

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

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

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
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 - 29

## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 2011. gada pārskats

### INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	GE Money pensiju plāns „Džezs” (iepriekšējais nosaukums BTB „Aktīvais plāns”)
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	06.03.08.231/23
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
Ieguldījuma 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 „Džezs”” 2011. gada pārskats

### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna GE Money pensiju plāns "Džezs" (turpmāk tekstā - Plāns) mērķis ir panākt Plānā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un palielinājumu ilgtermiņā, kas ļautu Plāna dalībniekam nākotnē saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta. Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti valsts un pašvaldību parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda un kapitāla vērtspapīros, noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu apliecībās. Pārskata gadā nekādas izmaiņas ieguldījumu politikā nenotika.

2011. gadā Plāna neto aktīvu vērtība samazinājās par 11,0% jeb LVL 818 050 un veidoja LVL 6 612 789. Dalībnieku skaits sarucis par 14,2% jeb 1 898 cilvēkiem un pārskata gada beigās bija 11 504 cilvēki.

Pārskata gadā Plāna daļas vērtība samazinājās par 0,16% un uz decembra beigām veidoja LVL 1,0952594.

Pārskata gadā Plāna ieguldījumu portfeļa struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Uz gada beigām Plāna portfelis tika veidots, galvenokārt, no termiņnoguldījumiem, kuru īpatsvars veidoja 23,0%, valsts obligācijām (22,9%) un korporatīvajām obligācijām (18,2%). Ieguldījumu fondu, kas iegulda akcijās, īpatsvars Plāna aktīvos pieauga līdz 16,7%. 19,1% no aktīviem tika turēti Plāna norēķinu kontā. 51,3% no ieguldījumiem bija veikti Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (25,7%), Luksemburgu (8,1%), Franciju (5,5%), Igauniju (2,6%), Zviedriju (2,2%), Holandi (1,8%), Krieviju (1,6%) un Īriju (1,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 64,0% un latos – 35,9%.

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%. Akciju tirgiem 2011. gads arī nebija labvēlīgs: pasaules akciju tirgu indekss MSCI World zaudējis 7,6%, attīstības valstu akciju tirgu indekss MSCI Emerging markets sarucis par 20,4%.

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

Līdzekļu pārvaldītājs:

Valdes priekšsēdētājs



Oļegs Korženevskis

Valdes locekle



Dace Gezere

2012. gada 23. marts

## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 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 29. 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 „Džezs”” 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 „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 ar 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.

  
Alla Konnova Wārdson  
AS GE Money Bank  
Valdes priekšsēdētāja

  
Jūrita Brunava  
AS GE Money Bank  
Valdes locekle

2012. gada 23. marts

# IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 2011. gada pārskats



KPMG Baltics SIA  
Vesetas 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 „Džezs”” dalībniekiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „GE Money pensiju plāns „Džezs”” (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 29. 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 „Džezs”” 2011. gada pārskats



## Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 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 „Džezs””  
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>1 273 974</b>	<b>1 376 595</b>
<b>Kredīti un debitoru parādi</b>	3.1	<b>1 520 038</b>	<b>1 667 077</b>
<i>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</i>		1 520 038	1 667 077
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>	3.2	<b>719 689</b>	<b>979 030</b>
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>		719 689	979 030
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>	3.3	<b>3 109 667</b>	<b>3 419 562</b>
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		2 005 609 1 104 058	2 291 124 1 128 438
<b>Kopā aktīvi</b>		<u><b>6 623 368</b></u>	<u><b>7 442 264</b></u>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	5	(10 579)	(11 425)
<b>Kopā saistības</b>		<u><b>(10 579)</b></u>	<u><b>(11 425)</b></u>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<u><b>6 612 789</b></u>	<u><b>7 430 839</b></u>

*Pielikumi no 13. līdz 29. 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 „Džezs””  
2011. gada pārskats**

**IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

	Pielikumi	2011 LVL	2010 LVL
<b>IEŅĀKUMI</b>			
Procentu ieņēmumi par prasībām pret kredītiestādēm		75 438	154 557
Procentu ieņēmumi par parāda vērtspapīriem		96 519	101 050
Dividendes		13 271	9 501
<b>Kopā</b>	<b>6</b>	<b>185 228</b>	<b>265 108</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(93 182)	(109 661)
Atlīdzība turētājbankai		(12 089)	(14 099)
Pārējie ieguldījuma plāna pārvaldes izdevumi		(2 334)	(1 452)
Pārējie izdevumi		(2 077)	(17 162)
<b>Kopā</b>	<b>7</b>	<b>(109 682)</b>	<b>(142 374)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</b>			
Pārskata gada ieņēmumi no ieguldījumu pārdošanas	10	1 325 542	2 111 382
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	10	(1 286 574)	(2 108 483)
<i>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</i>		<b>38 968</b>	<b>2 899</b>
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata gados	10	(38 524)	20 991
<i>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</i>		<b>444</b>	<b>23 890</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	11	(87 129)	151 146
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>(86 685)</b>	<b>175 036</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		436	115
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)</b>		<b>(10 703)</b>	<b>297 885</b>

*Pielikumi no 13. līdz 29. 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 „Džezs””  
2011. gada pārskats**

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	7 430 839	8 549 260
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	(10 703)	297 885
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 340 977	1 277 442
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(2 148 324)	(2 693 748)
<b>Neto aktīvu (samazinājums) pārskata gadā</b>	<b>(818 050)</b>	<b>(1 118 421)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>6 612 789</b>	<b>7 430 839</b>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	6 773 923	8 097 044
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	6 037 647	6 773 923
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā</b>	<b>1.096977</b>	<b>1.055849</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās</b>	<b>1.095259</b>	<b>1.096977</b>

*Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

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

Valdes priekšsēdētājs



Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle



Dace Gezere

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
2011. gada pārskats**

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	Pielikumi	2011 LVL	2010 LVL
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		(10 703)	297 885
leguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts izmaiņas uzkrātos izdevumos	12	95 030 (846)	(261 111) (239)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<b>83 481</b>	<b>36 535</b>
<b>Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības</b>			
izmaiņas ieguldījumos termiņnoguldījumos	12	184 085	1 050 966
leguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos pieaugums	12	(832 893)	(2 217 327)
Līdz termiņa beigām turēto vērtspapīru dzēšana	12	265 617	-
Realizēto pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu samazinājums	12	1 004 436	1 769 847
<b>leguldījumu darbības neto naudas plūsma</b>		<b>621 245</b>	<b>603 486</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		1 340 977	1 277 442
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(2 148 324)	(2 693 748)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>(807 347)</b>	<b>(1 416 306)</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu neto (samazinājums)</b>		<b>(102 621)</b>	<b>(776 285)</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		1 376 595	2 152 880
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>		<b>1 273 974</b>	<b>1 376 595</b>

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

Valdes priekšsēdētājs

  
Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle

  
Dace Gezeze

# IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 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 „Džezs”” (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 2012. 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 pirkšana 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 vērtspapirus” (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).

#### Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

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

## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 2011. gada pārskats

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 tiešajām izmaksām, tiek atzītas atlikto ieņēmumu sastāvā un amortizētas procentu ienākumos visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

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

IP nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskata 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.

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.

## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 2011. gada pārskats

### (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.

IP 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.

Nākamajā tabulā 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	2 005 609	2 005 609
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 104 058	1 104 058
	<b>3 109 667</b>	<b>3 109 667</b>
<b>2010</b>		
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Parāda vērtspapīri	2 291 124	2 291 124
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 128 438	1 128 438
	<b>3 419 562</b>	<b>3 419 562</b>

## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 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, 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.

