšu pārskatos uzskaita ieguldījumu meitas sabiedrībā saskaņā ar 39. SGS, turpinās atspoguļot ieguldījumu saskaņā ar 39. SGS arī gadījumos, kad ieguldījums kļūst par pārdošanai turētu (vai iekļauts izslēdzamajā grupā, kas turēta pārdošanai). Grozījums ir piemērojams sākot ar datumu, kurā sabiedrība pirmo reizi piemēroja 5. SFPS. Grozījumi neattiecas uz Plānu.

28. SGS, Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos (un izrietošie grozījumi 7. SFPS un 32. SGS).

Grozījums ir daļa no 2008. gada maijā publicētā Starptautiskās Grāmatvedības Standartu Padomes ikgadējā uzlabojumu projekta. Grozījums sniedz skaidrojumu, ka asociētais uzņēmums tiek uzskatīts par atsevišķu aktīvu vērtības samazinājuma pārbaudes mērķiem. Zaudējumi no vērtības samazināšanas netiek attiecināti uz specifiskiem aktīviem, kas ir iekļauti ieguldījumu vērtībā, piemēram, nemateriālā vērtība. Iepriekš atzītā vērtības samazinājuma atcelšana tiek atspoguļota kā korekcija ieguldījuma vērtībai līdz ieguldījuma atgūstamajai vērtībai, un atļauj iepriekš atzīta nemateriālās vērtības samazinājuma atcelšanu. Papildus, grozījums samazina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz asociētajiem uzņēmumiem, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pārskatītais SGS 28 neattiecas uz Plāna darbību, jo tam nav ieguldījumu asociētajos uzņēmumos.

3. SFPS, Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Pārskatītais 3. SFPS atļauj sabiedrībām noteikt mazākumakcionāru daļu, izmantojot esošo 3. SFPS metodi (iegādātā uzņēmuma neto aktīvu proporcionāla daļa) vai patiesajā vērtībā. Pārskatītais 3. SFPS sniedz detalizētākus norādījumus par iegādes metodes piemērošanu uzņēmējdarbības apvienošanai. Ir atcelta prasība noteikt katra aktīva un saistības patieso vērtību katrā pakāpeniskās iegādes posmā, lai aprēķinātu nemateriālās vērtības daļu. Tā vietā, pakāpeniskās uzņēmējdarbības apvienošanas (iegādes) gadījumā, pircējam ir jāpārvērtē iepriekš turētā daļa iegādātā uzņēmuma pašu kapitālā patiesajā vērtībā iegādes brīdī un peļņu vai zaudējumus, ja tādi ir radušies, jāatspoguļo peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Ar uzņēmuma iegādi saistītās izmaksas tiks uzskaitītas atsevišķi un atzītas izmaksās nevis iekļautas nemateriālajā vērtībā.

Pircējam iegādes datumā ir jāatzīst saistības par jebkuru atlikto maksājumu. Izmaiņas minēto saistību vērtībā pēc iegādes datuma ir atbilstoši jāatzīst saskaņā ar pārējiem piemērojamiem SFPS, nevis koriģējot nemateriālo vērtību. Standarts nav apstiprināts izmantošanai Eiropas savienības teritorijā. 3. SFPS neattiecas uz Plāna darbību, jo tā nav veikusi uzņēmējdarbības iegādes.

2. SFPS, Maksājums ar akcijām (publicēts 2008. gada janvārī, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozītais standarts ir par garantētajiem nosacījumiem un atcelšanu. Tas izskaidro, ka tikai pakalpojumu nosacījumi un darbības rezultātu stāvoklis ir uzskatāmi par garantētajiem nosacījumiem. Citas maksājuma ar akcijām pazīmes nav uzskatāmas par garantētajiem nosacījumiem. Tas arī skaidro, ka visām atcelšanām ir jāpiemēro vienāda grāmatvedības uzskaitē. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību.

32. SGS Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana un 1. SGS (Grozījumi) Finanšu pārskatu sniegšana – Putable financial instruments and obligations arising on liquidation (stājas spēkā 2009. gada 1. janvārī).

Grozījumos ir iestrādāta prasība atsevišķus finanšu instrumentus, kas atbilst finanšu saistību definīcijai, klasificēt pašu kapitāla sastāvā. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību.

1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (sekojošs 2008. gada decembra grozījumiem; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk, ja starptautiskie finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi).

Pārskatītais standarts nemaina iepriekšējo versiju pēc būtības, bet maina standarta struktūru ar mērķi padarīt to vieglāk saprotamu lietotājam. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību.

1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi un 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (grozījumi) (publicēti 2008. gada maijā; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Gadījumos, kad Sabiedrība Starptautiskos finanšu pārskatu standartus piemēro pirmo reizi, Koncerna mātes sabiedrībai ir atļauts ieguldījumus meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos vai asociētajos uzņēmumos vērtēt patiesajā vērtībā vai uzskaites vērtībā saskaņā ar vietējās likumdošanas prasībām. Grozījumi nosaka, ka dividendes par periodu pirms meitas sabiedrības iegādes brīža jāatzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis par tām jāsamazina iegādes vērtība. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību.

SFPS 8 Darbības segmenti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Standarts ir piemērojams sabiedrībām, kuru parāda vai kapitāla instrumenti atrodas publiskajā apgrozībā vai kuras sniedz, vai gatavojas sniegt, finanšu pārskatus uzraudzības iestādei ar mērķi izlaist jebkuras klases instrumentus publiskajā apgrozībā. 8. SFPS nosaka, ka sabiedrībai jāsniedz finanšu un aprakstošā informācija par tās darbības segmentiem, segmentu informāciju atspoguļojot līdzīgi, kā tā tiek izmantota iekšējo atskaišu mērķiem. SFPS 8 neattiecas uz Plāna darbību.

39. SGS Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana: Pret risku nodrošinātie instrumenti (Grozījumi) (piemērojami retrospektīvi pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījums izskaidro, kā konkrētās situācijās jāpiemēro kritēriji, kuri nosaka, vai kāds risks vai naudas plūsmas daļa atzīstami par riska ierobežotiem instrumentiem. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību, jo Plāns neizmanto riska ierobežošanu.

