

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

*Gada pārskats par gadu,  
kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī*

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. 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 PIELIKUMI	13 – 27

## ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. 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 juridiskā un pasta adrese:	13. janvāra iela 3, 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 sabiedrības valdes locekļi:	Oļegs Koržeņevskis – valdes priekšsēdētājs Vladislavs Mironovs – valdes loceklis Dace Gezere – valdes locekle Reinis Vība – valdes loceklis Sandris Straume – valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks:	Oļegs Koržeņevskis
Pārskata gads	2011. gada 1. janvāris – 2011. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Vesetas 7, Rīga Latvija, LV-1013 Licences Nr. 55

## Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats

### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna GE Money pensiju plāns "Blūzs" (turpmāk tekstā - Plāns) mērķis ir panākt Plāna 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.

2011. gadā Plāna neto aktīvu vērtība pieauga par 0,3% jeb LVL 17 321 un veidoja LVL 6 550 974. Dalībnieku skaits samazinājies par 1,8% jeb 244 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 13 106 cilvēki.

Pārskata periodā Plāna daļas vērtība palielinājās par 1,30% un uz decembra beigām veidoja LVL 1,1800034.

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu portfeļa struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Uz perioda beigām Plāna portfelis tika veidots, galvenokārt, no valsts obligācijām, kuru īpatsvars veidoja 43,4%, korporatīvajām obligācijām (16,7%) un termiņnoguldījumiem (15,6%). Ieguldījumu fondu, kas iegulda obligācijās, īpatsvars Plāna aktīvos veidoja 0,2%. 24,1% no aktīviem tika turēti Plāna norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (48,3%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (37,2%), Franciju (5,6%), Holandi (2,3%), Poliju (2,3%), Zviedriju (2,2%), Igauniju (1,1%), Krieviju (0,9%), un Īriju (0,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 59,3%, ieguldījumi latos – 40,7%. Vidējais svērtais ienesīgums ceturksņa beigās bija 2,14%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai - 1,1 gadi.

2011. gadā attīstīto valstu ekonomikas turpināja demonstrēt lēnus izaugsmes tempus. Valdību realizējamie vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi palīdzēja noturēties no ieslīgšanas recesijā, bet stimulēt enerģisku ekonomisko izaugsmi neizdevās. Pēc provizoriskiem datiem Eiropas Savienībā IKP pieauga par 1,6%, ASV – par 1,7%. Ķīnas ekonomika, kas šobrīd spēlē pasaules ekonomikas dzinēja lomu, arī nedaudz piebremzējās – IKP pieauga par 9,2% (2010. gadā bija 10,3%). Tajā pašā laikā pastiprinājās nestabilitāte globālajos finanšu tirgos. Notikumi lielākajās pasaules ekonomikās lika apšaubīt atveseļošanās noturīgo raksturu. Eiropā turpināja vērsties plašumā suverēno parādu krīze. Amerika demonstrēja neierasti augstu bezdarba līmeni un rekordlielus valsts parāda apjomus. Mēģinājumā atdzēsēt nekustamā īpašuma sektoru Ķīna īstenoja stingrāku monetāro politiku, kas draudēja palēnināt pasaules ekonomiskās attīstības tempus. Kopumā, pasaules obligāciju tirgi nodemonstrēja pozitīvu dinamiku: gada laikā obligāciju indekss PIMCO Global Advantage Bond index pieauga par 3,8%. Tomēr, Eiropā suverēno parādu problēma atstāja jūtamu ietekmi uz obligāciju cenām: valsts obligāciju indekss FTSE Eurozone Government Bond index zaudējis 1,9% savas vērtības, korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bond index nokritis par 2,0%.

Nākamajā gadā tiek plānots turpināt līdzšinējo konservatīvo ieguldījumu politiku, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu.

Līdzekļu pārvaldītājs:

Valdes priekšsēdētājs



Oļegs Koržņevskis

Valdes locekle



Dace Gezere

2012. gada 23. marts

## Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats

### PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu 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 27. lappusei iekļauto 2011. gada finanšu pārskatu 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 pārskati sagatavoti 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.

2012. gada 23. marts

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs



Oļegs Korženevskis

Valdes locekle



Dace Gezere

## Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. 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 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 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 ar 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.

  
Alla Konnova Woodson  
AS GE Money Bank  
Valdes priekšsēdētāja

  
Jurita Bruņeva  
AS GE Money Bank  
Valdes locekle

2012. gada 23. marts

# Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats



KPMG Baltics SIA  
Vešetas iela 7  
Rīga LV 1013  
Latvija

Tālrunis +371 670 380 00  
Fakss +371 670 380 02  
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 pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” (turpmāk „Plāns”) finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2011. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 9. līdz 27. lappusei, revīziju.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskatiem*

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, 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 sprieduma, 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 efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Plāna 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.

# Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. 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 2011. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā 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. Līdzekļu pārvaldītāja 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 finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, līdzekļu pārvaldītāja ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrle  
Partneris pp KPMG Baltics SIA  
Rīga, Latvija  
2012. gada 23. martā

Armine Movsisjana  
Zvērināta revidente  
Sertifikāta Nr. 178



**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

AKTĪVI	Pielikumi	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	2	<b>1 585 363</b>	<b>1 658 045</b>
<b>Kredīti un debitoru parādi</b>	3.1	<b>1 024 752</b>	<b>1 114 898</b>
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>		1 024 752	1 114 898
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>	3.2	<b>762 591</b>	<b>817 643</b>
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>		762 591	817 643
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>	3.3	<b>3 186 786</b>	<b>2 950 578</b>
<i>Parāda vērtspapīri</i>		3 174 235	2 937 875
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		12 551	12 703
<b>Kopā aktīvi</b>		<b><u>6 559 492</u></b>	<b><u>6 541 164</u></b>
 <b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	5	(8 518)	(7 511)
<b>Kopā saistības</b>		<b><u>(8 518)</u></b>	<b><u>(7 511)</u></b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b><u>6 550 974</u></b>	<b><u>6 533 653</u></b>

*Pielikumi no 13. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2012. gada 23. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs

  
Oļegs Koržņevskis

Valdes locekle

  
Dace Gezere

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

	Pielikumi	2011 LVL	2010 LVL
<b>IENĀKUMI</b>			
Procentu ienākumi par termiņnoguldījumiem kredītiestādēs		64 737	143 844
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		97 516	80 619
Dividendes		423	-
	6	<u><b>162 676</b></u>	<u><b>224 463</b></u>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(59 548)	(69 259)
Atlīdzība turētājbankai		(11 158)	(12 467)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(1 092)	(1 452)
Pārējie izdevumi		(2 077)	(4 978)
	7	<u><b>(73 875)</b></u>	<u><b>(88 156)</b></u>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</b>			
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	10	1 329 052	1 437 185
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	10	(1 309 569)	(1 435 859)
<b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa</b>		<u><b>19 483</b></u>	<u><b>1 326</b></u>
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samazinājums	10	(16 129)	3 074
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		<u><b>3 354</b></u>	<u><b>4 400</b></u>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	11	(17 664)	1 278
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		<u><b>(14 310)</b></u>	<u><b>5 678</b></u>
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS</b>		<u><b>74 491</b></u>	<u><b>141 985</b></u>

*Pielikumi no 13. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2012. gada 23. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs

  
Oļegs Korženevskis

Valdes locekle

  
Dace Gezere

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	2011 LVL	2010 LVL
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>6 533 653</b>	<b>7 685 576</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	74 491	141 985
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 911 586	1 479 765
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1 968 756)	(2 773 673)
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata gadā</b>	<b>17 321</b>	<b>(1 151 923)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>6 550 974</b>	<b>6 533 653</b>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	5 609 015	6 730 991
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	5 551 657	5 609 015
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā</b>	<b>1.1648485</b>	<b>1.1418193</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās</b>	<b>1.1800034</b>	<b>1.1648485</b>

*Pielikumi no 13. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2012. gada 23. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs



Oļegs Koržņevskis

Valdes locekle



Dace Gezere

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	2011	2010
Pielikumi	LVL	LVL
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Neto aktīvu pieaugums	74 491	141 985
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	12 (19 207)	411 594
Izmaiņas uzkrātos izdevumos	1 007	(509)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>56 291</b>	<b>553 070</b>
<b>Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības</b>		
Izmaiņas termiņnoguldījumos	12 127 531	1 416 243
Ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos pieaugums	12 (1 522 216)	(1 773 574)
Realizēto pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu samazinājums	12 1 258 526	1 028 762
Līdz termiņa beigām turēto vērtspapīru dzēšana	12 64 356	28 759
<b>Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(71 803)</b>	<b>700 190</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 911 586	1 479 765
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1 968 756)	(2 773 673)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(57 170)</b>	<b>(1 293 908)</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu neto samazinājums</b>	<b>(72 682)</b>	<b>(40 648)</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>	<b>1 658 045</b>	<b>1 698 693</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	<b>1 585 363</b>	<b>1 658 045</b>

*Pielikumi no 13. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2012. gada 23. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs



Olegs Korženevskis

Valdes locekle



Dace Gezere

# Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu 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.

IP prospekts atrodams GE Money Fondi interneta lapā (<http://www.gemoneyfondi.lv/lv/pensions.php>).

### 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 pārskata perioda beigu datumā.

IP finanšu pārskatos „Pārskats par finanšu stāvokli” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

IP pārvaldnieks apstiprināja šos finanšu pārskatus 2011. gada 23. martā.