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



## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 2011. gada pārskats

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
USD	0.5440	0.5350

### Nodokļi

IP nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

### Risku pārvaldīšana

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

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

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

IPS, izstrādājot IP ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par IP veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. IP pārvaldnieks stingri ievēro IP prospektā, IP pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

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

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

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

### *Riska elementi un politiku pamatnostādnes*

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

### *Kredītrisks*

Operācijas ar IP līdzekļiem ir saistītas ar Kredītrisku. 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 daļiņniekus. Ārvalstu valūtas risks tiek uzskatīts par atsevišķu risku un tiek pārvaldīts atsevišķi.

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

### *Kapitāla vērtspapīru vērtību kustības jūtīguma analīze*

Vienlaicīga 5% pozitīva izmaiņa pasaules akciju tirgos būtu rezultējies sekojošās Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņās:

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
Pasaules akciju tirgi	55 203	56 422

## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 2011. gada pārskats

Vienlaicīgi 5% negatīvai izmaiņai Baltijas valstu akciju tirgos un ieguldījumu fondu vērtībā būtu attiecīgi pretējs efekts.

### *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 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 LVL	31.12.2010 LVL
EUR	423 007	424 229
USD	1 081	114

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. 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>	12 364	(12 364)
<b>31.12.2010</b>	11 765	(8 124)

### *Procentu likmes jūtīguma analīze*

Pārskata gada neto ienākumu un izdevumu jūtības 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>	(17 679)	18 257
<b>31.12.2010</b>	(16 777)	17 487

## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 2011. gada pārskats

### 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.

### 2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
		31.12.2011 LVL	19.27	31.12.2010 LVL	18.53
GE Money Bank	LV	1 273 974	19.27	1 376 595	18.53
<b>Kopā</b>		<b>1 273 974</b>	<b>19.27</b>	<b>1 376 595</b>	<b>18.53</b>

### 3. Finanšu ieguldījumi

2011. gada 31. decembris, LVL

3.1 Kredīti un debitoru parādi	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>					
GE Money bank		LVL	413 500	554 913	8.39
GE Money bank		EUR	35 140	35 368	0.53
Nordea banka		LVL	450 000	452 764	6.85
Danske banka		LVL	475 475	476 993	7.21
<b>Kopā kredīti un debitoru parādi</b>			<b>1 374 115</b>	<b>1 520 038</b>	<b>22.98</b>

### 3.2 Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri

#### Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Latvija	3 655	LVL	332 169	342 553	5.18
Vācija	1 420	EUR	100 458	101 516	1.54
<b>Kopā:</b>	<b>5 075</b>		<b>432 627</b>	<b>444 069</b>	<b>6.72</b>

#### Komerksabiedrību parāda vērtspapīri

Gazprom	151	EUR	99 635	105 035	1.59
Eesti Energia AS	350	LVL	149 949	170 585	2.58
<b>Kopā:</b>	<b>701</b>		<b>249 584</b>	<b>275 620</b>	<b>4.17</b>

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

**982 211      719 689      10.89**

### 3.3 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

#### Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Latvija	244	LVL	23 980	24 242	0.37
Latvija	1 000	LVL	98 502	99 523	1.50
Latvija	1 100	LVL	108 272	108 533	1.64
Vācija	5 000	EUR	380 378	377 333	5.71
Vācija	5 000	EUR	350 582	354 183	5.36
Vācija	1 500	EUR	112 085	112 729	1.70
<b>Kopā:</b>	<b>13844</b>		<b>1 073 799</b>	<b>1 076 543</b>	<b>16.28</b>