SFPIK 12 Pakalpojumu koncesiju līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Šī interpretācija attiecas uz līgumsaistībām, kurās privātā sektora pārstāvis piedalās publiskā sektora pakalpojumu attīstīšanā, finansēšanā, darbības nodrošināšanā un uzturēšanā. Saskaņā ar šiem darījumiem, aktīvi tiek atzīti kā nemateriālie ieguldījumi vai finanšu aktīvi. Interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas savienības teritorijā. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību, jo Plānam nav šādu līgumu.

SFPIK 13 Klientu uzticības programmas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2008. gada 31. decembra).

Šī interpretācija nosaka, ka gadījumos, kad preces vai pakalpojumi tiek pārdoti par to izsniedzot klientu uzticības bonusu (piemēram, uzticības programmas punktus vai bezmaksas preces), darījums jāuzskata par vairākus elementus ietverošu darījumu un atlīdzība, kas saņemama no pircēja, jāsadala starp elementiem, izmantojot to patiesās vērtības. Šī interpretācija neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 14, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, Minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2008. gada 31. decembra).

Interpretācija nosaka, kādā veidā saskaņā ar 19. SGS jānosaka limits fiksēta labuma pensiju shēmas aktīvu atzīšanai. Tā nosaka arī to, kādā veidā pensiju aktīvus vai saistības ietekmē ar likumu vai līgumā noteiktās minimālās finansēšanas prasības. Šī interpretācija neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 15 Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Interpretācija attiecas uz ieņēmumu un izmaksu atspoguļošanu sabiedrībās, kas veic nekustamā īpašuma būvniecību saviem spēkiem vai izmantojot apakšuzņēmējus, un dod norādes par to, vai šāds darījums atspoguļojams saskaņā ar 11. SGS vai 18. SGS. Interpretācija ietver arī kritērijus šādu darījumu ieņēmumu atzīšanai. Šī interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā. SFPIK 15 neattiecas uz Plāna darbību, jo tam nav nekustamā īpašuma būvniecības darījumi.

SFPIK 16, Neto ieguldījumu riska ierobežošana ārvalstu darījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. oktobrī vai vēlāk).

SFPIK 16 precizē, kāda ir neto ieguldījumu riska ierobežošanas instrumentu uzskaitē. Tas ietver situācijas, kad neto ieguldījuma riska ierobežošana attiecas uz starpībām funkcionālajā nevis uzrādīšanas valūtā un riska ierobežošanas instruments var būt jebkura Koncerna grupas uzņēmumu pārvaldībā. Šī interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā. Šī interpretācija neattiecas uz Plāna darbību, jo Plāns neizmanto riska ierobežošanu.

SFPIK 17 Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi precizē, kad un kā ir atzīstama nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem. Sabiedrībai nefinanšu aktīvu sadale kā dividenžu izmaksa jānovērtē kā saistības patiesajā vērtībā. Ieņēmumi vai izmaksas no sadalei paredzamo aktīvu norakstīšanas jāatzīst norēķina brīdī. SFPIK 17 neattiecas uz Plāna darbību, jo tas nesadala nefinanšu aktīvus dalībniekiem.

SFPIK 18 Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Interpretācija sniedz skaidrojumu, kā jāveic aktīvu, kas pārņemti no pasūtītājiem, uzskaitē, precīzāk, skaidro apstākļus, pie kuriem pārņemtais aktīvs atbilst aktīva definīcijai, aktīva atzīšanu un tā sākotnējo atzīšanas vērtību, atsevišķi nodalāmu pakalpojumu identificēšanu (viena vai vairāku pakalpojumu apmaiņa pret aktīvu), ieņēmumu atzīšanu un naudas pārskaitījuma no pasūtītāja atzīšanu. Šī interpretācija neattiecas uz Plāna finanšu pārskatiem.

Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi (publicēti 2008. gada maijā). 2007. gadā Starptautiskā grāmatvedības standartu padome nolēma ierosināt ikgadējo uzlabojumu projektu kā instrumentu, lai veiktu nepieciešamos, bet ne steidzīgos, papildinājumus SFPS. Papildinājumi tika izdoti 2008. gada maijā un sastāv no dažādām izmaiņām pēc būtības, paskaidrojumiem un terminoloģijas labojumiem vairākos standartos. Izmaiņas pēc būtības attiecas uz šādām jomām: klasifikācija pārdošanai turētiem aktīviem saskaņā ar 5. SFPS gadījumos, kad tiek zaudēta kontrole pār meitas sabiedrību; iespēja uzrādīt pārdošanai turētos finanšu instrumentus kā ilgtermiņa aktīvus saskaņā ar 1. SGS; saskaņā ar 16. SGS uzskaitīto aktīvu, kas iepriekš turēti nomaī, uzskaitē pārdošanas gadījumā un ar to saistītās naudas plūsmas klasifikācija saskaņā ar 7. SGS kā saimnieciskās darbības naudas plūsma; samazinājuma definīcijas izskaidrojums saskaņā ar 19. SGS; valsts aizdevumu ar procentu likmēm, kas zemākas par tirgus likmēm, uzskaitē saskaņā ar 20. SGS; 23. SGS aizņēmumu izdevumu definīcijas saskaņošana ar efektīvās procentu likmes metodi; skaidrojums par pārdošanai turēto meitas uzņēmumu uzskaiti saskaņā ar 27. SGS un 5. SFPS; informācijas atklāšanas prasību samazinājums attiecībā uz asociētajām sabiedrībām un kopuzņēmumiem saskaņā ar 28. SGS un 31. SGS; informācijas atklāšanas prasību pastiprināšana saskaņā ar 36. SGS; skaidrojums par reklāmas izdevumu uzskaiti saskaņā ar 38. SGS; patiesās vērtības definīcijas izmaiņas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uzskaitītajiem finanšu instrumentiem kategorijai, lai tā atbilstu riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS; nepabeigto ieguldījumu īpašumu uzskaites ieviešana saskaņā ar 40. SGS; un ierobežojumu samazinājums sakarā ar patiesās vērtības noteikšanas veidu bioloģiskajiem aktīviem saskaņā ar 41. SGS. Labojumi 8., 10., 18., 20., 29., 34., 40., 41. SGS un 7. SFPS ir pārsvarā terminoloģijas un redakcionāla rakstura izmaiņas, kurām pēc SGSP domām nav ietekmes vai ir minimāla ietekme uz uzskaiti. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība neuzskata, ka grozījumi varētu būtiski ietekmēt Plāna finanšu pārskatus, izņemot 1. SGS, kas ir aprakstīts Piemērojamo SFPS pārskatu sagatavošanas standartu (c) sadaļā.

