

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNS**

“ KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1 ”

2009. GADA PĀRSKATS

(5. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

**STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM ES
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1"
2009. 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 Gajina 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	2009. gada 1. janvāris – 2009. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komerksabiedrības 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”
2009. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

Plāna daļas un aktīvu vērtība

Plāna neto aktīvi pārskata gadā palielinājās vairāk kā trīskāršā apmērā (no 4.4 milj. latu līdz 15.0 milj. latu). Lielāku priekšroku pensiju sistēmas dalībnieki deva konservatīvajiem ieguldījumu plāniem, nomainot iepriekš populāros sabalansētos un jo īpaši - aktīvos plānus. Palielinājās arī Plāna dalībnieku skaits, sasniedzot 22.3 tūkstošus. Vidējie Plāna viena dalībnieka aktīvi palielinājās, gada beigās sasniedzot 674 LVL. Tomēr pieauguma temps bija mērenāks kā iepriekšējos gados. To noteica vairāki faktori – galvenokārt tas, ka iemaksu likme jeb daļa no bruto algas, kas tiek novirzīta pensiju 2. līmenim procentuāli no darba samaksas, tika samazināta no iepriekš noteiktajiem 8% līdz 2% līmenim, sākot ar 2009. gada 1. maiju. Uzkrātā kapitāla pieauguma tempu negatīvi ietekmē arī darba samaksas samazinājums un bezdarba līmeņa pieaugums.

Plāna pārvaldnieks turpināja īstenot piesardzīgu ieguldījumu politiku, kā rezultātā Plāna daļas vērtība pieauga līdz 1. 254 latiem. Bez tam Plāna pārvaldnieks par prioritāti bija noteicis stabila ienesīguma nodrošināšanu Plāna dalībniekiem, tādēļ ar ieguldījumiem saistītie riski – kredītrisks, procentu likmju risks un cenu svārstību risks – tika uzturēti zemā līmenī.

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 stabilu pensijas kapitāla pieaugumu.

Lielākā daļa Plāna līdzekļu tika ieguldīti Latvijas valsts parādzīmēs, termiņnoguldījumos lielākajās universālajās bankās Latvijā ar stabilu akcionāru struktūru, kā arī latos un eiro valūtā korporatīvajos parāda vērtspapīros ar investīciju pakāpes kredītreitingu. Pārskata gada beigās valsts vērtspapīru īpatsvars bija 22%, termiņnoguldījumu īpatsvars – 47%, bet korporatīvo parāda vērtspapīru īpatsvars – 25%.

Plāna struktūrā tika dzēstas iepriekš iegādātās īstermiņa parādzīmes un beidzās iepriekš noslēgto depozītu termiņš. Lielākā daļa jauno ieguldījumu tika izvietoti Latvijā, tādējādi nodrošinot augstāku ienesīgumu un piedaloties Latvijas ekonomikas sildīšanā. Pārsvārā jaunie ieguldījumi tika veikti uz samērā īsu termiņu (3-9 mēneši). Savukārt gada nogalē ieguldījumi tika izvietoti uz garāku termiņu, lai saņemtu augstāku ienesīgumu ilgākā laika periodā, tā kā sagaidāms, ka latu procentu likmes turpmāk samazināsies. Pārvaldnieka uzturētais Plānā ietilpstošo parāda vērtspapīru vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija īss (0.6 gadi).

2009. gada 26. novembrī FKTK tika reģistrēti grozījumi Plāna prospektā. Grozījumos precizēta Plāna līdzekļu ieguldījumu politika un ierobežojumi, kas stājas spēkā ar 2010. gada 1. janvāri. Plāna prospekta grozījumi precizē arī citu informāciju par Līdzekļu pārvaldītāju un Latvijas pensiju sistēmu. Veiktās izmaiņas Plāna prospektā būtiski neietekmēs Plāna dalībniekus un Plāna ieguldījumu portfeli.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja augstu ienesīgumu 9.3%, kas bija nedaudz mazāk, salīdzinot ar nozares vidējo svērto ienesīgumu. Tas liecina, ka Plāna pārvaldnieka īstenotā ieguldījumu stratēģija ir bijusi piesardzīgāka nekā vidēji nozarē. Savukārt par garāku periodu (pēdējos 2 un 3 gados) Plāna ienesīgums bijis augstāks nekā vidēji nozarē. Aktīvo un sabalansēto plānu ienesīgums bijis augstāks nekā konservatīvajiem plāniem, pateicoties akciju cenu pieaugumam 2009.gadā. Salīdzinot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, ir jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ tie ir objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

