

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāns " GE Money pensiju plāns „Džezs”"
(iepriekšējais nosaukums "BTB Aktīvais plāns")**

*2008. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu
standartiem, un reidentu ziņojums*

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”
2008. 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 - 31

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	GE Money pensiju plāns „Džezs”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	06.03.08.231/23
Plāna reģistrācijas datums:	2006. gada 18. aprīlī
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPS “GE Money Asset Management”
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiska adrese:	13. janvāra iela 3, Rīga, LV-1050
leguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Aspazijas bulvāris 24, Rīga, LV-1050
leguldījumu 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 juridiska adrese:	13. janvāra iela 3, Rīga, LV-1050
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003090171
leguldījumu sabiedrības valdes locekļi:	Oļegs Koržeņevskis – valdes priekšsēdētājs Jūlija Francmane – valdes locekle Jānis Paplavskis – valdes loceklis
leguldījuma plāna pārvaldnieks:	Oļegs Koržeņevskis
Pārskata periods	2008. gada 1. janvāris – 2008. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas 7 Rīga LV-1013

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs” 2008. gada pārskats

2008. gada 25. aprīlī ar IPS „GE Money Asset Management valdes lēmumu tika apstiprināti grozījumi un mainīts valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna nosaukumu no „BTB Aktīvais plāns” uz „GE Money pensiju plāns „Džezs””, kas stājās spēkā 2008. gada 16. maijā pēc izmaiņu reģistrēšanas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā.

2008. gadā GE Money pensiju plāna „Džezs” (turpmāk tekstā - IP) neto aktīvi pieauga par LVL 4 163 165 un sasniedza LVL 5 355 798 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 8 489 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 15 891 cilvēku.

Pārskata periodā IP daļas vērtība samazinājās par 7,96%, ko var novērtēt kā salīdzinoši labu rezultātu, jo ne tikai aktīvo plānu vidējā svēta ienesīguma likme nozarē (-13,5%), bet arī visu pensiju plānu vidējā ienesīguma likme (-9,81%) bija sliktāki. IP daļas vērtība un uz decembra beigām sastādīja LVL 0,983275. Attaisnojas IP pārvaldnieka lēmums samazināt ieguldījumus riskantos kapitāla vērtspapīros, lai ierobežotu pasaules finanšu krīzes negatīvu ietekmi uz IP aktīviem.

Pārskata periodā IP portfeļa struktūra finanšu krīzes ietekmē pārdzīvoja būtiskas pārmaiņas. Krasi pieauga banku termiņnoguldījumu īpatsvars, kas tika līdzsvarots ar būtisku valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju, ķīlu zīmju un akciju īpatsvaru samazinājumu. Uz 2008.gada decembra beigām 59,9% aktīvu bija investēti termiņnoguldījumos, 18,0% - valsts parādzīmēs, 12,3% - korporatīvajās obligācijās un 0,2% - hipotēku obligācijās. Akciju daļa IP aktīvos nokrita līdz 5,7%. 83% no neto aktīviem bija ieguldīti Latvijā, 9,6% - Krievijā, pārējie - Īrijā (4,2%), Igaunijā (3,2%) un Lietuvā (0,2%). Ieguldījumi latos sastādīja 81,6%, eiro - 17,3%, ASV dolāros - 0,9% un litos - 0,2%.

2008. gadā turpināja izvērsties pasaules finanšu krīze, kurai sākums bija 2007. gada ASV zemstandarta hipotekāro obligāciju tirgus sabrukums. Septembrī bankrotēja viena no pasaules lielākajām investīciju bankām Lehman Brothers (ASV) un no tā brīža krīze pilnā mērā ietekmēja arī ekonomikas reālo sektoru. Likviditātes trūkums kombinācijā ar strauji pieaugošo pesimismu par turpmākajam pasaules ekonomikas attīstības perspektīvām noveda pie fondu tirgu sabrukuma. Pasaules fondu tirgus indekss MSCI World gada laikā nokrita par 42,1%, ASV lielāko kompāniju indekss S&P500 zaudēja 38,5% no savas vērtības. Krievijas akciju indekss RTS nodemonstrēja vienu no stiprākajiem kritumiem pasaulē - 72,7%. Pieaugot riska cenai, arī obligāciju cenas pārsvarā samazinājās. Sarežģītā tirgus situācija tomēr neatstāja īpaši negatīvu ietekmi uz IP portfeli ietilpstošo fiksētā ienākuma finanšu instrumentu vērtību, pateicoties, pirmkārt, īsajam vidējam svērtajam portfeļa dzēšanas termiņam (procentu likmes izmaiņas mazāk ietekmē obligācijas ar īsāku dzēšanas termiņu), otrkārt, daļu no obligācijām klasificējot kā „līdz termiņa beigām turētie”, kas ļauj tās pārvērtēt pēc amortizētās iegādes vērtības.

2009. gadā, visticamāk, saglabāsies un attīstīsies esošās tendences attiecībā uz dalībnieku skaitu un IP aktīvu apjoma ātro pieaugumu, kas ļaus pārvaldniekam iespējami efektīvāk realizēt IP investīciju politiku. Situācija finanšu tirgos ļauj domāt, ka vismaz 2009. gada sākumā riskanto finanšu aktīvu īpatsvars portfeli saglabāsies diezgan zemā līmenī, lai aizsargātu IP dalībnieku pensiju uzkrājumus no finanšu tirgus svārstībām.

