

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāns "GE Money pensiju plāns „Blūzs”"**

*2009. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā
pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu
standartiem, un revidentu ziņojums*

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. 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 „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	GE Money pensiju plāns „Blūzs” (iepriekšējais 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 “GE Money 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 “GE Money 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 Windy Oliver – valdes locekle
Plāna pārvaldnieks:	Oļegs Koržeņevskis
Pārskata periods	2009. gada 1. janvāris – 2009. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas 7 Rīga LV-1013

ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2009. gada pārskats

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna GE Money pensiju plāns "Blūzs" (turpmāk tekstā - PLĀNS) mērķis ir panākt PLĀNĀ veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un palielinājumu ilgtermiņā, kas ļautu PLĀNA dalībniekam nākotnē saņemt lielāku vecuma pensiju nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. PLĀNA ieguldījumu politika ir konservatīva. Līdzekļi var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros, noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu apliecībās, kas investē līdzekļus tikai fiksēta ienākuma instrumentos. Pārskata periodā nekādas izmaiņas ieguldījumu politikā nenotika.

2009.gadā PLĀNA neto aktīvi pieauga par 349,5% jeb LVL 5 975 932 un sasniedza LVL 7 685 576 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 167,9% jeb 10 519 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 16 785 cilvēki.


Pārskata periodā PLĀNA daļas vērtība palielinājās par 4,81%, kas ir būtiski mazāk nekā konservatīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija 9,71% un uz decembra beigām veidoja LVL 1,1418193.

Pārskata periodā PLĀNA portfeļa struktūra finanšu krīzes ietekmē piedzīvoja būtiskas izmaiņas. Banku termiņnoguldījumu un korporatīvo obligāciju īpatsvars ievērojami samazinājās, kas tika līdzsvarots ar būtisku valsts obligāciju īpatsvara pieaugumu. Decembra beigās 42,1% no kopējiem aktīviem bija investēti valsts obligācijās, 33,4% - termiņnoguldījumos un 2,5% - korporatīvajās obligācijās. Lielākā ieguldījumu daļa (58,5%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (39,1%), Krieviju (1,5%) un Igauniju (0,9%). Ieguldījumi latos veidoja 55,1%, ieguldījumi eiro - 44,9%. Vidējais svērtais ienesīgums ceturksņa beigās bija 4,55%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai - 1,5 gadi.

2009.gadā situācija finanšu tirgos sāka demonstrēt uzlabošanās pazīmes. ASV, Eiropas Savienības un Ķīnas valdību realizējamie vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi deva savus augļus, grandiozas likviditātes injekcijas palīdzēja salauzt finanšu aktīvu cenu krituma tendences. Jau gada otrajā ceturksnī gan akciju, gan obligāciju tirgos visā pasaulē atsākās izaugsmes, kura turpinājās līdz pat perioda beigām. Ceturtajā ceturksnī ASV IKP pieauga, tādējādi formāli pieliekot punktu recesijai. Finanšu un rūpniecības nozaru kompāniju finanšu rādītāji gada nogalē lielākoties pārsniedza analītiķu prognozes. Atspoguļojot šīs tendences, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds pārskata periodā pieauga par 3,3%.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu. Visticamāk, saglabāsies un attīstīsies esošās tendences attiecībā uz dalībnieku skaita un PLĀNA aktīvu apjoma pieaugumu.

Līdzekļu pārvaldītājs:

Valdes priekšsēdētājs

Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle

Jūlija Francmane

2010. gada 25. martā

leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2009. gada pārskats

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

leguldījumu Pārvaldes Sabiedrības “GE Money Asset Management” valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, 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 2009. gada finanšu pārskata sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem 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.

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

2010. gada 25. martā

leguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs


Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2009. gada pārskats

Turētājbankas ziņojums

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu “Valsts fondēto pensiju likums” (turpmāk tekstā – Likums) un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2006. gada 14. martā, AS “GE MONEY BANK” veic ieguldījumu plāna “GE Money pensiju plāns „Blūzs”” (turpmāk tekstā – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie AS “GE MONEY 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 pārlicinoties 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 AS “GE MONEY BANK” rīcībā esošās ziņas, ko iesniegusi IPS “GE Money Asset Management”, AS “GE MONEY 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 “GE Money pensiju plāns „Blūzs”” mantu atbilst likuma “Valsts fondēto pensiju likums”, Plāna prospekta un Plāna pārvaldes nolikuma prasībām un Turētājbankas līguma prasībām.