2009. gads finanšu tirgos kopumā bija salīdzinoši stabilāks kā finanšu krīzes plosītā 2008. gada nogalē. Lai arī gada sākumā akciju cenas samazinājās, nebija vērojama tikai nepārtraukta krituma tendence, bet gan pamīšus strauju kritumu nomainīja tik pat strauji kāpumi, finanšu tirgiem nervozi reaģējot uz ekonomikas ziņām, kuras turpināja pasliktināties. Pagrieziena punkts finanšu tirgos tika iezīmēts 2. ceturksnī –

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1"
2009. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū (turpinājums)

dramatiskākā ekonomikas krituma daļa bija aiz muguras. Aptaujas un prognozes liecināja par ekonomikas stāvokļa uzlabošanu.

Pārskata gada 2. pusē finanšu un kapitāla tirgū investori turpināja izrādīt interesi par akcijām, līdz ar to akciju cenas pieauga, turpinot kopš marta uzsākto cenu pieauguma tendenci. Pozitīvi pārsteidza uzņēmumu finanšu rezultāti, jo to peļņas prognozes sākotnēji bija krasi samazinātas, tādējādi sagatavojot investorus sliktām ziņām. Tādējādi ziņas par augstākiem 2. un 3. ceturkšņa peļņas rādītājiem veicināja akciju cenu pieaugumu. Sevišķi strauji atguvās augsta riska obligāciju segments un jaunattīstības valstu akciju tirgi, tādējādi atgūstot lielu daļu no pagājušā gada nogalē zaudētās vērtības.

Valdības un centrālās bankas turpināja īstenot ārpuskārtas pasākumus, lai stabilizētu finanšu tirgu un bremsētu ekonomikas sarukuma tempu. Vadošo valstu centrālās bankas pazemināja procentu likmes līdz rekordzemiem līmeņiem (ECB pazemināja procentu likmes vairākos piegājienos līdz 1.0%), kā arī iepludināja banku sistēmā papildus līdzekļus. Savukārt valdības ziņoja par apjomīgām finanšu sistēmas stabilizācijas un ekonomikas veicināšanas programmām.

Naudas tirgus procentu likmes samazinājās līdz vēsturiski zemākajam līmenim – 3 mēnešu Euribor likme saruka no 2.85% līdz 0.69%, bet tāda pat termiņa Libor ASV dolāriem saruka no 1.42% līdz 0.25%. Lai arī ir pārāgrī prognozēt procentu likmju pieaugumu, jāatzīst, ka procentu likmju samazināšanas potenciāls ir pilnībā izsmelts. Naudas tirgus procentu likmju eiro un ASV dolāriem samazinājums lētākus padara aizņemtus kredītus. Līdzīgā apmērā samazinājās arī eiro valūtā denominēto korporatīvo un valstu parāda vērtspapīru procentu likmes, kas ļāva pelnīt uz šo vērtspapīru cenu pieauguma rēķina.

Latvijā virkne negatīvu notikumu guva virsroku, kā rezultātā lata kurss pret eiro pārsvarā atradās pie intervenču koridora augšējās robežas, kā arī paaugstinājās Latvijas valsts parāda vērtspapīru procentu likmes un banku piedāvātās termiņnoguldījumu procentu likmes. Latu naudas tirgus procentu likmes (Rigibor 3 mēnešiem) pārskata gadā laikā atradās 8%-10% līmenī, bet īslaicīgi vasaras vidū pietuvojās 20% atzīmei. Šāds salīdzinājumā ar eiro procentu likmēm krietni augstāks procentu likmju līmenis atspoguļoja Latvijas valsts un valūtas risku. Vienaikus Plāna ieguldījumi Latvijas valsts parādzīmēs un termiņnoguldījumos bankās tika izvietoti par salīdzinoši augtām procentu likmēm, kas ļāva Plānam sasniegt augstāku ienesīgumu.