Līdzekļu pārvaldītājs:

Oļegs Koržeņevskis

2009. gada 20. februārī

IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs” 2008. 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 31. lappusei iekļautā 2008. 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.

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs
Oļegs Koržeņevskis

2009. gada 20. februārī

IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs” 2008. gada pārskats

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu “Valsts fondēto pensiju likums” un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2006. gada 14. martā, AS “GE MONEY BANK” veic ieguldījumu plāna “GE Money pensiju plāns „Džezs”” (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 ieguldījumu plāna “GE Money pensiju plāns „Džezs”” mantu atbilst likuma “Valsts fondēto pensiju likums”, Plāna prospekta un Plāna pārvaldes nolikuma prasībām un Turētājbankas līguma prasībām.

Dmitrijs Cimbers

AS GE Money Bank
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Rudermanis

AS GE Money Bank
Valdes loceklis

2009. gada 20. februārī



KPMG Baltics SIA
 Vesetas 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 „Džezs”" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "GE Money pensiju plāns „Džezs”" (iepriekš "BTB Aktīvais plāns") (Plāns), ko pārvalda IPS "GE Money Asset Management" (iepriekš IPS "BTB Asset Management"), finanšu pārskatu no 9. līdz 31. lapai revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver aktīvu un saistību pārskatu 2008. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, kā arī būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citu paskaidrojošo informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu

IPS "GE Money Asset Management" (iepriekš IPS "BTB 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 pārlicību, 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 pārskata 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.



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "GE Money pensiju plāns „Džezs”" (iepriekš "BTB Aktīvais plāns") finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzas 2008. 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" (iepriekš IPS "BTB 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
2009. gada 20. februārī

Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””
2008. gada pārskats**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	2008. gads LVL	2007. gads LVL Koriģēts
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	200 662	168 896
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3.1	4 688 006	752 278
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		3 205 543	264 521
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>		1 482 463	487 757
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	3.2	471 901	273 771
<i>Parāda vērtspapīri</i>		166 516	119 722
<i>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>		68 437	154 049
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		236 948	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	3.3	3 561	-
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>		3 561	-
Kopā finanšu ieguldījumi		5 163 468	1 026 049
Kopā aktīvi		5 364 130	1 194 945
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	5	8 332	2 312
Kopā saistības		8 332	2 312
NETO AKTĪVI		5 355 798	1 192 633

Pielikumi no 13. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2009. gada 20. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržņevskis
IPS GE Money Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

		2008. gads LVL	2007. gads LVL Koriģēts
IENĀKUMI	Pielikumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		110 490	7 136
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		53 970	22 331
Dividendes		6 989	1 522
Pārējie ienākumi		274	389
Kopā	6	171 723	31 378
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(41 218)	(8 302)
Atlīdzība turētājbankai		(5 299)	(1 418)
Pārējie ieguldījuma plāna pārvaldes izdevumi		(1 180)	(800)
Pārējie izdevumi		(12 520)	(1 943)
Kopā	7	(60 217)	(12 463)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS / SAMAZINĀJUMS			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	10	212 254	52 100
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	10	(219 470)	(52 130)
<i>Realizētā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</i>		(7 216)	(30)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums) /samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	10	21 882	(1 465)
<i>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</i>		14 666	(1 495)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	11	(445 259)	1 869
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		(430 593)	374
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)		5 977	(2 134)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS / (SAMAZINĀJUMS)		(313 110)	17 155

Pielikumi no 13. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2009. gada 20. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržņevskis
IPS GE Money Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2008. gads	2007. gads
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	1 192 633	149 375
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	(313 110)	17 155
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	4 873 856	1 065 073
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(397 581)	(38 970)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	4 163 165	1 043 258
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	5 355 798	1 192 633
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	1 116 364	144 925
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	5 446 897	1 116 364
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.0683187	1.0307055
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	0.983275	1.0683187

Pielikumi no 13. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2009. gada 20. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržeņevskis
IPS GE Money Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2008. gads LVL	2007. gads LVL Koriģēts
Naudas plūsma no pamatdarbības			
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		(313 110)	17 155
ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	12	374 451	(9 255)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		6 020	2 141
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā		67 361	10 041
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības			
ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos	12	(3 987 806)	(711 250)
ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	12	(706 027)	(212 028)
ieguldījumi tirdzniecības nolūkā turētajos finanšu aktīvos	12	(38 607)	-
Emisijas dzēšana līdz termiņa beigām turētiem vērtspapīriem	12	164 203	52 130
Samazinājums pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	12	43 580	
Samazinājums tirdzniecības nolūkā turētajos finanšu aktīvos	12	12 787	
Naudas (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā		(4 511 870)	(871 148)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no VSAA		4 873 856	1 065 073
Atmaksāta nauda VSAA		(397 581)	(38 970)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		4 476 275	1 026 103
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		31 766	164 996
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		168 896	3 900
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		200 662	168 896

Pielikumi no 13. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2009. gada 20. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržeņevskis
IPS GE Money Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "GE Money Asset Management" ieguldījumu plāns "GE Money pensiju plāns „Džezs”" ar iepriekšējo nosaukumu "BTB Aktīvais plāns" (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 Koržņevskim, 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 2009. gada 20. februārī.