### Sagatavošanas pamatprincipi

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

Aktīvu piršana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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.

### Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras stājās spēkā nākamajā finanšu gadā, bet kuras pašlaik būtiski neietekmēs IP darbību:

- Grozījumi 7. SFPS Informācijas atklāšana attiecībā uz finanšu aktīvu nodošanu, kas stājās spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Nav paredzams, ka 7. SFPS grozījumi būtiski ietekmēs IP finanšu pārskatus.

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras obligāti jāpieņem finanšu gadā, kas sākas 2011. gada 1. janvārī, bet kuras pašlaik neattiecas uz IP darbību vai nav ietekmējuši IP finanšu pārskatus:

- Pārstrādātais 24. SGS „Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm” (spēkā pārskata periodiem no 2011. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).
- Pārstrādātā SFPIK Interpretācija Nr. 14 „19. SGS – Ierobežojumi attiecībā uz noteikto pabalstu aktīviem, minimālās finansējuma prasības un to attiecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī).
- SFPIK Interpretācija Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana, izmantojot kapitāla vērtspapīrus” (spēkā pārskata periodiem, sākot ar 2010. gada 1. jūliju).
- Pārstrādātais 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Pirmpirkuma tiesību emisiju klasificēšana” (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma).

# Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””

## 2011. gada pārskats

### 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. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistību paredzētajā lietošanas laikā.

Aizdevuma iniciēšanas komisijas un citas komisijas, kas tiek uzskatītas par neatņemamu kopējā aizdevuma ienesīguma daļu kopā ar tiesajām 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.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā datumā, kad dividendes ir deklarētas.

### 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 ir klasificētas kā Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Sabiedrībai ir ieguldījumi šādos finanšu instrumentos:

#### • 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.

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.

### 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.

## Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats

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.

### (i) Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un nesaistītām pusēm.

Kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka palāivība uz IP specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un, kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai.

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Plāns nosaka patiesās vērtības izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas 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 faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Tabulā apakšā tiek analizēti finanšu instrumenti patiesajā vērtībā, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

	<b>Publiskoto cenu izcenojums (1)</b>	<b>Kopā</b>
<b>2011</b>		
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Parāda vērtspapīri	3 174 235	3 174 235
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	12 551	12 551
	<b>3 186 786</b>	<b>3 186 786</b>
<b>2010</b>		
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Parāda vērtspapīri	2 937 875	2 937 875
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	12 703	12 703
	<b>2 950 578</b>	<b>2 950 578</b>

## **Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats**

### **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.

### **Uzkrātās saistības**

Uzkrātās saistības tiek atzītas finanšu stāvokļa pārskatā, ja IP ir spēkā esošas juridiskas vai konstruktīvas saistības, kas radušās pagātnes notikuma ietekmē, un ir gaidāms, ka, lai nokārtotu šīs saistības, būs nepieciešama ekonomisku labumu aizplūšana. Ja laika aspekta ietekme ir būtiska, uzkrāto saistību apjoms tiek noteikts, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu ar pirmsnodokļa likmi, kas atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo tirgus novērtējumu un, ja nepieciešams, riskus, kas saistīti ar attiecīgo aktīvu.

### **Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās**

Katrā pārskata perioda beigu 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 diskontēta nākotnes naudas plūsmu summa. Lai novērtētu kopējo aktīvu vērtības samazināšanos, Plāns 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.

Zaudējumus no pārdošanai pieejamu aktīvu vērtības samazināšanās atzīst, pārvietojot kopējos zaudējumus, kas bija atzīti nerealizēto ieguldījumu vērtībās rezultātā, uz realizēto ieguldījumu vērtībās rezultātu. Kopējie zaudējumi, kas no nerealizēto ieguldījumu vērtībās rezultāta tiek pārvietoti un atzīti realizēto ieguldījumu vērtībās rezultātā, veido starpību starp iegādes izmaksām, atskaitot pamatsummas atmaksu un amortizāciju, un pašreizējo patieso vērtību, atskaitot zaudējumus no vērtības samazināšanās, kas iepriekš atzīti realizēto ieguldījumu vērtībās rezultātā.

Ja vēlākā periodā pārdošanai pieejama ieguldījumu vērtspapīra, kuram tika konstatēta vērtības samazināšanās, patiesā vērtība pieaug, un šo pieaugumu var objektīvi attiecināt uz notikumu, kas izcēlies pēc tam, kad realizēto ieguldījumu vērtībās rezultātā tika atzīti zaudējumi no vērtības samazināšanās, šos zaudējumus atceļ un rezultātā iegūto summu atzīst realizēto ieguldījumu vērtībās rezultātā. Tomēr jebkurš pārdošanai pieejama kapitāla vērtspapīra, kura vērtība ir samazinājusies, patiesās vērtības sekojošs atguvums tiek atzīts nerealizēto ieguldījumu vērtībās rezultātā.