Latu valūtas un naudas tirgu galvenokārt ietekmēja tas, ka valsts budžeta ieņēmumi nepildījās cerētā apjomā, neskatoties uz nodokļu palielināšanu, savukārt izdevumu pusē bija jāveic radikāli taupības pasākumi, lai budžeta deficītu noturētu starptautiskajiem aizdevējiem pieņemamā līmenī un varētu saņemt starptautiskā aizdevuma daļas. Negatīvu vērtējumu Latvija saņēma no kredītreitingu aģentūras S&P, kas pazemināja Latvijas kredītreitingu zem investīciju kategorijas. Gada nogalē latu naudas tirgū procentu likmes pakāpeniski samazinājās, jo Latvijas banku sistēmā bija uzkrājies pietiekams brīvo latu resursu apjoms, kā arī, līdz ar 2010. gada budžeta pieņemšanu un nākamās ārvalstu aizdevuma daļas saņemšanu, uzlabojās arī politiskā situācija.

Akciju un riskantāko obligāciju cenu atgūšanās noteica to, ka pārskata gadā aktīvo un sabalansēto plānu ienesīgums bija augstāks nekā konservatīvajiem plāniem.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem, ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 1.30% gadā un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības. 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 1.48%. Faktiskie Plāna izdevumi Pārskata gadā Ls 144 638 jeb 1.48% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības atbilda Plāna prospektā noteiktajam maksimālajam atlīdzības apjomam.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1"
2009. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)


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.

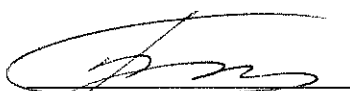
Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Sagaidāms, ka 2010. gadā Plāna dalībnieku skaits palielināsies, potenciālajiem dalībniekiem novērtējot Plāna pārdomāto ieguldījumu politiku un sekmīgos darbības rādītājus. Sagaidāms mērens Plāna aktīvu pieauguma temps, ko ietekmēs darba samaksas un pabalstu apjoma samazinājums, kā arī bezdarba līmeņa pieaugums arī turpmāk. Sagaidāms, ka ieguldījumi latos būs mazāk peļņoši kā 2009. gadā, tomēr tie joprojām būs ienesīgāki par ieguldījumiem eiro valūtā.

Plāna līdzekļus plānots turpināt ieguldīt, pamatā ievērojot līdzšinējo līdzekļu izvietojumu – Latvijas emitentu obligācijās, termiņnoguldījumos bankās un Eirozonas valstīs emitētos kvalitatīvos parāda vērtspapīros.



Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs



Armands Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

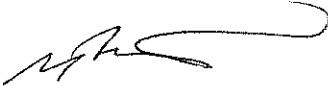
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DnB NORD Fondi vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā 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 2009. gada 31. decembrī, tā 2009. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

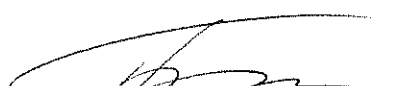
Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

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, 2010. gada 17. martā

Nr. CA 2 / 4

Rīgā, 2010. gada 21. janvārī

Turētājbankas ziņojums par laika periodu
no 2009. gada 01. janvāra līdz 2009. 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.

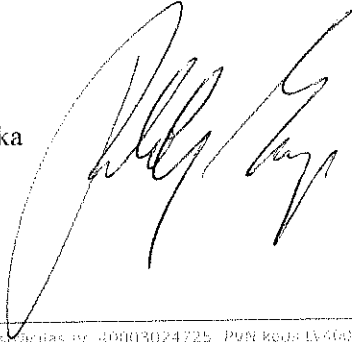
Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

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.