Arkadiusz Wiktor Przybyl
AS GE Money Bank
Valdes priekšsēdētājs


Francisco Javier Lopez Segura
AS GE Money Bank
Valdes loceklis

2010. gada 25. martā

leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats



KPMG Baltics SIA
Vešetās iela 7
Rīga, LV 1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
Internets: www.kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “GE Money pensiju plāns „Blūzs”” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “GE Money pensiju plāns „Blūzs”” (Plāns), ko pārvalda IPS “GE Money Asset Management”, finanšu pārskatu no 9. līdz 24. lapai revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver aktīvu un saistību pārskatu 2009. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, kā arī būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citu paskaidrojošo informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu

IPS “GE Money Asset Management” vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskiem finanšu pārskatu standartiem. Vadības atbildība ietver tādas iekšējās kontroles sistēmas izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, atbilstošu grāmatvedības politiku izvēli un piemērošanu, kā arī pastāvošajiem apstākļiem piemērotu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu profesionāla vērtējuma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles sistēmas efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

KPMG Baltics SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība ar ierobežotu atbildību un KPMG neatkarīgu daļēdri, kuras saistītas ar Šveices uzņēmumu KPMG International Cooperative (KPMG International), šīs daļēdri.



leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “GE Money pensiju plāns „Blūzs”” finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzas 2009. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā, kas atspoguļots 4. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. IPS “GE Money Asset Management” vadība ir atbildīga par līdzekļu pārvaldītāja ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Plāna finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2010. gada 25. martā

Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112


**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	1 698 693	74 991
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3.1	3 408 317	1 603 137
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		2 569 227	880 082
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>		839 090	723 055
	3.2	2 586 586	33 900
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			
<i>Parāda vērtspapīri</i>		2 586 586	33 900
Kopā finanšu ieguldījumi		5 994 903	1 637 037
Kopā aktīvi		7 693 596	1 712 028
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	5	8 020	2 384
Kopā saistības		8 020	2 384
NETO AKTĪVI		7 685 576	1 709 644

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

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs

 Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle

 Jūlija Francmane

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2009. gads LVL	2008. gads LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		194 839	24 819
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		48 504	17 569
Pārējie ienākumi		5 104	11
	6	<u>248 447</u>	<u>42 399</u>
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(50 700)	(6 247)
Atlīdzība turētājbankai		(9 126)	(1 124)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(1 411)	(700)
Pārējie izdevumi		(15 157)	(1 758)
	7	<u>(76 394)</u>	<u>(9 829)</u>
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/SAMAZINĀJUMS			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	10	1 032 160	22 576
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	10	(1 008 292)	(22 369)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		<u>23 868</u>	<u>207</u>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums	10	(1 274)	(120)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		<u>22 594</u>	<u>87</u>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	11	27 417	(8 640)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		<u>50 011</u>	<u>(8 553)</u>
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		<u>222 064</u>	<u>24 017</u>

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

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2009. gads LVL	2008. gads LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	1 709 644	188 671
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	222 064	24 017
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 437 705	1 579 574
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(683 837)	(82 618)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	5 975 932	1 520 973
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7 685 576	1 709 644
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	1 569 260	179 977
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	6 730 991	1 569 260
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.0894586	1.0483058
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.1418193	1.0894586

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

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2009. gads LVL	2008. gads LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Neto aktīvu pieaugums		222 064	24 017
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	12	(160 883)	(18 507)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		5 636	2 216
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā		66 817	7 726
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos	12	(3 692 418)	(1 433 566)
Ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	12	(2 821 257)	(32 124)
Realizēti pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	12	292 200	8 700
Emisijas dzēšana līdz termiņa beigām turētiem vērtspapīriem	12	2 024 492	15 200
Naudas (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā		(4 196 983)	(1 441 790)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no VSAA		6 437 705	1 579 574
Atmaksāta nauda VSAA		(683 837)	(82 618)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		5 753 868	1 496 956
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		1 623 702	62 892
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		74 991	12 099
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1 698 693	74 991

