

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU  
SHĒMAS LĪDZEKĻU  
IEGULDĪJUMU PLĀNS**

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

**GADA PĀRSKATS PAR 2009. 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
Apvienotais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmu pārskats	13
Pielikums	14
Revidentu ziņojums	44

## Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums:	AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Safari”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas datums:	2003. gada 19.maijs
Plāna numurs:	07015
Ieguldījumu plāna pārvaldes sabiedrība:	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 pārreģistrācijas 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 pārreģistrācijas 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 “Safari” 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>Marina Baranovska, Jānis Sprinģis, Sandis Kapitonovs</i>
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA Licences Nr. 5 Kr. Valdemāra 19 Rīga, LV 1010 Latvija

## Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2009. gadu

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

Plāna pārvaldītāji: Marina Baranovska, Jānis Sprinģis, Sandis Kapitonovs

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

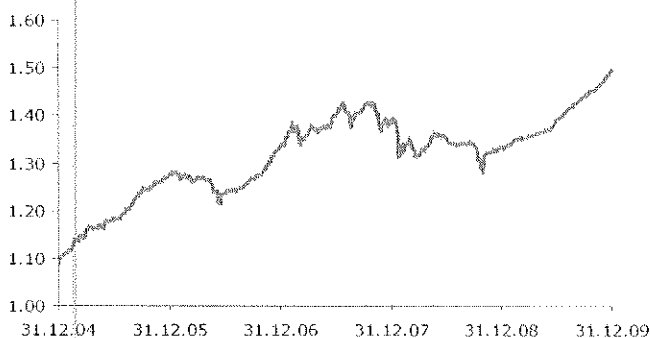
Ieguldījumu plāna turētājbanka: AS "Swedbank"

### Plāna investīciju politika

AS IPS „Hipo Fondi” ieguldījumu plāna "Safari" investīciju politika nodrošina vidēju investīciju riska līmeni. Plāna ietvaros saņemtie līdzekļi var tikt ieguldīti fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, fondu ieguldījumu apliecībās (daļa aktīvu var tikt ieguldīta fondos, kurus pārvalda starptautiski aktīvu pārvaldītāji), biržā tirgotos fondos, kapitāla vērtspapīros un riska kapitāla tirgū. Līdz 50% no plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros, riska kapitāla tirgus ieguldījumos, kā arī ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktas līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskajiem reģioniem, tomēr uzsvars tiks likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās zonas valstīs, ASV un Latvijā.

### Plāna galvenie darbības rādītāji

Plāna daļas vērtības dinamika



Plāna daļas un neto aktīvu vērtība

Datums	Plāna daļas vērtība	Plāna neto aktīvu vērtība, Ls
31.12.08	1.3356780	3,739,415
31.12.09	1.4950497	8,120,999

Plāna ienesīgums uz 31.12.2009.

Kopš gada sākuma	Pedējos 3 mēn.	Pedējos 6 mēn.	Pedēja 1 gadā	Pedējos 2 gados	Kopš darbības sākuma
11.93%	3.80%	7.49%	11.93%	3.72%	6.33%

### Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2009. gadu (turpinājums)

Aktīvu pārvaldīšanas izmaksas, kuras tiek segtas, izmantojot Plāna aktīvus

Izdevumi, lai sniegtu atlīdzību aktīvu pārvaldītājam un ieguldījumu plāna turātājbankai, kā arī citi ar ieguldījumu plāna realizāciju saistīti izdevumi tiek segti, izmantojot ieguldījumu plāna aktīvus. Kopējā šādu izdevumu summa 2009. gadā bija LVL 98 655 jeb 1.49% no aktīvu vidējās vērtības gadā, kas atbilst Plāna prospekta nosacījumiem.

Plāna investīciju portfeļa struktūra 31.12.2009.

Galvenās 10 investīcijas	Īpatsvars, %
LR parādzīmes 21/05/2010	11.18
VAS LHZB depozīts	6.17
AS SEB banka depozīts	4.58
LR eiroobligācijas 02/04/2014	4.06
AS SEB banka depozīts	3.89
AS Swedbank depozīts	3.74
AS Swedbank depozīts	3.55
LR obligācijas 03/11/2011	3.19
LR parādzīmes 05/11/2010	3.16
Societe Generale obligācijas	3.15

Plāna aktīvu ģeogrāfiskais sadalījums 31.12.2009.

Reģions	Īpatsvars, %
Latvijas Republika	86.53
Eiropas Savienība, izņemot Latvijas Republiku	9.25
Citas valstis	4.22

Plāna portfeļa struktūra pēc aktīvu veidiem uz 31.12.2009.

Aktīva veids	Īpatsvars, %
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	41.22
Valsts parāda vērtspapīri	39.94
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri	13.85
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2.22
Prasības uz pieprasījumu	2.42
Atvasinātie finanšu instrumenti	0.35

## Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2009. gadu (turpinājums)

### Finanšu tirgus analīze par 2009. gadu

2009. gada sākums pasaules finanšu tirgos sākās ar jau 2008. gadā iesākušos negatīvo tendenci. Līdz pat marta sākumam visi pasaules akciju tirgu raksturojošie indeksi turpināja kristies, sasniedzot 5 gadu zemākos līmeņus. Taču, marta pirmajā pusē situācija strauji mainījās un akciju tirgi sāka strauji atkopties, kas turpinājās līdz pat 2009. gada beigām. ASV Centrālā Banka atstāja bāzes procentu likmi nemainīgu, visa 2009. gada laikā tā bija noteikta līmenī no 0.25% līdz 0.0%. Eiropas Centrālā Banka savu refinansēšanas likmi samazināja no 2.50% gada sākumā līdz 1% gada beigās. Attīstīto valstu makroekonomiskie dati bija dažādi: turpināja palielināties bezdarbs, valstu ekonomikas lēnām spēja izkļūt no deflācijas, uzlabojās mazumtirdzniecības rezultāti un pieauga patērētāju un ražotāju noskaņojuma indeksi.

Akciju tirgus izaugsme 2009. gadā bija visai stabila un gadu spēja noslēgt ar pārliecinošiem plusiem. Kāpumi mijās ar nelieliem kritumiem un ASV vadošais akciju indekss *Dow Jones Industrial Average* 2009. gadu noslēdza ar 18.88% kāpumu. Vācijas *Xetra Dax* indekss attiecīgi pieauga par 22.67%. Jaunattīstības valstu akciju tirgiem klājās krietni labāk nekā attīstīto valstu akciju indeksiem. Krievijas *RTS indekss* sasniedza pat 130.50%. Ķīnas fondu tirgus atdeve bija mērenāka nekā Krievijai un veidoja 77.20% kāpumu. Baltijas akciju tirgus 2009. gadā uzrādīja 37.83% kāpumu. Kopējo attīstīto valstu akciju indeksu raksturojošais *MSCI World indekss* pārskata periodā pakāpās par 35.41%. Etalona parāda vērtspapīru ienesīgums 2009. gadā pieauga. Tas bija saistīts galvenokārt ar pieaugumu akciju tirgos, kā arī citu riska instrumentu tirgos. Rezultātā samazinājās pieprasījums pēc drošajiem instrumentiem, samazinājās drošu valsts parāda vērtspapīru cenas, attiecīgi pieaugot to ienesīgumam. 2009. gada laikā kredītpieņemumi riskantākām obligācijām attiecībā pret etalona obligācijām samazinājās – to veicināja pasaules ekonomikas atlabšana, banku un finanšu sektora stabilizācija, kā arī centrālā banku monetārā politika, kas stimulēja pieprasījumu pēc riska aktīviem.

