

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNS**

“ KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1 ”

2008. GADA PĀRSKATS

(4. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM

UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 – 6
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Revidentu ziņojums	9
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	10
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	11
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	12
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	13
<i>Pielikumi finanšu pārskatiem</i>	14 – 35

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums	Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1 (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	IPAS DnB NORD Fondi (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta	Smilšu iela 6, Rīga, LV–1803 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums	2004. gada 10. septembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs	40003699053
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums	2004. gada 17. decembrī
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs	06.03.02.09. 241/158
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati	Uldis Bušs – Valdes priekšsēdētājs Gaļina Beketova – Valdes locekle Armands Ločmelis – Valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Armands Ločmelis – Valdes loceklis Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka	AS DnB NORD Banka
Pārskata periods	2008. gada 1. janvāris – 2008. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komerccabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1 Rīga LV–1010 Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Diāna Krišjāne zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

Plāna daļas un aktīvu vērtība

Plāna neto aktīvi pārskata gadā palielinājās divarpus reizes, sasniedzot 4.4 milj. latu. Palielinājās arī Plāna dalībnieku skaits, sasniedzot 12.5 tūkstošus. Savukārt Plāna viena dalībnieka aktīvi dubultojās, sasniedzot Ls 354. Plāna aktīvu pieaugumu sekmēja stabili Plāna darbības rādītāji, kas sasniegti, neskatoties uz svārstīgajiem un pat nelabvēlīgajiem finanšu tirgus apstākļiem, tādēļ arvien vairāk pensiju sistēmas dalībnieku izvēlējās DnB NORD ieguldījumu plānu.

Plāna pārvaldnieks turpināja īstenot pārdomātu un Plāna aktīvu lielumam piemērotu ieguldījumu politiku, kā rezultātā Plāna daļas vērtība sasniedza 1.148 latus. Plāna daļas vērtības palielinājuma pamatā bija stabili ienesīguma rādītāji, ko uzrādīja atsevišķi ieguldījumu veidi un Plāns kopumā.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāns īsteno konservatīvu ieguldījumu politiku, kas vērsta uz ieguldījumu plāna vērtības saglabāšanu un pastāvīgu pieaugumu. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek izvietoti tikai valstu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs, kas ieguldījuma plāna vērtību pasargā no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabila pensijas kapitāla pieaugumu.

Plāna aktīvi tika papildināti ar Latvijas valsts parādzīmēm latos. Veikto darījumu rezultātā plāna struktūrā ievērojami palielinājās Latvijas valsts obligāciju īpatsvars. Šiem vērtspapīriem ir īss termiņš līdz dzēšanai, ar Plāna saistībām saskaņota valūta un augstāks ienesīgums. Termiņnoguldījumu īpatsvars samazinājās Plāna aktīvu pieauguma rezultātā. Plāna aktīvi tika papildināti arī ar vairākiem korporatīviem parāda vērtspapīriem ar mainīgu kupona likmi eiro valūtā. Plānā ietilpstošo parāda vērtspapīru vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai samazinājās līdz 0.8 gadiem.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata gadā bija krietni augstāks par nozares vidējo rādītāju, attiecīgi, Plānam 6.0% pret 2.2% vidēji nozarē. Plāna ienesīgums par garāku periodu (pēdējos 2 un 3 gados) arī ir augstāks kā vidēji nozarē. Tas liecina, ka Plāna pārvaldnieka īstenotā ieguldījumu stratēģija ir bijusi sekmīga un pārdomāta. Tā kā ieguldījumu plānu ienesīguma rādītāji ir svārstīgi, tie ir objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pārskata gads tika pavadīts finanšu tirgus krīzes un ekonomikas recesijas ēnā, kas aizsākās 2007. gadā un padziļinājās 2008. gadā. Finanšu tirgos valdīja augsts nenoteiktības līmenis, kā iespaidā investori paniski atbrīvojās no dažādiem par riskantākiem uzskatītiem ieguldījumu veidiem. Gada sākumā negatīvo toni diktēja makroekonomisko datu pasliktinājums ASV, pieaugošās pārtikas produktu, izejvielu un energoresursu cenas, kas radīja inflācijas augšupeju un prognozes, ka ASV ekonomikas atdzišana ietekmēs pārējās pasaules ekonomikas attīstības tempu bremzēšanos.

Negatīvais tonis vasaras vidū sāka atslābt. Vairāki ekonomikas un finanšu rādītāji liecināja ja ne par uzlabojumu, tad par stabilizāciju – naftas un citu preču cenas pazeminājās salīdzinājumā ar iepriekš sasniegto maksimumālo līmeni, inflācijas spiediens saruka.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū (turpinājums)

Tomēr septembra vidū finanšu krīze attīstījās ar jaunu līdz šim nepieredzētu spar. Pasauli pāršalca ziņas par vairāku vadošu finanšu institūciju bankrotu vai pārņemšanu valsts paspārnē. Vadošo valstu centrālās bankas vairākkārtīgi pazemināja procentu likmes, iepludināja banku sistēmā papildus likviditāti, savukārt valdības ziņoja par apjomīgām finanšu sistēmas stabilizācijas un ekonomikas veicināšanas programmām. Neskatoties uz brīvu monetāro politiku, finanšu tirgos spriedze saglabājās, ekonomikas turpināja slīkt recesijā, bet patēriņa cenu līmenis bīstami virzījās deflācijas virzienā.

Naudas tirgus procentu likmju eiro un sevišķi ASV dolāriem samazinājums lētākus padara aizņemtus kredītus. Tāpat samazinājās arī eiro valūtā denominēto korporatīvo un valstu parāda vērtspapīru procentu likmes, kas ļāva pelnīt uz šo vērtspapīru cenu pieauguma rēķina.

Jaunattīstības valstis finanšu krīze skāra smagāk kā attīstītās valstis. Akciju cenas šeit krita straujāk, arī šo valstu un uzņēmumu obligāciju cenas uzrādīja samazinājuma tendenci. Īpaši smagi krīze skāra tik atvērtas un mazas valstis kā Latvija. Latvijas valdība gada nogalē bija spiesta aizņemties no starptautiskajām institūcijām un ārvalstīm, kā arī pārņemt vienu no lielākajām komercbankām. Tādēļ latu naudas tirgus, Latvijas valsts parāda vērtspapīru procentu likmes un banku piedāvātās termiņnoguldījumu procentu likmes saglabājās augstā līmenī.

Tā kā akciju cenas krasi samazinājās, ienesīguma rādītāji aktīvajiem un sabalansētajiem ieguldījumu plāniem bija zemāki nekā konservatīvajiem plāniem.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem, ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 1.20% gadā un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksimālais atlīdzības apjoms par Plāna pārvaldi ir 1.38%.