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.

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.

Komisijas naudas ienākumi un izdevumi, kuri nav attiecīgo finanšu aktīvu vai saistību efektīvās likmes neatņemama sastāvdaļa, tiek atzīti attiecīgā darījumu veikšanas dienā. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē finanšu aktīva vai saistību nākotnes naudas plūsmu paredzētajā lietošanas laikā līdz finanšu aktīva vai saistību bilances vērtībai.

IP nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas ienākumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu instrumenti

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.

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 atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Uzkrājumi

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība atspoguļo 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 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 objektīvās 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, 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.

Pašreizējā tirgus situācija

2007. gada vidū aizsākušās globālās likviditātes krīzes rezultātā ir samazinājusies likviditāte finanšu un nekustamā īpašuma tirgos, pazeminājies kapitāla tirgus finansējuma apjoms, kā arī pazeminājusies likviditāte banku sektorā. Papildus tam Latvija pieredzēja ekonomisko lejupslīdi, kas jau ir ietekmējusi un turpinās ietekmēt uzņēmumus, kas darbojas šajā vidē. Pievienotie finanšu pārskati atspoguļo IP vadības novērtējumu par Latvijas un globālās biznesa vides ietekmi uz IP darbību un finanšu stāvokli. Nākotnes attīstība biznesa vidē var atšķirties no vadības prognozēm.

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:

	31.12.2008.	31.12.2007.
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.4950	0.4840
LTL	0.2030	0.2040

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā.

Nodokļi

IP ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā IP ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. IP nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot IP ieguldījuma apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Starptautisko grāmatvedības standartu padome ir veikusi grozījumus spēkā esošajos standartos, kas nav stājušies spēkā 2008. gada 31. decembrī. Šie grozījumi nav pielietoti IP pārskatu sagatavošanā:

- SFPIK Interpretācija Nr.13 Pastāvīgo klientu programmas apskata grāmatvedības uzskaiti sabiedrībās, kuras organizē vai ir citādi iesaistās pastāvīgo klientu programmās. Interpretācija attiecas uz pastāvīgo klientu programmām, kuru ietvaros klienti var saņemt atlaides, piemēram, preces vai pakalpojumus bez maksas vai ar atlaidi. SFPIK Interpretācija Nr. 13 neattiecas uz IP darbību, jo IP nav ieviesis šādas pastāvīgo klientu programmas.
- 2. SFPS – *Maksājumi ar akcijām* – pārstrādātais standarts izskaidro piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu definīciju. Pārstrādātais 2. SFPS neattiecas uz IP darbību, jo IP nav kompensācijas plānu, kas ietvertu maksājumus ar akcijām.
- 3. SFPS *Uzņēmējdarbības apvienošana* – ir veikti labojumi un paplašināta uzņēmējdarbības definīcija un ieviestas arī citas būtiskas izmaiņas attiecībā uz biznesa kombināciju uzskaiti. IP pārvaldnieks paredz, ka 3. SFPS neietekmēs IP darbību.
- 8. SFPS *Darbības segmenti* nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem sadalījumā pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus attiecībā uz operacionālām lietām. Darbības segmenti ir struktūrvienības, par kurām ir pieejama atsevišķa finanšu informācija, kuru regulāri analizē Sabiedrības darbības jautājumu galvenais lēmējs, lai izlemtu, kā iedalīt resursus un novērtēt darbību. Šis standarts neattiecas uz IP.
- Pārstrādātais 1. SGS *Finanšu pārskatu sniegšana* (2007) ievieš terminu „visaptverošs ieņēmumu pārskats”, kas atspoguļo izmaiņas pašu kapitālā pārskata perioda laikā, atskaitot tās izmaiņas, kas rodas no darījumiem ar akcionāriem. Visaptverošie ieņēmumi var tikt uzrādīti vai nu vienā visaptverošo ieņēmumu pārskatā (apvienojot peļņas vai zaudējumu aprēķinu un izmaiņas pašu kapitālā, kas nav saistītas ar akcionāriem, vienā pārskatā), vai peļņas vai zaudējumu aprēķinā un atsevišķā visaptverošo ieņēmumu pārskatā. IP pārvaldnieks šobrīd izvērtē pārstrādātā 1. SGS ietekmi uz finanšu pārskatiem.
- Pārstrādātais SGS 23 *Aizņēmumu izmaksas novērš iespēju integrēt aizņēmumu izmaksas kā aizņēmumu izmaksas un pieprasa, lai sabiedrība kapitalizē aizņēmumu izmaksas, ja tās tieši attiecas uz kvalificējamā aktīva iegādi, izveidošanu vai ražošanu kā daļu no šāda aktīva izmaksām.* Pārstrādātais SGS 23 būtiski neietekmēs IP finanšu pārskatus, jo IP nav saistīts ne ar kādu iegādi, izveidošanu vai ražošanu, kuras nolūkam būtu piesaistīts aizņēmums.
- Pārstrādātais 27. SGS *Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati* (2008) pieprasa uzskaitīt izmaiņas ieguldījumu meitas sabiedrībās īpatsvarā, nezaudējot kontroli, kā pašu kapitāla darījumu. Kad Mātes sabiedrība zaudē kontroli pār meitas sabiedrību, saglabātā ieguldījuma daļa bijušajā meitas sabiedrībā tiek novērtēta patiesajā vērtībā, peļņu vai zaudējumus atzīstot peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pārstrādātais 27. SGS, kas būs spēkā, sagatavojot 2010. gada finanšu pārskatus, būtiski neietekmēs IP finanšu pārskatus, jo tai nav ieguldījumu meitas sabiedrībās.
- Papildinājumi 32. SGS un 1. SGS *Finanšu pārskatu sniegšana – finanšu instrumenti ar put opciju un saistības likvidācijas gadījumā* pieprasa klasificēt finanšu instrumentus ar put opciju un instrumentus, kas uzliek pienākumu sniegt citai pusei neto aktīvu daļu tikai likvidācijas gadījumā, kā pašu kapitālu, ja tie atbilst noteiktiem nosacījumiem. Papildinājumi, kuri būs spēkā, sagatavojot 2009. gada finanšu pārskatus, un būs jāpiemēro retrospektīvi, būtiski neietekmēs IP finanšu pārskatus.
- Papildinājumi 39. SGS *Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana - Riska ierobežošanai pakļaujамie posteņi* izskaidro esošo principu piemērošanu, kas nosaka, vai specifiski riski vai naudas plūsmu sastāvdaļas ir izmantojamas riska ierobežošanas attiecībās. Papildinājumi būs spēkā 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanas laikā, un tie būs jāpiemēro retrospektīvi. IP pārvaldnieks pašlaik novērtē šo papildinājumu potenciālo ietekmi.
- SPFIK Interpretācija Nr. 16 *Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska ierobežošana (apdrošināšana)* skaidro, ka:
 - neto ieguldījumu riska ierobežošana var tikt piemērota tikai ārvalstu valūtu kursu svārstībām, kas rodas starp ārvalstu meitas sabiedrības funkcionālo valūtu un mātes sabiedrības funkcionālo valūtu un tikai tādā apmērā, kas vienāds ar vai mazāks par ārvalstu meitas sabiedrības neto aktīviem;
 - apdrošināšanas instruments var piederēt jebkurai grupas sabiedrībai, izņemot ārvalstu meitas sabiedrībai, kuras risks tiek apdrošināts;
 - pārdodot meitas sabiedrību, kuras risks tika apdrošināts, kopējo peļņu vai zaudējumus no efektīvā riska apdrošināšanas instrumenta pārklasificē uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Interpretācija pieļauj sabiedrībai, kura pielieto pakāpenisko konsolidācijas metodi, izvēlēties grāmatvedības uzskaites politiku, kā noteikt kopējās valūtas korekcijas, kas tiek pārklasificētas uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu neto ieguldījuma pārdošanas brīdī, tā it kā tiktu izmantota tiešā konsolidācijas metode. SPFIK Interpretācija Nr. 16, kas jāpiemēro finanšu pārskatiem par 2009. gadu, tiek piemērota perspektīvi esošajām riska ierobežošanas attiecībām un neto ieguldījumiem. SPFIK Interpretācija Nr. 16 būtiski neietekmēs IP finanšu pārskatus.

- SFPIK Interpretācija Nr. 17 Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem attiecas uz nemonetāro aktīvu nodošanu īpašniekiem un būs piemērojams perspektīvi attiecībā uz periodiem, kas sākas 2009. gada 15. jūlijā vai vēlāk. Saskaņā ar šo interpretāciju saistības izmaksāt dividendes ir jāatzīst brīdī, kad dividendes ir pienācīgi apstiprinātas un uzņēmums vairs nevar tās mainīt, un tās ir jānovērtē izmaksājamo aktīvu patiesajā vērtībā. Nododamo dividenžu uzskaites vērtība ir jāpārvērtē katrā bilances datumā, izmaiņas atzīstot pašu kapitālā un saistībās par dividendēm. Kad saistības par dividendēm tiek dzēstas, atšķirību starp nodotā aktīva uzskaites vērtību un maksājamo dividenžu vērtību, ja tāda ir radusies, atzīst peļņas vai zaudējuma aprēķinā. SPFIK Interpretācija Nr. 17 būtiski neietekmēs IP finanšu pārskatus.
- SFPIK Interpretācija Nr. 15 Nekustamā īpašuma celtniecības līgumi skaidro, ka ieņēmumi no nekustamā īpašuma celtniecības līgumiem ir jāatzīst, ņemot vērā pabeigtības pakāpi, šādos gadījumos:
 - līgums atbilst celtniecības līguma definīcijai saskaņā ar 11.3. SGS;
 - līgums noslēgts vienīgi par pakalpojumu sniegšanu saskaņā ar 18. SGS (piem., uzņēmumam nav jānogādā celtniecības materiāli); un
 - līgums noslēgts preču pārdošanai, bet ieņēmumu atzīšanas kritēriji 18.14. SGS izpildās vienlaicīgi ar progresu celtniecībā.