Lielu ietekmi uz valsts parāda vērtspapīriem atstāja attīstīto valsts parādu pieaugums – it īpaši ASV parāda pieaugums (ASV parāds 2009. gada laikā pieauga par aptuveni 1,4 triljoniem dolāru), veicinot drošo valsts vērtspapīru ienesīgumu pieaugumu. No 30. septembra līdz 31. decembrim ASV 2 gadu etalona obligāciju ienesīgums pieauga par 18 bāzes punktiem (b.p.); 10 gadu etalona obligāciju – par 52 b.p., un 30 gadu – par 58 b.p., savukārt Vācijas valsts obligāciju ienesīgumi šajā periodā pieauga par 4,2 b.p. 2 gadu etalona obligācijām, par 15,4 b.p. 10 gadu etalona obligācijām un par 16,7 b.p. 30 gadu etalona obligācijām. Problēmas ar Dubaijas uzņēmumu parādu atmaksu, kā arī investoru bažas par Grieķijas budžeta stabilitāti un suverēnā parāda pieauguma tempiem veicināja kritiskāku pieeju dažu valsts parāda vērtspapīriem. Tas attiecas ne tikai uz attīstības valstīm ar nestabilo finansiālo situāciju, bet arī uz eiro zonas valstīm ar augstiem budžeta deficītiem un augstiem parāda līmeņiem – tās ir Grieķija, Spānija, Portugāle, Īrija. Ja gada sākumā pat stabili kompāniju obligācijas bija salīdzinoši lētas, bet korporatīvo obligāciju tirgus likviditāte bija zema, tad gada beigās korporatīvo obligāciju tirgus atjaunoja ierasto pozīciju ar atbilstoši novērtētiem vērtspapīriem un labāku likviditāti.

Latvijas ekonomika 2009. gadā turpināja atrasties dziļā recesijas stāvoklī. Jaunākie IKP dati liecina, ka 2009. gadā Latvijas IKP samazinājās par 17.70%. Bezdarba līmenis decembrī pēc Eurostat datiem sasniedza 22.80%. Pozitīvas ziņas nāca no statistikas biroja par to, ka inflācija turpina samazināties un ka tekošā konta negatīvais saldo turpina samazināties, pateicoties iekšzemes pieprasījuma samazinājumam. 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 kopš 1998. gada, un dažos termiņos pat pārsniedza visu laiku augstākos rādītājus. Līdzekļi turpināja plūst prom no Latvijas, kā rezultātā palielinājās spiediens uz latu un EUR/LVL kurss stingri turējās pie Latvijas Bankas augšējās intervences robežas. Novembrī latu starpbanku tirgū situācija normalizējās, kad tika pieņemts valsts budžets 2010. gadam. Viena gada valsts parādzīmēm 2009. gadā ienesīgums saruka no 14% līdz 10.2%. Tuvojoties gada nogalei, otrreizējā latu parādzīmju tirgū situācija stabilizējās un gada likmes 6 mēnešu valsts parādzīmēm nostabilizējās ap 7.5

## **Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2009. gadu (turpinājums)**

procentiem, ko joprojām var uzskatīt par augstu līmeni ES dalībvalstij. Sākoties 4. ceturksnim, arī starpbanku latu likmes atgriezās zem Valsts Kases rīkoto izsoļu likmēm: 6m Rīgibor noslīdēja no 15.26% līdz 8.81% un 12m Rīgibor likme samazinājās no 15.98% līdz 10.72% ceturkšņa beigās, kas galvenokārt izskaidrojams ar uzticības atgriešanos Latvijas valsts maksātspējai un lielajam latu pārpalikumam starpbanku latu tirgū.

### **Plāna darbības analīze 2009. gadā**

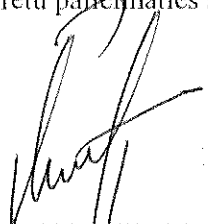
Plāna portfeļa rezultāti 2009. gadā bija nedaudz zemāki nekā vidējais ienesīgums attiecīgajā plānu kategorijā un sastādīja 11.93% kopš gada sākuma. Vidējais visu aktīvo pensiju plānu rezultāts pārskata periodā veidoja 12.70% ienesīgumu. Zemāks plāna ienesīgums zem vidējā nozares radītāja galvenokārt izskaidrojams ar sekojošiem apstākļiem: lielākā daļa plāna brīvo līdzekļu tika ieguldīti zemāka riska instrumentos ar fiksētu procentu ienākumu, kas krīzes apstākļos kalpoja par labu ienesīguma saglabāšanas variantu; plāna pārvaldnieki pareizi prognozēja latu naudas tirgus procentu likmju dinamiku, kas ļoti svārstīgos apstākļos ļāva plānam sasniegt ienesīgumu, kas bija tuvs vidējam radītājam; kā arī, nosedzot EUR/LVL valūtas risku, papildus tika palielināts plāna ienesīgums.

Plānojot pensiju plāna ieguldījumu politiku nākamajiem ceturkšņiem, pārvaldnieki pensiju plānam „Safari” saglabās līdzšinējo naudas tirgus instrumentu un fiksēta ienesīguma instrumentu proporciju vai arī to mainīs, ja tirgos būs pievilcīgas ieguldījumu iespējas, kā arī rūpīgi izvērtēs katra instrumenta iespējamo nākotnes vērtību un risku. Pensiju plāna pārvaldnieki koncentrēsies uz valstu centrālo valdību un zema riska korporatīvajiem vērtspapīriem, dažādiem naudas tirgus instrumentiem, kā arī, atbilstoši pieejamajām iespējām, potenciāli pievilcīgiem ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros.

### **Finanšu tirgus darbības perspektīva 2010. gadā**

Plāna pārvaldnieki uzskata, ka 2010. gads finanšu tirgos būs ne mazāk spraigs kā 2009. gads, jo saglabāsies neskaidrība par vadošo pasaules valstu tautsaimniecību atlabšanu. Ekonomiskie dati, kas raksturo valstu finansiālo veselību joprojām nebūs īpaši labi, kaut arī atsevišķi sektori rādīs pieaugumu pret iepriekšējo gadu. Patērētāju noskaņojuma uzlabošanās nebūs tik strauja kā 2009. gadā, saglabāsies augsts bezdarba līmenis gan attīstītajās, gan jaunattīstības valstīs.

Problēmas sagādās valstu parādi, jo budžeta deficīti tiks samazināti nelabprāt, kas veicinās ienesīguma pieaugumu parāda vērtspapīriem. Pirmā no problēmu valstīm būs Grieķija, kurai 2010. gadā būs nepieciešams refinansēt aptuveni 50 miljardus EUR parāda un papildus emitēt jaunu parādu, sedzot jauno budžeta deficītu. Kopumā Plāna pārvaldnieki sagaida, ka noteiktu valstu kredītpieņemumi 2010. gadā varētu palielināties salīdzinājumā ar 2009. gadu.