Saistībā ar Valsts kases plāna aktīvu daļas pārņemšanu konkursa par Valsts kases pārvaldīšanā esošā fondētās pensijas kapitāla nodošanu privātiem pārvaldītājiem rezultātā, periodā no 2007. gada 1. novembra līdz 2008. gada 31. decembrim, maksimālais atlīdzības apmērs par Plāna pārvaldi ir noteikts 0.75% gadā, tajā skaitā atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 0.57% gadā un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā. Faktiskie Plāna izdevumi Pārskata gadā Ls 19 518 jeb 0.75% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības atbilda noteiktajam maksimālajam atlīdzības apjomam.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Sagaidāms, ka 2009. gadā Plāna dalībnieku skaits palielināsies, potenciālajiem dalībniekiem novērtējot Plāna pārdomāto ieguldījumu politiku un sekmīgos darbības rādītājus. Plāna aktīvu vērtības palielinājums tiek prognozēts straujāks kā dalībnieku skaita pieaugums. Tomēr aktīvu pieauguma tempu pamatā noteiks iemaksu likmes pensiju 2. līmenī apmērs, kas šobrīd Valsts fondēto pensiju likumā noteikts 8% līmenī, bet Saeimā iesniegtā likumprojektā – 2% no bruto darba samaksas.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1"
2008. GADA PĀRSKATS


Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Turpmākās Plāna attīstības prognozes (turpinājums)

Līdz ar Plāna aktīvu turpmāku pieaugumu plānots paplašināt ieguldījumu diversifikāciju, ietverot dažādus instrumentu veidus, valūtas un reģionus. Plāna struktūrā plānots turpināt ieguldīt Latvijas emitentu obligācijās un Eirozonas valstīs emitētos kvalitatīvos vērtspapīros. Īpašu uzmanību plānots pievērst pieaugošiem riskiem finanšu tirgū un ekonomikas attīstības tempu palēninājumam, tādējādi, Plāna līdzekļus ieguldot drošākos un kvalitatīvākos finanšu instrumentos, kuri var nodrošināt stabilu atdevi Plāna dalībniekiem. Plānots ieguldīt akciju instrumentos vien ierobežotu apjomu no Plāna aktīviem, lai nepakļautu Plāna dalībnieku pensijas kapitālu pārlieku lielām svārstībām.



Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs



Armands Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību


Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DnB NORD Fondi vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 35. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, tā 2008. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

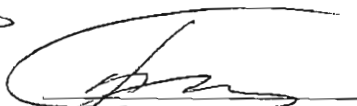
Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs



Armands Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 25. martā

Nr. CA 2 / 41

Rīgā, 2009. gada 2.martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2008. gada 01. janvāra līdz 2008.gada 31. decembrim

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2005. gada 11. janvārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS DnB NORD Banka, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienotās reģistrācijas numuru 40003024725, juridiskā adrese: Rīgā, Smilšu ielā 6, LV-1803, (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS DnB NORD Fondi (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir šādi:

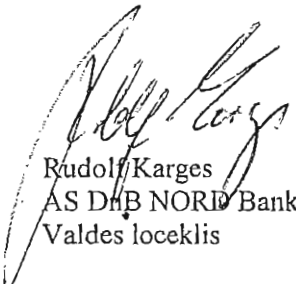
- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem.
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.


Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrībai, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2005. gada 16. februārī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.


Rudolf Karges
AS DnB NORD Banka
Valdes loceklis


Ivars Kapilovicš
AS DnB NORD Banka
Valdes loceklis

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna

„Konservatīvais ieguldījuma plāns DnB NORD 1” daļībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījuma plāns DnB Nord 1” (turpmāk tekstā - Plāns) 2008. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2008. gada pārskatā no 10. līdz 35. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2008. gada 31. decembra Plāna aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „DnB NORD Fondi” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti Eiropas Savienībā. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti Eiropas Savienībā. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pieliekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielieoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu Sabiedrības vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

Atzinums

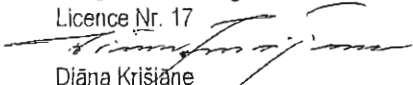
Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījuma plāns DnB NORD 1” finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2008. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti Eiropas Savienībā.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2008. gada pārskatā no 4. līdz 7. lapusei, un nesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”

Licence Nr. 17



Diāna Krīšjāne

Valdes priekšsēdētāja

LR zvērināta revidente

Sertifikāts Nr. 124


Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

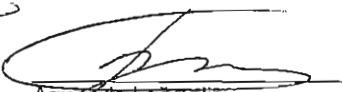
Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	2 532 853	124 228
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	1 587 883	1 008 096
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	292 686	622 382
KOPĀ AKTĪVI		4 413 422	1 754 706
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	7	(2 650)	(1 109)
KOPĀ SAISTĪBAS		(2 650)	(1 109)
<u>NETO AKTĪVI</u>		4 410 772	1 753 597

Pielikumi no 14. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1"
2008. GADA PĀRSKATS

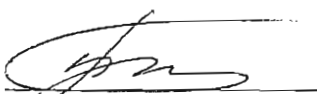
Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2008 Ls	2007 Ls
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		127 067	30 972
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		24 234	4 270
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	9	94	351
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	10	12 225	(1 568)
Pārējie ienākumi	11	1 445	166
Kopā ienākumi		165 065	34 191
<u>Izdevumi</u>			
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	12	(14 833)	(4 786)
Atlīdzība Turētājbankai		(4 684)	(987)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(170)	-
Kopā izdevumi		(19 687)	(5 773)
<u>NETO AKTĪVU PIEAUGUMS</u>		145 378	28 418

Pielikumi no 14. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

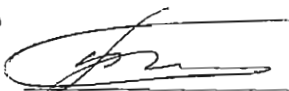
Neto aktīvu kustības pārskats

	2008 Ls	2007 Ls
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	1 753 597	151 289
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 077 965	1 701 372
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(566 168)	(127 482)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	<u>2 511 797</u>	<u>1 573 890</u>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	145 378	28 418
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>2 657 175</u>	<u>1 602 308</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>4 410 772</u>	<u>1 753 597</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	1 618 215	143 965
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	3 841 576	1 618 215
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.083661	1.050879
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.148167	1.083661

Pielikumi no 14. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

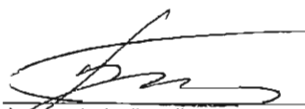
Naudas plūsmas pārskats

	2008 Ls	2007 Ls
Pamatdarbības naudas plūsma		
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	145 378	28 418
Finanšu aktīvu palielinājums pārvērtēšanas rezultātā	(9 254)	(327)
Uzkrāto izdevumu palielinājums	1 541	933
Vērtspāpīru izmaiņa, neto	(2 399 371)	(31 401)
Termiņnoguldījumu izmaiņa, neto	(579 787)	(953 697)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	(2 841 493)	(956 074)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 077 965	1 701 372
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(566 168)	(127 482)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	2 511 797	1 573 890
Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums	(329 696)	617 816
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	622 382	4 566
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	292 686	622 382

Pielikumi no 14. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

Ieguldījumu plāns “Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2005. gada 16. februārī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Plāns pārvalda 2. pensiju līmeņa valsts fondēto pensijas shēmas līdzekļus.

Ieguldījumu plānu mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai aizsargātu tā dalībnieku pensijas kapitālu no inflācijas, sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju kā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plānu līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu vērtības pieaugumu. Ieguldījumu plāna “Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” mērķis tiek panākts plāna līdzekļus ieguldot augstas kvalitātes drošos valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu apliecībās, kas investē līdzekļus tikai parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs.

Ieguldījumu plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis pašu kapitāla akcijas vai daļas. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Ieguldījumu plānu pārvalda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrību DnB NORD Fondi (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs). Sabiedrība ir akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikā 2004. gada 10. septembrī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. PAS DnB NORD Fondi juridiskā adrese ir Smilšu iela 6, Rīga, LV–1803 Latvija.