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

2010.gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2009. gada pārskats

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

leguldījumu pārvaldes sabiedrības “GE Money Asset Management” (turpmāk tekstā „IPS”) ieguldījumu plāns “GE Money pensiju plāns „Blūzs”” (turpmāk tekstā „IP”) reģistrēts 2006. gada 18. aprīlī saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu.

IP pārvaldības funkcijas pilda IPS “GE Money Asset Management”, IP administrēšanas funkcijas ir deleģētas Oļegam Koržeņevskim, kas ir IP pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir AS “GE Money 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

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.

IP pārvaldnieks apstiprināja šos finanšu pārskatus 2010. gada 25. martā.

Sagatavošanas pamatprincipi

IP finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un citus patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus. Pārējie finanšu aktīvi un saistības un ne-finanšu aktīvi un saistības ir uzrādīti amortizētajā pašizmaksā vai iegādes izmaksās.

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

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.

2009. gadā ekonomiskā situācija joprojām bija sarežģītā. Latvijas IKP turpināja strauji samazināties. Parējā pasaulē, pateicoties stimulēšanas pasākumiem, lejupslīde tika apstādīnāta un pat uzsākās piesardzīgs ekonomikas pieaugums. Tomēr paliek atklāts jautājums, vai izdosies saglabāt izaugsmes tendences arī pēc tam, kad stimulēšanas pasākumi tiks izbeigti. Pievienotie finanšu pārskati atspoguļo Fonda vadības novērtējumu par Latvijas un globālās biznesa vides ietekmi uz Fonda darbību un finanšu stāvokli. Neskatoties uz pastāvošo nenoteiktību, Fonda vadība sagatavoja finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, izejot no pieņēmuma, ka Fonds savu darbību turpinās arī nākotnē.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Papildinājumi 7. SGS *Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī) pieprasa atklāt detalizētāku informāciju par patiesās vērtības aprēķiniem un finanšu instrumentu likviditātes risku. IP ir pieņēmusi šos papildinājumus tādā apmērā, kādā tie attiecas uz IP darbību. Salīdzinošā informācija ir izmaiņīta saskaņā ar pārstrādāto standartu.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Pastāv vairāki Eiropas Savienībā pieņemti jauni standarti, esošo standartu grozījumi un interpretācijas, kuras vēl nav stājušās spēkā gadā, kurš noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, un tāpēc nav ņemtas vērā, sagatavojot šos finanšu pārskatus Neviens no šiem standartiem neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus. Papildinājumi, kuru ietekme uz IP finanšu pārskatiem novērtēta kā nenozīmīga, ir:

- Pārstrādātais 3. SFPS *Uzņēmējdarbības apvienošana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma)
- Pārstrādātais 27. SGS *Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).
- Pārstrādātais 32. SGS *Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Tiesību klasificēšanas jautājumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma).
- Pārstrādātais 39. SGS *Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana - Riska apdrošināšanas posteņi* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).

leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2009. gada pārskats

- SFPIK Interpretācija Nr. 12 *Pakalpojumu koncesijas līgumi* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. aprīļa vai pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 15. *Nekustamā īpašuma celtniecības līgumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 *Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija un pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 17 *Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra vai pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 *Aktīvu pārņemšana no klientiem* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra vai pēc šī datuma)

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku 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 kuri kopumā 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 nākamos periodus.

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 ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību faktisko (efektīvo) procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti neto ienākumos no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Aizdevuma iniciēšanas komisijas un citas komisijas, kas tiek uzskatītas par neatņemamu kopējā aizdevuma ienesīguma daļu kopā ar tiešajām izmaksām, tiek atzītas atlikto ieņēmumu sastāvā un amortizētas procentu ienākumos visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

IP nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas visaptverošo ienākumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto atvasināto instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas tirdzniecības rezultāta sastāvā.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā datumā, kad dividendes ir deklarētas. IP nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas ienākumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvs vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības nav klasificētas kā *Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā*. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās.

● Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Šajā kategorijā tiek klasificēti tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri, kas sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

● 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 ilglaicīgas vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv.

Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2009. gada pārskats

Peļņu vai zaudējumus no pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas atzīst kā nerealizēto vērtības pieaugumu vai samazinājumu līdz brīdim, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta. Tad kopējo peļņu vai zaudējumus, kas iepriekš atzīti kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums, atzīst kā realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu.

• **Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi**

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus IP nolēmis 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.

• **Kredīti un debitoru parādi**

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- plānots pārdot tuvākajā nākotnē;
- sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku;

Kredīti un debitoru parādi 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 ienākumu un izdevumu pārskatā 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 nodevis būtībā visus ar piederību saistīto risku un atbildību. 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 summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp nesaistītām pusēm, vai izmantojot nākotnes naudas plūsmas diskontēšanas metodi. Finanšu instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek novērtēti kopumā vai daļēji atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskus un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā bilances datumā 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 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 novērtē, vai reāli pastāv vērtības samazināšanās pazīmes individuāli būtiskam finanšu aktīvam. 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 samazināšanās risku.

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

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu un aizdevumu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir

leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2009. gada pārskats

diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa. Lai novērtētu kopējo aktīvu vērtības samazināšanos, IP pieņem, ka visas naudas plūsmas tiks saņemtas, balstoties uz vēsturisko zaudējumu pieredzi, ņemot vērā arī pašreiz zināmo informāciju. Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem, un kurus IP izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (latos) pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu bilances datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Latvijas bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertēti LVL, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2009.	31.12.2008.
EUR	0.7028	0.7028

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Nodokļi

IP nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Risku pārvaldīšana

Ar ieguldījumiem saistītie pamatriski ir likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, finansiālais risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar parasto darbību saistītie riski.

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

Veicot IP līdzekļu ieguldījumus, IPS iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegādātajiem ieguldījumiem, ka arī uzrauga to uzņēmumu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros ir vai būs ieguldīti IP līdzekļi.

IPS, izstrādājot IP ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par IP veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. IP pārvaldnieks stingri ievēro IP prospektā, IP pārvaldes nolikumā 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 IPS veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējumu pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskatu;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskatu.

IP ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai minimizētu minētos riskus, taču IPS negarantē to, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Riska elementi un politiku pamatnostādnes

IPS identificē konkrētus riska faktoros, ar kuriem IP sastopas, veicot tās uzdevumus. Lai ieviestu un uzturētu atbilstošas riska pārvaldības pamatnostādnes, IP ir izstrādātas un ieviestas atbilstošas politikas.

Kredītrisks

Operācijas ar IP līdzekļiem ir saistītas ar Kredītrisku. Izvietojo IP līdzekļus tiek akcepts un ierobežots risks, definējot saprātīgas robežas un izstrādājot iekšējās kontroles sistēmu to uzraudzībai.

Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2009. gada pārskats

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 daļībniekus. Ārvalstu valūtas risks tiek uzskatīts par atsevišķu risku un tiek pārvaldīts atsevišķi.

Tirgus risks tiek pārvaldīts 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.). IPS, ieguldot IP līdzekļus, 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.

Ārvalstu valūtas risks tiek pārvaldīts, ierobežojot ieguldījumus valūtās, kas nav pamatvalūta, vai izmantojot atbilstošus atvasinātus finanšu instrumentus.

Procentu likmju 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 apsver savas investīciju darbības.

Ārvalstu valūtas jutīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu (samazinātu) ienākumus / izdevumus par zemāk norādītajām summām. Valūtas kursu izmaiņai par 10% pretējā virzienā būtu pretējs efekts. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi. Analoga analīze ir sagatavota 2008. gadam.