#### Komerksabiedrību parāda vērtspapīri

Volkswagen	200	EUR	147 143	147 933	2.24
TeliaSonera	200	EUR	146 195	144 830	2.19

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
2011. gada pārskats**

France Telecom	200	EUR	148 772	146 367	2.21
Electricite de France	291	EUR	227 953	217 441	3.29
E.ON INTL Finance	160	EUR	123 391	121 695	1.84
Bayer AG	200	EUR	152 160	150 800	2.28
	<b>1 251</b>		<b>945 614</b>	<b>929 066</b>	<b>14.05</b>
<b><i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i></b>					
GE Money Eastern Europe Equity fund	980	EUR	53 057	31 579	0.48
ISHS S&P 500 INDEX FUND	12 000	EUR	70 176	82 135	1.24
ISHARES MSCI PA	7 105	EUR	140 711	140 315	2.12
ISHARES FTSE BR	9 126	EUR	140 595	123 594	1.87
ISHARES MSCI WORLD	7 745	EUR	101 298	105 381	1.59
ISHARES MSCI Emerging Markes	4 334	EUR	91 315	84 677	1.28
DB X-trackers MSCI World TRN	5 640	EUR	80 981	89 543	1.35
DB X-trackers MSCI Europe TRN	6 520	EUR	139 072	141 134	2.13
DB X-trackers DJ Stoxx 600	4 790	EUR	139 370	140 717	2.13
DB x-trackers S&P 500 ETF	15 000	EUR	139 471	164 983	2.50
	<b>73 240</b>		<b>1 096 046</b>	<b>1 104 058</b>	<b>16.69</b>
<b>Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>			<b>3 115 459</b>	<b>3 109 667</b>	<b>47.02</b>
<b>Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri</b>			<b>3 797 670</b>	<b>3 829 356</b>	<b>57.91</b>

2010. gada 31. decembris, LVL

3.1 Kredīti un debitoru parādi	Skaits	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
<b><i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i></b>					
GE Money bank		LVL	460 500	559 424	7.53
Latvijas Krājbanka		LVL	12 700	15 734	0.21
Nordea banka		LVL	390 000	391 855	5.27
Danske banka		LVL	390 000	391 867	5.27
SEB banka		LVL	115 000	116 610	1.57
Swedbanka		LVL	190 000	191 587	2.58
<b>Kopā kredīti un debitoru parādi</b>			<b>1 558 200</b>	<b>1 667 077</b>	<b>22.43</b>

3.2 Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri

***Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri***

Latvija	3 655	LVL	332 169	337 153	4.54
Latvija	1 251	LVL	128 641	126 050	1.70
Vācija	1 420	EUR	100 458	101 499	1.37
<b>Kopā:</b>	<b>6 326</b>		<b>561 268</b>	<b>564 702</b>	<b>7.61</b>

***Komersabiedrību parāda vērtspapīri***

Gazprom	151	EUR	99 635	104 197	1.40
VTB Capital	200	EUR	142 703	146 326	1.97
Eesti Energia AS	350	LVL	149 949	163 805	2.20
	<b>701</b>		<b>392 287</b>	<b>414 328</b>	<b>5.57</b>

**Kopā līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri:** **953 555**    **979 030**    **13.18**

3.3 Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

***Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri***

Latvija	363	LVL	35 982	35 982	0.48
Latvija	2 350	LVL	234 044	234 044	3.15
Vācija	4 790	EUR	335 574	341 034	4.59
Vācija	5 000	EUR	353 630	355 643	4.79
Vācija	5 000	EUR	380 378	381 584	5.13