Sabiedrība pārvalda arī divus citus fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus: “Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” un „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3”, atvērto ieguldījumu fondu „DnB NORD Mērķa fonds”, kā arī individuālu klientu ieguldījumu portfeļus.

Finanšu pārskatus 2009. gada 25. martā ir apstiprinājusī IPAS DnB NORD Fondi vadība.

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Šis apraksts ir sniegts vispārīgas informācijas nolūkos. Pilnīgu informāciju dalībnieki var iegūt Plāna Prospektā un likumdošanas aktos.

Latvijā ir izveidota trīs līmeņu pensiju sistēma. Sistēma apvieno katra personīgās intereses pensiju apdrošināšanā ar paaudžu solidaritātes principu.

Pensiju 1. līmenis – valsts obligātā nefondētā jeb neuzkrājošā pensiju shēma, kurā iesaistās visi iedzīvotāji, par kuriem tiek veiktas sociālās apdrošināšanas iemaksas. Tas ir balstīts uz paaudžu un dzimumu solidaritātes principa, ka iedzīvotāju maksājumi vecuma pensijām netiek uzkrāti kā ilgtermiņa ieguldījumi, bet izlietoti, lai izmaksātu vecuma pensijas esošajai pensionāru paaudzei.

Pensiju sistēmas 1. līmenis tika ieviests 1996. gada 1. janvārī, un tā dalībnieki ir visi iedzīvotāji, kas ir veikuši sociālā nodokļa iemaksas. Pensiju sistēmas 1. līmenis nodrošina ar vecuma pensiju visus, kam darba stāžs sasniedz 10 gadus. Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (turpmāk – VSAA) aprēķina un izmaksā 1. līmeņa vecuma pensiju. Pašreiz sociālā nodokļa likme darba ņēmējiem ir 33.09% no darba ienākumiem. 20% no darba ienākumiem tiek reģistrēti individuālā pensijas kontā. No atlikušās iemaksu daļas tiek izmaksāti bezdarba, darba negadījumu, slimības u.c. pabalsti

Pensiju 2. līmenis tika ieviests 2001. gada 1. jūlijā. Sākot ar šo datumu, daļa no dalībnieku veiktajām valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām netiek izmaksāta esošajiem pensionāriem, bet gan ieguldīta un uzkrāta dalībnieka pensijai. Ieguldījumu mērķis ir nodrošināt, lai pensijas kapitāls pieaugtu straujāk nekā inflācija un vidējā darba alga valstī.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

1. Vispārīgā informācija (turpinājums)

1.2 Pensiju sistēma Latvijā (turpinājums)

20% no darba samaksas tiek reģistrēti individuālā pensijas kontā, kas tiek pārdalītas starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeni sākotnēji attiecīgi 18% un 2%, 2007. gadā – 16% un 4%, bet 2008. gadā – 12% un 8%. Tādējādi papildu iemaksas, pievienojoties pensiju sistēmas 2. līmenim nav jāveic un kopējās sociālā nodokļa iemaksas nemainās. 2009. gadā iemaksu likmes pensiju 2. līmenī apmērs var mainīties, jo šobrīd Valsts fondēto pensiju likumā tas noteikts 8% līmenī, bet Saeimā iesniegtā likumprojektā – 2% no bruto darba samaksas.

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē VSAA, kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Daļa no šo funkciju veikšanas uz līguma pamata ir nodota Latvijas Centrālajam depozitārijam. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto līdzekļu pārvaldītāju vienu reizi gadā un divas reizes gadā ieguldījumu plānu viena līdzekļu pārvaldītāja ietvaros. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas (skat. 2.10. pielikumu).

Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Sākot ar 2002. gada oktobri, dalībnieki var izvēlēties valsts vai privāto līdzekļu pārvaldītāju ieguldījumu plānu, kurā ieguldīt savu 2. līmeņa pensijas kapitālu. Privāto līdzekļu pārvaldītāju piedāvātie ieguldījuma plāni sāka darboties 2003. gada 1. janvārī. Valsts Kase pārtrauca fondēto pensiju līdzekļu pārvaldi 2007. gada oktobrī, un plāna aktīvi tika pārdalīti starp privātajiem pārvaldītājiem.

Pensiju sistēmas 3. līmenis – privātā brīvprātīgā pensiju shēma paredz, ka dalībnieku pašu un viņu labā brīvprātīgi veiktās naudas līdzekļu iemaksas privātajos pensiju fondos tiek ieguldītas finanšu tirgos un uzkrātas, lai veidotu papildu uzkrājumus savai vecuma pensijai.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1 Uzskaites pamati

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (Ls), ja nav norādīts citādi.

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Izdotie un pieņemtie standarti

Pārskata gadā Sabiedrība pieņēmusi šādus jaunus un grozītus SFPS un SFPIK interpretācijas:

- Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” un SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Finanšu aktīvu pārklasificēšana;
- SFPIK Nr. 11 „SFPS Nr. 2 - Darījumi grupas ietvaros un maksājumi ar pašu akcijām”
- SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;
- SFPIK Nr. 13 „Klientu lojalitātes programmas”;
- SFPIK Nr. 14 „SGS Nr. 19 – Noteikta pensiju plāna aktīva ierobežojums, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējā iedarbība”;
- SFPIK Nr. 16 „Neto ieguldījumu ārvalstu uzņēmumos riska ierobežošana”.

Galvenā šo izmaiņu ietekme ir šāda:

Grozījumi SGS Nr. 39 un SFPS Nr. 7– Finanšu aktīvu pārklasificēšana

Ar šiem grozījumiem Starptautisko grāmatvedības standartu padome (IASB) ievieša papildu iespējas noteiktos apstākļos pārklasificēt atsevišķus finanšu instrumentus, kas klasificēti kā turēti pārdošanai vai pārdošanai pieejami finanšu instrumenti. Attiecīgie papildinājumi iekļauti SFPS Nr. 7. Sabiedrībai nav tādu finanšu instrumentu, uz kuriem attiektos minētie grozījumi.

SFPIK Nr. 11 „SFPS Nr. 2 - Darījumi grupas ietvaros un maksājumi ar pašu akcijām”

Šī interpretācija sniedz norādījumus par darījumu klasificēšanu – darījumos, par kuriem norēķini veikti ar akcijām, un darījumos, par kuriem norēķini veikti naudā, kā arī norādījumus, kā katra atsevišķā grupas uzņēmuma finanšu pārskatā uzskaitāmi darījumi, par kuriem norēķini veikti ar akcijām un kuros iesaistīti divi vai vairāki vienas un tās pašas grupas uzņēmumi. Sabiedrība nav emitējusi instrumentus, uz kuriem attiektos šī interpretācija.

SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”

Interpretācija attiecas uz pakalpojumu koncesiju operatoriem un paskaidro, kā uzskaitāmas no pakalpojumu koncesijas līgumiem izrietošās saistības un tiesības. Sabiedrībai nav šādu pakalpojumu koncesiju līgumu, līdz ar to šī interpretācija neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

SFPIK Nr. 13 „Klientu lojalitātes programmas”

Saskaņā ar šo interpretāciju klientu bonuspunkti tiek uzskaitīti kā atsevišķa tā pārdošanas darījuma komponente, kura ietvaros tie piešķirti, līdz ar to daļa no saņemtās atlīdzības patiesās vērtības tiek attiecināta uz bonuspunktiem un pārnesta uz periodu, kad šie bonuspunkti tiek izmantoti. Sabiedrībai nav klientu lojalitātes programmu, līdz ar to šī interpretācija neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

SFPIK Nr. 14 „SGS Nr. 19 – Noteikta pensiju plāna aktīva ierobežojums, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējā iedarbība”

Šī interpretācija sniedz nosacījumus noteikta pensiju plāna neto aktīva atzīšanai. Sabiedrībai nav noteiktu pensiju plānu, līdz ar to šī interpretācija neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

SFPIK Nr. 16 „Neto ieguldījumu ārvalstu uzņēmumos riska ierobežošana”

Interpretācija sniedz norādījumus ar ieguldījumiem ārvalstu uzņēmumos saistīto valūtas risku ierobežošanas uzskaitē. Šī interpretācija Sabiedrības finanšu pārskatus neietekmēs, jo Sabiedrība nav veikusi nekādu neto ieguldījumu risku ierobežošanu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Sabiedrība nav piemērojusi šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

- Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana” un SGS Nr. 27 Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- Grozījumi SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”;
- Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” un SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana” – pirms termiņa dzēšamie finanšu instrumenti un obligācijas uzņēmuma likvidācijas gadījumā”;
- SFPIK Nr. 15 „Būvniecības līgumi”;
- SFPIK Nr. 17 „Nemonetāro aktīvu sadale īpašniekiem”.

Galvenā šo izmaiņu ietekme ir šāda:

Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi ievieš vairākas izmaiņas, tajā skaitā, jaunu terminoloģiju, jaunas prasības darījumu ar pašu kapitālu atspoguļošanai un jaunu visaptverošās peļņas pārskatu, kā arī mainītas prasības attiecībā uz finanšu pārskatu sniegšanu atspoguļošanu, kad ir veikti labojumi ar atpakaļejošu datumu. Sabiedrība šobrīd apsver, vai tā atspoguļos visus atzītos ieņēmumus un izmaksas vienā atsevišķā pārskatā vai divos savstarpēji saistītos pārskatos.

Grozījumi SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi SFPS Nr. 1 ļauj uzņēmumam savos pirmajos saskaņā ar SFPS sagatavotajos finanšu pārskatos noteikt līdzdalības „izmaksas” meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos vai asociētajos uzņēmumos atbilstoši SGS Nr. 27 prasībām vai, izmantojot domātās izmaksas. Grozījumi SGS Nr. 27 nosaka, ka visas dividendes no meitas uzņēmumiem, kopīgi kontrolētajiem uzņēmumiem vai asociētajiem uzņēmumiem jāatzīst atsevišķā finanšu pārskata peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Ņemot vērā Sabiedrības plānus 2008. gada 31. decembrī, jaunās prasības neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus. Taču, ja Sabiedrība nolemtu iegādāties jaunus meitas uzņēmumus un tai būtu jā sagatavo konsolidētie finanšu pārskati, Sabiedrībai šīs jaunās prasības būtu jāievēro.

Bez tam 2008. gada novembrī tika izdota jauna SFPS Nr. 1 redakcija. Tajā saglabāta iepriekšējās redakcijas būtība, taču mainīta tās struktūra. Jaunā redakcija aizstāj iepriekšējo SFPS Nr. 1 redakciju (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

SFPS Nr. 3 jaunā redakcija ievieš vairākas izmaiņas pēc minētā datuma notikušās uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē, kas ietekmēs atzīto nemateriālo vērtību un atspoguļotos rezultātus tajā periodā, kad notikusi attiecīgā uzņēmumu iegāde, kā arī turpmākos atspoguļotos rezultātus. SGS Nr. 27 jaunā redakcija nosaka, ka izmaiņas līdzdalībā meitas uzņēmumu kapitālā (ja netiek zaudēta kontrole) jāuzskaita kā darījumi ar pašu kapitālu. Līdz ar to šādu darījumu rezultātā vairs neradīsies nekāda nemateriālā vērtība, nedz arī peļņa vai zaudējumi.

Bez tam šī standarta jaunā redakcija maina arī meitas uzņēmuma zaudējumu uzskaiti, kā arī kontroles pār meitas uzņēmumu zaudēšanas uzskaiti. No jaunās redakcijas izrietoši grozījumi tika veikti arī šādos standartos: SGS Nr. 7 „Naudas plūsmas pārskati”, SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi”, SGS Nr. 21 „Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme”, SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” un SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos”. Sabiedrība pieņems šīs grozītās prasības, piemērojot pirmreizējās pieņemšanas principu, ja Sabiedrība nolems iegādāties jaunums meitas uzņēmumus un tai būs jā sagatavo konsolidētie finanšu pārskati. Citādi šie grozījumi Sabiedrības finanšu pārskatus neietekmēs.

Pārējie SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā, uz Banku neattiecas.

SFPS uzlabojumi

2008. gada maijā IASB izdeva savu pirmo standartu grozījumu apkopojumu, galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus. Katram standartam ir savi pārejas noteikumi; lielākā daļa grozījumu stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk. Sabiedrība uzskata, ka šie grozījumi būtiski neietekmēs tās finanšu pārskatu.

- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana. Izslēgta atsauce uz „kopējiem procentu ieņēmumiem” kā finanšu izmaksu komponenti.
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”. Aktīvi un saistības, kas saskaņā ar SGS Nr. 39 klasificētas kā turēti pārdošanai, netiek automātiski bilancē klasificēti kā īstermiņa.
- SGS Nr. 8 „Grāmatvedības politika, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas”. Paskaidrojums, ka, izvēloties grāmatvedības politiku, obligāti jāņem vērā tikai tie ieviešanas norādījumi, kas veido neatņemamu SFPS daļu.
- SGS Nr. 10 „Notikumi pēc bilances datuma”: Paskaidrojums, ka pēc bilances datuma pasludinātās dividendes, nav uzskatāmas par saistībām.
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”. Nomas ieņēmumu gūšanas nolūkā turētie pamatlīdzekļi, kas tiek pārdoti parastās saimnieciskās darbības ietvaros pēc nomas līguma beigām, tiek pārklasificēti uz krājumiem tad, kad beidzies attiecīgais nomas līgums un tie tiek turēti pārdošanai. Aizvietots arī termins „neto pārdošanas cena” ar terminu „patiesā vērtība, atskaitot ar pārdošanu saistītās izmaksas”.
- SGS Nr. 18 „Ieņēmumi”. Termins „tiešās izmaksas” aizvietots ar terminu „darījuma izmaksas”, kā definēts SGS Nr. 39.
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”. Jaunas definīcijas šādiem terminiem: „iepriekšējās darba izmaksas”, „plāna aktīvu atdeve”, „darbinieku īstermiņa pabalsti” un „citi darbinieku ilgtermiņa pabalsti”. Grozījumi plānos, kuru rezultātā tiek samazināti ar turpmāko darbu saistītie pabalsti, tiek uzskaitīti kā samazinājums.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