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

Rīgā, 2010. gada 29. martā

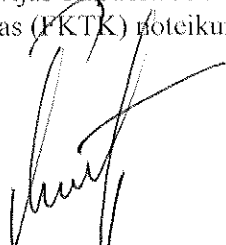
### **Paziņojums par valdes atbildību**

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 43. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem 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 gadā 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 “Safari”” 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, 2010. gada 29. martā



**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim.**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2003. gada 4. aprīlī, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS "Hansabanka"), dibināta 08.05.1992., reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Hipo Fondi"” pārvaldītā ieguldījumu plāna "Safari" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

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

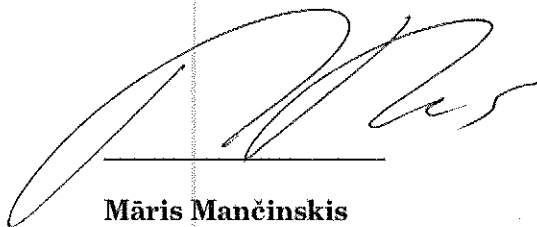
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapirus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties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

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

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs AS IPS "Hipo Fondi", „Swedbank” AS, uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši "Valsts fondēto pensiju likuma" prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst "Valsts fondēto pensiju likumā", Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi" noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 01.01.2009. līdz 31.12.2009. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst likuma "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



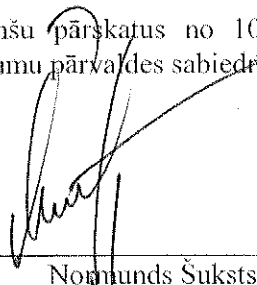
**Māris Mančinskis**  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS

**Bilance**

	Pielikums	31.12.2009 LVL	31.12.2008 LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	197,148	10,602
Pārējās prasības	15	-	936
<i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</i>			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	7	180,370	21,169
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6	2,406,654	392,753
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6	695,648	306,445
Atvasinātie finanšu instrumenti	14	28,270	8,920
<i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā</i>		<b>3,310,942</b>	<b>729,287</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	3,352,488	2,355,513
<i>Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi</i>			
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6	841,992	491,813
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6	430,514	155,463
<i>Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi kopā</i>		<b>1,272,506</b>	<b>647,276</b>
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>8,133,084</b>	<b>3,743,614</b>
<b>Saistības</b>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	14	-	(413)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	8	(12,085)	(3,786)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(12,085)</b>	<b>(4,199)</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>		<b>8,120,999</b>	<b>3,739,415</b>

Pielikums no 14. līdz 43. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 10. līdz 43. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS  
“Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:



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

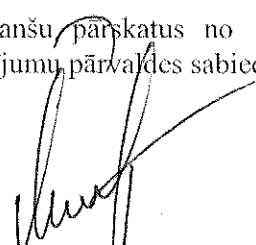
Rīgā, 2010. gada 29. martā

**Apvienotais ienākumu pārskats**

		2009	2008
	Pielikums	LVL	LVL
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	9	316,107	103,751
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	10	114,189	31,172
Dividendes	11	-	1,022
Pārējie ienākumi		-	936
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	13	170,893	-
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums, neto	12	282,600	-
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>883,789</b>	<b>136,881</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(81,313)	(18,928)
Atlīdzība turētājbankai		(12,417)	(4,508)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(4,925)	(44)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	13	-	(53,338)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	12	-	(82,729)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(98,655)</b>	<b>(159,547)</b>
		<b>785,134</b>	<b>(22,666)</b>
<b>Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa</b>		<b>785,134</b>	<b>(22,666)</b>

Pielikums no 14. līdz 43. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 10. līdz 43. 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

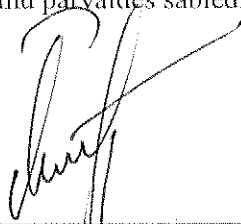
Rīgā, 2010. gada 29. martā

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats**

	2009 LVL	2008 LVL
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>3,739,415</b>	<b>418,945</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa	4,650,770	3,516,029
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātas un izmaksājamas naudas summas	(1,054,320)	(172,893)
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā no darījumiem ar plāna daļām</b>	<b>3,596,450</b>	<b>3,343,136</b>
Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa	785,134	(22,666)
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>4,381,584</b>	<b>3,320,470</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>8,120,999</b>	<b>3,739,415</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	2,799,638.2084640	301,430.0461553
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	5,431,925.9024099	2,799,638.2084640
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.3356780	1.3898590
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās</b>	<b>1.4950497</b>	<b>1.3356780</b>

Pielikums no 14. līdz 43. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 10. līdz 43. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:



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

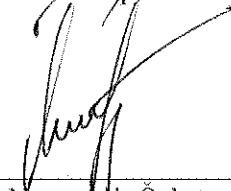
Rīgā, 2010. gada 29. martā

**Naudas plūsmu pārskats**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Pielikums</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa	785,134	(22,666)
Aprēķinātie procenti	(461,280)	(135,859)
Saņemamās dividendes	-	(1,022)
Neto izmaiņa kredītoros	8,299	3,359
Neto izmaiņa debitoros	936	(936)
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(845,047)	(2,141,347)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(582,620)	(632,728)
Neto izmaiņa patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	(2,552,863)	(450,144)
Neto izmaiņa atvasinātajos finanšu instrumentos	(19,763)	225
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(3,667,204)</b>	<b>(3,381,118)</b>
Saņemti procentu ienākumi	257,300	6,280
Saņemtas dividendes	-	1,022
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(3,409,904)</b>	<b>(3,373,816)</b>
Saņemta nauda no VSAA	4,650,770	3,516,030
Atmaksāta nauda VSAA	(1,054,320)	(172,893)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>3,596,450</b>	<b>3,343,137</b>
Naudas līdzekļu (samazinājums)/palielinājums	186,546	(30,679)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	10,602	41,281
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>4</b>	<b>197,148</b>

Pielikums no 14. līdz 43. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 10. līdz 43. 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, 2010. gada 29. 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, savukārt 2009. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 2% no dalībnieka ienākumiem. Saskaņā ar LR likumdošanu, tiek plānots, ka nākamajos gados iemaksu likmes pensiju 2. līmenī būs sekojošas: 2010. un 2011. gados – 2% un attiecīgi 4% no dalībnieka ienākumiem, sākot ar 2012. gadu iemaksu likme sasniegs 6% no dalībnieka ienākumiem.

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.

AS IPS „Hipo Fondi” ieguldījumu plāna "Safari" investīciju politika nodrošina vidēju investīciju riska līmeni. Plāna ietvaros saņemtie līdzekļi var tikt ieguldīti fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, fondu ieguldījumu apliecībās (daļa aktīvu var tikt ieguldīta fondos, kurus pārvalda starptautiski aktīvu pārvaldītāji), biržā tirgotos fondos, kapitāla vērtspapīros un riska kapitāla tirgū. Līdz 50% no plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros, riska kapitāla tirgus ieguldījumos, kā arī ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Plāna

Ieguldījumu politika neparedz noteiktas līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskajiem reģioniem, tomēr uzsvars tiks likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās zonas valstīs, ASV un Latvijā.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” Investīciju komiteja, kas sastāv no 3 pārvaldniekiem – Jāņa Sprinģa, Marinas Baranovskas 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 (SFPS), 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 peļņā vai zaudējumos.

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.

Bilancē 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.

### ***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. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2009. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām tirgus cenām nav 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 dzēs, 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 pārskatā 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	31.12.2009	31.12.2008
EUR	0.702804	0.702804
SEK	0.0678	0.0635

#### **Finanšu instrumenti**

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, 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 peļņā vai zaudējumos*

Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 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 peļņā vai zaudējumos 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 vērtspārus 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.

#### *Atzīšana/ izslēgšana no aktīviem*

Ikdienas darbības ietvaros finanšu instrumenti tiek sākotnēji atzīti bilancē vērtspāru iegādes norēķinu datumā. Aizdevumi un tam līdzīgas 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 peļņā vai zaudējumos. Patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 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 to dzēšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, 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 peļņā vai zaudējumos tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, izmantojot kotētas tirgus cenas. To instrumentu vērtību, kuriem nav kotētas tirgus cenas aktīvā tirgū vai kuru patieso vērtību nevar pamatoti 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 pamatoti novērtēt finanšu instrumenta patieso vērtību.

Finanšu saistības, aizdevumi un debitoru parādi un līdz termiņa beigām turētie aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās 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 peļņā vai zaudējumos apvietotajā ienākumu pārskatā 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 apvietotajā ienākumu pārskatā.