Visos pārējos gadījumos ieņēmumus atzīst brīdī, kad ir izpildījušies visi 18.14. SGS ietvertie ieņēmumu atzīšanas kritēriji (piem., pabeidzot celtniecību vai nododot ekspluatācijā). SFPIK Interpretācija Nr. 15 neattiecas uz IP finanšu pārskatiem, jo IP nesniedz nekustamā īpašuma celtniecības pakalpojumus, kā arī nenodarbojas ar nekustamā īpašuma celtniecību pārdošanas nolūkos.

Iepriekšējo gadu kļūdu korekcijas

2007. gada aktīvu un saistību pārskatā un ienākumu un izdevumu pārskata posteņi ir koriģēti, ņemot vērā uzrādīšanas kļūdu, kuru IPS vadība ir atklājusi un koriģējusi, sagatavojot 2008. gada pārskatu. 2007. gada salīdzinošie posteņi šajā pārskatā ir uzrādīti koriģēti (skatīt piezīmi Nr.17).

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. Izvietojot IP līdzekļus tiek akcepts 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.

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 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 2007. gadam.

Valūta	31.12.2008	31.12.2007
EUR	92 704	24 514
LTL	910	2 399
USD	4 930	9 771

Naudas līdzekļu un parāda vērtspārīru vērtību kustības 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 2007. gadam.

	Naudas līdzekļu kustība, LVL		Vērtspārīru vērtības kustība, LVL	
	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2008	15 114	(15 114)	(3 335)	3 447
31.12.2007	1 363	(1 363)	(932)	932

Kapitāla vērtspārīru vērtību kustības jūtīguma analīze

Paralēla pozitīva izmaiņa par 5% Baltijas valstu un Krievijas akciju tirgos un ieguldījumu fondu vērtībā būtu rezultējiesies sekojošajās Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņās:

	Kapitāla vērtspārīru vērtības kustība	
	31.12.2008	31.12.2007
Baltijas valstu akciju tirgi	1 266	2 817
Krievijas akciju tirgi	2 156	4 886
Ieguldījumu fondi	11 847	-

Paralēlai negatīvai izmaiņai par 5% Baltijas valstu un Krievijas akciju tirgos un ieguldījumu fondu vērtībā būtu pretējs efekts.

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
		31.12.2008		31.12.2007	
GE Money Bank	LV	200 662	3.75	168 896	14.16
Kopā		200 662	3.75	168 896	14.16

3. Finanšu ieguldījumi 2008. gada 31. decembris, LVL

3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Noguldījumi kredītiestādēs					
GE Money bank		LVL	491 000	510 427	9.53
Aizkraukles Banka		LVL	197 500	209 813	3.92
Latvijas hipotēku un zemes banka		LVL	322 000	338 123	6.31
Latvijas Krājbanka		LVL	54 700	60 329	1.13
Parekss banka		LVL	321 538	336 182	6.28
Nordea banka		LVL	427 000	442 148	8.26
Swedbank		LVL	440 000	449 872	8.40
DNB Nord banka		LVL	350 000	356 913	6.66
Danske banka		LVL	492 000	501 736	9.37
			3 095 738	3 205 543	59.85

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Latvija	103	LVL	10 229	10 399	0.19
Latvija	3 655	LVL	332 169	327 266	6.11
Latvija	1 251	LVL	128 641	126 070	2.35
Latvija	5 140	LVL	500 095	501 776	9.37
Kopā:	10 149		971 134	965 511	18.03

Komersabiedrību parāda vērtspapīri

Gazprom	151	EUR	99 635	102 674	1.92
Sibacademfinance	165	EUR	112 029	116 047	2.17
VTB Capital	200	EUR	142 703	147 058	2.75
Eesti Energia AS	350	LVL	149 949	151 173	2.82
	866		504 316	516 952	9.65

Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri:

4 571 188 4 688 006 87.53

3.2 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

Komersabiedrību parāda vērtspapīri

Paritāte banka	165	EUR	11 744	11 669	0.22
Baltikums	507	EUR	35 773	36 022	0.67
Majad	400	EUR	28 112	14 056	0.26
Transneft	195	EUR	139 201	104 769	1.96
	1267		214 830	166 516	3.11

Akcijas

Grindeks	920	LVL	6 651	2 971	0.06
Latvijas kuģniecība	8 600	LVL	9 642	5 716	0.11
Latvijas gāze	200	LVL	2 000	910	0.02
Eesti Telekom	2 200	EUR	12 345	6 030	0.11
Jarvevana	280	EUR	3 367	39	0.00
Merco Ehitus	280	EUR	-	551	0.01

Pieno Zvaigzdes	4 200	LTL	4 344	1 739	0.03
Lietuvos Telekomas	24 650	LTL	12 363	5 805	0.11
Rokisko Suris	4 400	LTL	4 580	1 559	0.03
Sistema GDR	2 000	USD	31 531	5 148	0.10
VTB GDR	5 500	USD	23 952	6 098	0.11
Cherkiz GDR	2 000	USD	13 395	1 782	0.03
Gazprom ADR	3 350	USD	92 803	23 332	0.44
Uralkaly GDR	1 500	USD	52 792	6 757	0.13
	60 080		269 765	68 437	1.28

leguldījumu fondu ieguldīju apliecības

GE Money Eastern Europe Equity fund	980	EUR	53 057	14 457	0.27
ISHARES MSCI EST EU	2 870	EUR	56 940	23 438	0.44
ISHS MSCI EMG MKTS	2 890	EUR	57 257	32 396	0.60
ISHS MSCI EURP	4 200	EUR	54 333	37 458	0.70
ISHS S&P GLOBAL WATER 50	4 700	EUR	55 311	39 440	0.74
ISHS MSCI FAR EAST XJP	3 100	EUR	56 000	37 386	0.70
ISHS S&P 500 INDEX FUND	12 000	EUR	70 176	52 373	0.98
	30 740		403 074	236 948	4.42

Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

887 669 471 901 8.81

3.3 Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

Atvasinātie finanšu instrumenti

Euro/FEMINI/FUT/MAR09	62 500	USD		3 561	0.07
	62 500			3 561	0.07

Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri

2 363 119 1 957 925 36.56

2007. gada 31. decembris, LVL

3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Noguldījumi kredītiestādēs					
Aizkraukles Banka		LVL	66 500	69 304	5.81
Latvijas hipotēku un zemes banka		LVL	45 000	46 130	3.87
Latvijas Krājbanka		LVL	54 700	56 949	4.78
Parekss banka		LVL	31 000	31 987	2.68
Nordea banka		LVL	60 000	60 151	5.04
			257 200	264 521	22.18

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Latvija	103	LVL	10 229	10 361	0.87
Latvija	1 255	LVL	113 786	110 769	9.29
Latvija	1 251	LVL	128 641	126 036	10.56
Kopā:	2 609		252 656	247 166	20.72

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

Gazprom	77	EUR	51 526	51 985	4.36
Sibacademfinance	139	EUR	93 999	95 129	7.97
Parekss Banka	922	LVL	93 166	93 477	7.84
	1138		238 691	240 591	20.17

Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri:

748 547 752 278 63.07

3.2 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

Paritāte banka	165	EUR	11 744	11 666	0.98
Reģionālā banka	90	EUR	6 325	6 399	0.54
Baltikums	507	EUR	35 773	36 008	3.02
Latvijas hipotēku un zemes banka	362	LVL	36 567	36 316	3.04
Majad	400	EUR	28 112	29 333	2.46
	1524		118 521	119 722	10.04

Akcijas

Grindeks	920	LVL	6 651	5 051	0.42
Latvijas kuģniecība	8 600	LVL	9 642	11 258	0.94
Latvijas gāze	200	LVL	2 000	1 424	0.12
Eesti Telekom	2 200	EUR	12 345	12 060	1.01
Merco Ehitus	280	EUR	3 367	2 558	0.21
Pieno Zvaigzdes	4 200	LTL	4 365	4 970	0.42
Lietuvos Telekomas	24 650	LTL	12 424	11 917	1.00
Rokisko Suris	4 400	LTL	4 603	7 101	0.60
Sistema GDR	1 000	USD	14 084	19 989	1.68
VTB GDR	5 500	USD	23 420	26 833	2.25
Cherkiz GDR	2 000	USD	13 097	14 036	1.18
Gazprom ADR	1 350	USD	38 028	36 852	3.09
	55 300		144 026	154 049	12.92

Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

262 547 273 771 22.96

Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri

753 894 761 528 63.85

4. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2008. gada 31. decembris, LVL

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
--	-------------	-----------------	-------------------	--------------------------

LATVIJA, t.sk.	LV	4 386 401	4 443 461	82.97
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		200 662	200 662	3.75
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		3 095 738	3 205 543	59.85
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		971 134	965 511	18.03
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		47 517	47 691	0.89
<i>Akcijas</i>		18 293	9 597	0.18
<i>Ieguldījumu fondu ieguldīju apliecības</i>		53 057	14 457	0.27
IGAUNIJA, t.sk.	EE	193 773	171 849	3.21
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		28 112	14 056	0.26
<i>Akcijas</i>		15 712	6 620	0.12
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		149 949	151 173	2.82
LIETUVA, t.sk.	LT	21 287	9 103	0.17
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		21 287	9 103	0.17
KRIEVIJA, t.sk.	RU	708 041	513 665	9.59
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		493 568	470 548	8.79
<i>Akcijas</i>		214 473	43 117	0.81
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>				
ĪRIJA, t.sk.	IE	350 017	222 491	4.15
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldīju apliecības</i>		350 017	222 491	4.15
AMĒRIKA, t.sk.	US		3 561	0.07
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>			3 561	0.07
Kopā:		5 659 519	5 364 130	100.16

2007. gada 31. decembris, LVL

	Valsts kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	880 620	882 182	73.96
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		168 896	168 896	14.16
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		257 200	264 521	22.18
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		252 656	247 166	20.72
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i>		93 166	93 477	7.84
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i>		90 409	90 389	7.58
<i>Akcijas</i>		18 293	17 733	1.48
IGAUNIJA, t.sk.	EE	43 824	43 951	3.68
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i>		28 112	29 333	2.46
<i>Akcijas</i>		15 712	14 618	1.22
LIETUVA, t.sk.	LT	21 392	23 988	2.02
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		21 392	23 988	2.02
KRIEVIJA, t.sk.	RU	234 154	244 824	20.53
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i>		145 525	147 114	12.33
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		88 629	97 710	8.20
Kopā:		1 179 990	1 194 945	100.19