Andris Ozoliņš
AS DnB NORD Banka
Valdes priekšsēdētājs



Rudolf Karges
AS DnB NORD Banka
Valdes loceklis

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
„Konservatīvais ieguldījuma plāns DnB NORD 1” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījuma plāns DnB Nord 1” (turpmāk tekstā - Plāns) 2009. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2009. gada pārskatā no 10. līdz 35. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2009. 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 lietošanai 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 lietošanai Eiropas Savienībā. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu 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 pielietoto 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.

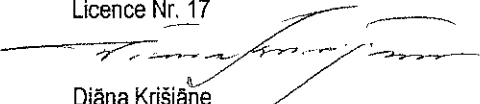
Atzinums

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 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2009. gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124


Rīgā, 2010. gada 17. martā

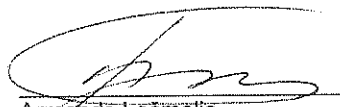
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1"
2009. GADA PĀRSKATS**

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	7 007 259	2 532 853
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	7 121 244	1 587 883
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	903 231	292 686
KOPĀ AKTĪVI		15 031 734	4 413 422
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	7	(17 393)	(2 650)
KOPĀ SAISTĪBAS		(17 393)	(2 650)
<u>NETO AKTĪVI</u>		15 014 341	4 410 772

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


Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs


Armands Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1"
2009. GADA PĀRSKATS

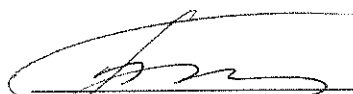
Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2009 Ls	2008 Ls
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		676 631	127 067
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		92 138	24 234
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	9	196 576	3 065
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	10	140 228	9 254
Pārējie ienākumi	11	-	1 445
Kopā ienākumi		1 105 573	165 065
<u>Izdevumi</u>			
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	13	(126 155)	(14 833)
Atlīdzība Turētājbankai	13	(18 923)	(4 684)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	12	(14 685)	(170)
Kopā izdevumi		(159 763)	(19 687)
<u>NETO AKTĪVU PIEAUGUMS</u>		945 810	145 378

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



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

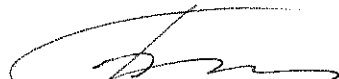
Neto aktīvu kustības pārskats

	2009 Ls	2008 Ls
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4 410 772	1 753 597
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 197 668	3 077 965
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(1 539 909)	(566 168)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	<u>9 657 759</u>	<u>2 511 797</u>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	945 810	145 378
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>10 603 569</u>	<u>2 657 175</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>15 014 341</u>	<u>4 410 772</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	3 841 576	1 618 215
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	11 970 016	3 841 576
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.148167	1.083661
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.254329	1.148167

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



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

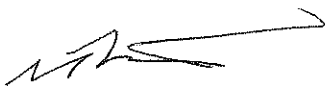
Rīgā, 2010. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1"
2009. GADA PĀRSKATS

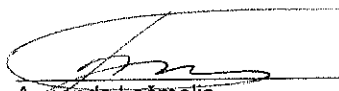
Naudas plūsmas pārskats

	2009 Ls	2008 Ls
Pamatdarbības naudas plūsma		
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	945 810	145 378
Finanšu aktīvu palielinājums pārvērtēšanas rezultātā	(140 228)	(9 254)
Uzkrāto izdevumu palielinājums	14 743	1 541
Vērtspapīru pirkšana	(8 375 427)	(2 561 555)
Vērtspapīru pārdošana	4 041 249	162 184
Termiņnoguldījumu izvietošana	(12 322 205)	(1 977 703)
Termiņnoguldījumu atgriešana	6 788 844	1 397 916
Pamatdarbības neto naudas plūsma	(9 047 214)	(2 841 493)
 Finansēšanas darbības naudas plūsma		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 197 668	3 077 965
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1 539 909)	(566 168)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	9 657 759	2 511 797
 Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums	610 545	(329 696)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	292 686	622 382
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	903 231	292 686

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



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2009. 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 stabiliu 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. IPAS 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 2010. gada 17. martā ir apstiprinājusi 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”
2009. 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%, 2008. gadā – 12% un 8%, 2009. un 2010. gadā – 18% un 2%, 2011. gadā paredzēta pārdale attiecībā 16% un 4%, bet no 2012. gada – 14% un 6%. Tādējādi papildu iemaksas, pievienojoties pensiju sistēmas 2. līmenim nav jāveic un kopējās sociālā nodokļa iemaksas nemainās.