### **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 pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu 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.



## Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats

Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertēti LVL, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2011	31.12.2010
EUR	0.7028	0.7028

### 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, kā 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 faktorus, 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. Izvietojot IP līdzekļus tiek akceptēts un ierobežots risks, definējot saprātīgas robežas un izstrādājot iekšējās kontroles sistēmu to uzraudzībai.

### *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.

Tirgus risks tiek pārvaldīts vispirms identificējot dažādus riska faktorus (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. IP aktīvu un saistību valūtas struktūra ir uzrādīta 8. piezīmē.

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

## Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats

### Ārvalstu valūtas jūtīguma 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 2010. gadam.

Valūta	31.12.2011	31.12.2010
EUR	388 141	381 083

### 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. IP aktīvu un saistību procentu likmju riska struktūra ir uzrādīta 15. piezīmē.

### Finanšu instrumentu ienesīguma jūtīguma 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 2010. gadam.

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
<b>31.12.2011</b>	14 078	(14 078)
<b>31.12.2010</b>	8 562	(4 674)

### Procentu likmes jūtīguma analīze

Pārskata gada ienākumu/izdevumu jūtīguma analīze, ņemot vērā patiesās vērtības izmaiņas % likmju izmaiņu dēļ. Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā un pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem balstoties uz 2011. un 2010. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām vienkāršots scenārijs gadījumam, kad ienesīgums simetriski pieaug vai samazinās par 100 bāzes punktiem, ir šāds:

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
<b>31.12.2011</b>	(25 109)	25 774
<b>31.12.2010</b>	(17 288)	17 317

### Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka IP nespēs savlaicīgi apmierināt likumīgi izpildāmas prasības bez būtiskiem zaudējumiem un nespēs arī pārvarēt neplānotas izmaiņas IP resursos un/vai tirgus apstākļos saistībā ar to, ka tās rīcībā nav pietiekama likvīdo aktīvu apjoma. IP aktīvu un saistību termiņstruktūra ir uzrādīta 9. piezīmē.

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
		31.12.2011		31.12.2010	
		LVL		LVL	
GE Money Bank	LV	1 585 363	24.20	1 658 045	25.38
<b>Kopā</b>		<b>1 585 363</b>	<b>24.20</b>	<b>1 658 045</b>	<b>25.38</b>

**3. Finanšu ieguldījumi  
2011. gada 31. decembris, LVL**

	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
<b>3.1 Kredīti un debitoru parādi</b>					
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>					
GE Money Bank		LVL	414 000	554 405	8.46
GE Money Bank		EUR	42 168	42 228	0.64
Danske Banka		LVL	250 000	251 500	3.84
Danske Banka		EUR	175 701	176 619	2.70
<b>Kopā kredīti un debitoru parādi</b>			<b>881 869</b>	<b>1 024 752</b>	<b>15.64</b>

**3.2 Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri**

*Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri*

Latvija	2 146	LVL	194 246	201 127	3.07
Vācija	5 000	EUR	350 021	355 384	5.43
Vācija	1 500	EUR	106 118	107 235	1.64
			<b>650 385</b>	<b>663 746</b>	<b>10.14</b>

*Komersabiedrību parāda vērtspapīri*

Gazprom	37	EUR	24 753	25 737	0.39
Eesti Energia AS	150	EUR	64 264	73 108	1.11
			<b>89 017</b>	<b>98 845</b>	<b>1.50</b>

**Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri: 739 402 762 591 11.64**

**3.3 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi**

*Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri*

Latvija	2 500	LVL	263 318	264 191	4.03
Latvija	900	LVL	88 587	88 800	1.36
Vācija	5 000	EUR	376 585	365 417	5.58
Vācija	4 715	EUR	358 698	355 825	5.43
Vācija	5 000	EUR	350 593	354 182	5.41
Vācija	5 000	EUR	373 936	375 765	5.74
Vācija	3 000	EUR	226 985	227 125	3.47
Polija	200	EUR	149 236	149 264	2.28
			<b>2 187 938</b>	<b>2 180 569</b>	<b>33.30</b>

*Komersabiedrību parāda vērtspapīri*

Transneft	45	EUR	32 123	32 689	0.50
TeliaSonera	200	EUR	146 195	144 830	2.21
Volkswagen	195	EUR	143 448	144 234	2.20
France Telecom	300	EUR	223 521	219 550	3.35
Bayer AG	200	EUR	152 160	150 800	2.30
E.ON INTL Finance	200	EUR	154 239	152 119	2.32
Electricite de France	200	EUR	156 676	149 444	2.28
			<b>1 008 362</b>	<b>993 666</b>	<b>15.16</b>