*Neto peļņa no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

Neto nerealizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 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 *peļņā vai zaudējumos* tiek aprēķināta kā pārdošanas vērtības un patiesās vērtības 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 balstītas 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 kredīspēju.

### **Ienākumu un izdevumu uzskaitē**

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

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos apvietotajā ienākumu pārskatā, 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 peļņā vai zaudējumos tiek atzītas apvietotajā ienākumu pārskatā, 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 peļņā vai zaudējumos. Tās ietver aģentu un brokeru komisijas un tamlīdzīgas izmaksas. Šādu izmaksu rašanās gadījumā, iegādājoties patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, tās tiek nekavējoties atzītas apvietotajā ienākumu pārskatā. 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 apvienotajā ienākumu pārskatā.

## **SFPS, kuri stājas spēkā 2009. gadā vai vēlāk**

*Plāns ir pieņēmis šādus jaunus un grozītus SFPS ar 2009. gada 1. janvāri:*

*1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana, pārskatīts 2007. gada septembrī*

Galvenās izmaiņas 1. SGS ir peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar apvienoto ienākumu pārskatu, kas ietver visas izmaiņas pašu kapitālā, kas nav saistītas ar akcionāru ieguldījumiem, piemēram, pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārvērtēšana. Alternatīvi, sabiedrībām ir tiesības sniegt divus pārskatus: atsevišķu peļņas vai zaudējumu aprēķinu un apvienoto ienākumu pārskatu. Plāns ir izvēlējis sniegt apvienoto ienākumu pārskatu. Grozītais 1. SGS papildus ievieš arī prasību sniegt pārskatu par finansiālo stāvokli (balance) agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad concerns veicis salīdzinošo rādītāju korekciju pārklasifikācijas, grāmatvedības politikas izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā. 1. SGS izmaiņas ietekmēja informācijas uzrādīšanu finanšu pārskatos, bet neietekmēja konkrētu 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. 1. SGS izmaiņa ietekmēja informācijas uzrādīšanu finanšu pārskatos, bet neietekmēja konkrētu darījumu un bilances posteņu atzīšanu un novērtēšanu.

*Informācijas atklāšanas par finanšu instrumentiem uzlabošana - grozījumi 7. SFPS, Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana, izdoti 2009. gada martā*

Grozījumi attiecas uz informācijas atklāšanas par patiesās vērtības novērtējumu un likviditātes risku uzlabošanu. Sabiedrībai ir jāatklāj finanšu instrumentu analīze, izmantojot trīs pakāpju patiesās vērtības noteikšanas hierarhiju. Grozījumi (a) precizē, ka saistību termiņanalīzei ir jāiekļauj izsniegto finanšu garantiju līgumi maksimālajā garantijas summā un īsākajā periodā, kurā garantiju varētu pieprasīt; un (b) pieprasa atklāt atvasināto finanšu instrumentu līgumā noteikto termiņu, ja līguma termiņi ir svarīgi, lai izprastu naudas plūsmu periodu. Sabiedrībai būs arī jāatklāj tādu finanšu aktīvu termiņanalīze, kas tiek turēti likviditātes riska pārvaldīšanai, ja šī informācija sniedz iespēju finanšu pārskatu lietotājiem novērtēt likviditātes riska būtību un apjomu. Šajos finanšu pārskatos ir uzlabota informācijas atklāšana par finanšu instrumentiem.

*Ir publicēti vairāki jauni standarti un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk un neattiecas uz Plānu:*

*Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (izdoti 2008. gada maijā, apstiprināti lietošanai ES 2009. gada 23. janvārī; lielākā daļa uzlabojumi stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009.*

*gada 1. janvāra vai vēlāk*). Papildinājumi 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; saskaņā ar 16. SGS uzskaitīto aktīvu, kas iepriekš turēti nomai, 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. Grozījumi būtiski neietekmēja Plāna finanšu pārskatus.

*23. SGS, Aizņēmumu izmaksas, pārskatīts 2007. gada martā.*

*32. SGS un 1. SGS grozījumi - Pārdodamie finanšu instrumenti un likvidācijas brīdī radušās saistības.*

*2. SFPS, Maksājums ar akcijām - Garantētie nosacījumi un atcelšana, grozījumi.*

*8. SFPS Darbības segmenti.*

*13. SFPIK Klientu uzticības programmas.*

*14. SFPIK, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības.*

*9. SFPIK un 39. SGS grozījumi - Iegultie atvasinātie finanšu instrumenti.*

***Ir publicēti vairāki jauni standarti un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskatu periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk un kuriem nav ietekmes uz Plānu vai kuri nav apstiprināti lietošanai ES:***

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

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

*Grozījumi 32. SGS - Tiesību emisiju klasifikācija (izdoti 2009. gada 8. oktobrī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).*

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

*Ieguldījuma meitas sabiedrībā, kopīgi pārvaldītā sabiedrībā vai asociētajā sabiedrībā iegādes izmaksas - 1. SFPS un 27. SGS grozījumi (izdoti 2008. gada maijā, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).*

*Papildus atbrīvojumi sabiedrībām, kuras pirmo reizi piemēro SFPS - Grozījumi 1. SFPS, Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu piemērošana pirmo reizi. (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināts ES).*

*Koncerna maksājumu par akcijām ar skaidru naudu darījumi - Grozījumi 2. SFPS, Maksājums ar akcijām (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināts ES).*

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

*Grozījumi 24. SGS, Saistīto pušu atklāšana (izdoti 2009. gada novembrī un ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināts ES).*

*9. SFPS, Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana. 9. SFPS piemērošana ir obligāta sākot ar 2013. gada 1. janvārī, tomēr ir atļauta arī agrāka piemērošana, nav apstiprināts ES.*

*Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (izdoti 2009. gada aprīlī; grozījumi 2. SFPS, 38. SGS, 9. SFPS un 16. SFPIK, ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk; grozījumi 5. SFPS, 8. SFPS, 1. SGS, 7. SGS, 17. SGS, 36. SGS un 39. SGS ir spēkā periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināts ES).*

*12. SFPIK, Pakalpojumu koncesiju līgumi (Sabiedrībām, kas sagatavo finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātiem SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 30. martā vai vēlāk).*

*Grozījumi 14. SFPS, Maksājumi minimālā finansējuma prasībai (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināts ES).*

*15. SFPIK, Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināts ES no 2010. gada 1. janvāra).*

*16. SFPIK, Neto ieguldījumu ārvalstu sabiedrībā riska ierobežošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).*

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

*18. SFPIK, Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk; apstiprināts ES no 2009. gada 31. oktobra).*

*19. SFPIK, Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem (spēkā pārskata periodiem, kuri*

### **3. Finanšu risku pārvaldīšana**

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 veidota 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.

2009	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	180,370	9,019	(9,019)
<b>Kopā</b>	<b>180,370</b>	<b>9,019</b>	<b>(9,019)</b>

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	21,169	1,058	(1,058)
<b>Kopā</b>	<b>21,169</b>	<b>1,058</b>	<b>(1,058)</b>

### *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 peļņā vai zaudējumos, 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
<b>2009. gads</b>		
Mainīgas likmes instrumenti	2,772	(2,772)
<b>Jūtīgums</b>	<b>2,772</b>	<b>(2,772)</b>
<b>2008. gads</b>		
Mainīgas likmes instrumenti	3,430	(3,430)
<b>Jūtīgums</b>	<b>3,430</b>	<b>(3,430)</b>

*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.

	2009		2008	
	Bilances vērtība LVL	Procentu likmju maiņas kāpuma (+1%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL	Bilances vērtība LVL	Procentu likmju maiņas krituma (-1%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,102,302	13,322	699,198	(2,691)

*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
2008	70,179	(70,179)
2009	154,205	(154,205)

Ārvalstu valūtās denominētie finanšu instrumenti atspoguļoti 17. pielikumā.