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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Jauno vai grozīto standartu un interpretāciju piemērošana pārskata periodā

ES pieņemti un kopš 2009. gada 1. janvāra spēkā stājušies šādi SFPS grozījumi un SFPIK interpretācijas:

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācija sniegšana”. Standarta grozījumi izdoti 2009. gada martā un piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk. Saskaņā ar šiem grozījumiem jāatklāj papildu informācija par patiesās vērtības noteikšanu un likviditātes risku. Par visiem finanšu instrumentiem, kas tiek atzīti patiesajā vērtībā, jāsniedz informācija par patiesās vērtības novērtējumiem, klasificējot tos pēc novērtēšanā izmantotajiem datiem, izmantojot patiesās vērtības trīs līmeņu hierarhiju, kā arī pēc to kategorijām. Turklāt tagad saistībā ar patiesās vērtības novērtējumiem patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī jāatspoguļo saskaņošana starp sākuma un beigu atlikumu, kā arī informācija par nozīmīgu pārvešanu no viena patiesās vērtības hierarhijas līmeņa uz citu. Plāns pieņēmis šos grozījumus, sākot ar 2009. gada 1. janvāri (skatīt 4c pielikumu). Informāciju par likviditātes risku, kas atspoguļota 3c. piezīmē, šie grozījumi būtiski neietekmē.

Pārskata periodā grozītās vai spēkā stājušās SFPS, SGS un SFPIK, kuras Plāns ir piemērojis, un kurām nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem.

Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (pārstrādāts). Saskaņā ar 1. SGS grozījumiem jāatspoguļo kapitāla pārvaldības mērķi, politika un līdzekļi. Būtiskākās 1R. SGS izmaiņas, kas atspoguļotas šajos finanšu pārskatos ir nosaukumu maiņa sekojošiem finanšu pārskatiem: „Bilance” mainīts uz „Finanšu stāvokļa pārskats”, kā arī „Peļņas vai zaudējumu aprēķins” uz „Apvienotais ienākumu pārskats”.

Grozījumi SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”. Grozījumi izslēdz visu aizņēmumu izmaksu norakstīšanu peļņā vai zaudējumos un nosaka, ka visas aizņēmumu izmaksas ir jākapitalizē, ja tās ir tieši attiecināmas uz kritērijiem atbilstoša aktīva iegādi, rekonstrukciju vai ražošanu. Šie grozījumi neietekmē Plāna finanšu stāvokli vai darbības rezultātus.

SFPIK 9. interpretācija „Atvasināto instrumentu otrreizējā atzīšana” un SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”. Izmaiņas saistītas izvērtēt nepieciešamību iekļautā atvasinātā finanšu instrumenta atzīšanu atsevišķi no pamata līguma, gadījumā, ja uzņēmums veic finanšu instrumenta pārklasifikāciju no patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Šāds novērtējums veicams, pamatojoties uz apstākļiem, kas ir bijuši spēkā dienā, kad uzņēmums pirmoreiz kļuvis par līgumslēdzēju pusi, vai dienā, kad veikti jebkādi līguma grozījumi, kas būtiski ietekmē ar līgumu saistītās naudas plūsmas. SGS Nr. 39 tagad nosaka, ka, ja iegulto atvasināto finanšu instrumentu nevar ticami novērtēt, visu hibrīda (kombinēto) instrumentu joprojām jāklasificē kā finanšu instrumentu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos. Šo grozījumu pieņemšana Plāna finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”. Saskaņā ar šo interpretāciju klientu lojalitātes 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 attiecīgo ieņēmumu atzīšana tiek atlikta uz periodu, kad šie bonuspunkti tiek izmantoti. Šis interpretācijas pieņemšana Plāna finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