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>					
ISHARES BC EU C	179	EUR	13 146	12 551	0.19
			<b>13 146</b>	<b>12 551</b>	<b>0.19</b>
<b>Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>			<b>3 209 446</b>	<b>3 186 786</b>	<b>48.65</b>
<b>Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri</b>			<b>3 948 848</b>	<b>3 949 377</b>	<b>60.29</b>

2010. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
<b>3.1 Kredīti un debitoru parādi</b>					
<i>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</i>					
GE Money Bank		LVL	454 000	551 216	8.44
Latvijas Krājbanka		LVL	1 400	1 745	0.02
Nordea banka		LVL	330 000	330 414	5.06
Swedbanka		LVL	200 000	201 633	3.08
Danske Banka		LVL	24 000	29 890	0.46
<b>Kopā kredīti un debitoru parādi</b>			<b>1 009 400</b>	<b>1 114 898</b>	<b>17.06</b>

**3.2 Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri**

*Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri*

Latvija	253	LVL	26 000	25 492	0.39
Latvija	2 146	LVL	194 246	197 957	3.03
Vācija	5 000	EUR	350 021	354 660	5.43
Vācija	1 500	EUR	106 118	107 218	1.64
			<b>676 385</b>	<b>685 327</b>	<b>10.49</b>

*Komersabiedrību parāda vērtspapīri*

Gazprom	37	EUR	24 753	25 532	0.39
VTB Capital	50	EUR	35 676	36 582	0.56
Eesti Energia AS	150	EUR	64 264	70 202	1.07
			<b>124 693</b>	<b>132 316</b>	<b>2.02</b>

**Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri:**

**801 078      817 643      12.51**

**3.3 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi**

*Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri*

Latvija	762	LVL	75 533	75 532	1.16
Latvija	250	LVL	24 898	24 898	0.38
Vācija	5000	EUR	350 888	355 643	5.45
Vācija	5000	EUR	350 286	355 985	5.45
Vācija	5000	EUR	376 585	376 599	5.76
Vācija	5000	EUR	351 349	354 317	5.42
Vācija	5000	EUR	380 378	381 584	5.84
			<b>1 909 917</b>	<b>1 924 558</b>	<b>29.46</b>

*Komersabiedrību parāda vērtspapīri*

Transneft	45	EUR	32 123	33 160	0.51
TeliaSonera	200	EUR	146 195	147 689	2.26
Volkswagen	200	EUR	147 143	146 594	2.24
France Telecom	300	EUR	223 521	225 753	3.46
Bayer AG	200	EUR	152 160	152 845	2.34
E.ON INTL Finance	200	EUR	154 239	155 541	2.38
Electricite de France	200	EUR	156 676	151 735	2.32
			<b>1 012 057</b>	<b>1 013 317</b>	<b>15.51</b>

*Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības*

ISHARES BC EU C	179	EUR	13 146	12 703	0.19
			<b>13 146</b>	<b>12 703</b>	<b>0.19</b>

**Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi**

**2 935 120      2 950 578      45.16**

**Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri**

**3 736 198      3 768 221      57.67**

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**4. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts  
2011. gada 31. decembris, LVL**

	Valsts kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
<b>LATVIJA, t.sk.</b>	<b>LV</b>	<b>3 013 383</b>	<b>3 164 233</b>	<b>48.30</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		1 585 363	1 585 363	24.2
<b>Kredīti un debitoru parādi</b>				
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>		881 869	1 024 752	15.64
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		194 246	201 127	3.07
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		351 905	352 991	5.39
<b>KRIEVIJA, t.sk.</b>	<b>RU</b>	<b>56 876</b>	<b>58 426</b>	<b>0.89</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		24 753	25 737	0.39
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		32 123	32 689	0.50
<b>IGAUNIJA, t.sk.</b>	<b>EE</b>	<b>64 264</b>	<b>73 108</b>	<b>1.11</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		64 264	73 108	1.11
<b>VĀCIJA, t.sk.</b>	<b>DE</b>	<b>2 438 544</b>	<b>2 435 967</b>	<b>37.20</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		456 139	462 619	7.07
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		1 686 797	1 678 314	25.63
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		295 608	295 034	4.50
<b>FRANCIJA, t.sk.</b>	<b>FR</b>	<b>380 197</b>	<b>368 994</b>	<b>5.63</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		380 197	368 994	5.63
<b>ĪRIJA, t.sk.</b>	<b>IE</b>	<b>13 146</b>	<b>12 551</b>	<b>0.19</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		13 146	12 551	0.19
<b>NĪDERLANDE, t.sk.</b>	<b>NL</b>	<b>154 239</b>	<b>152 119</b>	<b>2.32</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		154 239	152 119	2.32
<b>Polija, t.sk.</b>	<b>PL</b>	<b>149 236</b>	<b>149 264</b>	<b>2.28</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		149 236	149 264	2.28
<b>ZVIEDRIJA, t.sk.</b>	<b>SE</b>	<b>146 195</b>	<b>144 830</b>	<b>2.21</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		146 195	144 830	2.21
<b>Kopā:</b>		<b>6 416 080</b>	<b>6 559 492</b>	<b>100.13</b>