#### ***Kreditrisks***

Kreditrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt ieguldīti 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. 2009. gada 31. decembrī un 2008. 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. pielikumos.

#### ***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. 19. 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

	31.12.2009		31.12.2008	
	LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem	LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>197,148</b>	<b>2.43</b>	<b>10,602</b>	<b>0.28</b>

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret plāna Turētājbanku AS “Swedbank”.

#### 5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā

a) *Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā uz 2009. gada 31. decembri*

	Terminš	Depozīta % likme	Dzēšanas datums	LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
V/AS Latvijas Hipotēku un zemes banka	6 mēneši	12.00	21.06.2010	501,667	6.17
V/AS Latvijas Hipotēku un zemes banka	3 mēneši	2.30	04.01.2010	86,006	1.06
V/AS Latvijas Hipotēku un zemes banka	6 mēneši	5.10	05.05.2010	109,136	1.34
AS Akciju komercbanka Baltikums	60 mēneši	5.90	04.01.2010	1,290	0.02
AS Danske Bank fil. Latvijā	6 mēneši	14.75	12.04.2010	247,965	3.05
AS Danske Bank fil. Latvijā	6 mēneši	14.40	16.04.2010	82,464	1.02
AS UniCredit Bank	3 mēneši	8.10	22.03.2010	170,421	2.10
AS Latvijas Krājbanka	60 mēneši	6.10	05.01.2010	2,870	0.04
Nordea Bank Plc Latvijas filiāle	12 mēneši	19.00	09.06.2010	201,788	2.49
Nordea Bank Plc Latvijas filiāle	12 mēneši	30.00	15.06.2010	373,333	4.60
AS Swedbank	12 mēneši	13.50	17.12.2010	288,615	3.56
AS Swedbank	3 mēneši	13.00	22.02.2010	304,550	3.74
AS Šwedbank	6 mēneši	16.00	06.01.2010	194,320	2.39
AS Pārex banka	60 mēneši	4.50	04.01.2010	1,840	0.02
AS SEB banka	6 mēneši	13.80	15.01.2010	316,354	3.90
AS SEB banka	6 mēneši	14.10	22.01.2010	372,345	4.58
AS SEB banka	6 mēneši	13.90	01.02.2010	31,749	0.39
AS SEB banka	6 mēneši	11.30	24.05.2010	65,775	0.81
<b>Kopā termiņnoguldījumi</b>				<b>3,352,488</b>	<b>41.28</b>

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2009. gada 31. decembrī ietver uzkrātos procentus 152,736 LVL apmērā.

**Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā (turpinājums)**

*b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā uz 2008. gada 31. decembri*

	Termiņš	Depozīta % likme	Dzēšanas datums	LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	60 mēneši	4.90	30.12.2009	2,512	0.07
AS Akciju komercbanka Baltikums	60 mēneši	5.90	04.01.2010	1,232	0.03
AS Danske Bank fil. Latvijā	12 mēneši	7.75	15.04.2009	16,383	0.44
AS Reģionālā investīciju banka	12 mēneši	9.50	08.06.2009	179,197	4.79
AS Reģionālā investīciju banka	12 mēneši	9.50	13.07.2009	47,019	1.26
AS Reģionālā investīciju banka	12 mēneši	9.00	21.08.2009	41,300	1.10
AS Aizkraukles banka	12 mēneši	9.14	02.07.2009	213,271	5.70
AS Aizkraukles banka	12 mēneši	8.57	21.08.2009	51,547	1.38
AS Latvijas Krājbanka	60 mēneši	6.10	05.01.2010	2,735	0.07
AS Latvijas Krājbanka	12 mēneši	9.16	11.05.2009	105,878	2.83
AS Latvijas Krājbanka	12 mēneši	8.60	11.06.2009	73,344	1.96
AS Latvijas Krājbanka	12 mēneši	8.60	10.07.2009	46,838	1.25
AS Latvijas Krājbanka	12 mēneši	8.60	07.08.2009	31,032	0.83
AS GE Money bank	12 mēneši	8.50	10.09.2009	174,434	4.66
AS GE Money bank	12 mēneši	8.50	23.09.2009	53,199	1.42
AS GE Money bank	12 mēneši	9.00	09.10.2009	61,228	1.64
AS Norvik banka	12 mēneši	10.25	23.05.2009	127,585	3.41
AS Norvik banka	12 mēneši	10.25	23.05.2009	29,722	0.79
AS Norvik banka	12 mēneši	10.25	04.07.2009	62,024	1.66
AS Norvik banka	12 mēneši	9.60	31.07.2009	23,938	0.64
AS Swedbank	60 mēneši	4.30	30.12.2009	1,316	0.04
AS Swedbank	12 mēneši	8.15	30.07.2009	66,231	1.77
AS Swedbank	12 mēneši	7.95	07.08.2009	67,096	1.79
AS Swedbank	12 mēneši	10.00	08.10.2009	153,500	4.10
AS Swedbank	12 mēneši	10.00	09.11.2009	13,195	0.35
AS Pārex banka	60 mēneši	4.50	04.01.2010	1,840	0.05
AS Pārex banka	12 mēneši	8.50	09.06.2009	104,769	2.80
AS Pārex banka	12 mēneši	8.50	10.06.2009	41,898	1.12
AS Pārex banka	12 mēneši	8.35	12.07.2009	62,380	1.67
AS Pārex banka	12 mēneši	8.15	06.08.2009	41,313	1.10
AS SEB banka	60 mēneši	4.35	30.12.2009	2,505	0.07
AS SEB banka	12 mēneši	8.75	18.05.2009	126,843	3.39
AS SEB banka	12 mēneši	8.05	20.07.2009	83,015	2.22
AS PrivatBank	12 mēneši	11.30	18.04.2009	245,194	6.56
<b>Kopā termiņnoguldījumi</b>				<b>2,355,513</b>	<b>62.96</b>

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2008. gada 31. decembrī ietver uzkrātos procentus 100,356 LVL apmērā.

6. Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

		% no kopējiem		% no kopējiem	
		31.12.2009	plāna neto	31.12.2008	plāna neto
		LVL	aktīviem	LVL	aktīviem
<b>Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>					
<i>Valsts parāda vērtspapīri</i>					
LR parādzīmes	LV0000540979	-	-	306,833	8.21
LR parādzīmes	LV0000532224	-	-	58,510	1.56
LR parādzīmes	LV0000532273	-	-	20,559	0.55
LR parādzīmes	LV0000541225	245,191	3.02	-	-
LR parādzīmes	LV0000532547	208,430	2.57	-	-
LR parādzīmes	LV0000541217	256,818	3.16	-	-
LR parādzīmes	LV0000532539	98,034	1.21	-	-
LR parādzīmes	LV0000532497	211,798	2.61	-	-
LR parādzīmes	LV0000532505	208,757	2.57	-	-
LR parādzīmes	LV0000541118	135,429	1.67	-	-
LR parādzīmes	LV0000532554	909,311	11.20	-	-
LR parādzīmes	LV0000541100	19,380	0.23	-	-
LR valdības obligācijas	LV0000570059	96,248	1.19	-	-
LR valdības obligācijas	LV0000580025	7,656	0.08	-	-
LR valdības obligācijas	LV0000580017	509	0.01	529	0.01
LR valdības obligācijas	LV0000570042	1,620	0.02	1,494	0.04
LR valdības obligācijas	LV0000580033	7,473	0.09	4,828	0.13
<b>Kopā</b>		<b>2,406,654</b>	<b>29.63</b>	<b>392,753</b>	<b>10.50</b>
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>					
AS Akciju komercbankas					
"Baltikums" obligācijas	LV0000800407	3,594	0.04	3,633	0.10
AS "Latvijas Hipotēku un zemes banka" hipot. ķīlu zīmes	LV0000800340	16,933	0.21	2,511	0.07
AS "Latvijas Hipotēku un zemes banka" hipot. ķīlu zīmes	LV0000800688	117,100	1.44	-	-
AS Privatbank hipotekārās ķīlu zīmes	LV0000800381	1,469	0.02	1,549	0.04
AS Latvijas Krājbanka hipot. ķīlu zīmes	LV0000800357	4,059	0.05	4,324	0.12
AS Balti Investeeringute Grupp obligācijas 12.264%	SE0001993148	63,391	0.78	70,645	1.89
AS VTB Capital obligācijas	XS0372322460	92,018	1.14	74,924	2.00
AS Kaupthing Bank obligācijas	XS0306851998	-	-	1,757	0.05
AS Deutsche Bank obligācijas	XS0373180941	53,047	0.65	78,403	2.10
Bank Of Ireland obligācijas	XS0366971058	91,327	1.13	-	-
DnB Nord Bank parādzīmes	LV0000800811	252,710	3.11	-	-
AS Norvik banka parādzīmes	LV0000800654	-	-	68,699	1.84
<b>Kopā</b>		<b>695,648</b>	<b>8.57</b>	<b>306,445</b>	<b>8.21</b>
<b>Kopā patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>		<b>3,102,302</b>	<b>38.20</b>	<b>699,198</b>	<b>18.71</b>

**Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)**

		31.12.2009 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem	31.12.2008 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
<b>Līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri</b>					
<i>Valsts parāda vērtspapīri</i>					
LR valdības eiroobligācijas	XS0350977244	219,522	2.70	214,680	5.74
LR valdības eiroobligācijas	XS0189713992	329,885	4.06	24,265	0.65
LR valdības obligācijas	LV0000580017	129,580	1.60	-	-
LR valdības obligācijas	LV0000570059	163,005	2.01	-	-
LR parādzīmes	LV0000541027	-	-	252,868	6.76
<b>Kopā</b>		<b>841,992</b>	<b>10.37</b>	<b>491,813</b>	<b>13.15</b>
<i>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>					
AS Parex banka subordinētās eiroobligācijas	LV0000800696	62,830	0.77	62,829	1.68
Roche Holdings obligācijas	XS0415624393	75,746	0.93	-	-
Societe Generale obligācijas	XS0459001425	256,086	3.16	-	-
SMŠ Laen obligācijas	EE3300099373	-	-	21,260	0.57
Unilever eiroobligācijas	XS0302934012	-	-	28,208	0.75
Akzo Nobel obligācijas	XS0146523963	-	-	7,318	0.20
Coca-Cola obligācijas	XS0196608003	35,852	0.44	35,848	0.96
<b>Kopā</b>		<b>430,514</b>	<b>5.30</b>	<b>155,463</b>	<b>4.16</b>
<b>Kopā līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri</b>		<b>1,272,506</b>	<b>15.67</b>	<b>647,276</b>	<b>17.31</b>
<b>Kopā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>		<b>4,374,808</b>	<b>53.87</b>	<b>1,346,474</b>	<b>36.02</b>

## 7. Ieguldījumu fondu ieguldījumu aplicības

		31.12.2009 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem	31.12.2008 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu aplicības</b>					
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>					
Hansabanka Naudas Tirgus Fonds	LV0000400018	-	-	16,435	0.44
SEB Latu Rezerves fonds	LV0000400067	5,135	0.06	4,734	0.13
<b>Kopā ieguldījumi Latvijas Republikā</b>		<b>5,135</b>	<b>0.06</b>	<b>21,169</b>	<b>0.57</b>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>					
SSGA World Index Equity Fund	FR0010482901	66,096	0.81	-	-
East Capital Russian Fund	SE0000777708	109,139	1.35	-	-
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā</b>		<b>175,235</b>	<b>2.16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu aplicības</b>		<b>180,370</b>	<b>2.22</b>	<b>21,169</b>	<b>0.57</b>

## 8. Uzkrājumi saistībām un maksājumiem

2009. gada 31. decembrī uzkrātie izdevumi 12,085 latu apmērā, kas sastāv no uzkrātiem izdevumiem atlīdzībai līdzekļu pārvaldītājam 8,510 latu apmērā, atlīdzībai revidentam 2,342 latu apmērā un 1,233 latu apmērā par Turētājbankas pakalpojumiem.

## 9. Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm

	2009 LVL	2008 LVL
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	312,459	101,720
Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu AS „Swedbank”	58	201
Procentu ienākumi par īstermiņa depozītiem AS „Swedbank”	3,590	1,830
<b>Kopā procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm</b>	<b>316,107</b>	<b>103,751</b>

**10. Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem**

	2009 LVL	2008 LVL
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	76,262	3,936
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	37,927	27,236
<b>Kopā procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem</b>	<b>114,189</b>	<b>31,172</b>

**11. Dividendes**

	2009 LVL	2008 LVL
<i>Saņemtās dividendes no akcijām</i>		
Eesti Telekom EE3100007220	-	296
Olympic Entertainment Grupp EE3100084021	-	45
Sanitas LT0000106171	-	28
TEO LT LT0000123911	-	608
Panevezio Statybos Trestas LT0000101446	-	45
<b>Kopā dividendes</b>	<b>-</b>	<b>1,022</b>

**12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums), neto**

	2009 LVL	2008 LVL
<b>Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas</b>		
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,627,871	-
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	126,505	154,601
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	97,178	453,945
Akcijas	-	65,081
<b>Kopā ienākumi no ieguldījumu pārdošanas</b>	<b>5,851,554</b>	<b>673,627</b>
<b>Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība</b>		
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(5,420,449)	-
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(187,544)	(148,719)
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	(85,811)	(521,550)
Akcijas	-	(79,220)
<b>Kopā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība</b>	<b>(5,693,804)</b>	<b>(749,489)</b>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības, (palielinājums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	55,619	(2,800)
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	74,682	(6,705)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	(5,451)	2,638
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums), neto</b>	<b>282,600</b>	<b>(82,729)</b>

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

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	45,914	767
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	100,029	1,873
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(3,320)	(64,485)
Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultāts	28,270	8,507
<b>Kopā nerealizētais vērtības pieaugums/(samazinājums), neto</b>	<b>170,893</b>	<b>(53,338)</b>

**14. 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.

*a) Latvijas Republikas kredītiestādēs 2009. gada 31. decembrī*

	<b>Nosacītā saņemamā summa LVL</b>	<b>Nosacītā maksājamā summa LVL</b>	<b>Prasību patiesā vērtība LVL</b>	<b>Saistību patiesā vērtība LVL</b>
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forward) neto	1,014,300	(983,926)	28,270	-
<b>Atvasinātie finanšu instrumenti kopā</b>	<b>1,014,300</b>	<b>(983,926)</b>	<b>28,270</b>	<b>-</b>

*Atvasinātie finanšu instrumenti, kas bija spēkā 2009. gada 31. decembrī, ietvēra nākotnes ārvalstu valūtas maiņas darījumu EUR. Atvasinātā finanšu instrumenta slēgšanas datums ir 2010. gada 2. februāris.*

*b) Latvijas Republikas kredītiestādēs 2008. gada 31. decembrī*

	<b>Nosacītā saņemamā summa LVL</b>	<b>Nosacītā maksājamā summa LVL</b>	<b>Prasību patiesā vērtība LVL</b>	<b>Saistību patiesā vērtība LVL</b>
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forward) neto	575,452	(566,945)	8,920	(413)
<b>Atvasinātie finanšu instrumenti kopā</b>	<b>575,452</b>	<b>(566,945)</b>	<b>8,920</b>	<b>(413)</b>