SFPIK 16. interpretācija „Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos”. Šī interpretācija piemērojama pēc tās spēkā stāšanās. SFPIK 16. interpretācija sniedz norādījumus riska ierobežošanas uzskaitē, kurš izriet no ieguldījuma darbības ārvalstīs. Līdz ar to tā sniedz norādījumus to ārvalstu valūtas risku identificēšanai, kam piemērojama ārvalstu valūtas riska ierobežošanas uzskaitē, kas izriet no ieguldījuma darbības ārvalstīs, kā arī par to, kas Plānā var būt to riska ierobežošanas instrumentu turētājs, kuri ir neto ieguldījumu ārvalstu darbības riska ierobežotāji, lai tiem varētu piemērot riska ierobežošanas uzskaitē, un par to, kā uzņēmumam jānosaka ārvalstu valūtas guvumu vai zaudējumu apmērs gan saistībā ar ieguldījumiem, gan riska ierobežošanas instrumentiem, kas pēc ieguldījumu atsavināšanas jāpārvērtē. Šis interpretācijas pieņemšana Plāna finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”. Darbības segmenti nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem, dalījumā pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus, attiecībā uz pamatdarbības jautājumiem. Atbilstoši šī SFPS prasībām, informāciju par darbības segmentiem obligāti ir jāatklāj uzņēmumiem, kuru pašu kapitāla instrumenti vai parāda vērtspapīri ir publiskajā apgrozībā. Plānam nav pašu kapitāla instrumentu, līdz ar to šajos finanšu pārskatos nav atklāta informācija par darbības segmentiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Standarti un interpretācija, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Finanšu pārskatu sastādīšanas brīdī sekojoši standarti un interpretācijas ir izdoti, bet stāsies spēkā pārskata periodos pēc 2010. gada 1. janvāra un kurus Plāns nav piemērojis ar agrāku datumu:

Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi sniedz skaidrojumus par jomu un uzskaiti gadījumos, kad par uzņēmuma veiktajiem maksājumiem ar akcijām norēķini tiek veikti naudā. Šie grozījumi neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plāns nav veicis šādus maksājumus ar akcijām.

Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). SFPS Nr. 3 jaunajā redakcijā ieviestas vairākas izmaiņas uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē, kas ietekmēs atzītās nemateriālās vērtības apmēru, tā perioda pārskatā atspoguļotos rezultātus, kurā notikusi uzņēmuma iegāde, kā arī nākamo periodu pārskatos uzrādītos rezultātus. SGS Nr. 27 jaunā redakcija nosaka, ka izmaiņas līdzdalībā meitas uzņēmumu kapitālā (ja netiek zaudēta kontrole) jāuzskaita kā pašu kapitāla darījumi. 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. Saistībā ar iepriekš minētajām izmaiņām tika veikti grozījumi 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”. Šie grozījumi neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plāns nav veicis uzņēmējdarbības apvienošanu.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk). SFPS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmo šī standarta daļu, nosakot jaunu finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanas principus. Plāns vēl nav izvērtējis šīs standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītajām personām” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumos vienkāršota jēdziena „saistītā persona” definīcija, precizējot tā nozīmi un novēršot neskaidrības. Grozījumos paredzēts arī daļēji no informācijas sniegšanas atbrīvot ar valsts sektoru saistītus uzņēmumus un organizācijas. Šie grozījumi neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tie var ietekmēt informācijas atklāšanu par saistītajām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – „Tiesību klasifikācija” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk). Grozījumi maina jēdzienu „finanšu saistības”, izslēdzot atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šie grozījumi neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plānam nav šādu instrumentu.

Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – „Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Grozījumi attiecas uz vienaspusēja riska noteikšanu pret risku nodrošinātajā postenī, kā arī uz inflācijas kā ierobežota riska vai tā daļas noteikšanu atsevišķās situācijās. Minētie grozījumi paskaidro, ka uzņēmums drīkst noteikt zināmu finanšu instrumenta patiesās vērtības izmaiņu daļu vai ar to saistītās naudas plūsmas izmaiņu daļu kā pret risku nodrošinātu posteni. Minētie grozījumi neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai rezultātus, jo Plāns nav veicis šādu risku ierobežošanu.