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

2010. gada 31. decembris, LVL

	Valsts kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
<b>LATVIJA, t.sk.</b>	<b>LV</b>	<b>2 988 122</b>	<b>3 096 822</b>	<b>47.40</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		1 658 045	1 658 045	25.38
<b>Kredīti un debitoru parādi</b>				
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>		1 009 400	1 114 898	17.06
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		220 246	223 449	3.42
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		100 431	100 430	1.54
<b>KRIEVIJA, t.sk.</b>	<b>RU</b>	<b>92 552</b>	<b>95 274</b>	<b>1.46</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		60 429	62 114	0.95
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		32 123	33 160	0.51
<b>IGAUNIJA, t.sk.</b>	<b>EE</b>	<b>64 264</b>	<b>70 202</b>	<b>1.07</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		64 264	70 202	1.07
<b>VĀCIJA, t.sk.</b>	<b>DE</b>	<b>2 564 928</b>	<b>2 585 445</b>	<b>39.57</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		456 139	461 878	7.07
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		1 809 486	1 824 128	27.92
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		299 303	299 439	4.58
<b>FRANCIJA, t.sk.</b>	<b>FR</b>	<b>380 197</b>	<b>377 488</b>	<b>5.78</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		380 197	377 488	5.78
<b>ĪRIJA, t.sk.</b>	<b>IE</b>	<b>13 146</b>	<b>12 703</b>	<b>0.19</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		13 146	12 703	0.19
<b>NĪDERLANDE, t.sk.</b>	<b>NL</b>	<b>154 239</b>	<b>155 541</b>	<b>2.38</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		154 239	155 541	2.38
<b>ZVIEDRIJA, t.sk.</b>	<b>SE</b>	<b>146 195</b>	<b>147 689</b>	<b>2.26</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		146 195	147 689	2.26
<b>Kopā:</b>		<b>6 403 643</b>	<b>6 541 164</b>	<b>100.11</b>

**5. Uzkrātie izdevumi**

	Valūtas kods	31.12.2011	31.12.2010
		LVL	LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	LVL	5 272	5 369
Uzkrātā komisija turētājbankai	LVL	1 176	1 347
Uzkrātās saistības auditoriem	LVL	2 070	795
<b>Kopā</b>		<b>8 518</b>	<b>7 511</b>

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**6. Ienākumi**

	2011 LVL	2010 LVL
<b>Procentu ienākumi, t.sk.:</b>	<b>162 676</b>	<b>224 463</b>
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	64 737	143 844
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	97 516	80 619
Dividendes	423	-
<b>Kopā</b>	<b>162 676</b>	<b>224 463</b>

**7. Izdevumi**

	2011 LVL	2010 LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	59 548	69 259
Atlīdzība turētājbankai	11 158	12 467
Atlīdzība auditoriem	2 077	1 452
Atlīdzība turētājbankai par brokera pakalpojumiem	1 092	2 139
Zaudējumi no konvertācijas	-	2 839
<b>Kopā</b>	<b>73 875</b>	<b>88 156</b>

**8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra**

**2011. gada 31. decembris**

	LVL	EUR	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu	1 318 056	267 307	1 585 363
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	805 905	218 847	1 024 752
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	201 127	561 464	762 591
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	352 991	2 821 244	3 174 235
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	12 551	12 551
<b>Nefinanšu saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(8 518)	-	(8 518)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>2 669 561</b>	<b>3 881 413</b>	<b>6 550 974</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	40.75	59.25	100
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	2 678 079	3 881 413	6 559 492

**2010. gada 31. decembris**

	LVL	EUR	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu	1 291 557	366 488	1 658 045
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 114 898	-	1 114 898
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	223 449	594 194	817 643
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	100 430	2 837 445	2 937 875
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	12 703	12 703
<b>Nefinanšu saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(7 511)	-	(7 511)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>2 722 823</b>	<b>3 810 830</b>	<b>6 533 653</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	41.67	58.33	100
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	2 730 334	3 810 830	6 541 164

## Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs”” 2011. gada pārskats

### 9. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

Tabulā ir atspoguļota IP aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Finanšu saistību nediskontētās naudas plūsmas sakrīt ar termiņiem un summām, kas ir atspoguļotas termiņstruktūras tabulās. Pārdošanai pieejamie aktīvi, pēc vadības apsvērumiem, tiek klasificēti balstoties uz pēc iespējas drīzāko realizācijas termiņu.