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
2011. gada pārskats**

<b>Kopā:</b>	<b>17 503</b>		<b>1 339 608</b>	<b>1 348 287</b>	<b>18.14</b>
<b><i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i></b>					
Volkswagen	200	EUR	147 143	146 594	1.97
TeliaSonera	200	EUR	146 195	147 689	1.99
France Telecom	200	EUR	148 772	150 502	2.03
Electricite de France	291	EUR	227 953	220 774	2.97
E.ON INTL Finance	160	EUR	123 391	124 433	1.67
Bayer AG	200	EUR	152 160	152 845	2.06
	<b>1 251</b>		<b>945 614</b>	<b>942 837</b>	<b>12.69</b>
<b><i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i></b>					
GE Money Eastern Europe Equity fund	980	EUR	53 057	35 381	0.48
ISHS MSCI FAR EAST XJP	3 100	EUR	56 000	75 927	1.02
ISHS S&P 500 INDEX FUND	12 000	EUR	70 176	79 799	1.08
ISHARES MSCI PA	7 105	EUR	140 711	164 434	2.21
ISHARES FTSE BR	9 126	EUR	140 595	154 059	2.07
ISHARES MSCI WORLD	7 745	EUR	101 298	111 368	1.50
ISHARES MSCI Emerging Markes	4 334	EUR	91 315	103 654	1.39
DB X-trackers MSCI World TRN	5 640	EUR	80 981	92 476	1.24
DB X-trackers MSCI Europe TRN	6 520	EUR	139 072	155 339	2.09
DB X-trackers DJ Stoxx 600	4 790	EUR	139 370	156 001	2.10
	<b>61 340</b>		<b>1 012 575</b>	<b>1 128 438</b>	<b>15.18</b>
<b>Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>			<b>3 297 797</b>	<b>3 419 562</b>	<b>46.01</b>
<b>Kopā regulētos tirgos tirgotie vērtspapīri</b>			<b>4 251 352</b>	<b>4 398 592</b>	<b>59.19</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
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>3 264 069</b>	<b>3 400 442</b>	<b>51.42</b>
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm Kredīti un debitoru parādi</b>		1 273 974	1 273 974	19.27
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		1 374 115	1 520 038	22.98
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		332 169	342 553	5.18
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		230 754	232 298	3.51
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		53 057	31 579	0.48
<b>VĀCIJA, t.sk.</b>	<b>DE</b>	<b>1 716 725</b>	<b>1 698 461</b>	<b>25.69</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		100 458	101 516	1.54
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		843 045	844 245	12.77
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		299 303	298 733	4.52
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		473 919	453 967	6.86
<b>IGAUNIJA, t.sk.</b>	<b>EE</b>	<b>149 949</b>	<b>170 585</b>	<b>2.58</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		149 949	170 585	2.58
<b>FRANCIJA, t.sk.</b>	<b>FR</b>	<b>376 725</b>	<b>363 808</b>	<b>5.50</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		376 725	363 808	5.50
<b>KRIEVIJA, t.sk.</b>	<b>RU</b>	<b>99 635</b>	<b>105 035</b>	<b>1.59</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		99 635	105 035	1.59
<b>ĪRIJA, t.sk.</b>	<b>IE</b>	<b>70 176</b>	<b>82 135</b>	<b>1.24</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		70 176	82 135	1.24
<b>NĪDERLANDE, t.sk.</b>	<b>NL</b>	<b>123 391</b>	<b>121 695</b>	<b>1.84</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		123 391	121 695	1.84
<b>LUKSEMBURGA, t.sk.</b>	<b>LU</b>	<b>498 894</b>	<b>536 377</b>	<b>8.11</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		498 894	536 377	8.11
<b>ZVIEDRIJA, t.sk.</b>	<b>SE</b>	<b>146 195</b>	<b>144 830</b>	<b>2.19</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		146 195	144 830	2.19
<b>Kopā:</b>		<b>6 445 759</b>	<b>6 623 368</b>	<b>100.16</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
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>3 718 688</b>	<b>3 812 282</b>	<b>51.31</b>
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>		1 376 595	1 376 595	18.53
<b>Kredīti un debitoru parādi</b>				
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		1 558 200	1 667 077	22.43
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		460 810	463 203	6.24
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		270 026	270 026	3.63
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		53 057	35 381	0.48
<b>VĀCIJA, t.sk.</b>	<b>DE</b>	<b>1 943 262</b>	<b>2 012 714</b>	<b>27.09</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		100 458	101 499	1.37
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		1 069 582	1 078 261	14.51
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		299 303	299 439	4.03
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		473 919	533 515	7.18
<b>IGAUNIJA, t.sk.</b>	<b>EE</b>	<b>149 949</b>	<b>163 805</b>	<b>2.20</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		149 949	163 805	2.20
<b>FRANCIJA, t.sk.</b>	<b>FR</b>	<b>376 725</b>	<b>371 276</b>	<b>5.00</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		376 725	371 276	5.00
<b>KRIEVIJA, t.sk.</b>	<b>RU</b>	<b>242 338</b>	<b>250 523</b>	<b>3.37</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		242 338	250 523	3.37
<b>ĪRIJA, t.sk.</b>	<b>IE</b>	<b>126 176</b>	<b>155 726</b>	<b>2.09</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		126 176	155 726	2.09
<b>NĪDERLANDE, t.sk.</b>	<b>NL</b>	<b>123 391</b>	<b>124 433</b>	<b>1.67</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		123 391	124 433	1.67
<b>LUKSEMBURGA, t.sk.</b>	<b>LU</b>	<b>359 423</b>	<b>403 816</b>	<b>5.43</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		359 423	403 816	5.43
<b>ZVIEDRIJA, t.sk.</b>	<b>SE</b>	<b>146 195</b>	<b>147 689</b>	<b>1.99</b>
<b>Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi</b>				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		146 195	147 689	1.99
<b>Kopā:</b>		<b>7 186 147</b>	<b>7 442 264</b>	<b>100.15</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
2011. gada pārskats**