3. Finanšu risku pārvaldīšanu

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Plāna pārvaldes sabiedrība ievēro diversifikācijas un risku *hedžēšanas* (samazināšanas) principus. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvalde iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu vai finanšu institūciju finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Plāna manta.

Plāna pārvaldes sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savā darbībā Plāns ir pakļauts procentu likmju riskam, kas rodas no iespējamām procentu likmju izmaiņām attiecībā uz Plāna vietējiem un ārzemju aktīviem. Plāna pārvaldes sabiedrība stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus attiecībā uz minēto risku kontroli un vadību.

Plāns ir pakļauts sekojošiem riskiem:

- tirgus riskam, kas sadalās cenas, procentu likmju un valūtas riskos;
- likviditātes riskam,
- kredītriskam.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai minimizētu minētos riskus, taču Plāna pārvaldes sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka izmaiņas tirgus cenās ietekmēs Plāna ienākumus vai ieguldījumu finanšu instrumentos vērtību. Cenas riska vadības mērķis ir vadīt un kontrolēt šo risku, nodrošinot pieņemamu šī riska līmeni.

Vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 50% apmērā no Plāna neto aktīviem. Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir visvairāk pakļautas cenu svārstību riskam. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Nākamajā tabulā atspoguļots akciju un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5%, -5%) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir Latvijā reģistrētu atvērto naudas tirgus fondu apliecības.

| 2008 | Balances vērtība LVL | Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz pārskata gada peļņu | Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz pārskata gada peļņu |
|---|-------------------------|--|---|
| | | LVL | LVL |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 62,539 | 3,127 | (3,127) |

| 2007 | Balances vērtība LVL | Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz pārskata gada peļņu | Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz pārskata gada peļņu |
|---|-------------------------|--|---|
| | | LVL | LVL |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 493,057 | 24,652 | (24,653) |

Procentu likmju risks

Viens no riskiem, kuriem Plāns ir pakļauts, ir risks, ka Plāns cietīs zaudējumus, kurus izraisīs svārstības nākotnes naudas plūsmās vai finanšu instrumentu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ko ietekmēs izmaiņas tirgus procentu likmēs.

Naudas plūsmas procentu likmju riska jūtīguma analīze instrumentiem ar mainīgu likmi

Procentu likmju izmaiņas finanšu instrumentiem ar mainīgu likmi +/- 1%% apmērā būtu palielinājušas vai samazinājušas peļņu un zaudējumus par zemāk minētajām summām. Analīze pieņem, ka visi citi mainīgie lielumi, tai skaitā valūtas kursi, paliek nemainīgi.

Peļņa vai zaudējumi

| | Procentu likmju maiņas kāpuma (+1%%) ietekme uz pārskata gada peļņu | Procentu likmju maiņas krituma (-1%%) ietekme uz pārskata gada peļņu |
|-----------------------------|---|--|
| 2008. gads | | |
| Mainīgas likmes instrumenti | 5,373 | (5,373) |
| Jūtīgums | 5,373 | 5,373 |
| 2007. gads | | |
| Mainīgas likmes instrumenti | 3 | (3) |
| Jūtīgums | 3 | (3) |

Patiesās vērtības procentu likmju risks

Patiesā vērtība parāda vērtspapīriem ir balstīta uz tirgū esošajām procentu likmēm. Līdz ar to, ja tirgus likmes pieaug, patiesā vērtība fiksētas likmes instrumentiem krīt.

Nākamajā tabulā atspoguļots Plāna patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā vērtības izmaiņu svārstības (+1%%, -1%%) pret iespējamām tirgus procentu likmju izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās.

| | Balances vērtība LVL | Procentu likmju maiņas kāpuma (+1%%) ietekme uz pārskata gada peļņu | Procentu likmju maiņas krituma (-1%%) ietekme uz pārskata gada peļņu |
|--|-------------------------|--|---|
| | | LVL | LVL |
| 2008 | | | |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 844,274 | (3,550) | 3,565 |
| 2007 | | | |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 3,455 | (79) | 79 |

Valūtas risks

Valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot Plāna atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem un pasīviem) katrai no ārvalstu valūtām, mainoties ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret uzskaites valūtu. Plāna pārvaldes Sabiedrība pārvalda šo risku ierobežojot ieguldījumus valūtās, kas nav uzskaites valūta, vai izmantojot atbilstošus atvasinātus finanšu instrumentus.

Plāna peļņas jutīguma analīze, kas parāda valūtas riska ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem, apkopota zemāk esošā tabulā. Saprātīgi iespējamās mainīgā svārstības tika noteiktas balstoties uz vadības aplēsēm, ņemot vērā vairākus faktorus, tai skaitā vēsturiskās ārvalstu valūtu kursu svārstības.

| | Ietekme uz pārskata gada peļņu vai zaudējumiem | |
|------|---|-----------|
| | +10% | - 10% |
| | LVL | LVL |
| 2007 | 140,135 | (140,135) |
| 2008 | 43,640 | (43,640) |

Ārvalstu valūtās denominētie finanšu instrumenti atspoguļoti 15. pielikumā.

Kredītrisks

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. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt neguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 80% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no neto aktīviem. 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī nav tādu finanšu aktīvu, kuru atmaksas termiņš jau ir kavēts vai kuriem būtu izveidoti uzkrājumi. Ieguldījumu parāda vērtspapīros lielāko daļu sastāda Latvijas valsts emitētie parāda instrumenti. Termiņdepozītu un parāda vērtspapīru detalizēts saraksts parādīts 5. un 6. pielikumā.