2009. gadā veiktie ikgadējie uzlabojumi SFPS.

2008. gada maijā un 2009. gada aprīlī SGS Padome izdeva standartu grozījumu apkopojumus, galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus. Katram standartam ir savi pārejas noteikumi. Otro apkopojumu, kas izdots 2009. aprīlī, vēl jāapstiprina ES. Tālāk tekstā minēto grozījumu (kas visi vēl nav pieņemti) piemērošanas ietekmē var mainīties Plāna grāmatvedības politika, taču Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

- SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa ieguldījumi un pārtrauktas darbības”. Precizē, ka saistībā ar ilgtermiņa ieguldījumiem un atsavināšanas grupām, kas klasificētas kā turētas pārdošanai, jāsniedz tikai tā informācija, kas prasīta SFPS Nr. 5. Citos SFPS noteiktās prasības informācijas atklāšanai piemērojamas tikai tādā gadījumā, ja tas īpaši noteikts attiecībā uz šādiem ilgtermiņa ieguldījumiem vai pārtrauktām darbībām.
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”. Precizē, ka par segmentu ir jānorāda tikai tie aktīvi un saistības, kas ir iekļautas segmenta aktīvu un segmenta saistību rādītājos, kurus izmanto galvenais darbības lēmumu pieņēmējs.
- SGS Nr. 7 „Naudas plūsmas pārskati”: skaidri nosaka, ka tikai aktīva atzīšanas rezultātā radušās izmaksas var tikt klasificētas kā naudas plūsma no ieguldīšanas darbības;
- SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”. Grozījums paskaidro, ka lielākā vienība, uz kuru pirms apvienošanas finanšu pārskata sagatavošanas nolūkā drīkst attiecināt uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā iegūto nemateriālo vērtību, ir darbības segments, kā definēts SFPS Nr.8.

Tālāk minēto standartu grozījumi, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nekādi neietekmēs ne Plāna grāmatvedības politiku, ne tā finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus:

- SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 17 „Noma”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie ieguldījumi”;
- SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”;
- SFPIK 9. interpretācija „Iegulto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana”;
- SFPIK 16. interpretācija „Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos”.

SFPIK 12. interpretācija „Pakalpojumu koncesijas līgumi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 25. martā vai vēlāk). Šī interpretācija attiecas uz pakalpojumu koncesionāriem un paskaidro, kā uzskaitē atspoguļojamas no pakalpojumu koncesijas izrietošās tiesības un pienākumi. Šī interpretācija Plāna finanšu pārskatus neietekmē.

SFPIK 14. interpretācija „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumā mainīta avansā veikto nākotnes iemaksu uzskaites kārtība, ja pastāv minimālā finansējuma prasības. Šis grozījums konsolidētos finanšu pārskatus neietekmēs, jo Plānam nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 17. interpretācija „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 31. oktobrī vai vēlāk). Šajā interpretācijā sniegtas pamatnostādnes pareizai grāmatvedības uzskaitē, ja uzņēmums kā dividendes saviem īpašniekiem sadala citus aktīvus, izņemot naudu. SFPIK 17. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Plāns saviem īpašniekiem nepiešķir nenaudas aktīvus.

SFPIK 18. interpretācija „Klientu aktīvu pārvedumi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt līgumus, saskaņā ar kuriem uzņēmums saņem no klienta pamatlīdzekļus, kuri uzņēmuma pēc tam jāizmanto vai nu lai pievienotu klientu tīklam, vai lai nodrošinātu klientam pastāvīgu preču vai pakalpojumu (piemēram, elektrības, gāzes vai ūdens). SFPIK 18. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Plānam nav šādu līgumu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. aprīlī vai vēlāk). Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Plānam nav šādu darījumu.