**5. Uzkrātie izdevumi**

	Valūtas kods	31.12.2011	31.12.2010
		LVL	LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	LVL	7 540	8 523
Uzkrātā komisija turētājbankai	LVL	969	2 107
Uzkrātie izdevumi par profesionāliem pakalpojumiem	LVL	2 070	795
<b>Kopā</b>		<b>10 579</b>	<b>11 425</b>

**6. Ienākumi**

	2011	2010
	LVL	LVL
<b>Procentu ienākumi, t.sk.:</b>	<b>171 957</b>	<b>255 607</b>
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	75 438	154 557
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	96 519	101 050
<b>Pārējie ienākumi, t.sk.:</b>	<b>13 271</b>	<b>9 501</b>
Dividendes	13 271	9 501
<b>Kopā</b>	<b>185 228</b>	<b>265 108</b>

**7. Izdevumi**

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	93 182	109 661
Atlīdzība turētājbankai	12 089	14 099
Gada pārskata revīzijas izdevumi	2 077	1 452
Atlīdzība turētājbankai par brokera pakalpojumiem	2 334	10 636
Zaudējumi no valūtas konvertācijas	-	6 526
<b>Kopā</b>	<b>109 682</b>	<b>142 374</b>

**8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra**

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

	LVL	EUR	USD	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu	322 962	940 200	10 812	1 273 974
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 484 669	35 369	-	1 520 038
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	342 553	377 136	-	719 689
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	232 298	1 773 311	-	2 005 609
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	1 104 058	-	1 104 058
<b>Nefinanšu saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(10 579)	-	-	(10 579)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>2 371 903</b>	<b>4 230 074</b>	<b>10 812</b>	<b>6 612 789</b>
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	35.87	63.97	0.16	100
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	2 382 482	4 230 074	10 812	6 623 368

**2010. gada 31. decembris, LVL**

	LVL	EUR	USD	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu	798 528	576 928	1 139	1 376 595
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 667 077	-	-	1 667 077
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	463 203	515 827	-	979 030
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	270 026	2 021 098	-	2 291 124
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	1 128 438	-	1 128 438
<b>Nefinanšu saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(11 425)	-	-	(11 425)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>3 187 409</b>	<b>4 242 291</b>	<b>1 139</b>	<b>7 430 839</b>
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	42.90	57.09	0.01	100
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	3 198 834	4 242 291	1 139	7 442 264