#### 2011. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	Ar atlikušo atmaksas termiņu				
				No 1 līdz 3 mēne- šiem	No 3 līdz 6 mēne- šiem	No 6 līdz 12 mēne-šiem	No 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
<b>Finanšu aktīvi</b>								
Prasības pret kredītiestādēm	1 585 363	1 585 363	-	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 024 752	-	31 420	197 946	163 033	632 353	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	762 591	-	-	-	-	-	556 511	206 080
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	3 174 235	-	3 174 235	-	-	-	-	-
<b>Nefinanšu saistības</b>								
Uzkrātie izdevumi	12 551	-	12 551	-	-	-	-	-
	<b>(8 518)</b>		<b>(8 518)</b>					
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>6 550 974</b>	<b>1 585 363</b>	<b>3 209 688</b>	<b>197 946</b>	<b>163 033</b>	<b>632 353</b>	<b>556 511</b>	<b>206 080</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	100	24.20	49.00	3.02	2.49	9.65	8.50	3.14
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	<b>6 559 492</b>	<i>1 585 363</i>	<i>3 218 206</i>	<i>197 946</i>	<i>163 033</i>	<i>632 353</i>	<i>556 511</i>	<i>206 080</i>

#### 2010. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	Ar atlikušo atmaksas termiņu				
				No 1 līdz 3 mēne- šiem	No 3 līdz 6 mēne- šiem	No 6 līdz 12 mēne-šiem	No 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
<b>Finanšu aktīvi</b>								
Prasības pret kredītiestādēm	1 658 045	1 658 045	-	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 114 898	-	50 186	-	29 890	533 792	501 030	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	817 643	-	-	25 492	-	36 582	552 617	202 952
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2 937 875	-	2 937 875	-	-	-	-	-
<b>Nefinanšu saistības</b>								
Uzkrātie izdevumi	12 703	-	12 703	-	-	-	-	-
	<b>(7 511)</b>		<b>(7 511)</b>					
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>6 533 653</b>	<b>1 658 045</b>	<b>2 993 253</b>	<b>25 492</b>	<b>29 890</b>	<b>570 374</b>	<b>1 053 647</b>	<b>202 952</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	100	25.38	45.81	0.39	0.46	8.73	16.13	3.10
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	<b>6 541 164</b>	<i>1 658 045</i>	<i>3 000 764</i>	<i>25 492</i>	<i>29 890</i>	<i>570 374</i>	<i>1 053 647</i>	<i>202 952</i>



**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**10. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums  
2011. gads, LVL**

	Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata gados
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	1 264 448	(1 247 893)	(13 459)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	64 604	(61 676)	(2 670)
<b>Kopā</b>	<b>1 329 052</b>	<b>(1 309 569)</b>	<b>(16 129)</b>

**2010. gads, LVL**

	Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata gados
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	1 408 422	(1 409 351)	5 026
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	28 763	(26 508)	(1 952)
<b>Kopā</b>	<b>1 437 185</b>	<b>(1 435 859)</b>	<b>3 074</b>

**11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums**

	2011 LVL	2010 LVL
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	(24 656)	(5 257)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	6 992	6 535
<b>Kopā</b>	<b>(17 664)</b>	<b>1 278</b>

**12. Ieguldījumu kustība pārskata gadā  
2011. gads, LVL**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā *	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Prasības uz pieprasījumu	1 658 045	3 997 065	( 4 069 748)	-	1 585 362
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 114 898	467 869	(595 400)	37 385	1 024 752
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 950 578	1 522 216	(1 258 526)	(27 482)	3 186 786
Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti	817 643	-	(64 356)	9 304	762 591
<b>Kopā</b>	<b>6 541 164</b>	<b>5 987 150</b>	<b>(5 988 030)</b>	<b>19 207</b>	<b>6 559 491</b>

**2010. gads, LVL**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā *	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Prasības uz pieprasījumu	1 698 693	5 409 284	(5 449 932)	-	1 658 045
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 569 226	530 000	(1 946 243)	(38 085)	1 114 898
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 586 586	1 773 574	(1 028 762)	(380 820)	2 950 578
Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti	839 091	-	(28 759)	7 311	817 643
<b>Kopā</b>	<b>7 693 596</b>	<b>7 712 858</b>	<b>(8 453 696)</b>	<b>(411 594)</b>	<b>6 541 164</b>

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

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

**13. Darbības rādītāju dinamika**

Pozīcijas nosaukums	2011 LVL	2010 LVL	2009 LVL
Neto aktīvu vērtība	6 550 974	6 533 653	7 685 576
Daļas vērtība*	1.1800034	1.1648485	1.1418193
Ienesīgums gadā (%)	1.30	2.02	4.81