- SGS Nr. 20 „Valsts dotāciju uzskaites un informācijas atklāšana par valsts palīdzību”. Turpmāk piešķirtie aizdevumi, par kuriem netiek aprēķināti procenti vai kuriem tiek piemērotas zemas procentu likmes, netiks atbrīvoti no prasības noteikt procentus. Starpība starp saņemto un diskontēto summu tiek uzskaitīta kā valdības dotācija. Grozīti arī vairāki termini, lai nodrošinātu atbilstību SFPS.
- SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”. Mainīta aizņēmumu izmaksu definīcija, lai apvienotu divu veidu posteļus, kas tiek uzskaitīti par „aizņēmumu izmaksu” komponentēm – procentu izmaksas, kas aprēķinātas, piemērojot efektīvo procentu metodi saskaņā ar SGS Nr. 39.
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”. Ja mātes uzņēmums savā atsevišķajā finanšu pārskatā uzskaita līdzdalību meitas uzņēmumā tās patiesajā vērtībā, kā to paredz SGS Nr. 39, šāds uzskaites princips tiek piemērots arī tad, kad attiecīgais meitas uzņēmums vēlāk tiek klasificēts kā turēts pārdošanai.
- SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos”. Ja ieguldījumi asociētajā uzņēmumā tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā saskaņā ar SGS Nr. 39, piemērojama tikai SGS Nr. 28 prasība atklāt informāciju par jebkuru būtisku ierobežojumu veidu un apmēru, kas ietekmē asociētā uzņēmuma spēju pārskaitīt naudas līdzekļus ieguldītājam dividenžu viedā vai atmaksāt aizņēmumus vai parādus. Turklāt ieguldījums asociētajā uzņēmumā uzskatāms par atsevišķu aktīvu, kam jāveic vērtības samazināšanās pārbaude. Līdz ar to jebkāda vērtības samazināšanās nav atsevišķi attiecināma uz nemateriālo vērtību, kas saistīta ar attiecīgo ieguldījumu.
- SGS Nr. 29 „Finanšu pārskati valstīs ar hiperinflāciju”. Grozīta atsauce uz izņēmumu saistībā ar aktīvu un saistību novērtēšanu to sākotnējās izmaksās, proti, pamatlīdzekļi tiek minēti kā piemēri, nevis kā galīgs saraksts. Grozīti arī vairāki termini, lai nodrošinātu atbilstību SFPS.
- SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos”. Ja ieguldījums kopuzņēmumā tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā saskaņā ar SGS Nr. 39, piemērojama tikai SGS Nr. 31 prasība atklāt informāciju par kopuzņēmuma dalībnieka un kopuzņēmuma saistībām, kā arī prasība sniegt finanšu informācijas kopsavilkumu par aktīviem, saistībām, ieņēmumiem un izmaksām.
- SGS Nr. 34 „Starpperioda finanšu pārskati”. Starpperioda finanšu pārskatos peļņa uz akciju jāatspoguļo tādā gadījumā, ja uz uzņēmumu attiecas SGS Nr. 33.
- SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”. Ja „patiesā vērtība, atskaitot pārdošanas izmaksas” tiek noteikta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas, jāsniedz papildu informācija par diskonta likmi, līdzīgi kā gadījumos, kad diskontētās naudas plūsmas tiek izmantotas „lietošanas vērtības” noteikšanai.
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”. Reklāmas un pārdošanas veicināšanas pasākumu izmaksas tiek atzītas kā izmaksas, kad uzņēmumam ir tiesības uz attiecīgajām precēm vai tas ir saņēmis attiecīgos pakalpojumus. Dzēsta atsauce uz tiem retajiem gadījumiem, ja vispār, kad varētu būt pārliecinoši pierādījumi, kas pamatotu citu nemateriālo aktīvu amortizācijas metodes pielietošanu lineārās metodes vietā.
- SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”. Izmaiņas apstākļos, kas attiecas uz atvasinātajiem līgumiem, nav uzskatāmas par pārklasifikāciju, līdz ar to pēc sākotnējās atzīšanas tos var vai nu izslēgt no „patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā”, vai iekļaut tajā. No SGS Nr. 39 dzēsta atsauce uz „segmentu”, nosakot, vai instruments ir uzskatāms par riska ierobežošanas instrumentu. Ja tiek pārtraukta patiesās vērtības riska ierobežošanas uzskaites, parāda instrumenta pārvērtēšanā jāpiemēro pārskatīta efektīvā procentu likme.
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašums”. Mainīta standarta darbības joma, nosakot, ka nepabeigtās celtniecības objekti, kurus nākotnē plānots izmantot kā ieguldījuma īpašumus, jāklasificē kā ieguldījuma īpašumi. Ja patieso vērtību nav iespējams ticami noteikt, nepabeigtās celtniecības objekti tiek novērtēti to sākotnējās izmaksās līdz brīdim, kad iespējams noteikt to patieso vērtību vai celtniecība ir pabeigta. Mainīti arī nosacījumi brīvpātīgai grāmatvedības politikas maiņai, lai nodrošinātu atbilstību SGS Nr.8, kā arī paskaidrots, ka nomāto ieguldījuma īpašumu bilances vērtība atbilst novērtējumam, kas palielināts par jebkādam atzītām saistībām.
- SGS Nr. 41 „Lauksaimniecība”. Izņemta atsauce uz pirmsnodokļa diskonta likmes izmantošanu patiesās vērtības noteikšanā. Atcelts aizliegums patiesās vērtības noteikšanā ņemt vērā naudas plūsmas no jebkādas papildu bioloģiskās pārveides. Aizvietots arī termins „izmaksas pārdošanas brīdī” ar terminu „pārdošanas izmaksas”.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

Par leguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.20% gadā no leguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības, bet periodā no 2007. gada 1. novembra līdz 2008. gada 31. decembrim, maksimālais atlīdzības apmērs par Plāna pārvaldi ir noteikts 0.75% gadā. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi.

Turētājbanka glabā leguldījumu plāna līdzekļus, veic to uzskaiti un IPAS DnB NORD Fondi uzdevumā veic darījumus ar leguldījumu plāna līdzekļiem un citus Turētājbankas līgumā, LR normatīvajos aktos un Prospektā noteiktos pienākumus. Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi leguldījumu plāna dalībnieku interesēs. Par leguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un citu Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu, tajā skaitā komisijas maksas par leguldījumu plāna norēķinu, vērtspapīru un emisijas kontu apkalpošanu, Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% gadā apmērā no leguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības. Atlīdzība Turētājbankai tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Līdzekļu pārvaldītāja vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(a) *Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā*

Klasifikācija

Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pēc Līdzekļu pārvaldītāja valdes lēmuma tiek klasificēti kategorijā „Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā”. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks un Līdzekļu pārvaldītāja valde vērtē finanšu aktīvus, balstoties uz to patieso vērtību un citu finansiāla rakstura informāciju.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Procentu ieņēmumi no finanšu aktīviem pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Dividendes no finanšu aktīviem pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas bilances datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā “Termiņnoguldījumi” un “Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm”.

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmju metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Plāns nevarēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

2.6 Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Sabiedrība darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (Ls), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nemonetāro aktīvu un saistību pārvērtēšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
1 EUR	0.702804	0.702804

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no tekošo bankas kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar termiņu, kas mazāks par 3 mēnešiem.