**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
2011. gada pārskats**

**9. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra  
2011. gada 31. decembris, LVL**

	Kopā	Uz pieprasī- jumu	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	Virs 5 gadiem
<b>Finanšu aktīvi</b>								
Prasības pret kredītiestādēm	1 273 974	1 273 974	-	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 520 038	-	230 008	85 255	317 078	887 697	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	719 689	-	-	-	-	-	342 553	377 136
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 005 609	-	2 005 609	-	-	-	-	-
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 104 058	-	1 104 058	-	-	-	-	-
<b>Nefinanšu saistības</b>								
Uzkrātie izdevumi	(10 579)	-	(10 579)	-	-	-	-	-
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>6 612 789</b>	<b>1 273 974</b>	<b>3 329 096</b>	<b>85 255</b>	<b>317 078</b>	<b>887 697</b>	<b>342 553</b>	<b>377 136</b>
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	19.27	50.34	1.29	4.80	13.42	5.18	5.70
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	<b>6 623 368</b>	1 273 974	3 339 675	85 255	317 078	887 697	342 553	377 136

**2010. gada 31. decembris, LVL**

	Kopā	Uz pieprasī- jumu	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	Virs 5 gadiem
<b>Finanšu aktīvi</b>								
Prasības pret kredītiestādēm	1 376 595	1 376 595	-	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 667 077	-	58 969	-	150 059	948 966	509 083	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	979 030	-	-	126 050	146 326	-	337 153	369 501
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 291 124	-	2 291 124	-	-	-	-	-
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 128 438	-	1 128 438	-	-	-	-	-
<b>Nefinanšu saistības</b>								
Uzkrātie izdevumi	(11 425)	-	(11 425)	-	-	-	-	-
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>7 430 839</b>	<b>1 376 595</b>	<b>3 467 106</b>	<b>126 050</b>	<b>296 385</b>	<b>948 966</b>	<b>846 236</b>	<b>369 501</b>
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	18.52	46.66	1.70	3.99	12.77	11.39	4.97
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	<b>7 442 264</b>	1 376 595	3 478 531	126 050	296 385	948 966	846 236	369 501

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
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
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	283 512	(271 344)	(11 126)
Pārdošanai pieejami parāda vērtspapīri	968 787	(959 230)	(7 471)
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	73 243	(56 000)	(19 927)
<b>Kopā</b>	<b>1 325 542</b>	<b>(1 286 574)</b>	<b>(38 524)</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
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	134 554	(122 258)	(10 653)
Pārdošanai pieejami parāda vērtspapīri	1 702 453	(1 698 080)	(7 018)
Akcijas	168 294	(187 660)	7 640
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	106 081	(100 485)	31 022
<b>Kopā</b>	<b>2 111 382</b>	<b>(2 108 483)</b>	<b>20 991</b>

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

	2011 LVL	2010 LVL
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	(12 235)	(3 434)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	12 993	11 879
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	(87 924)	142 701
Ienākumi no konvertācija	37	-
<b>Kopā</b>	<b>(87 129)</b>	<b>151 146</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	1 376 595	3 979 001	(4 081 622)	-	1 273 974
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 667 077	720 615	(904 700)	37 046	1 520 038
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	3 419 562	832 893	(1 004 436)	(138 352)	3 109 667
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	979 030	-	(265 617)	6 276	719 689
	<b>7 442 264</b>	<b>5 532 509</b>	<b>(6 256 375)</b>	<b>(95 030)</b>	<b>6 623 368</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
2011. gada pārskats**

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	2 152 879	6 474 225	(7 250 509)	-	1 376 595
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 773 807	1 085 000	(2 135 965)	(55 765)	1 667 077
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	2 537 326	2 217 327	(1 769 847)	434 756	3 419 562
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 096 911	-	-	(117 881)	979 030
	<b>8 560 923</b>	<b>9 776 552</b>	<b>(11 156 321)</b>	<b>261 110</b>	<b>7 442 264</b>