Likviditātes risks

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. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. 17. pielikumā atspoguļota Plāna finanšu saistību un neto norēķinu atvasināto finanšu instrumentu termiņa analīze, balstoties uz atlikušo periodu no bilances datuma līdz līgumā noteiktajam saistību termiņam.

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

| | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|---|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|--------------|
| | % no kopējiem plāna neto aktīviem | | % no kopējiem plāna neto aktīviem | |
| | LVL | LVL | LVL | LVL |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 6,537 | 0.20 | 197,858 | 14.61 |

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret plāna Turētājbanku a/s “Swedbank”.

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā

a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā uz 2008. gada 31. decembri

| | Termiņš | Depozīta% likme | Dzēšanas datums | LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|---|---------|--------------------|--------------------|------------------|---|
| AS Swedbank | 4.30 | 5 gadi | 10.01.2010 | 71 | 0.00 |
| AS Swedbank | 10.00 | 1 gads | 09.11.2009 | 25,375 | 0.77 |
| AS Latvijas Krājbanka | 9.20 | 1 gads | 27.03.2009 | 136,916 | 4.14 |
| AS Latvijas Krājbanka | 8.60 | 1 gads | 11.06.2009 | 27,242 | 0.82 |
| AS Latvijas Krājbanka | 8.60 | 1 gads | 07.08.2009 | 51,720 | 1.56 |
| AS Reģionālā investīciju banka | 9.50 | 1 gads | 08.06.2009 | 98,031 | 2.96 |
| AS Danske Bank fil. Latvijā | 7.75 | 1 gads | 15.04.2009 | 109,191 | 3.30 |
| AS Aizkraukles banka | 9.14 | 1 gads | 02.07.2009 | 62,727 | 1.90 |
| AS Aizkraukles banka | 9.14 | 1 gads | 13.07.2009 | 60,503 | 1.83 |
| VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka | 9.65 | 1 gads | 06.08.2009 | 202,949 | 6.13 |
| AS PrivatBank | 11.30 | 1 gads | 18.04.2009 | 120,570 | 3.64 |
| AS Norvik banka | 10.25 | 1 gads | 23.05.2009 | 127,585 | 3.86 |
| AS Norvik banka | 10.25 | 1 gads | 23.05.2009 | 37,153 | 1.12 |
| AS Norvik banka | 9.60 | 1 gads | 31.07.2009 | 36,428 | 1.10 |
| AS SEB banka | 8.30 | 1 gads | 01.04.2009 | 110,443 | 3.34 |
| AS SEB banka | 8.75 | 1 gads | 18.05.2009 | 52,851 | 1.60 |
| Kopā termiņnoguldījumi | | | | 1,259,755 | 38.07 |

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2008. gada 31. decembrī ietver uzkrātos procentus 67,418 LVL apmērā.

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā (turpinājums)

b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā uz 2007. gada 31. decembri

| | Depozīta % likme | Terminš | Dzēšanas datums | LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|---|---------------------|-----------|--------------------|----------------|---|
| AS Swedbank | 4.30 | 5 gadi | 10.01.2010 | 68 | 0.01 |
| AS Swedbank | 6.80 | 2 mēneši | 04.02.2008 | 100,548 | 7.42 |
| AS Swedbank | 3.95 | 1 gads | 11.01.2008 | 831 | 0.06 |
| AS Latvijas Krājbanka | 5.06 | 1 gads | 11.01.2008 | 719 | 0.05 |
| AS Latvijas Krājbanka | 7.11 | 1 mēnesis | 28.01.2008 | 100,768 | 7.44 |
| AS Latvijas Krājbanka | 7.11 | 1 mēnesis | 28.01.2008 | 25,049 | 1.85 |
| AS Parex banka | 4.50 | 1 gads | 14.01.2008 | 918 | 0.07 |
| AS DnB Nord banka | 7.55 | 1 mēnesis | 21.01.2008 | 25,213 | 1.86 |
| AS DnB Nord banka | 7.55 | 1 mēnesis | 02.01.2008 | 101,328 | 7.48 |
| AS Danske Bank fil. Latvijā | 8.50 | 2 mēneši | 15.01.2008 | 101,086 | 7.46 |
| VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka | 4.75 | 1 gads | 11.01.2008 | 664 | 0.05 |
| VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka | 6.15 | 1 gads | 29.02.2008 | 333 | 0.02 |
| VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka | 8.00 | 1 mēnesis | 14.01.2008 | 101,047 | 7.46 |
| AS SEB banka | 7.50 | 1 mēnesis | 02.01.2008 | 101,365 | 7.48 |
| AS SEB banka | 4.25 | 1 gads | 15.01.2008 | 678 | 0.05 |
| Kopā termiņnoguldījumi | | | | 660,615 | 48.76 |

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2007. gada 31. decembrī ietver uzkrātos procentus 5,765 LVL apmērā.

6. Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

| | | 31.12.2008 | % no kopējiem plāna neto LVL aktīviem | 31.12.2007 | % no kopējiem plāna neto LVL aktīviem |
|---|--------------|----------------|--|--------------|--|
| Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | | |
| <i>Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | | | | | |
| LR valdības obligācijas | LV0000580033 | - | - | 1,147 | 0.08 |
| LR parādzīmes | LV0000540979 | 463,525 | 14.01 | - | - |
| LR parādzīmes | LV0000532224 | 66,826 | 2.02 | - | - |
| LR parādzīmes | LV0000532273 | 33,469 | 1.01 | - | - |
| Kopā | | 563,820 | 17.04 | 1,147 | 0.08 |
| <i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | | | | | |
| AS Parex banka obligācija | LV0000800274 | - | - | 100 | 0.01 |
| VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka" hipot. ķīlu zīmes | LV0000800340 | 359 | 0.01 | 357 | 0.03 |
| AS PrivatBank hipotekārās ķīlu zīmes | LV0000800381 | 119,928 | 3.62 | 211 | 0.02 |
| Akciju komercbankas "Baltikums" obligācijas | LV0000800407 | 213 | 0.01 | 214 | 0.02 |
| Balti Investeeringute Grupp obligācijas | EE3300082940 | - | - | 301 | 0.02 |
| Balti Investeeringute Grupp LVL 7.25% obligācijas | EE3300086271 | - | - | 408 | 0.03 |
| Manutent EUR FRN obligācijas | EE3300092964 | - | - | 717 | 0.05 |
| Balti Investeeringute Grupp obligācijas 12.264% | SE0001993148 | 70,645 | 2.13 | - | - |
| AS Norvik banka parādzīmes | LV0000800654 | 89,309 | 2.70 | - | - |
| Kopā | | 280,454 | 8.47 | 2,308 | 0.18 |
| Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | | |
| | | 844,274 | 25.51 | 3,455 | 0.26 |

6. Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)

| | | 31.12.2008 LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem | 31.12.2007 LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|---|--------------|-------------------|--|-------------------|--|
| Līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri | | | | | |
| <i>Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | | | | | |
| LR valdības eiroobligācijas | XS0350977244 | 323,125 | 9.76 | - | - |
| LR valdības eiroobligācijas | XS0189713992 | 60,664 | 1.83 | - | - |
| LR parādzīmes | LV0000541027 | 307,054 | 9.28 | - | - |
| Horvātijas valsts eiroobligācijas | XS0142739993 | 74,276 | 2.24 | - | - |
| Polijas valsts eiroobligācijas | XS0183959914 | 51,005 | 1.54 | - | - |
| Lietuvas valsts eiroobligācijas | XS0147459803 | 69,041 | 2.09 | - | - |
| Kopā | | 885,165 | 26.74 | - | - |
| <i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | | | | | |
| Unilever eiroobligācijas | XS0302934012 | 35,260 | 1.07 | - | - |
| Akzo Nobel obligācijas | XS0146523963 | 58,548 | 1.77 | - | - |
| Bayer AG obligācijas | XS0295204969 | 70,228 | 2.12 | - | - |
| Coca-Cola obligācijas | XS0196608003 | 71,696 | 2.17 | - | - |
| Kopā | | 235,732 | 7.13 | - | - |
| Kopā līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri | | 1,120,897 | 33.87 | - | - |
| Kopā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | 1,965,171 | 59.38 | 3,455 | 0.26 |

7. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

| | | 31.12.2008 | | 31.12.2007 | |
|--|--------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|--------------|
| | | % no kopējiem plāna neto LVL aktīviem | | % no kopējiem plāna neto LVL aktīviem | |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | | |
| <i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i> | | | | | |
| Hansabanka Naudas Tirgus Fonds | LV0000400018 | 61,631 | 1.86 | 59,895 | 4.42 |
| SEB Latu Rezerves Fonds | LV0000400067 | 908 | 0.03 | 850 | 0.06 |
| Kopā ieguldījumi Latvijas Republikā | | 62,539 | 1.89 | 60,745 | 4.48 |
| <i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i> | | | | | |
| Fidelity Euro bond fonds | LU0048579097 | - | - | 229 | 0.02 |
| CS Bond Emerging Europe B | LU0117465277 | - | - | 49,645 | 3.67 |
| Evli Rouble Debt B | FI0008809413 | - | - | 60,810 | 4.49 |
| Fidelity European High Yield A | LU0110060430 | - | - | 59,586 | 4.40 |
| Fidelity Ii Euro Corporate Bnd A | | - | - | 57,973 | 4.28 |
| Goldm.Sachs Gl.Em.Mkts.Debt Pf | LU0110449138 | - | - | 50,028 | 3.69 |
| Merrill L.Iif-Euro Bd Fd A-2 Eur | LU0050372472 | - | - | 58,400 | 4.31 |
| Mliif Em Mkts Sht Dur Bond F A2 | LU0278457204 | - | - | 37,958 | 2.80 |
| Mliif-Corp Bd Fd (Euro) A2 Eur | LU0162658883 | - | - | 57,683 | 4.26 |
| Kopā ieguldījumi pārējās valstīs | | - | - | 432,312 | 31.92 |
| Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | 62,539 | 1.89 | 493,057 | 36.40 |

8. Uzkrājumi saistībām un maksājumiem

2008. gada 31. decembrī uzkrātie izdevumi 1,578 LVL apmērā, kas sastāv no uzkrātiem izdevumiem atlīdzībai līdzekļu pārvaldītājam 983 LVL apmērā, kā arī 595 LVL apmērā par Turētājbankas pakalpojumiem.

9. Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm

| | 2008 | 2007 |
|--|---------------|--------------|
| | LVL | LVL |
| Procentu ienākumi no termiņnodulģījumiem | 75,038 | 6,994 |
| Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu a/s „Swedbank” | 325 | 649 |
| Procentu ienākumi par īstermiņa depozītiem a/s „Swedbank” | 1,857 | - |
| Kopā procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 77,220 | 7,643 |

10. Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem

| | | 2008 | 2007 |
|--|--------------|---------------|-------------|
| | | LVL | LVL |
| <i>Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | | | |
| LR valdības obligācijas | LV0000580033 | 11 | 45 |
| LR parādzīmes | LV0000541027 | 983 | - |
| LR valdības eiroobligācijas | XS0350977244 | 4,244 | - |
| LR valdības eiroobligācijas | XS0189713992 | 277 | - |
| Horvātijas valsts eiroobligācijas | XS0142739993 | 909 | - |
| Polijas valsts eiroobligācijas | XS0183959914 | 594 | - |
| Lietuvas valsts eiroobligācijas | XS0147459803 | 777 | - |
| <i>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | | | |
| AS Parex obligācija | LV0000800274 | 1 | 4 |
| VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka" hipot. ķīļu zīmes | LV0000800340 | 17 | 15 |
| AS PrivatBank hipotekārās ķīļu zīmes | LV0000800381 | 8,191 | 12 |
| Balti Investeeringute Grupp obligācijas | EE3300082940 | 6 | 14 |
| Balti Investeeringute Grupp obligācijas LVL 7.25% | EE3300086271 | 11 | 29 |
| Akciju komercbankas „Baltikums” obligācijas | LV0000800407 | 17 | 14 |
| Manutent obligācijas | EE3300092964 | 18 | 19 |
| Arco Vara obligācijas | EE3300087811 | - | 28 |
| Balti Investeeringute Grupp 31/03/2011 obligācijas | SE0001993148 | 6,621 | - |
| AS Parex banka eiroobligācijas | XS0253533318 | 7,511 | - |
| Snoras banka obligācijas | XS0301140512 | 9,347 | - |
| Unilever obligācijas | XS0302934012 | 81 | - |
| Akzo Nobel obligācijas | XS0146523963 | 117 | - |
| Coca-Cola obligācijas | XS0295204969 | 109 | - |
| Bayer obligācijas | XS0196608003 | 178 | - |
| Kopā procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | | 40,020 | 180 |

11. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums, neto

| | 2008 LVL | 2007 LVL |
|---|------------------|----------------|
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu dzēšanas | | |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1,146 | 3100 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 353,616 | 712 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 460,423 | 1,516 |
| Kopā ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 815,185 | 5,328 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | | |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | (1,262) | (3,008) |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | (334,589) | (703) |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | (511,958) | (1,542) |
| Kopā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (847,809) | (5,253) |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | 9,131 | (21) |
| Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts | (4008) | - |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa | (1,675) | 142 |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums), neto | (29,176) | 196 |

12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums)

| | 2008 LVL | 2007 LVL |
|--|---------------|----------------|
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1,794 | (8,525) |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 3,314 | (19) |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 9,671 | (13) |
| Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultāts | 16,954 | - |
| Kopā nerealizētais vērtības samazinājums/ (pieaugums) | 31,733 | (8,557) |

13. Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasināto finanšu instrumentu norēķinu maksājumi tiek veikti neto, t.i. par starpību starp darījumu nosacītajām summām izmantojot darījumā noteikto valūtas kursu un darījuma īstenošanas dienas tirgus valūtas kursu.

| | Nosacītā saņemamā summa LVL | Nosacītā maksājamā summa LVL | Prasību patiesā vērtība LVL | Saistību patiesā vērtība LVL |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forward) neto | 880,784 | (863,830) | 17,412 | (458) |

Atvasinātie finanšu instrumenti, kas bija spēkā 2008. gada 31. decembrī, ietvēra nākotnes ārvalstu valūtas maiņas darījumus EUR. Atvasināto finanšu instrumentu slēgšanas datumi ir no 2009. gada 6. marta līdz 2009. gada 9. novembrim.

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

Tabulā uzrādīta Pāna finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz pārskata gada beigām, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam vai gala termiņam. Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 22. pielikumā.

a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2008. gada 31. decembri*

| | Bez procentiem LVL | Līdz 1 gadam LVL | 1-5 gadi LVL | 5 gadi un vairāk LVL | Kopā LVL |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------|----------------------------|------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 6,537 | - | - | - | 6,537 |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 715,667 | - | 191,146 | - | 906,813 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 1,259,685 | 70 | - | 1,259,755 |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | | 526,143 | 271,629 | 323,125 | 1,120,897 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 17,412 | - | - | - | 17,412 |
| Kopā aktīvi | 739,616 | 1,785,828 | 462,845 | 323,125 | 3,311,414 |
| Saistības | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (1,578) | - | - | - | (1,578) |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | (458) | - | - | - | (458) |
| Kopā saistības | (2,036) | - | - | - | (2,036) |
| Neto pozīcija (22. pielikums) | 737,580 | 1,785,828 | 462,845 | 323,125 | 3,309,378 |
| Tirā pozīcija % no neto aktīviem | 22.29 | 53.96 | 13.99 | 9.76 | 100 |

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

b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2007. gada 31. decembri

| | Bez procentiem LVL | Līdz 1 gadam LVL | 1-5 gadi LVL | 5 gadi un vairāk LVL | Kopā LVL |
|--|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 197,858 | - | - | - | 197,858 |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 493,057 | 1,591 | 717 | 1,147 | 496,512 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 656,404 | 4,211 | - | 660,615 |
| Kopā aktīvi | 690,915 | 657,995 | 4,928 | 1,147 | 1,354,985 |
| Saistības | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (630) | - | - | - | (630) |
| Kopā saistības | (630) | - | - | - | (630) |
| Neto pozīcija (22. pielikums) | 690,285 | 657,995 | 4,928 | 1,147 | 1,354,355 |
| Tīrā pozīcija % no neto aktīviem | 50.97 | 48.58 | 0.37 | 0.08 | 100 |

15. Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām

Tabulā uzrādīts Pāna aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām uz pārskata gada beigām. Salīdzinošā informācija par posteņu sadalījumu pa valūtām ir sniegta arī par ieguldījumu sadalījumu uz 2007. gada 31. decembri. Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 22. pielikumā.

a) Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām uz 2008. gada 31. decembri

| Denominācijas valūta | LVL LVL | EUR LVL | Kopā LVL |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 6,537 | - | 6,537 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 62,539 | - | 62,539 |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 563,821 | 885,165 | 1,448,986 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 516,186 | 516,186 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 1,259,754 | - | 1,259,754 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 17,412 | - | 17,412 |
| Kopā aktīvi | 1,910,063 | 1,401,351 | 3,311,414 |
| Saistības | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (1,578) | - | (1,578) |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | (458) | - | (458) |
| Kopā saistības | (2,036) | - | (2,036) |
| Neto pozīcija (22. pielikums) | 1,908,027 | 1,401,351 | 3,309,378 |
| Tīrā pozīcija % no neto aktīviem | 57.66 | 42.34 | 100 |