Naudas plūsma pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Uzkrātie izdevumi

Uzkrātie izdevumi tiek sākotnēji atzīti pēc patiesās vērtības un vēlāk uzrādīti amortizētajās izmaksās, izmantojot efektīvo procentu metodi.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.10 Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas

Lai nodrošinātu shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu plāna dzēšamās daļās (turpmāk – ieguldījuma plāna daļas) (skat. 1.2. pielikumu). Ieguldījumu plāna daļa ir ieguldījumu plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu plāna darbības rezultātiem. Katras darbības beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību un ieguldījumu plāna daļas vērtību. Ieguldījumu plāna daļas vērtība ir attiecība starp ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījumu plāna daļu skaitu. Ieguldījumu plāna daļas vērtību lieto ieguldījumu plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Ieguldījumu plāns saņem naudas summas plāna kontā turētājbankā piecu dienu laikā pēc VSAA veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu plāna daļās un reģistrē ieguldījumu plāna daļu reģistrā.

Ieguldījumu plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu plāna daļu skaitu. Ieguldījumu plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina periodā. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darbdienu laikā pēc ieguldījumu plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu plāna daļām.

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaifīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Galvenie risku veidi, kas skar Plāna darbību un ko Plāna pārvaldnieks pārvalda ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks.

(a) Tirgus risks

Novērtējot un pārvaldot tirgus risku Plāna pārvaldnieks izdala 3 galvenos risku tipus – procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks. Tirgus risks ir iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi (skat. zemāk).

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Plāna termiņnoguldījumi tiek izvietoti uz īsu termiņu (līdz 1 gadam) un fiksētām procentu likmēm. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (*duration*) parāda vērtspapīriem ir salīdzinoši neliels (0.8 gadi, 2007. gada beigās – 2.6 gadi), tādējādi nepakļaujot Plānu augstam procentu likmju riskam. Gan parāda vērtspapīri, gan termiņnoguldījumi tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

Procentu likmju risks un tā ietekme uz noguldījumu un parāda vērtspapīru cenām ir noteikta dažādām noguldījumu un parāda vērtspapīru kategorijām, atkarībā no to termiņa, valūtas un iespējamās procentu likmes izmaiņas. Norēķinu kontam tiek piešķirta fiksēta procentu likme, tomēr tā tiek regulāri pārskatīta, mainoties situācijai naudas tirgū. Līdz ar to latu procentu likmes palielinājums radīs Plāna ienākumu palielinājumu. Termiņnoguldījumi ir izvietoti ar fiksētu likmi. Procentu likmes izmaiņa neietekmēs termiņnoguldījumu uzskaites vērtību. Pārvērtējot patiesajā vērtībā parāda vērtspapīrus ar fiksētu kupona likmi, to vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti, procentu likmes palielinājums parāda vērtspapīru cenu samazina, un otrādi. Parāda vērtspapīriem ietekme uz Plāna ienākumu aprēķināta kā iespējamās ienesīguma likmes izmaiņas reizinājums ar attiecīgās kategorijas vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai (*duration*). Tiek pieņemts, ka 2. kārtas ienesīguma izmaiņas (*convexity*) ietekme uz parāda vērtspapīru cenām ir nulle. Parāda vērtspapīriem ar mainīgu kupona likmi tirgus procentu likmju kritums tādā pašā apmērā samazinās kupona likmi un Plāna procentu ieņēmumus. Tādējādi patiesās vērtības procentu likmju risks un naudas plūsmas procentu likmju risks viens otru kompensē.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts vai reģiona iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

Ieguldījumi akcijās un ieguldījumu fondos ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās akciju un ieguldījumu fondu vērtību. Katrai akciju un ieguldījumu fondu kategorijai sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu, tādēļ arī ietekme uz Plāna ienākumu ir atšķirīga.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Ieguldījumiem ārvalstu valūtās piemīt valūtas risks. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot ieguldījumu ierobežojumus, ka ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās var ieguldīt līdz 30% no Plāna aktīviem, turklāt vienā ar saistībām nesaskaņotā valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem, kā arī veicot mazākus par ieguldījumu ierobežojumu darījumus ar saistībām nesaskaņotās valūtās. Ieguldījumi eiro netiek uzskatīti par ar saistībām nesaskaņotu valūtu. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Valūtas kursu sagaidāmais svārstīgums ir 10% robežās abos virzienos no valūtas kursa pārskata gada beigās. Ārvalstu valūtas vērtības samazināšanās novedīs pie šajās valūtās nominēto ieguldījumu vērtības samazinājuma, un otrādi. Tiek pieņemts, ka ieguldījumi eiro nav pakļauti valūtas riskam.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Visi zemāk uzrādītie aktīvi un saistības ir atspoguļoti latos.

	31.12.2008			31.12.2007		
	Ls	EUR	Kopā	Ls	EUR	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 938 165	594 688	2 532 853	42 018	71 793	113 811
Obligāciju fondu apliecības	–	–	–	–	10 417	10 417
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 587 883	–	1 587 883	1 008 096	–	1 008 096
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	280 801	11 885	292 686	622 382	–	622 382
Uzkrātie izdevumi	(2 650)	–	(2 650)	(1 109)	–	(1 109)
NETO AKTĪVI	3 804 199	606 573	4 410 772	1 671 387	82 210	1 753 597
Daļa no plāna neto aktīviem (%)	86	14	100	95	5	100

Plāna ienākumu jūtīguma analīze, kas parāda tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2008. gada 31. decembrī, apkopota zemāk esošā tabulā.

Latvijas latos (Ls)	Naudas plūsmas un patiesās vērtības						
	Uzskaites vērtība	procentu likmju risks		Valūtas risks		Cenu svārstību risks	
		Procentu likmes izmaiņa (+1pp)	Procentu likmes izmaiņa (-1pp)	Valūtas kursa izmaiņa (+10%)	Valūtas kursa izmaiņa (-10%)	Tirgus cenas izmaiņa (+1.5%)	Tirgus cenas izmaiņa (-1.5%)
Naudas līdzekļi	292 686	1 754	(1 754)	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi	1 587 883	-	-	-	-	-	-
Valsts vērtspapīri	1 927 612	(7 614)	7 614	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas (fiks. likmes)	112 910	(2 147)	2 147	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas (main. likmes)	492 331	4 923	(4 923)	-	-	-	-
Obligāciju fondi	-	-	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(2 650)	-	-	-	-	-	-
Ietekme uz neto aktīviem, kopā		(3 084)	3 084	-	-	-	-

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Plāna ienākumu jūtīguma analīze, kas parāda tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2007. gada 31. decembrī, apkopota zemāk esošā tabulā.

Latvijas latos (Ls)	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks		Valūtas risks		Cenu svārstību risks		
	Uzskaites vērtība	Procentu likmes izmaiņa (+1pp)	Procentu likmes izmaiņa (-1pp)	Valūtas kursa izmaiņa (+10%)	Valūtas kursa izmaiņa (-10%)	Tirgus cenas izmaiņa (+1.5%)	Tirgus cenas izmaiņa (-1.5%)
Naudas līdzekļi	622 382	1 767	(1 767)	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi	1 008 096	-	-	-	-	-	-
Valsts vērtspapīri	22 072	(424)	424	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas (fiks. likmes)	80 513	(2 137)	2 137	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas (main. likmes)	11 225	112	(112)	-	-	-	-
Obligāciju fondi	10 417	-	-	-	-	156	(156)
Uzkrātie izdevumi	(1 109)	-	-	-	-	-	-
Ietekme uz neto aktīviem, kopā		(682)	682	-	-	156	(156)

Par pamatu aktīvu pozīciju jūtīguma analīzei izmantots sagaidāmais svārstīgums, kas noteikts analizējot atsevišķu ieguldījumu pozīciju vai aktīvu klašu cenu vēsturiskās tendences un svārstīgumu, kas koriģētas balstoties uz pārvaldnieka pieredzi un zināšanām par finanšu tirgiem. Tirgus svārstīgums jeb cenas izmaiņa katrai aktīvu klasei aprēķināta kā iespējamā aktīvu cenas novirze nākamo 12 mēnešu laikā no cenas uz pārskata gada beigām. Pieņemts, ka novirzes un svārstīgums ir simetriski un to ietekmes absolūtais lielums ir vienāds palielinoties vai samazinoties attiecīgajam rādītājam.