*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.*

**15. Pārējās prasības**

	2009 LVL	2008 LVL
Kaupthing Bank EUR obligāciju kupona izmaksa	-	936
<b>Pārējās prasības kopā</b>	<b>-</b>	<b>936</b>

**16. 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 25. pielikumā.

*a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem 2009. gada 31. decembrī*

	Bez procentiem LVL	Līdz 1 gadam LVL	1-5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	197,148	-	-	197,148
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	2,726,228	1,620	547,351	7,473	3,282,672
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	-	3,352,488	-	-	3,352,488
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	256,087	734,068	282,351	1,272,506
	28,270	-	-	-	28,270
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,754,498</b>	<b>3,807,343</b>	<b>1,281,419</b>	<b>289,824</b>	<b>8,133,084</b>
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(12,085)	-	-	-	(12,085)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(12,085)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12,085)</b>
<b>Neto pozīcija (25. pielikums)</b>	<b>2,742,413</b>	<b>3,807,343</b>	<b>1,281,419</b>	<b>289,824</b>	<b>8,120,999</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>33.77</b>	<b>46.88</b>	<b>15.78</b>	<b>3.57</b>	<b>100.00</b>



**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 2008. gada 31. decembrī*

	Bez procentiem LVL	Līdz 1 gadam LVL	1-5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	-	10,602	-	-	10,602
Pārējās prasības	-	936	-	-	936
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	475,770	237,746	2,023	4,828	720,367
Termiņnoguldījumi kreditēstādēs	-	2,349,706	5,807	-	2,355,513
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	-	309,654	35,848	301,774	647,276
Atvasinātie finanšu instrumenti	8,920	-	-	-	8,920
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>484,690</b>	<b>2,908,644</b>	<b>43,678</b>	<b>306,602</b>	<b>3,743,614</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	(413)	-	-	-	(413)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(3,786)	-	-	-	(3,786)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,199)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,199)</b>
<b>Neto pozīcija (25. pielikums)</b>	<b>480,491</b>	<b>2,908,644</b>	<b>43,678</b>	<b>306,602</b>	<b>3,739,415</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>12.85</b>	<b>77.78</b>	<b>1.17</b>	<b>8.20</b>	<b>100.00</b>

## 17. Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām

Tabulā uzrādīts Pāna aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām uz pārskata gada beigām. Salīdzinošā informācija par posteju sadalījumu pa valūtām ir sniegta arī par ieguldījumu sadalījumu uz 2008. gada 31. decembri. Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 25. pielikumā.

### a) Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2009. gada 31. decembrī

Denominācijas valūta	LVL LVL	EUR LVL	SEK LVL	Kopā LVL
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	192,246	4,902	-	197,148
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5,135	66,096	109,139	180,370
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,699,239	549,407	-	3,248,646
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	508,796	617,366	-	1,126,162
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,157,345	195,143	-	3,352,488
Atvasinātie finanšu instrumenti	28,270	-	-	28,270
<b>Kopā aktīvi, LVL</b>	<b>6,591,031</b>	<b>1,432,914</b>	<b>109,139</b>	<b>8,133,084</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(12,085)	-	-	(12,085)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(12,085)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12,085)</b>
<b>Neto pozīcija (25. pielikums)</b>	<b>6,578,946</b>	<b>1,432,914</b>	<b>109,139</b>	<b>8,120,999</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>81.01</b>	<b>17.64</b>	<b>1.35</b>	<b>100.00</b>

**Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām (turpinājums)**

*b) Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2008. gada 31. decembrī*

<b>Denominācijas valūta</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,601	-	<b>10,602</b>
Pārējās prasības	-	936	<b>936</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	21,169	-	<b>21,169</b>
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	645,621	238,946	<b>884,567</b>
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	461,908	<b>461,908</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2,355,513	-	<b>2,355,513</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	8,920	-	<b>8,920</b>
<b>Kopā aktīvi, LVL</b>	<b>3,041,824</b>	<b>701,790</b>	<b>3,743,614</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(3,786)	-	<b>(3,786)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(413)	<b>(413)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(3,786)</b>	<b>(413)</b>	<b>(4,199)</b>
<b>Neto pozīcija (25. pielikums)</b>	<b>3,038,038</b>	<b>701,377</b>	<b>3,739,415</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>81.24</b>	<b>18.76</b>	<b>100.00</b>

### 18. Informācija par aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī bija sekojošs:

	Uzskaites vērtība pārskata datumā 31.12.2009 LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu pārskata datumā (%)	Uzskaites vērtība pārskata datumā 31.12.2008 LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu pārskata datumā (%)
<b>Latvijas Republikā</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	197,148	2.43	10,601	0.28
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5,135	0.06	21,169	0.57
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,454,630	42.54	1,028,112	27.49
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,352,488	41.28	2,355,513	62.99
Atvašinātie finanšu instrumenti	28,270	0.35	8,920	0.24
Atvašinātie finanšu instrumenti	-	-	(413)	(0.01)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(12,085)	(0.15)	(3,786)	(0.10)
<b>Kopā Latvijas Republikā</b>	<b>7,025,586</b>	<b>86.51</b>	<b>3,420,116</b>	<b>91.46</b>
<b>Pārējās valstīs</b>				
Pārējie aktīvi	-	-	936	0.03
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	175,234	2.16	-	-
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	920,179	11.33	318,363	8.51
<b>Kopā pārējās valstīs</b>	<b>1,095,413</b>	<b>13.49</b>	<b>319,299</b>	<b>8.54</b>
<b>Kopā neto aktīvi (25. pielikums)</b>	<b>8,120,999</b>	<b>100.00</b>	<b>3,739,415</b>	<b>100.00</b>

Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 25. pielikumā.

### 19. Likviditāte - ieguldījumu portfeļa termiņa analīze

Tabulā atspoguļotas līgumos noteiktās diskontētās naudas plūsmas. Norēķini par atsavinātajiem finanšu instrumentiem tiek veikti neto, kā aprakstīts 14. pielikumā. Finanšu saistību diskontēšanas ietekme ir nebūtiska, jo visu saistību termiņš nepārsniedz 12 mēnešus pēc bilances datuma. Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 25. pielikumā.

a) Tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību diskontēto posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2009. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn. LVL	No 1 līdz 3 mēn. LVL	No 3 līdz 6 mēn. LVL	No 6 līdz 12 mēn. LVL	No 1 līdz 5 gadiem LVL	No 5 līdz 10 gadiem LVL	Kopā LVL
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	197,148	-	-	-	-	-	197,148
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	180,370	-	-	-	-	-	180,370
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	213,418	1,579,341	502,009	726,882	226,996	3,248,646
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,059	3,594	508,796	91,327	402,511	115,875	1,126,162
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	975,025	506,720	1,582,128	288,615	-	-	3,352,488
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	28,270	-	-	-	-	28,270
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,356,602</b>	<b>752,002</b>	<b>3,670,265</b>	<b>881,951</b>	<b>1,129,393</b>	<b>342,871</b>	<b>8,133,084</b>
<b>Saistības</b>							
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(12,085)	-	-	-	-	-	(12,085)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(12,085)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12,085)</b>
<b>Neto pozīcija (25. pielikums)</b>	<b>1,344,517</b>	<b>752,002</b>	<b>3,670,265</b>	<b>881,951</b>	<b>1,129,393</b>	<b>342,871</b>	<b>8,120,999</b>

2009. gada 31. decembrī nav tādu finanšu aktīvu, kuru atmaksas termiņš jau ir kavēts vai kuriem būti izveidoti uzkrājumi.