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

**13. Darbības rādītāju dinamika  
Pozīcijas nosaukums**

	2011 LVL	2010 LVL	2009 LVL
Neto aktīvu vērtība	6 612 789	7 430 839	8 549 260
Daļas vērtība	1.0952594	1.096977	1.055849
lensesīgums gadā (%)	(0.16)	3.90	7.38
Daļu skaits	6 037 647	6 773 923	8 097 044

**14. Finanšu aktīvu novērtējums**

	31.12.2011		31.12.2010	
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 273 974	1 273 974	1 376 595	1 376 595
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 520 038	1 531 896	1 667 077	1 706 310
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi*	719 689	816 444	979 030	1 047 223
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	719 689	816 444	979 030	1 047 223
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	3 109 667	3 109 667	3 419 562	3 419 562
<i>Parāda vērtspapīri</i>	2 005 609	2 005 609	2 291 124	2 291 124
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	1 104 058	1 104 058	1 128 438	1 128 438
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>	<b>6 623 368</b>	<b>6 731 981</b>	<b>7 442 264</b>	<b>7 549 690</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.

**IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs””  
2011. gada pārskats**

**15. Procentu likmju risks  
2011. gada 31. decembris, LVL**

	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	1 gadi un vairāk	Procentu likmju riskam nepakļauti
<b>Finanšu aktīvi</b>								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 273 974	1 273 974	-	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 520 038	-	230 008	85 255	385 448	819 327	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	719 689	-	-	-	-	-	719 689	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 005 609	-	-	146 367	268 596	462 716	1 127 930	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 104 058	-	-	-	-	-	-	1 104 058
<b>Nefinanšu saistības</b>								
Uzkrātie izdevumi	(10 579)	-	-	-	-	-	-	(10 579)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>6 612 789</b>	<b>1 273 974</b>	<b>230 008</b>	<b>231 622</b>	<b>654 044</b>	<b>1 282 043</b>	<b>1 847 619</b>	<b>1 093 479</b>
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	19.27	3.48	3.50	9.89	19.39	27.93	16.54
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	<b>6 623 368</b>	1 273 974	230 008	231 622	654 044	1 282 043	1 847 619	1 104 058

**2010. gada 31. decembris, LVL**

	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	1 gadi un vairāk	Procentu likmju riskam nepakļauti
<b>Finanšu aktīvi</b>								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 376 595	1 376 595	-	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 667 077	-	58 969	-	150 059	948 966	509 083	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	2 291 124	-	35 982	355 643	575 077	-	1 324 422	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	979 030	-	-	-	146 326	126 049	706 655	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 128 438	-	-	-	-	-	-	1 128 438
<b>Nefinanšu saistības</b>								
Uzkrātie izdevumi	(11 425)	-	-	-	-	-	-	(11 425)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>7 430 839</b>	<b>1 376 595</b>	<b>94 951</b>	<b>355 643</b>	<b>871 462</b>	<b>1 075 015</b>	<b>2 540 160</b>	<b>1 117 013</b>
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	18.52	1.28	4.79	11.73	14.47	34.18	15.03
<i>Neto finanšu aktīvi</i>	<b>7 442 264</b>	1 376 595	94 951	355 643	871 462	1 075 015	2 540 160	1 128 438

**16. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem**

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

## IEGULDĪJUMU PLĀNS „GE Money pensiju plāns „Džezs”” 2011. gada pārskats

### 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 esošās 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)	1 273 974	1 376 595
Uzkrātā komisija turētājbankai (atlikums)	(969)	(2 107)
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs (pamatsumma)	448 640	460 500
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs (uzkrātie procenti)	141 641	98 924
Saņemtie ienākumi no noguldījumiem kredītiestādē	12 253	34 605
Atlīdzība turētājbankai	(12 089)	(14 099)
Atlīdzība turētājbankai par brokera pakalpojumiem	(2 334)	(10 636)
<b>AS IPS „GE Money Asset Management”</b>		
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)	(7 540)	(8 523)
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(93 182)	(109 661)

\*\*\*