Valūta	31.12.2009	31.12.2008
EUR	345 365	18 171

Naudas līdzekļu un parāda vērtspapīru vērtību kustības jutīguma analīze

Procentu likmju 100 bāzes punktu izmaiņas pārskata datumā palielinātu (samazinātu) ienākumus / izdevumus turpmākā gada laikā par zemāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši ārvalstu valūtu kursi, saglabājas nemainīgi. Analoga analīze ir sagatavota 2008. gadam.

	Naudas līdzekļu kustība, LVL		Vērtspapīru vērtības kustība, LVL	
	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2009	14 228	(12 797)	(17 553)	17 852
31.12.2008	5 343	(5 343)	(758)	783

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem	
			31.12.2009	31.12.2008
GE Money Bank	LV	1 698 693	22.10	74 991 4.39
Kopā		1 698 693	22.10	74 991 4.39

**leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

3. Finanšu ieguldījumi

2009. 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>					
GE Money Bank		LVL	692 500	746 745	9.72
Aizkraukles Banka		LVL	7 800	9 060	0.12
Latvijas Krājbanka		LVL	8 600	10 005	0.13
Latvijas hipotēku un zemes banka		LVL	7 000	8 073	0.11
Nordea banka		LVL	707 098	746 122	9.71
Swedbanka		LVL	55 000	60 862	0.79
Swedbanka		EUR	73 794	76 744	1.00
Danske Banka		LVL	712 205	746 451	9.71
SEB Banka		EUR	161 645	165 165	2.15
			2 425 642	2 569 227	33.44
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>					
Latvija	61	LVL	6 054	6 181	0.08
Latvija	253	LVL	26 000	25 496	0.33
Latvija	2 146	LVL	194 246	194 982	2.53
Vācija	5 000	EUR	350 021	354 039	4.61
Vācija	1 500	EUR	106 118	107 243	1.40
			682 439	687 941	8.95
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>					
Gazprom	37	EUR	24 753	25 340	0.33
Sibacademfinance	30	EUR	20 454	21 688	0.28
VTB Capital	50	EUR	35 676	36 690	0.48
Eesti Energia AS	150	EUR	64 264	67 431	0.88
			145 147	151 149	1.97
Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri:			3 253 228	3 408 317	44.35
3.2 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi					
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>					
Baltikums	103	EUR	7 265	7 282	0.09
Transneft	45	EUR	32 123	33 553	0.44
			39 388	40 835	0.53
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>					
Vācija	5000	EUR	370 732	362 329	4.71
Vācija	5000	EUR	350 888	356 697	4.64
Vācija	5000	EUR	360 753	356 614	4.64
Vācija	5000	EUR	350 286	356 828	4.64
Vācija	4100	EUR	370 917	378 415	4.92
Vācija	5000	EUR	376 585	381 798	4.97
Vācija	5000	EUR	351 349	353 070	4.59
			2 531 510	2 545 751	33.13
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			2 570 898	2 586 586	33.66
Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri			3 398 484	3 425 676	44.58

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

2008. gada 31. decembris

	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>					
GE Money Bank		LVL	160 500	164 899	9.65
Aizkraukles Banka		LVL	40 300	42 684	2.50
Latvijas Krājbanka		LVL	19 045	20 287	1.19
Latvijas hipotēku un zemes banka		LVL	63 000	65 976	3.86
Parekss banka		LVL	66 912	69 920	4.09
Nordea banka		LVL	156 000	160 683	9.40
Hansabanka		LVL	117 000	119 584	6.99
DNB Nord banka		LVL	70 000	71 383	4.18
Danske Banka		LVL	162 000	164 666	9.63
			854 757	880 082	51.48
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>					
Latvija	61	LVL	6 054	6 159	0.36
Latvija	253	LVL	26 000	25 496	1.49
Latvija	2146	LVL	194 246	192 151	11.24
Latvija	3600	LVL	350 261	351 438	20.56
			576 561	575 244	33.65
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>					
Gazprom	37	EUR	24 753	25 159	1.47
Sibacademfinance	30	EUR	20 454	21 099	1.23
VTB Capital	50	EUR	35 676	36 764	2.15
Eesti Energia AS	150	EUR	64 264	64 789	3.79
			145 147	147 811	8.64
Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri:			1 576 465	1 603 137	93.78
3.2 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi					
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>					
Paritāte banka	34	EUR	2 422	2 404	0.14
Baltikums	103	EUR	7 265	7 318	0.43
Transneft	45	EUR	32 123	24 178	1.41
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			41 810	33 900	1.98
Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri			763 518	756 955	44.27

Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””

2009. gada pārskats

4. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts
2009. gada 31. decembris

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	4 357 900	4 501 861	58.57
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		1 698 693	1 698 693	22.10
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		2 425 642	2 569 227	33.43
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		226 300	226 659	2.95
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		7 265	7 282	0.09
KRIEVIJA, t.sk.	RU	113 006	117 271	1.53
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		80 883	83 718	1.09
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		32 123	33 553	0.44
IGAUNIJA, t.sk.	EE	64 264	67 431	0.88
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		64 264	67 431	0.88
VĀCIJA, t.sk.	DE	2 987 649	3 007 033	39.12
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		456 139	461 282	6.00
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		2 531 510	2 545 751	33.12
Kopā:		7 522 819	7 693 596	100.10

2008. gada 31. decembris

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	1 515 996	1 540 039	90.08
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		74 991	74 991	4.39
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		854 757	880 082	51.48
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		576 561	575 244	33.65
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		9 687	9 722	0.57
KRIEVIJA, t.sk.	RU	113 006	107 200	6.27
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		80 883	83 022	4.86
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		32 123	24 178	1.41
IGAUNIJA, t.sk.	EE	64 264	64 789	3.79
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		64 264	64 789	3.79
Kopā:		1 693 266	1 712 028	100.14

5. Uzkrātie izdevumi

	Valūtas kods	31.12.2009	31.12.2008
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	LVL	6 181	1 373
Uzkrātā komisija turētājbankai	LVL	1 113	661
Uzkrātās saistības auditoriem	LVL	726	350
Kopā		8 020	2 384

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

6. Ienākumi

	2009.gads	2008.gads
Procentu ienākumi, t.sk.:	243 343	42 388
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	194 839	24 819
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	48 504	17 569
Pārējie ienākumi, t.sk.:	5 104	11
Ienākumi no valūtas konvertācijas	5 104	11
Kopā	248 447	42 399

7. Izdevumi

	2009.gads	2008.gads
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	50 700	6 247
Atlīdzība turētājbankai	9 126	1 124
Atlīdzība auditoriem	1 411	700
Atlīdzība turētājbankai par brokera pakalpojumiem	3 643	485
Zaudējumi no konvertācijas	11 514	1 273
Kopā	76 394	9 829

8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra

2009. gada 31. decembris

Rādītājs	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	1 685 970	12 723	1 698 693
Noguldījumi kredītiestādēs	2 327 319	241 908	2 569 227
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	-	2 586 586	2 586 586
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	226 660	612 430	839 090
Uzkrātie izdevumi	(8 020)	-	(8 020)
Kopā neto aktīvi	4 231 929	3 453 647	7 685 576
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	55.06	44.94	100

2008. gada 31. decembris

Kopā neto aktīvi	1 527 933	181 711	1 709 644
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	89.37	10.63	100

9. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2009. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Ar atlikušo atmaksas termiņu					
			Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
Prasības pret kredītiestādēm	1 698 693	1 698 693	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	2 569 227	-	117 621	627 297	337 663	814 924	671 722	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 586 586	-	2 586 586	-	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	839 090	-	-	6 181	21 688	-	416 225	394 996
Uzkrātie izdevumi	(8 020)	-	(8 020)	-	-	-	-	-
Kopā neto aktīvi	7 685 576	1 698 693	2 696 187	633 478	359 351	814 924	1 087 947	394 996
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem		22.10	35.08	8.24	4.68	10.60	14.16	5.14