**Likviditāte - ieguldījumu portfeļa termiņa analīze (turpinājums)**

b) Tabulā atspoguļo Plāna aktīvu un saistību diskontēts posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2008. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn. LVL	No 1 līdz 3 mēn. LVL	No 3 līdz 6 mēn. LVL	No 6 līdz 12 mēn. LVL	No 1 līdz 5 gadiem LVL	No 5 līdz 10 gadiem LVL	Kopā LVL
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,602	-	-	-	-	-	10,602
Pārējie aktīvi		936					936
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	21,169	-	-	-	-	-	21,169
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	58,510	20,559	559,701	2,023	243,773	884,566
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	104,225	23,017	193,434	141,232	461,908
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	1,050,813	1,298,893	5,807	-	2,355,513
Atvasinātie finanšu instrumenti			6,913	2,007			8,920
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>31,771</b>	<b>59,446</b>	<b>1,182,510</b>	<b>1,883,618</b>	<b>201,264</b>	<b>385,005</b>	<b>3,743,614</b>
<b>Saistības</b>							
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(3,786)	-	-	-	-	-	(3,786)
Atvasinātie finanšu instrumenti			(29)	(384)			(413)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(3,786)</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>	<b>(384)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,199)</b>
<b>Neto pozīcija (25. pielikums)</b>	<b>27,985</b>	<b>59,446</b>	<b>1,182,481</b>	<b>1,883,234</b>	<b>201,264</b>	<b>385,005</b>	<b>3,739,415</b>

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

## 20. Ieguldījumu patiesās vērtības salīdzinājums ar to uzskaites vērtību

	31.12.2009		31.12.2008	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	197,148	197,148	10,602	10,602
Pārējās prasības	-	-	936	936
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,282,672	3,282,672	720,367	720,367
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,352,488	3,352,488	2,355,513	2,355,513
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	1,272,506	1,316,909	647,276	604,268
Atvasinātie finanšu instrumenti	28,270	28,270	8,920	8,920
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>8,133,084</b>	<b>8,177,487</b>	<b>3,743,614</b>	<b>3,700,606</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(12,085)	(12,085)	(3,786)	(3,786)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(413)	(413)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(12,085)</b>	<b>(12,085)</b>	<b>(4,199)</b>	<b>(4,199)</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi kopā</b>	<b>8,120,999</b>	<b>8,165,402</b>	<b>3,739,415</b>	<b>3,696,407</b>

*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.*

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

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorrigētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus;
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas);
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

2009. gadā Plāns piemēroja 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhiju. 2009. gadā netika veikta finanšu aktīvu pārklasifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas hierarhijām.

**21. Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību**

a) Sekojošā tabula atspoguļo aktīvu un saistību posteņu kustību 2009. gadā:

	Uzskaites vērtība gada sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL	Samazi- nājums pārskata perioda laikā LVL	Patiesās vērtības pārvērtēšan as rezultāts LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,602	60,282,571	(60,096,025)	-	197,148
Pārējās prasības	936	-	(936)	-	-
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	720,367	7,058,510	(4,638,829)	142,624	3,282,672
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2,355,513	4,753,030	(3,756,055)	-	3,352,488
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	647,276	1,837,954	(1,212,724)	-	1,272,506
Atvasinātie finanšu instrumenti	8,920	-	-	19,350	28,270
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3,743,614</b>	<b>73,932,065</b>	<b>(69,704,569)</b>	<b>161,974</b>	<b>8,133,084</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(3,786)	(8,299)	-	-	(12,085)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(413)	-	-	413	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,199)</b>	<b>(8,299)</b>	<b>-</b>	<b>413</b>	<b>(12,085)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>3,739,415</b>	<b>73,923,766</b>	<b>(69,704,569)</b>	<b>162,387</b>	<b>8,120,999</b>



**Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību (turpinājums)**

*b) Sekojošā tabula atspoguļo aktīvu un saistību posteņu kustību 2008. gadā:*

	Uzskaites vērtība gada sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL	Samazi- nājums pārskata perioda laikā LVL	Patiesās vērtības pārvērtēšan as rezultāts LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	41,281	22,641,531	(22,672,210)	-	10,602
Pārējās prasības	-	936	-	-	936
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	261,020	1,186,312	(673,627)	(53,338)	720,367
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	117,067	2,419,940	(181,494)	-	2,355,513
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	-	647,276	-	-	647,276
Atvasinātie finanšu instrumenti	192	-	-	8,728	8,920
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>419,560</b>	<b>26,895,995</b>	<b>(23,527,331)</b>	<b>(44,610)</b>	<b>3,743,614</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(427)	(3,359)	-	-	(3,786)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(188)	-	-	(225)	(413)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(615)</b>	<b>(3,359)</b>	<b>-</b>	<b>(225)</b>	<b>(4,199)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>418,945</b>	<b>26,892,636</b>	<b>(23,527,331)</b>	<b>(44,835)</b>	<b>3,739,415</b>

**22. Informācija par ieguldījumu efektīvajām procentu likmēm**

	31.12.2009	31.12.2008
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	0.25%	0.5%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	14.61%	9.22%
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.82%	5.33%
Komeršabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7.41%	7.94%

### 23. Informācija par darījumiem ar saistītajām pusēm

AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ir Plāna pārvaldnieks. 2008.gada februārī notika Sabiedrības akcionāru maiņa, kuras rezultātā 83% no AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” pašu kapitāla pārgāja pie SIA „Riska investīciju sabiedrība”. Pārskata gada beigās 100% no SIA „Riska investīciju sabiedrība” pašu kapitāla pieder VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”. Savukārt VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” (turpmāk tekstā „LHZB”) pašu kapitāls 100% apmērā pieder Latvijas Republikai. Līdz 2008. gada februārim AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” pašu kapitāls 100% piederēja “Evli Bank” Plc.

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

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Termiņnoguldījumi V/AS LHZB	696,809	2,512
V/AS LHZB emitētās hipotekārās ķīlu zīmes	134,034	2,511
Latvijas valsts parādzīmes	3,248,645	884,566
Atvasinātie finanšu instrumentu līgumi ar V/AS LHZB	28,270	6,499
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(8,510)	(3,109)

Ieņēmumi un izdevumi no saistītajām pusēm atspoguļojami šādi:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Procentu ieņēmumi no depozītiem, kas izvietoti V/AS LHZB	100	657
Procentu ieņēmumi no V/AS LHZB emitētajām hipotekārajām ķīlu zīmēm	5,876	114
Atvasināto finanšu instrumentu līgumu norēķini ar V/AS LHZB	77,957	(7,714)
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(81,313)	(18,928)
Procentu ieņēmumi no Latvijas valsts parādzīmēm	56,639	3,936

### 24. 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.

## 25. Izmaksām pieejamie neto aktīvi

	31.12.2009	31.12.2008
	LVL	LVL
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	8,120,999	3,739,415
Ieguldījumu plāna dzēšamo daļu skaits	5,431,925.9024099	2,799,638.2084640
Ieguldījumu plāna neto aktīvi uz vienu dzēšamo daļu	1.4950497	1.3356780
Ieguldījumu plāna gada ienesīgums	11.93%	-3.92%

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 termiņstruktūru nav pieejama. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī 2. pielikuma ietvertās uzskaites politikas „Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna dzēšamās daļas” aprakstītajos gadījumos.

## 26. 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 plāna „Safari”” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatu**

Mēs esam veikuši pievienotā AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna „Safari”” 2009. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 43. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2009. gada 31. decembra bilanci, 2009. gada apvienoto ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmu pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu*

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar 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 šo finanšu pārskatu. 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 pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

## Atzinums

Mūsuprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna „Safari”” finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

## Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5



Ahmeds Abū Šarhs  
(Ahmed Abu Sharkh)  
Valdes priekšsēdētājs



Ilandra Lejiņa  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija  
2010. gada 29. martā