

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāns "BTB Konservatīvais plāns"**

*2007. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar Starptautiskiem finanšu pārskatu
standartiem, un revidentu ziņojums*

**Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	5
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	6
REVIDENTU ZIŅOJUMS	7 – 8
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	9
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	10
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	11
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	12
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	13 – 24

ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	BTB Konservatīvais plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	06.03.08.231/22
Plāna reģistrācijas datums:	2006.gada 18.aprīlī
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPS “BTB Asset Management”
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiska adrese:	13.janvāra iela 3, Rīga, LV-1050
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Aspazijas bulvāris 24, Rīga, LV-1050
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003652353
Licences numurs:	06.03.09.231/197
Licences izsniegšanas datums:	2006.gada 3.martā
Turētājbanka:	AS “Baltic Trust Bank”
Turētājbankas juridiskā adrese:	13.janvāra iela 3, Rīga, LV-1050
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003090171
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļi:	Oļegs Koržeņevskis – valdes priekšsēdētājs Jūlija Francmane – valdes locekle Valentīns Ceļģorovs – valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks:	Oļegs Koržeņevskis
Pārskata periods	2007.gada 1.janvāris – 2007.gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Balasta dambis 1a Rīga LV-1048

ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2007.gadā BTB Konservatīvā plāna (turpmāk tekstā - PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 158 840 un sasniedza LVL 188 671 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 1 497 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sasniedza 1 943 cilvēku.

Pārskata periodā PLĀNA daļas vērtība palielinājās par 2,86%, kas pārsniedz konservatīvo plānu vidējo ienesīguma likmi nozarē, kas bija 2,68%, un uz decembra beigām sasniedza LVL 1,0483061.

Uz PLĀNA investīciju portfeli būtisku ietekmi atstāja nelielais aktīvu apjoms, kas saistīts ar to, ka PLĀNA darbība tika uzsākta pavisam nesen. Līdz ar to PLĀNA pārvaldniekam nebija iespējams pilnā mērā realizēt paredzēto ieguldījumu stratēģiju, diversificējot PLĀNA ieguldījumus starp dažādiem finanšu instrumentiem. Pārskata perioda PLĀNA portfelī būtiski samazinājās ķīlu zīmju un valsts obligāciju īpatsvars un pieauga termiņnoguldījumu un korporatīvo obligāciju īpatsvars. Decembra beigās 34,3% no kopējiem aktīviem bija investēti valsts obligācijās, 7,4% - korporatīvajās obligācijās, 27,2% - termiņnoguldījumos un 4,9% - hipotēku obligācijās. Lielākā ieguldījumu daļa (83,9%) tika veikta Latvijā, pārējie 16,1% - Krievijā. Ieguldījumi latos sastādīja 84,9%, ieguldījumi eiro – 15,1%. Vidējais svērtais ienesīgums ceturkšņa beigās bija 5,84%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai - 3,56 gadi.

Par galveno faktoru, kas ietekmēja PLĀNA rezultātus pārskata periodā, var uzskatīt krīzi zemstandarta hipotekāro obligāciju tirgū Amerikā, kas radīja likviditātes samazināšanos visā pasaulē. Nestabilajā situācijā, pieaugot riska cenai, obligāciju cenas pārsvarā samazinājās. Procentu likmes šajā periodā palielinājās kā latiem, tā arī eiro valūtai, kas negatīvi ietekmēja obligāciju cenu. Sešu mēnešu RIGIBOR palielinājās no 4,83% līdz 11,24%, gada RIGIBOR – no 5,18% līdz 11,68%. Sešu mēnešu EURIBOR par sešu mēnešu periodu pieauga no 3,85% līdz 4,71%, gada EURIBOR – no 4,03% līdz 4,75%. Sarežģītā tirgus situācija tomēr neatstāja īpaši negatīvu ietekmi uz PLĀNA investīciju portfeļa vērtību, pateicoties, pirmkārt, īsajam vidējam svērtajam portfeļa dzēšanas termiņam (procentu likmes izmaiņas mazāk ietekmē obligācijas ar īsāku dzēšanas termiņu), otrkārt, daļu no obligācijām klasificējot kā „līdz termiņa beigām turētie”, kas tiek vērtētas pēc amortizētās iegādes vērtības.