5. Uzkrātie izdevumi

	Valūtas kods	2008. gads LVL	2007. gads LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	LVL	6 258	1 256
Uzkrātā komisija turētājbankai	LVL	1 484	256
Uzkrātie izdevumi par profesionāliem pakalpojumiem	LVL	590	800
Kopā		8 332	2 312

6. Ienākumi

	2008. gads LVL	2007. gads LVL
Procentu ienākumi, t.sk.:	171 449	30 989
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	110 490	7 136
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	53 970	22 331
Dividendes	6 989	1 522
Pārējie ienākumi, t.sk.:	274	389
Ienākumi no valūtas konvertācijas	274	389
Kopā	171 723	31 378

7. Izdevumi

	2008. gads	2007. gads
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	41 218	8 302
Atlīdzība turētājbankai	5 299	1 418
Gada pārskata revīzijas izdevumi	1 180	800
Zaudējumi no valūtas konvertācijas	12 520	1 943
Kopā	60 217	12 463

8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra

2008. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	LTL	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	198 037	-	-	2 625	200 662
Noguldījumi kredītiestādēs	3 205 543	-	-	-	3 205 543
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	965 511	516 952	-	-	1 482 463
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	-	166 516	-	-	166 516
Akcijas	9 597	6 620	9 103	43 117	68 437
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	236 948	-	-	236 948
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	3 561	3 561
Uzkrātie izdevumi	(8 332)	-	-	-	(8 332)
Kopā neto aktīvi	4 370 356	927 036	9 103	49 303	5 355 798
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	81.6	17.31	0.17	0.92	100

2007. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	LTL	USD	Kopā
Kopā neto aktīvi	825 797	245 138	23 988	97 710	1 192 633
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	69.24	20.55	2.02	8.19	100

9. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2008. 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	Virš 5 gadiem
Prasības pret kredītiestādēm	200 662	200 662	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	3 205 543	-	-	258 286	462 327	2 007 671	477 259	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	1 482 463	-	-	501 776	-	-	399 574	581 113
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	166 516	-	166 516	-	-	-	-	-
Akcijas	68 437	-	68 437	-	-	-	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	236 948	-	236 948	-	-	-	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 561	-	3 561	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(8 332)	-	(8 332)	-	-	-	-	-
Kopā neto aktīvi	5 355 798	200 662	467 130	760 062	462 327	2 007 671	876 833	581 113
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	3.75	8.72	14.19	8.63	37.49	16.37	10.85

2007. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas 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	Virš 5 gadiem
Prasības pret kredītiestādēm	168 896	168 896	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	264 521	-	-	11 440	-	72 882	180 199	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	119 722	-	119 722	-	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	487 757	-	-	93 477	-	-	231 526	162 754
Akcijas	154 049	-	154 049	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(2 312)	-	(2 312)	-	-	-	-	-
Kopā neto aktīvi	1 192 633	168 896	271 459	104 917	-	72 882	411 725	162 754
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	14.16	22.76	8.80	-	6.11	34.52	13.65

10. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

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
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	92 200	(92 202)	76
Pārdošanai pieejami parāda vērtspapīri	43 958	(42 892)	(688)
Akcija	55 585	(49 887)	2 718
Atvasinātie finanšu instrumenti	20 511	(34 489)	19 776
Kopā	212 254	(219 470)	21 882

2007. 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
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	52 100	(52 130)	(1 465)
Kopā	52 100	(52 130)	(1 465)

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2008 LVL	2007 LVL
Akcijas	(214 264)	7 874
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	(48 829)	831
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	174	(6 836)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(166 125)	-
Kopā	(445 259)	1 869

12. Ieguldījumu kustība pārskata gadā

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 finanšu aktīvi	273 771	706 027	(43 580)	(464 317)	471 901
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	38 607	(12 787)	(22 259)	3 561
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	752 278	3 987 806	(164 203)	112 125	4 688 006
	1 026 049	4 732 440	(220 570)	(374 451)	5 163 468

2007. 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 finanšu aktīvi	55 004	212 028	-	6 739	273 771
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	90 642	711 250	(52 130)	2 516	752 278
Kopā	145 646	923 278	(52 130)	9 255	1 026 049

* Pārvērtēšana pārskata gadā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem. 2008. gadā pārvērtēšana iekļauj LVL 16,137 uzkrājumus vērtības samazināšanās zaudējumiem parāda vērtspapīram Majad. Uzkrājums tika veikts ņemot vērā IPS vadībai pieejamo informāciju par vērtspapīra vērtības atgūstamību.