(b) Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kredītrisks tiek samazināts arī ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Termiņnoguldījumi tiek izvietoti Latvijā reģistrētās bankās, pirms lēmuma pieņemšanas izvērtējot tādu faktorus kā bankas vai mātes uzņēmuma kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts, līdzšinējā bankas sadarbība ar Plāna pārvaldnieku un tā mātes uzņēmumu un piedāvātās procentu likmes. Bez tam, lai Plāna līdzekļus izvietotu termiņnoguldījumos atsevišķās bankās ir noteikti papildus ierobežojumi termiņnoguldījumu maksimālajam termiņam (līdz 1 gadam), kā arī termiņnoguldījumu līgumos ir obligāts nosacījums, ka par pirmstermiņa termiņnoguldījuma pārtraukšanu netiek piemēroti soda procenti. Zemāk esošajā tabulā apkopoti banku, kurās izvietoti termiņnoguldījumi, tiešie vai akcionāru kredītreitīgi, kurus piešķirusi Moody's reitings aģentūra.

Termiņnoguldījumu sadalījums pēc kredītreitings kategorijām	2008	2007
Aa	84.72%	67.20%
A	10.67%	15.44%
Baa	0.00%	15.44%
Ba	0.00%	1.92%
B	4.61%	
Kopā	100.00%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(b) Kredītrisks (turpinājums)

Plāna naudas līdzekļi (6.6% no Plāna aktīviem 2008. gada beigās, 35.5% - 2007. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS DnB NORD Banka), kuras gala akcionāram DnB NOR Bank ASA ir piešķirts Aa1 kredītreitings.

Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem. Plāna termiņnoguldījumam atsevišķā kredītiesādē, kura termiņš beidzas 2009. gadā, var tikt piemēroti uzraugošās iestādes noteiktie ierobežojumi par naudas atmaksu. Noguldījumu šajā bankā īpatsvars 2008. gada beigās bija 1.7% no Plāna aktīviem.

Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Ar ieguldījumiem parāda vērtspapīros saistītais kredītrisks tiek samazināts, ieguldot parāda vērtspapīros ar adekvātu kredītreitingu vai papildus nodrošinājumu, piemēram, hipotekārās ķīlu zīmēs. Lielākoties ieguldījumi ir veikti valstu, banku vai lielu uzņēmumu emitētos parāda vērtspapīros ar augstu kredītreitingu. Zemāk esošajā tabulā apkopoti parāda vērtspapīru, to emitentu vai akcionāru kredītreitingi, kurus piešķirusi Moody's reitinga aģentūra (SCHNEIDER ELECTRIC emitētām obligācijām ir piešķirts reitinga aģentūras Standard&Poor's kredītreitings A-, kas salīdzināms ar Moody's aģentūras kredītreitingu A3).

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2008	2007
Aaa	0.20%	4.41%
Aa	2.42%	36.88%
A	89.26%	30.72%
Baa	6.87%	14.86%
Ba	0.66%	-
B	0.24%	5.45%
Nav piešķirts kredītreitings	0.35%	7.68%
Kopā	100.00%	100.00%

(c) Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja ieguldījumu plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu Plāna aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigās plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Plāna pārvaldnieks, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldnieks negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Tabulās apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(c) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu termiņstruktūra uz 2008. gada 31. decembri

	Uz pieprasī- juma Ls	līdz 3 mēn. Ls	3 līdz 6 mēn. Ls	6 līdz 12 mēn. Ls	1 līdz 5 gadi Ls	5 līdz 10 gadi Ls	Kopā Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	–	483 509	855 843	686 853	469 250	37 398	2 532 853
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	–	43 917	421 240	1 122 726	–	–	1 587 883
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	292 686	–	–	–	–	–	292 686

Aktīvu termiņstruktūra uz 2007. gada 31. decembri

	Uz pieprasī- juma Ls	līdz 3 mēn. Ls	3 līdz 6 mēn. Ls	6 līdz 12 mēn. Ls	1 līdz 5 gadi Ls	5 līdz 10 gadi Ls	Kopā Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	–	4 093	8 358	–	100 463	897	113 811
Obligāciju fondu apliecības	10 417	–	–	–	–	–	10 417
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	–	16 264	358 299	593 183	40 350	–	1 008 096
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	622 382	–	–	–	–	–	622 382

Zemāk esošās tabulās apkopota informācija par finanšu saistību termiņstruktūru, kas veidota balstoties uz atlikušajiem līgumiskajiem saistību izpildes termiņiem. Tabulās atspoguļotās summas ir nediskontētas naudas plūsmas.

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2008. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls
Uzkrātie izdevumi	2 650
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	4 410 772
Finanšu saistības kopā	4 413 422

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2007. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls
Uzkrātie izdevumi	1 109
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	1 753 597
Finanšu saistības kopā	1 754 706

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma (skat. 2.10. pielikumu).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2008. gada 31. decembri

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspāpīru daudzums	legul-dījuma valūta	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu (%)
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPĀPĪRI						
Valsts parāda vērtspāpīri						
Latvijas valdība	Latvija	20 270	LVL	1 906 400	1 927 612	43.70%
Valsts parāda vērtspāpīri kopā		20 270		1 906 400	1 927 612	43.70%
Komeršsabiedrību parāda vērtspāpīri						
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	97	LVL	10 481	8 778	0.20%
AS Baltic Trust Bank	Latvija	17	LVL	1 705	1 775	0.04%
France Telecom SA	Francija	25	EUR	16 878	17 447	0.40%
Schneider Electric SA	Francija	50	EUR	35 056	33 383	0.76%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	1 800	EUR	127 656	128 600	2.92%
AS Baltic Trust Bank	Latvija	45	EUR	3 166	3 214	0.07%
AS PrivatBank	Latvija	88	EUR	6 137	6 203	0.14%
AS Baltikums	Latvija	125	EUR	8 706	8 776	0.20%
Telecom Italia Finance SA	Luksemburga	135	EUR	106 112	100 081	2.27%
EDP Finance BV	Nīderlande	110	EUR	76 546	75 217	1.71%
Deutsche Telekom INT FIN	Nīderlande	78	EUR	55 530	54 341	1.23%
Telenor ASA	Norvēģija	50	EUR	35 001	33 270	0.75%
Stora Enso OYJ	Somija	25	EUR	16 594	16 641	0.38%
Deutsche bank AG	Vācija	1	EUR	35 791	35 921	0.81%
Deutsche bank AG, London Branch	Vācija	1	EUR	35 216	36 667	0.83%
Norddeutsche Landesbank	Vācija	70	EUR	24 810	25 347	0.57%
Metro AG	Vācija	28	EUR	19 831	19 580	0.44%
Komeršsabiedrību parāda vērtspāpīri kopā		2 745		615 216	605 241	13.72%
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPĀPĪRI KOPĀ		23 015		2 521 616	2 532 853	57.42%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā						
		23 015		2 521 616	2 532 853	57.42%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2007. gada 31. decembri