2008. gadā ir gaidāms dalībnieku skaita un PLĀNA aktīvu apjoma būtisks pieaugums, kas ļaus pārvaldniekam iespējami efektīvāk realizēt PLĀNA investīciju politiku. PLĀNA portfelī tiek plānota valsts obligāciju daļas samazināšana, kā arī korporatīvo obligāciju un noguldījumu bankās palielināšana, kas veicinās investīciju ienesīguma paaugstināšanos.

Līdzekļu pārvaldītājs:

Oļegs Koržeņevskis

2008. gada 31. martā

Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

IP “BTB Asset Management” sabiedrības valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 9. līdz 24. lappusei iekļautā 2007. gada finanšu pārskata sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

2008. gada 31. martā

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs
Oļegs Koržeņevskis

ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

Turētājbankas ziņojums

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu “Valsts fondēto pensiju likums” un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2006. gada 14. martā, A/S “BALTIC TRUST BANK” veic ieguldījumu plāna “BTB Konservatīvais plāns” (turpmāk tekstā - Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie AS “BALTIC TRUST BANK” pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.
- veicot brokera funkcijas, kārtot visus jautājumus, lai nodrošinātu darījumu izpildi;
- glabāt Plāna aktīvus saskaņā ar Likumu un Līgumu;
- kontrolēt, lai Plāna vērtība un Plāna daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu;
- izpildīt Sabiedrības rīkojumus saskaņā ar Līguma noteikumiem, ja rīkojumi nav pretrunā ar Likumu, Prospektu, Nolikumu un Līgumu;
- sniegt Sabiedrībai atskaites par noslēgtajiem darījumiem ar Plāna aktīviem;
- veikt norēķinus darījumos ar Plāna aktīviem;
- sniegt Sabiedrībai atskaites par Plāna aktīvos esošo vērtspapīru cenām;
- katru dienu patstāvīgi aprēķināt Turētājbankas atlīdzību par pakalpojumu sniegšanu un sniegt Sabiedrībai tādas atlīdzības aprēķinu.

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.

Ņemot vērā A/S “BALTIC TRUST BANK” rīcībā esošās ziņas, ko iesniegusi IPS “BTB Asset Management”, A/S “BALTIC TRUST BANK” uzskata, ka:

1. Plāna manta tiek glabāta atbilstoši spēkā Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Plāna pārvaldnieka rīkojumi par darījumiem ieguldījumu plāna “BTB Konservatīvais plāns” mantu atbilst likuma “Valsts fondēto pensiju likums”, Plāna prospekta un Plāna pārvaldes nolikuma prasībām un Turētājbankas līguma prasībām.

Ieva Rācenāja

AS Baltic Trust Bank
Valdes priekšsēdētāja

2008. gada 31. martā

**leguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

REVIDENTU ZIŅOJUMS 11p

**leguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

REVIDENTU ZIŅOJUMS 21p

**Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	31.12.2007	31.12.2006
		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	12 099	2 068
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3.1	129 943	20 878
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		<i>51 316</i>	<i>5 318</i>
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>		<i>78 627</i>	<i>15 560</i>
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	3.2	46 797	6 911
<i>Parāda vērtspapīri</i>		<i>46 797</i>	<i>6 911</i>
Kopā finanšu ieguldījumi		176 740	27 789
Kopā aktīvi		188 839	29 857
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	5	168	26
Kopā saistības		168	26
NETO AKTĪVI		188 671	29 831

Pielikumi no 13. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2008. gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržeņevskis
IPS BTB Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

**Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2007. gads LVL	No 2006. gada 18. aprīļa līdz 31. decembrim LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		1 199	18
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		4 553	392
Pārējie ienākumi		32	9
		5 784	419
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(936)	(34)
Atlīdzība turētājbankai		(168)	(6)
Pārējie izdevumi		(183)	-
		(1 287)	(40)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/SAMAZINĀJUMS			
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	10	205	707
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	10	(201)	(700)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	10	4	7
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums) /samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		(355)	(4)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(351)	3
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	11	(1 432)	(112)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(1 783)	(109)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		2 714	270

Pielikumi no 13. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2008. gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržeņevskis
IPS BTB Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

**Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2007. gads	No 2006. gada 18. aprīļa līdz 31. decembrim
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	29 831	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	2 714	270
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	166 940	29 639
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10 814)	(78)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	158 840	29 831
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	188 671	29 831
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	29 274	-
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	179 977	29 274
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	-	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.0483061	1.0190271

Pielikumi no 13. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2008. gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržeņevskis
IPS BTB Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

**ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2007. gads	No 2006. gada 18. aprīļa līdz 31.decembrim
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Neto aktīvu pieaugums		2 714	270
ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	12	197	(75)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		142	26
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā		3 053	221
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības			
ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos	12	(123 540)	(20 875)
ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	12	(39 911)	(7 539)
Realizēti pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	12	201	700
Emisijas dzēšana līdz termiņa beigām turētiem vērtspapīriem	12	14 102	-
Naudas (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā		(149 148)	(27 714)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no VSAA		166 940	29 639
Atmaksāta nauda VSAA		(10 814)	(78)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		156 126	29 561
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		10 031	2 068
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		2 068	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		12 099	2 068

Pielikumi no 13. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2008.gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržeņevskis
IPS BTB Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “BTB Asset Management” ieguldījumu plāns “BTB Konservatīvais plāns” (turpmāk tekstā „IP”) reģistrēts 2006. gada 18. aprīlī saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu.

IP pārvaldības funkcijas pilda IPS “BTB Asset Management”, IP administrēšanas funkcijas ir deleģētas Oļegam Koržeņevskim, kas ir IP pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir AS “Baltic Trust Bank”. IP pārvaldnieks administrē valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un IP prospekta noteikumiem.

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

IP līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. IP līdzekļu vērtība ir IP līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. IP daļas vērtību nosaka, dalot IP līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto IP daļu skaitu. IP līdzekļu vērtību un IP daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. IP daļas vērtība tiek izteikta latos un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. IP daļas vērtība IP darbības sākšanas brīdī ir viens lats.

Atbilstības paziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna (IP) finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā akceptētajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kuri ir spēkā bilances datumā.

Sagatavošanas pamatprincipi

IP Finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus, patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā vai pašu kapitālā. Pārējie finanšu aktīvi un saistības un ne-finanšu aktīvi un saistības ir uzrādīti amortizētās pašizmaksas vai sākotnējās pašizmaksas vērtībā.

Finanšu pārskati ir uzrādīti IP funkcionālajā valūtā, Latvijas nacionālajā valūtā – latos (“LVL”), ja vien nav norādīts citādi.

Pārskata gadā IP adaptēja 7. SFPS *Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana* un 1. SGS *Finanšu pārskatu sniegšana – informācijas atklāšana*. Šie standarti ir svarīgi IP darbībai un ir spēkā uzskaites periodā, kuri sākas 2007. gada 1. janvārī. 7. SFPS adaptācija un grozījumi 1. SGS ietekmē atklāšanu apjomu un veidu finanšu pārskatos, bet interpretāciju ieviešanai nav būtiskas ietekmes uz IP paziņoto peļņu vai atsevišķām IP finanšu atskaišu pozīcijām.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā izmantotajiem principiem.

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politikas piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību bilances vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamajos periodos.

Vadības novērtējumi attiecībā uz SFPS piemērošanu, kuriem ir būtiska ietekme uz finanšu pārskatiem un aplēses, kurās ietverts būtisks risks, ka nākamajā gadā būs jāveic būtiski labojumi, attiecas uz zaudējumiem no aizdevumu vērtības samazināšanās.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

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

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā aktīva/ saistību faktisko (efektīvo) procentu likmi.

Komisijas naudas ienākumi un izdevumi, kuri nav attiecīgo finanšu aktīvu vai saistību efektīvās likmes neatņemama sastāvdaļa, tiek atzīti attiecīgā darījumu veikšanas dienā. Efektīvā procentu likme ir likme, kas

Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

precīzā veidā diskontē finanšu aktīva vai saistību nākotnes naudas plūsmu paredzētajā lietošanas laikā līdz finanšu aktīva vai saistību bilances vērtībai.

IP nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Tirdzniecības peļņas gūšanas nolūkā izmantojamo atvasināto instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas tirdzniecības rezultāta sastāvā.

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās.

- **Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi**

Tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā (kas ietver darījuma izmaksas) un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti neto tirdzniecības ienākumos. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu datumu.