13. Darbības rādītāju dinamika

	2008	2007
Neto aktīvu vērtība (LVL)	5 355 798	1 192 633
Daļas vērtība*	0.983275	1.0683187
lensesīgums gadā (%)	(7.96)	3.65
Daļu skaits	5 446 897	1 116 364

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

14. Finanšu aktīvu novērtējums

	31.12.2008		31.12.2007	
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	200 662	200 662	168 896	168 896
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 688 006	4 534 106	752 278	698 056
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	<i>3 205 543</i>	<i>3 205 543</i>	<i>264 521</i>	<i>264 521</i>
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>1 482 463</i>	<i>1 328 563</i>	<i>487 757</i>	<i>433 535</i>
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	471 901	471 901	273 771	273 771
<i>Parāda vērtspapīri</i>	<i>166 516</i>	<i>166 516</i>	<i>119 722</i>	<i>119 722</i>
<i>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>	<i>68 437</i>	<i>68 437</i>	<i>154 049</i>	<i>154 049</i>
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	<i>236 948</i>	<i>236 948</i>	-	-
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	3 561	3 561	-	-
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	<i>3 561</i>	<i>3 561</i>	-	-
Kopā finanšu ieguldījumi	5 364 130	5 210 230	1 194 945	1 140 723

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

2008. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	3 līdz 6 mēnešiem	6 līdz 12 mēnešiem	1 gadi un vairāk	Procentu
								likmju riskam nepakļaut i
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	200 662	200 662	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	3 205 543	-	-	258 286	462 327	2 007 671	477 259	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	166 516	-	-	36 022	11 669	-	104 769	14 056
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	1 482 463	-	-	501 776	-	-	980 687	-
Akcijas	68 437	-	-	-	-	-	-	68 437
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	236 948	-	-	-	-	-	-	236 948
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 561	-	-	-	3 561	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(8 332)	-	-	-	-	-	-	(8 332)
Kopā neto aktīvi	5 355 798	200 662	-	796 084	477 557	2 007 671	1 562 715	311 109
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	3.7	-	14.9	8.9	37.5	29.2	5.8

2007. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	Virs 1 gada	Procentu likmju riskam nepakļauti
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	168 896	168 896	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	264 521	-	-	11 440	-	72 882	180 199	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	119 722	-	-	72 324	11 666	35 732	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	487 757	-	-	93 477	-	-	394 280	-
Akcijas	154 049	-	-	-	-	-	-	154 049
Uzkrātie izdevumi	(2 312)	-	-	-	-	-	-	(2 312)
Kopā neto aktīvi	1 192 633	168 896	-	177 241	11 666	108 614	574 479	151 737
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	14.16	-	14.86	0.98	9.11	48.17	12.72

16. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

17. Iepriekšējo gadu kļūdu korekcija

Sagatavojot 2007. gada pārskatu, parāda vērtspapīri Gazprom ADR un Sibacademfinance, kas bija klasificēti un uzskaitīti kā līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi, tika kļūdaini uzrādīti postenī pie pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem. Šādai uzrādīšanai nebija efekta uz IP daļas vērtību. Šajos finanšu pārskatos kļūda ir labota, koriģējot sākuma atlikumus, kā parādīts zemāk:

a) AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	2007 LVL (Kā uzrādīts iepriekš)	Korekcija	2007 LVL Koriģēts
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	168 896	-	168 896
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	605 164	147 114	752 278
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	264 521	-	264 521
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	340 643	147 114	487 757
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	420 885	(147 114)	273 771
<i>Parāda vērtspapīri</i>	266 836	(147 114)	119 722
<i>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>	154 049	-	154 049
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	-	-	-
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	-	-
Kopā finanšu ieguldījumi	1 026 049	-	1 026 049
Kopā aktīvi	1 194 945	-	1 194 945
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	2 312		2 312
Kopā saistības	2 312		2 312
NETO AKTĪVI	1 192 633		1 192 633

b) IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	2007 LVL (Kā uzrādīts iepriekš)	Korekcija	2007 LVL Koriģēts
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	7 136	-	7 136
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	20 742	1 589	22 331
Dividendes	1 522	-	1 522
Pārējie ienākumi	389	-	389
Kopā	29 789	1 589	31 378
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(8 302)	-	(8 302)
Atlīdzība turētājbankai	(1 418)	-	(1 418)
Pārējie ieguldījuma plāna pārvaldes izdevumi	(800)	-	(800)
Pārējie izdevumi	(1 943)	-	(1 943)
Kopā	(12 463)	-	(12 463)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS			
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	52 100	-	52 100
Pārdoto ieguldījumu pārdošanas cena	(52 130)	-	(52 130)
Realizētā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(30)	-	(30)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums) /samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(1 465)	-	(1 465)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(1 495)	-	(1 495)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	3 458	(1 589)	1 869
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	1 963	(1 589)	374
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	(2 134)	-	(2 134)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS	17 155	-	17 155

c) NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2007 LVL (Kā uzrādīts iepriekš)	Korekcija	2007 LVL Koriģēts
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Neto aktīvu pieaugums	17 155	-	17 155
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	(9 255)	-	(9 255)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos	2 141	-	2 141
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā	10 041	-	10 041
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos	(565 726)	(145 524)	(711 250)
Ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	(357 552)	145 524	(212 028)
Emisijas dzēšana līdz termiņa beigām turētiem vērtspapīriem	52 130	-	52 130
Samazinājums pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	-	-	-
Naudas (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā	(871 148)	-	(871 148)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no VSAA	1 065 073	-	1 065 073
Atmaksāta nauda VSAA	(38 970)	-	(38 970)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	1 026 103	-	1 026 103
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums	164 996	-	164 996
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	3 900	-	3 900
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	168 896	-	168 896