15: Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām (turpinājums)

| Denominācijas valūta | LVL | EUR | EEK | USD | Kopā |
|---|----------------|----------------|-------------|---------------|------------------|
| | LVL | LVL | LVL | LVL | LVL |
| Aktīvi | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 195,573 | 1,784 | 14 | 487 | 197,858 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 60,745 | 382,284 | - | 50,028 | 493,057 |
| Valsts parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1,147 | - | - | - | 1,147 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 508 | 1,499 | 301 | - | 2,308 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 660,615 | - | - | - | 660,615 |
| Kopā aktīvi | 918,588 | 385,567 | 315 | 50,515 | 1,354,985 |
| Saistības | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (630) | - | - | - | (630) |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | - | - | - | - | - |
| Kopā saistības | (630) | - | - | - | (630) |
| Neto pozīcija (22. pielikums) | 917,958 | 385,567 | 315 | 50,515 | 1,354,355 |
| Tīrā pozīcija % no neto aktīviem | 67.78 | 28.47 | 0.02 | 3.73 | 100 |

16. Informācija par aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī bija sekojošs:

| | Uzskaites vērtība attiecība pret neto aktīvu kopsummu pārskata datumā 31.12.2008. LVL | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu pārskata datumā (%) | Uzskaites vērtība pārskata datumā 31.12.2007. LVL | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu pārskata datumā (%) |
|--|--|--|--|--|
| Latvijas Republikā | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 6,537 | 0.20 | 197,858 | 14.60 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 62,539 | 1.89 | 60,745 | 4.49 |
| Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1,464,472 | 44.24 | 2,029 | 0.15 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 1,259,755 | 38.07 | 660,615 | 48.78 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 16,954 | 0.52 | - | - |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (1,578) | (0.05) | (630) | (0.05) |
| Kopā Latvijas Republikā | 2,808,679 | 84.87 | 920,617 | 67.97 |
| Pārējās valstīs | | | | |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | - | - | 432,312 | 31.92 |
| Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 500,699 | 15.13 | 1,426 | 0.11 |
| Kopā pārējās valstīs | 500,699 | 15.13 | 433,738 | 32.03 |
| Kopā neto aktīvi (22. pielikums) | 3,309,378 | 100.00 | 1,354,355 | 100.00 |

Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 22. pielikumā.

17. Likviditāte - ieguldījumu portfeļa termiņa analīze

Tabulā atspoguļotas līgumos noteiktās diskontētās naudas plūsmas. Norēķini par atsavinātajiem finanšu instrumentiem tiek veikti neto, kā aprakstīts 13. pielikumā. Finanšu saistību diskontēšanas ietekme ir nebūtiska, jo visu saistību termiņš nepārsniedz 12 mēnešus pēc bilances datuma. Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 22. pielikumā.

a) Tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību diskontēto posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2008. gada 31. decembrī:

| | Līdz 1 mēnesim | No 1 līdz 3 mēn. | No 3 līdz 6 mēn. | No 6 līdz 12 mēn. | No 1 līdz 5 gadiem | No 5 līdz 10 gadiem | Kopā LVL |
|--|-------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|
| Aktīvi | | | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 6,537 | - | - | - | - | - | 6,537 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 62,539 | - | - | - | - | - | 62,539 |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 192,107 | 33,469 | 770,580 | 69,041 | 383,788 | 1,448,985 |
| Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | - | 183,116 | - | 333,070 | - | 516,186 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 136,916 | 683,067 | 439,702 | 70 | - | 1,259,755 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | | | 13,648 | 3,764 | | | 17,412 |
| Kopā aktīvi | 69,076 | 329,023 | 913,300 | 1,214,046 | 402,181 | 383,788 | 3,311,414 |
| Saistības | | | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (1,578) | - | - | - | - | - | (1,578) |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | | | | (458) | - | - | (458) |
| Kopā saistības | (1,578) | | | (458) | | | (2,036) |
| Neto pozīcija (22. pielikums) | 67,498 | 329,023 | 913,300 | 1,213,588 | 402,181 | 383,788 | 3,309,378 |

2008. gada 31. decembrī nav tādu finanšu aktīvu, kuru atmaksas termiņš jau ir kavēts vai kuriem būti izveidoti uzkrājumi.

17. Likviditāte - ieguldījumu portfeļa termiņa analīze (turpinājums)

b) Tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību diskontēts posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2007. gada 31. decembrī:

| | Līdz 1 mēn. | No 1 līdz 3 mēn. | No 3 līdz 6 mēn. | No 6 līdz 12 mēn. | No 1 līdz 5 gadiem | No 5 līdz 10 gadiem | Kopā LVL |
|--|----------------|------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|
| Aktīvi | | | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 197,858 | - | - | - | - | - | 197,858 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 493,057 | - | - | - | - | - | 493,057 |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | - | - | - | - | 1,147 | 1,147 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | - | - | - | 1,951 | 357 | 2,308 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 656,404 | - | - | 4,211 | - | 660,615 |
| Kopā aktīvi | 690,915 | 656,404 | | | 6,162 | 1,504 | 1,354,985 |
| Saistības | | | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (630) | - | - | - | - | - | (630) |
| Kopā saistības | (630) | | | | | | (630) |
| Neto pozīcija (22. pielikums) | 690,285 | 656,404 | | | 6,162 | 1,504 | 1,354,355 |

2007. gada 31. decembrī nav tādu finanšu aktīvu, kuru atmaksas termiņš jau ir kavēts vai kuriem būti izveidoti uzkrājumi.

18. Ieguldījumu patiesās vērtības salīdzinājums ar to uzskaites vērtību

| | 31.12.2008. | | 31.12.2007. | |
|--|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Uzskaites vērtība LVL | Patiesā vērtība LVL | Uzskaites vērtība LVL | Patiesā vērtība LVL |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 6,537 | 6,537 | 197,858 | 197,858 |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 906,813 | 906,813 | 496,512 | 496,512 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 1,259,755 | 1,259,755 | 660,615 | 660,567 |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | 1,120,897 | 1,121,296 | - | - |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 17,412 | 17,412 | - | - |
| Kopā aktīvi | 3,311,414 | 3,311,813 | 1,354,985 | 1,354,937 |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (1,578) | (1,578) | (630) | (630) |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | (458) | (458) | - | - |
| Kopā saistības | (2,036) | (2,036) | (630) | (630) |
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi kopā | 3,309,378 | 3,309,777 | 1,354,355 | 1,354,307 |

Ieguldījumu patiesā vērtība tika noteikta, izmantojot Plāna uzskaitē esošo finanšu instrumentu procentu likmju salīdzināšanu ar vidējām tirgus procentu likmēm līdzīgiem finanšu instrumentiem vai izmantojot Bid tirgus cenas attiecīgajiem finanšu instrumentiem pārskata gada beigās.

19. Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību

a) Sekojoša tabula atspoguļo aktīvu un saistību posteņu kustību 2008. gadā:

| | Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL | Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL | Samazinā- jums pārskata perioda laikā LVL | Patiesās vērtības pārvērtē- šanas rezultāts LVL | Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL |
|--|---|---|--|--|---|
| Aktīvi | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 197,858 | 18,348,607 | (18,539,928) | | 6,537 |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 496,512 | 1,193,754 | (815,185) | 31,732 | 906,813 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 660,615 | 1,064,040 | (464,900) | - | 1,259,755 |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | - | 1,120,897 | - | - | 1,120,897 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | - | - | - | 17,412 | 17,412 |
| Kopā aktīvi | 1,354,985 | 21,727,298 | (19,820,013) | 49,144 | 3,311,414 |
| Saistības | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (630) | (948) | - | - | (1,578) |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | - | - | - | (458) | (458) |
| Kopā saistības | (630) | (948) | - | (458) | (2,036) |
| Neto aktīvi | 1,354,355 | 21,726,350 | (19,820,013) | 48,686 | 3,309,378 |

19. Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību (turpinājums)

b) Sekojoša tabula atspoguļo aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2007. gadā:

| | Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL | Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL | Samazinā- jums pārskata perioda laikā LVL | Patiesās vērtības pārvērtēšan as rezultāts LVL | Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL |
|--|---|---|--|--|---|
| Aktīvi | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1,487 | 2,123,116 | (1,926,745) | - | 197,858 |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4,569 | 505,828 | (5,328) | (8,557) | 496,512 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 3,476 | 713,323 | (56,184) | - | 660,615 |
| Kopā aktīvi | 9,532 | 3,342,267 | (1,988,257) | (8,557) | 1354,985 |
| Saistības | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (10) | (620) | - | - | (630) |
| Kopā saistības | (10) | (620) | - | - | (630) |
| Neto aktīvi | 9,522 | 3,341,647 | (1,988,257) | (8,557) | 1,354,355 |

20. Informācija par ieguldījumu efektīvajām procentu likmēm

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|------------|------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 0.5% | 0.5% |
| Valsts parāda vērtspapīri fiksētu ienākumu | 5.36 % | 3,50% |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6.32 % | 5.39 % |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 9.38 % | 7.68 % |

21. Informācija par darījumiem ar saistītajām pusēm

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ir Plāna pārvaldnieks. 2008.gada februāra mēnesī notika Sabiedrības akcionāru maiņa, kuras rezultātā 83% no AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” pašu kapitāla pārgāja pie SIA „Riska investīciju sabiedrība”. Uz pārskata gada beigām 100% no SIA „Riska investīciju sabiedrība” pašu kapitāla pieder VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”. Savukārt VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” pašu kapitāls 100% apmērā pieder Latvijas Republikai. Līdz 2008. gada februāra mēnesim AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” pašu kapitāls 100% piederēja “Evli Bank” Plc.

Uz pārskata gada beigām prasības un saistības pret saistītajām pusēm bija šāds:

| | 31.12.2008 LVL | 31.12.2007 LVL |
|--|-------------------|-------------------|
| Termiņnoguldījumi LHZB | 202,949 | - |
| LHZB emitētās hipotekārās ķīlu zīmes | 359 | - |
| Latvijas valsts parādzīmes | 1,323,704 | - |
| Atvasinātie finanšu instrumentu līgumi ar LHZB | 13,190 | - |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | (982) | (424) |
| Ieguldījumu fondu apliecības – Evli Ruble Debt B | - | 60,810 |

Ieņēmumi un izdevumi no radniecīgajiem uzņēmumiem atspoguļojumi šādi:

| | 2008 LVL | 2007 LVL |
|--|-------------|-------------|
| Procentu ieņēmumi no depozītiem, kas izvietoti LHZB | 3,603 | - |
| Procentu ieņēmumi no LHZB emitētajā hipotekārajām ķīlu zīmēm | 16 | - |
| Atvasināto finanšu instrumentu līgumu norēķini ar LHZB | (4,008) | - |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | (7,199) | (1,862) |
| Procentu ieņēmumi no Latvijas valsts parādzīmēm | 5,515 | - |

22. Izmaksām pieejamie neto aktīvi

| | 31.12.2008. LVL | 31.12.2007. LVL |
|---|--------------------|--------------------|
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi | 3,309,378 | 1,354,355 |
| Ieguldījumu plāna dzēšamo daļu skaits | 3,075,326.8292224 | 1,323,493.5518070 |
| Ieguldījumu plāna neto aktīvi uz vienu dzēšamo daļu | 1.0761063 | 1.0233181 |
| Ieguldījumu plāna gada ienesīgums* | 5.16% | 0.88% |

Izmaksām pieejamie neto aktīvi ir denominēti latos un atspoguļo valsts fondētās pensiju shēmas 2. līmeņa dalībnieku vārdā veiktās iemaksas. Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu terminstruktūru nav pieejama. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī 2. pielikumā ietvertās uzskaites politikas „Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna dzēšamās daļas” aprakstītajos gadījumos.

23. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

24. Informācija par būtiskiem notikumiem pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata gadā un tā finansiālo stāvokli pārskata gada beigās.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

„AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Jūrmala”” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā „AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Jūrmala”” 2008. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 10. līdz 47. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2008. gada 31. decembra bilanci, 2008. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, 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 ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu 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 principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

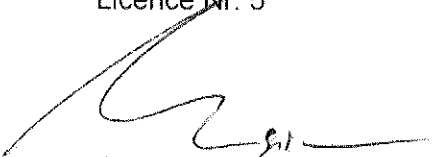
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par „AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Jūrmala”” finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2008. gadā saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5


Juris Lapše
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2009. gada 31. martā