- **Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi**

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā ieskaitot darījuma izmaksas un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Ja kapitāla vērtspapīru novērtēšanai nav pieejams aktīvs tirgus, IP izmanto citas patiesās vērtības noteikšanas metodes (piemēram, līdzīgu ieguldījumu cenas).

Pārdošanai pieejamie aktīvi, kuriem nav noteikta tirgus cena un kuru patieso vērtību nav iespējams noteikt ar citām iepriekš minētajām metodēm, tiek atspoguļoti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no neatgriezeniskas vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv.

Peļņu vai zaudējumus no pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas atzīst pašu kapitālā, izņemot zaudējumus no vērtības samazināšanās un peļņu vai zaudējumu no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas līdz brīdim, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta. Tad kopējo peļņu vai zaudējumus, kas iepriekš atzīti pašu kapitālā, atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

- **Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi**

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus IP nolēmusi un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

- **Atvasinātie finanšu instrumenti**

Darbības ietvaros IP var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai ja IP ir nodevusi būtībā visus ar piederību saistīto risku un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Uzkrājumi

Uzkrājumi saistībām un maksājumiem tiek uzrādīti gadījumā, ja IP pastāv juridiskas vai iespējamās saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un IP var veikt ticamu saistību novērtējumu. Šie uzkrājumi attiecas uz izsniegtajām garantijām un citiem ārpusbilances posteņiem.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp nesaistītām pusēm, vai izmantojot nākotnes naudas plūsmas diskontēšanas metodi. Ja pēc vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā bilances datumā IP novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies

Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Sākotnēji IP novērtē objektīvo pazīmju esamību individuāli katram ievērojamam finanšu aktīvam, kā arī visiem kavētiem kredītu pamatsummas vai procentu maksājumiem neatkarīgi no atlikušās kredīta pamatsummas. Finanšu aktīvi, kas tiek individuāli novērtēti, lai konstatētu vērtības samazināšanos, vai kuriem vērtības samazināšanās jau tika konstatēta, tiek izslēgti no kopējās finanšu aktīvu grupas, ko pārbauda, lai identificētu vērtības samazināšanos risku.

Finanšu aktīvu grupas novērtēšanas gadījumā finanšu aktīvi tiek grupēti, pamatojoties uz līdzīgām kredītriska pazīmēm, galvenokārt balstoties uz nodrošinājuma veidiem.

Gadījumā, ja pastāv objektīvās pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu vai kredītu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētā ķīlas realizācijas vērtība. Lai novērtētu kopējo aktīvu vērtības samazināšanos, IP pieņem, ka visi naudas līdzekļi noslēgto līgumu rezultātā tiks saņemti, un vērtības samazināšanas zaudējumi tiek atzīti, balstoties uz vēsturisko zaudējumu pieredzi, ko saskaņo ar esošiem datiem.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Ārvalstu valūtas

Darījumi ārvalstu valūtā tiek atspoguļoti pēc Latvijas Bankas noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem darījuma dienā. Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās katru dienu tiek pārrēķinātas pēc Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas kursa.

Uz 2007.gada 31.decembri Plāna aktīvi pārrēķināti latos pēc sekojošiem Latvijas Bankas noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem pret Latvijas latu:

EUR/LVL – 0.702804

LTL/LVL – 0.204000

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā.

Nodokļi

Saskaņā ar Latvijas Republikā spēkā esošo likumdošanu ieguldījumu plāns nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to Dalībnieku Plānā akumulētie līdzekļi un Plānam piederošie līdzekļi netiek aplikti ar uzņēmuma ienākuma nodokli.

Mainot līdzekļu pārvaldītāju vai ieguldījumu plānu, Dalībniekam nodokļi netiek piemēroti. Plāna prospekta apstiprināšanas brīdī Dalībnieku iemaksas Plānā ar nodokļiem apliktas netiek. Sasniedzot pensijas vecumu, pensijas, kas tiks aprēķinātas bijušajiem Plāna dalībniekiem tiks apliktas ar iedzīvotāju ienākuma nodokli vispārējā LR normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā.

leguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Pastāv vairāki jauni standarti, esošo standartu grozījumi un interpretācijas, kuras vēl nav stājušās spēkā gadā, kurš noslēdzās 2007. gada 31. decembrī, un kuras nav ņemtas vērā, sagatavojot šo Gada pārskatu:

- SFPS 8 Darbības segmenti izvirza prasību norādīt segmentus, pamatojoties uz uzņēmuma komponentiem, kurus vadība kontrolē, pieņemot lēmumus par darbības jautājumiem. Darbības segmenti ir uzņēmuma komponenti, par kuriem pieejama atsevišķa finanšu informācija, kuru galvenais ar darbību saistītu lēmumu pieņēmējs regulāri novērtē, nolemjot, kā piešķirt resursus, un novērtējot izpildījumu. Šī standarta pieņemšana būtiski neizmainīs IP Gada pārskatā iekļauto darbības segmentu prezentāciju un atklāšanu.
- 11. SFPIK 2. SFPS – Darījumi ar pašu kapitāla akcijām nosaka, ka maksājumi ar akcijām, kuru ietvaros tiek saņemtas preces vai pakalpojumi kā atlīdzība par pašu kapitāla instrumentiem, ir jāuzskaita kā uz akcijām balstītiem pašu kapitāla darījumiem (equity settled), neatkarīgi no veida, kādā tiek iegūti nepieciešamie pašu kapitāla instrumenti. Interpretācija sniedz arī norādījumus par to, vai maksājumus ar akcijām, kuru ietvaros sabiedrības preču vai pakalpojumu piegādātājiem sniedz sabiedrības mātes sabiedrības pašu kapitāla instrumentus, sabiedrības finanšu pārskatos ir jāuzrāda kā uz akcijām balstītus darījumus ar norēķiniem naudā vai pašu kapitālā. SFPIK 11 būtiski neietekmēs IP pārskatus.
- SFPS 2 Maksājums ar akcijām – pārskatītais standarts paskaidros īpašumtiesību iegūšanas noteikumu un īpašumtiesību neiegūšanas noteikumu definīciju. SFPS 2 būtiski neietekmēs IP pārskatus.
- SFPIK 12 Pakalpojumu koncesijas līgumi sniedz norādījumus privātā sektora uzņēmumiem par konkrētiem atzīšanas un mērījumu jautājumiem, kuri rodas, uzskaitot par valsts un privātos pakalpojumu koncesijas līgumus. 12. SFPIK būtiski neietekmēs IP pārskatus.
- SFPIK 13 Klientu lojalitātes programmas pievēršas uzņēmumu pārskatiem, kuri izmanto vai kā citādi piedalās klientu lojalitātes programmās savu klientu nolūkam. Tas saistīts ar klientu lojalitātes programmām, saskaņā ar kurām klients var izpirkt kredītus par atalgojumiem, tādiem kā bezmaksas vai diskontētās preces vai pakalpojumi. 13. SFPIK būtiski neietekmēs IP pārskatus.
- Pārstrādātais SGS 23 Aizņēmumu izmaksas novērš iespēju iegrāmatot aizņēmumu izmaksas kā aizņēmumu izmaksas un pieprasa, lai uzņēmums kapitalizē aizņēmumu izmaksas, ja tās tieši attiecas uz kvalificējamā aktīva iegādi, izveidošanu vai ražošanu kā daļu no šāda aktīva izmaksām. Pārstrādātais SGS 23 būtiski neietekmēs IP pārskatus.
- SFPIK 14 SGS 19 – Noteiktās peļņas aktīvu ierobežojums, Minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība paskaidro, kad atmaksājumi vai nākotnes ieguldījumu samazināšana saistībā ar definētiem aktīviem būtu uzskatāmi par pieejamiem, un sniedz norādījumus par minimālā finansējuma prasību (MFP) ietekmi uz šādiem aktīviem. SFPIK 14 būtiski neietekmēs IP pārskatus.
- SFPS 3 Uzņēmumu apvienošanās – pārstrādātajā versijā tiek paplašināta uzņēmuma definīcija, ieviešot arī būtiskas izmaiņas uzņēmumu apvienošanās uzskaites standartā. SFPS 3 būtiski neietekmēs IP pārskatus.
- SGS 1 Finanšu pārskatu iesniegšana – pārskatītais standarts prasa, lai finanšu pārskatos iekļautā informācija tiek apkopota, pamatojoties uz kopējām iezīmēm, un paredz kopējo ienākumu ieviešanu. SGS 1 izmaiņu ietekme uz pārskatiem tiek šobrīd izvērtēta.
- SGS 27 Konsolidēti un atsevišķi finanšu pārskati – pārstrādātajā standartā termins mazākuma akciju daļa tiek aizstāts ar nekontrolējošo akciju daļu un tiek definēts kā “meitasuzņēmuma pašu kapitāls, kas ne tieši, ne netieši nav saistīts ar mātes uzņēmumu”. SGS 27 būtiski neietekmēs IP pārskatus.

ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

Risku pārvaldīšana

Ar ieguldījumiem saistītie riski ir pamatrisks, likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, finansiālais risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Plāna pārvalde notiek, ievērojot diversifikācijas un risku ierobežošanas (*hedging*) principus.

Veicot ieguldījumus uz Plāna rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegādātajiem ieguldījumiem, kā arī uzrauga to uzņēmumu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros ir vai būs ieguldīti Plāna līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katru šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Plāna prospekta, Plāna pārvaldes nolikuma un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību riskam attiecībā pret Latvijas latu. Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

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

Riska elementi un politiku pamatnostādnes

Sabiedrība identificē konkrētus riska faktoros, ar kuriem tā sastopas tās parastajā operāciju veikšanas gaitā. Lai ieviestu un uzturētu atbilstošas riska pārvaldības pamatnostādnes, Sabiedrība ir izstrādājusi un ieviesusi atbilstošu politiku komplektu.

Tirgus risks

IP rentabilitāti un, attiecīgi, ilgtermiņa mērķus var nelabvēlīgi ietekmēt valsts ekonomisko apstākļu pasliktināšanās. Tādi faktori kā procentu likmes, inflācija, kredītu pieejamība un izmaksas un tirgu likviditāte var būtiski ietekmēt ekonomisko aktivitāti un IP dalībniekus. Ārvalstu valūtas risks tiek uzskatīts par atsevišķu risku un tiek pārvaldīts atsevišķi.

Sabiedrība, pārvaldot IP, pārvalda tirgus risku, vispirms identificējot dažādus riska faktoros (tirgus risks, kuru izraisījis procentu likmju izmaiņu risks, ar kvalitāti saistīts tirgus risks, kredītrisks vai bāzes (reālo) aktīvu darbības rezultāti, tādu kā akcijas, kredītzīmes, ķīlu zīmes utt.). Sabiedrība novērtē šo risku, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumenta analīzi. IP aktīvu diversifikācija starp dažādu valstu tirgiem daļēji kompensē tirgus risku.

Ārvalstu valūtas risks

Ārvalstu valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot IP atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem, pasīviem un ārpusbilances posteņiem) katrai no ārvalstu valūtām, mainoties ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret pārskatā lietoto valūtu.

Sabiedrība pārvalda šo risku ierobežojot ieguldījumus valūtās, kas nav pamatvalūta vai izmantojot atbilstošus atvasinātus finanšu instrumentus.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir iespēja pieredzēt zaudējumus, kurus izraisa neatbilstošu vai neveiksmīgu iekšējo procesu gaita, cilvēku vai sistēmu darbība vai ārēju apstākļu ietekme. Tiek identificēti un novērtēti vai nu potenciālie, vai apstiprinātie operacionālie riski, lai:

- Nodrošinātu, ka IP riska pārvaldības procesā tiek ietverta visa būtisko operacionālo risku amplitūda;
- Izstrādātu kontroles pasākumus, lai mazinātu šādus riskus attiecībā uz to biežumu un to ietekmi;

Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns” 2007. gada pārskats

- Uzlabotu risku caurredzamību un veicinātu vispārēju risku izpratni un kontroli organizācijas ietvaros.

Procentu likmes risks

Būtiskākais risks, kam pakļauti finanšu instrumenti, kas netiek turēti pārdošanai, ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies nākotnes naudas plūsmas vai finanšu instrumentu patiesā vērtība. Lai samazinātu procentu likmju risku, IP rūpīgi izvērtē savas investīciju darbības.

Jūtīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu (samazinātu) peļņu un zaudējumus par turpmāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi. Kapitālu neietekmē nekādi papildu apstākļi, tikai peļņa vai zaudējumi.