Daļu skaits 5 551 657 5 609 015 6 730 991

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

**14. Finanšu aktīvu novērtējums**

	31.12.2011		31.12.2010	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 585 363	1 585 363	1 658 045	1 658 045
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 024 752	1 037 110	1 114 898	1 155 329
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	762 591	832 356	817 643	850 689
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	762 591	832 356	817 643	850 689
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	3 186 786	3 186 786	2 950 578	2 950 578
<i>Parāda vērtspapīri</i>	3 174 235	3 174 235	2 937 875	2 937 875
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	12 551	12 551	12 703	12 703
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>	<b>6 559 492</b>	<b>6 641 614</b>	<b>6 541 164</b>	<b>6 614 641</b>

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi ir atspoguļoti amortizētā vērtībā, kas atšķiras no patiesās vērtības (skatīt grāmatvedības politiku). Pēc vadības domām līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu vērtība ir pilnībā atgūstama.

**15. Procentu likmju risks**

Tabulā ir atspoguļota Sabiedrības aktīvu un saistību procentu likmju izmaiņu analīze balstoties uz termiņu, kas atlicis kopš pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam procentu likmes maiņas termiņam sabiedrības kapitāla, aktīvu un saistību posteņiem.

**2011. gada 31. decembris, LVL**

Finanšu aktīvi	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	<b>1 585 363</b>	1 585 363	-	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	<b>1 024 752</b>	-	31 420	197 945	163 033	632 354	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	<b>762 591</b>	-	-	-	-	-	762 591	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	<b>3 174 235</b>	-	-	483 741	542 936	442 982	1 704 576	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	<b>12 551</b>	12 551	-	-	-	-	-	-
<b>Nefinanšu saistības</b>								
Uzkrātie izdevumi	<b>(8 518)</b>	-	-	-	-	-	-	(8 518)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>6 550 974</b>	<b>1 597 914</b>	<b>31 420</b>	<b>681 686</b>	<b>705 969</b>	<b>1 075 336</b>	<b>2 467 167</b>	<b>(8 518)</b>
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	<b>100</b>	24.39	0.48	10.40	10.78	16.41	37.67	(0.13)
Neto finanšu aktīvi	<b>6 559 492</b>	1 597 914	31 420	681 686	705 969	1 075 336	2 467 167	-

**Ieguldījumu plāns „GE Money pensiju plāns „Blūzs””  
2011. gada pārskats**

2010. gada 31. decembris, LVL

Finanšu aktīvi	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 kreditēstādēm	1 658 045	1 658 045	-	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kreditēstādēs	1 114 898	-	50 186	-	159 941	403 741	501 030	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	817 643	-	-	-	36 582	25 492	755 569	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 937 875	-	75 532	355 643	380 883	354 317	1 771 500	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	12 703	12 703	-	-	-	-	-	-
<b>Nefinanšu saistības</b>								
Uzkrātie izdevumi	(7 511)	-	-	-	-	-	-	(7 511)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>6 533 653</b>	<b>1 670 748</b>	<b>125 718</b>	<b>355 643</b>	<b>577 406</b>	<b>783 550</b>	<b>3 028 099</b>	<b>(7 511)</b>
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	25.57	1.92	5.44	8.84	11.99	46.35	(0.11)
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	<b>6 559 492</b>	1 670 748	125 718	355 643	577 406	783 550	3 028 099	-

**16. Informācija par iekļātajiem aktīviem**  
Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

**17. Darījumi ar saistītām personām**

Kontroles attiecības

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti akcionāri, kuriem IP ir būtiska ietekme, viņu kontrolē esošas sabiedrības, padomes un valdes locekļi, un pārējās saistītās puses, t.i., vadošie darbinieki, viņu tuvi radnieki un viņu kontrolē esošas sabiedrības, kā arī saistītās sabiedrības.

2011. un 2010. gada laikā visi darījumi ar saistītajām pusēm tika veikti, ievērojot brīvā tirgus principus.

	31.12.2011	31.12.2010
<b>AS „GE Money Bank”</b>		
Prasības uz pieprasījumu (atlikums)	1 585 363	1 658 045
Uzkrātā komisija turētājbankai (atlikums)	(1 176)	(1 347)
Termiņnoguldījumi kreditēstādēs (pamatsumma)	456 168	454 000
Termiņnoguldījumi kreditēstādēs (uzkrātie procenti)	140 465	97 216
Saņemtie ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	10 428	21 516
Atlīdzība turētājbankai	(11 158)	(12 467)
Atlīdzība turētājbankai par brokera pakalpojumiem	(1 092)	(2 139)
<b>AS IPS „GE Money Asset Management”</b>		
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)	(5 272)	(5 369)
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(59 548)	(69 259)

\*\*\*