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspa-pīru daudzums	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu (%)
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
Valsts parāda vērtspapīri						
Latvijas valdība	Latvija	223	LVL	22 189	22 072	1.26%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		223		22 189	22 072	1.26%
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri						
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	184	LVL	18 631	18 148	1.04%
AS Baltic Trust Bank	Latvija	17	LVL	1 705	1 797	0.10%
AS Baltic Trust Bank	Latvija	45	EUR	3 166	3 223	0.18%
AS PrivatBank	Latvija	88	EUR	6 137	6 206	0.35%
AS Baltikums	Latvija	125	EUR	8 706	8 737	0.50%
France Telecom SA	Francija	250	EUR	16 878	16 816	0.96%
Stora Enso OYJ	Somija	250	EUR	16 594	16 908	0.96%
Deutsche bank AG	Vācija	280	EUR	19 799	19 904	1.14%
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā		1 239		91 616	91 739	5.23%
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā		1 462		113 805	113 811	6.49%
Obligāciju fondu ieguldījumu apliecības						
Julius Bar Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	49	EUR	3 828	3 841	0.22%
OP-Corporate Bond Fund	Somija	73	EUR	6 520	6 576	0.37%
Obligāciju fondu ieguldījumu apliecības kopā		122		10 348	10 417	0.59%
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ		1 584		124 153	124 228	7.08%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā		1 584		124 153	124 228	7.08%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

(a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2008. gada 31. decembri

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu (%)
AS Danske Bank filiāle Latvijā	Latvija	LVL	379 920	4 263	384 183	8.71%
AS DnB NORD Banka	Latvija	LVL	406 800	9 248	416 048	9.43%
AS Hansabanka	Latvija	LVL	389 718	3 067	392 785	8.91%
AS Parex banka	Latvija	LVL	70 000	3 234	73 234	1.66%
AS SEB Banka	Latvija	LVL	79 350	317	79 667	1.81%
Nordea bank Finland PLC. Latvijas fil.	Latvija	LVL	70 000	2 509	72 509	1.64%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	LVL	161 125	8 332	169 457	3.84%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā			1 556 913	30 970	1 587 883	36.00%

(b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2007. gada 31. decembri

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu (%)
AS Danske Bank filiāle Latvijā	Latvija	LVL	154 884	2 548	157 432	8.98%
AS DnB NORD Banka	Latvija	LVL	169 500	1 403	170 903	9.74%
AS Hansabanka	Latvija	LVL	26 001	796	26 797	1.53%
AS Latvijas Krājbanka	Latvija	LVL	18 250	1 046	19 296	1.10%
AS Parex banka	Latvija	LVL	153 000	2 685	155 685	8.88%
AS SEB Banka	Latvija	LVL	148 119	2 524	150 644	8.59%
Nordea bank Finland PLC. Latvijas fil.	Latvija	LVL	170 500	1 152	171 652	9.79%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	LVL	154 000	1 687	155 687	8.88%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā			994 254	13 841	1 008 096	57.49%

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir Ls 1 591 018 (31.12.2007 – Ls 1 016 998). Termiņnoguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta ar diskontētās naudas plūsmas metodi. Patiesās vērtības aprēķinos kā diskonta likme tika izmantota vidējā svērtā īstermiņa noguldījumu procentu likme Latvijas bankās 2008. gada decembrī (9.6%) un 2007. gada decembrī (7.8%).

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
Naudas līdzekļi Turētājbankā AS DnB NORD Banka	292 686	622 382

Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti tekošo kontu atlikumi un citi īstermiņa augsti likvīdi ieguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas ir mazāks par 3 mēnešiem. Plāna aktīvos neietilpst termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas ir mazāks par 3 mēnešiem, tāpēc naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti tikai tekošo kontu atlikumi kredītiestādēs.

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm vidējā efektīvā ienesīguma likme 2008. gadā ir 6.16% (2007: 7.78%).

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

Visas prasības uz pieprasījumu pret AS DnB NORD Banka ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

7. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
Sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	(2 014)	(843)
Turētājbankas komisija	(636)	(266)
	(2 650)	(1 109)

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2008. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā Ls	Pieaugums pārskata periodā Ls	Samazinājums pārskata periodā Ls	Pārvērtēšana pārskata periodā Ls	Uzskaites vērtība perioda beigās Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	113 811	2 561 555	(151 740)	9 227	2 532 853
Obligāciju fondu apliecības	10 417		(10 444)	27	–
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	1 008 096	1 977 703	(1 397 916)		1 587 883
Ieguldījumi kopā	1 132 324	4 539 258	(1 560 100)	9 254	4 120 736

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2007. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā Ls	Pieaugums pārskata periodā Ls	Samazinājums pārskata periodā Ls	Pārvērtēšana pārskata periodā Ls	Uzskaites vērtība perioda beigās Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	81 976	82 682	(51 281)	434	113 811
Obligāciju fondu apliecības	10 524	–	–	(107)	10 417
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	54 399	1 000 176	(46 479)	–	1 008 096
Ieguldījumi kopā	146 899	1 082 858	(97 760)	327	1 132 324

Fiksēta ienākuma finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme (sadalījums pēc valūtām)

	2008		2007	
	Ls	EUR	Ls	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	11.47%	6.21%	7.55%	5.71%
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	10.23%	–	9.47%	–

Procentu likme nav piemērojama uzkrātiem ienākumiem un uzkrātiem izdevumiem.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto

(a) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2008. gada 31. decembri

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības pieauguma korekcija	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	131 465	(127 919)	(3 407)	139
Obligāciju fondu apliecības	9 963	(10 444)	436	(45)
	<u>141 428</u>	<u>(138 363)</u>	<u>(2 971)</u>	<u>94</u>

(b) Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums uz 2007. gada 31. decembri

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības pieauguma korekcija	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts parāda vērtspapīri	45 264	(46 808)	1 895	351

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums), neto

	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	12 225	(1 461)
Obligāciju fondu apliecības	-	(107)
Nerealizētais vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	<u>12 225</u>	<u>(1 568)</u>

11. Pārējie ienākumi

	2008 Ls	2007 Ls
Peļņa no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas, neto	<u>1 445</u>	<u>166</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Darījumi ar saistītajām pusēm

Saistītās puses ir IPAS DnB NORD Fondi kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un AS DnB NORD Banka kā Turētājbanka.

(a) Darījumi ar IPAS DnB NORD Fondi

	2008 Ls	2007 Ls
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	(14 833)	(4 786)

(b) Darījumi ar AS DnB NORD Banka

	2008 Ls	2007 Ls
Atlīdzība Turētājbankai	(4 684)	(987)
Procentu ienākumi par prasībām pret AS DnB NORD Banka	33 469	16 345
	28 785	15 358

Informāciju par termiņnoguldījumiem AS DnB NORD Banka skat. 5. pielikumā.

13. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

14. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

15. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Neto aktīvu vērtība, Ls	4 410 772	1 753 597	151 289
Daļu skaits	3 841 576	1 618 215	143 965
Vienas daļas vērtība, Ls	1.1481672	1.0836609	1.0508787
Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā	5.95%	3.12%	1.05%

16. Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu ieguldījumu plāna darbības rezultātus pārskata periodā.