Valūta	31.12.2007	31.12.2006
EUR	3 997	411

Naudas līdzekļu un parāda vērtspapīru vērtību kustības jutīguma analīze

Procentu likmju 100 bāzes punktu izmaiņas pārskata datumā palielinātu (samazinātu) Plāna neto aktīvus turpmākā gada laikā par zemāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši ārvalstu valūtu kursi, saglabājas nemainīgi.

	Naudas līdzekļu kustība		Vērtspapīru vērtības kustība	
	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2007	212	(212)	(152)	152
31.12.2006	87	(87)	(28)	28

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	31.12.2007		31.12.2006	
		Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Baltic Trust Bank	LV	12 099	6.41	2 068	6.93
Kopā		12 099	6.41	2 068	6.93

**leguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

2007. gada 31. decembris

	Skaitis	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>					
Aizkraukles Banka		LVL	10 300	10 715	5.68
Latvijas Krājbanka		LVL	10 000	10 420	5.52
Latvijas hipotēku un zemes banka		LVL	7 000	7 179	3.81
Parekss banka		LVL	4 800	4 942	2.62
Nordea banka		LVL	18 000	18 060	9.57
			50 100	51 316	27.2
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>					
Latvija	61	LVL	6 054	6 137	3.25
Latvija	253	LVL	26 000	25 489	13.51
Latvija	374	LVL	33 853	33 010	17.5
			65 907	64 636	34.26
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>					
Parekss Banka	138	LVL	13 959	13 991	7.41
			13 959	13 991	7.41
Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri:			129 966	129 943	68.87
3.2 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi					
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>					
Paritāte banka	34	EUR	2 422	2 404	1.27
Reģionālā banka	24	EUR	1 687	1 706	0.90
Baltikums	103	EUR	7 265	7 315	3.87
Gazprom	21	EUR	14 081	14 178	7.51
Sibacademfinance	21	EUR	14 213	14 372	7.61
Latvijas hipotēku un zemes banka	68	LVL	6 882	6 822	3.62
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			46 550	46 797	24.78
Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri			126 416	125 424	66.48

2006. gada 31. decembris

	Skaitis	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>					
Aizkraukles Banka		LVL	2 800	2 810	9.42
Latvijas Krājbanka		LVL	2 500	2 508	8.41
			5 300	5 318	17.83
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>					
Latvija	61	LVL	6 054	6 116	20.50
Latvija	65	LVL	6 685	6 597	22.11
			12 739	12 713	42.61
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>					
Parekss Banka	28	LVL	2 836	2 847	9.55
			2 836	2 847	9.55
Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri:			20 875	20 878	69.98

**leguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

3.2 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

Komersabiedrību parāda vērtspapīri

Paritāte banka	34	EUR	2 422	2 404	8.06
Reģionālā banka	24	EUR	1 687	1 707	5.72
Latvijas hipotēku un zemes banka	27	LVL	2 729	2 800	9.39
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			6 838	6 911	23.17
Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri			22 413	22 471	75.33

4. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2007. gada 31. decembris

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	148 222	148 190	78.53
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		50 100	51 316	27.2
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		65 907	64 636	34.3
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>		11 374	11 425	6.04
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>		6 882	6 822	3.62
KRIEVIJA, t.sk.	RU	28 294	28 550	15.12
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>		28 294	28 550	15.12
Kopā:		176 516	176 740	93.65

2006. gada 31. decembris

leguldījumi	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV			
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		5 300	5 318	17.83
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		12 739	12 713	42.61
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>		2 836	2 847	9.55
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>		6 838	6 911	23.17
Kopā:		27 713	27 789	93.16

5. Uzkrātie izdevumi

	Valūtas kods	31.12.2007	31.12.2006
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	LVL	143	22
Uzkrātā komisija turētājbankai	LVL	25	4
Kopā		168	26

**Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

6. Ienākumi

	2007.gads	No 2006. gada 18. aprīļa līdz 31.decembrim
Procentu ienākumi, t.sk.:	5 752	410
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	1 199	18
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	4 553	392
Pārējie ienākumi, t.sk.:	32	9
Ienākumi no valūtas konvertācijas	32	9
Kopā	5 784	419

7. Izdevumi

	2007.gads	No 2006. gada 18. aprīļa līdz 31.decembrim
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	936	34
Atlīdzība turētājbankai	168	6
Zaudējumi no konvertācijas	183	-
Kopā	1 287	40