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

2008. gada 31. decembris, LVL

Pozicijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	Ar atlikušo atmaksas termiņu				
				No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
Prasības pret kredītiestādēm	74 991	74 991	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	880 082	-	22 243	38 292	70 627	592 862	155 058	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	33 900	-	33 900	-	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	723 055	-	-	351 438	-	-	89 519	282 098
Uzkrātie izdevumi	(2 384)	-	(2 384)	-	-	-	-	-
Kopā neto aktīvi	1 709 644	74 991	54 759	389 730	70 627	592 862	244 577	282 098
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem		4.39	3.20	2.24	4.13	55.23	14.31	16.50

**10. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
2009. gada 31. decembris, LVL**

	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	302 460	(292 168)	18
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	729 700	(716 124)	(1 292)
Kopā	1 032 160	(1 008 292)	(1 274)

2008. gada 31. decembris, LVL

	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	8 776	(8 569)	(131)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	13 800	(13 800)	11
Kopā	22 576	(22 369)	(120)

**11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
2009. gada 31. decembris**

	2009. gads LVL	2008. gads LVL
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	23 581	(7 771)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	3 836	(869)
Kopā	27 417	(8 640)

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

12. Ieguldījumu kustība pārskata gadā

2009. gada 31. decembris, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā *	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	33 900	2 821 257	(292 200)	23 629	2 586 586
Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti	1 603 137	3 692 418	(2 024 492)	137 254	3 408 317
Kopā	1 637 037	6 513 675	(2 316 692)	160 883	5 994 903

2008. gada 31. decembris, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā *	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	18 247	32 124	(8 700)	(7 771)	33 900
Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti	158 493	1 433 566	(15 200)	26 278	1 603 137
Kopā	176 740	1 465 690	(23 900)	18 507	1 637 037

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

13. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	2009. gads LVL	2008. gads LVL	2007. gads LVL
Neto aktīvu vērtība	7 685 576	1 709 644	188 671
Daļas vērtība*	1.1418193	1.0894586	1.0483058
Ienesīgums gadā (%)	4.81	3.93	2.86
Daļu skaits	6 730 991	1 569 260	179 977

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza viena daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā precīzi nesakrīt ar gada pārskatā atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ.

14. Finanšu aktīvu novērtējums

	31.12.2009		31.12.2008	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 698 693	1 698 693	74 991	74 991
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 408 317	3 389 317	1 603 137	1 553 774
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	<i>2 569 227</i>	<i>2 569 227</i>	<i>880 082</i>	<i>880 082</i>
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>839 090</i>	<i>820 090</i>	<i>723 055</i>	<i>673 692</i>
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	2 586 586	2 586 586	33 900	33 900
<i>Parāda vērtspapīri</i>	<i>2 586 586</i>	<i>2 586 586</i>	<i>33 900</i>	<i>33 900</i>
Kopā finanšu ieguldījumi	7 693 596	7 674 596	1 712 028	1 662 665

**leguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””
2009. gada pārskats**

**15. Procentu likmju risks
2009. gada 31. decembris, LVL**

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	Virš 1 gada	Procentu likmju riskam nepakļauti
Prasības Uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 698 693	1 698 693	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	2 569 227	-	117 621	627 297	363 771	814 924	645 614	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	839 090	-	-	6 181	21 688	-	811 221	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 586 586	-	-	7 282	362 329	356 614	1 860 361	-
Uzkrātie izdevumi	(8 020)	-	-	-	-	-	-	(8 020)
Kopā neto aktīvi	7 685 576	1 698 693	117 621	640 760	747 788	1 171 538	3 317 196	(8 020)
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	22.10	1.53	8.34	9.73	15.24	43.16	(0.10)

2008. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	Virš 1 gada	Procentu likmju riskam nepakļauti
Prasības Uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	74 991	74 991	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	880 082	-	23 243	38 292	70 627	592 862	155 058	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	723 055	-	-	351 438	-	-	371 617	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	33 900	-	-	-	2 404	-	31 496	-
Uzkrātie izdevumi	(2 384)	-	-	-	-	-	-	(2 384)
Kopā neto aktīvi	1 709 644	74 991	23 243	389 730	73 031	592 862	558 171	(2 384)
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	4.39	1.36	22.80	4.27	34.67	32.65	(0.14)

16. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem
leguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.