8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra

2007. gada 31. decembris

Rādītājs	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	12 099	-	12 099
Noguldījumi kredītiestādēs	51 316	-	51 316
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	18 247	28 550	46 797
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	78 627	-	78 627
Uzkrātie izdevumi	(168)	-	(168)
Kopā neto aktīvi	160 121	28 550	188 671
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	84.87	15.13	100

2006. gada 31. decembris

Kopā neto aktīvi	25 720	4 111	29 831
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	86.22	13.78	100

**Ieguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

9. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2007. gada 31. decembris

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu						
		Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēne- sim	1 līdz 3 mēne- šiem	3 līdz 6 mēne- šiem	6 līdz 12 mēne- šiem	no 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
Prasības pret kredītiestādēm	12 099	12 099	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	51 316	-	-	2392	-	1485	47 439	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	46 797	-	46 797	-	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	78 627	-	-	13 991	-	-	31 626	33 010
Uzkrātie izdevumi	(168)	-	(168)	-	-	-	-	-
Kopā neto aktīvi	188 671	12 099	46 629	16 383	-	1 485	79 065	33 010
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem		6.41	24.72	8.68	-	0.79	41.91	17.49

2006. gada 31. decembris

Kopā neto aktīvi	29 831	2 068	6 885	-	-	6 597	14 281	-
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem		6.93	23.08	-	-	22.12	47.87	-

10. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas cena	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	201	205	(7)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	-	-	(348)
Kopā	201	205	(355)

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2007. gads LVL	2006. gads LVL
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	184	77
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	(1 616)	(189)
Kopā	(1 432)	(112)

**leguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

12. Ieguldījumu kustība pārskata gadā

2007. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā *	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	6 911	39 911	(201)	176	46 797
Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti	20 878	123 540	(14 102)	(373)	129 943
Kopā	27 789	163 451	(14 303)	(197)	176 740

2006. gada 31. decembris

Kopā	-	28 414	(700)	75	27 789
-------------	----------	---------------	--------------	-----------	---------------

* Pārvērtēšana pārskata gadā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtus procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

13. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	2007.gads LVL	2006.gads LVL
Neto aktīvu vērtība	188 671	29 831
Daļas vērtība	1.0483061	1.0190271
ienesīgums (%)	-	1.90
ienesīgums gadā (%)*	2.86	3.52
Daļu skaits	179 977	29 274

* 2006. gada ienesīgums ir aprēķināts, ekstrapolējot ienesīgumu par faktisko darbības periodu no 2006.gada 15. jūnija līdz 31. decembrim.

14. Finanšu aktīvu novērtējums

	31.12.2007		31.12.2006	
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	12 099	12 099	2 068	2 068
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	129 943	128 570	20 878	20 639
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	<i>51 316</i>	<i>51 316</i>	<i>5 318</i>	<i>5 318</i>
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>78 627</i>	<i>77 254</i>	<i>15 560</i>	<i>15 321</i>
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	46 797	46 797	6 911	6 911
<i>Parāda vērtspapīri</i>	<i>46 797</i>	<i>46 797</i>	<i>6 911</i>	<i>6 911</i>
Kopā finanšu ieguldījumi	188 839	187 436	29 857	29 618

**leguldījumu plāns „BTB Konservatīvais plāns”
2007. gada pārskats**

15. Procentu likmju risks

2007. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	3 līdz 6 mēnešiem	6 līdz 12 mēnešiem	1 gadi un vairāk	Procentu likmju riskam nepakļauti
Prasības Uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12 099	12 099	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	51 316	-	-	2392	-	1485	47 439	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	46 797	-	37 501	6 892	2 404	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	78 627	-	-	13991	-	-	64636	-
Uzkrātie izdevumi	(168)	-	-	-	-	-	-	(168)
Kopā neto aktīvi	188 671	12 099	37 501	23 275	2 404	1 485	112 075	(168)
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	6.4	19.9	12.3	1.3	0.8	59.4	(0.1)

2006. gada 31. decembris

Kopā neto aktīvi	29 831	2 068	6 885	-	-	6 597	14 281	(26)
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	100	6.9	23.2	-	-	22.1	47.9	(0.1)

16. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

leguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.