Plāns uzskata, ka iepriekš minēto grozījumu sākotnējā piemērošana neveidos būtisku ietekmi uz finanšu pārskatiem.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. 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 ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.20% gadā no ieguldījumu 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 ieguldījumu plāna līdzekļus, veic to uzskaiti un IPAS DnB NORD Fondi uzdevumā veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un citus Turētājbankas līgumā, LR normatīvajos aktos un Prospektā noteiktos pienākumus. Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs. Par ieguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un citu Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu, tajā skaitā komisijas maksas par ieguldījumu plāna norēķinu, vērtspapīru un emisijas kontu apkalpošanu, Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% gadā apmērā no ieguldījumu 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”
2009. 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/fizslēgšana 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”
2009. 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:

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 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 plūsmas 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”
2009. 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 aktīvu un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti 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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. 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 (0.6 gadi, 2008. gada beigās – 0.8 gadi), tādējādi nepakļaujot Plānu augstam procentu likmju riskam. Gan parāda vērtspapīri, gan termiņnoguldījumi tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzcentrētos 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. Procentu likmes izmaiņa latiem nākamo 12 mēnešu laikā ir sagaidāma simetriska gan pieauguma virzienā, gan samazinājuma virzienā 2pp apmērā. Savukārt eiro valūtā procentu likmes izmaiņa nākamo 12 mēnešu laikā ir sagaidāma pieauguma virzienā 2pp apmērā, bet samazinājuma virzienā 0.25pp apmērā, ņemot vērā šo likmju zemo līmeni.

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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. 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.

	31.12.2009		Kopā	31.12.2008		Kopā
	Ls	EUR		Ls	EUR	
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 446 871	2 560 388	7 007 259	1 938 165	594 688	2 532 853
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7 121 244	-	7 121 244	1 587 883	-	1 587 883
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	553 549	349 682	903 231	280 801	11 885	292 686
Uzkrātie izdevumi	(17 393)	-	(17 393)	(2 650)	-	(2 650)
NETO AKTĪVI	12 104 271	2 910 070	15 014 341	3 804 199	606 573	4 410 772
Daļa no plāna neto aktīviem (%)	81	19	100	86	14	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 2009. gada 31. decembrī, apkopota zemāk esošā tabulā.

Latvijas latos (Ls)	Uzskaites vērtība	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks	
		Procentu likmes izmaiņa (+2pp)	Procentu likmes izmaiņa (latos -2pp, eiro -0.25pp)
Naudas līdzekļi	903 231	25 334	(25 334)
Termiņnoguldījumi	7 121 244	-	-
Valsts vērtspapīri	3 285 685	(22 231)	21 694
Korporatīvās obligācijas (fiks. likmes)	3 177 711	(42 323)	19 856
Korporatīvās obligācijas (main. likmes)	543 067	10 861	(1 391)
Uzkrātie izdevumi	(17 393)	-	-
Ietekme uz neto aktīviem, kopā		(28 358)	14 825

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
 2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Plāna ienākumu jutīguma 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 procentu likmju risks		
	Uzskaites vērtība	Procentu likmes izmaiņa (+1pp)	Procentu likmes izmaiņa (-1pp)
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)
Uzkrātie izdevumi	(2 650)	-	-
Ietekme uz neto aktīviem, kopā		(3 084)	3 084

Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma 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 tādas 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, Plāna līdzekļus izvietojot termiņnoguldījumos, tiek ņemts vērā, ka sākot ar 2009.gada 25.martu spēkā ir Kredītiestāžu likuma 172.panta pirmā daļa, saskaņā ar kuru termiņnoguldījumu summa pilnā apmērā ir Plāna līdzekļi, kas nav iekļaujama Kredītiestādes mantas sarakstā. Zemāk esošajā tabulā apkopoti banku, kurās izvietoti termiņnoguldījumi, tiešie vai akcionāru kredītreitīgi, kurus piešķirusi Moody's reitinga aģentūra.

Termiņnoguldījumu sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2009	2008
Aa	40.81%	84.72%
A	39.34%	10.67%
Baa	19.85%	0.00%
B	0.00%	4.61%
Kopā	100.00%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(b) Kredītrisks (turpinājums)

Plāna naudas līdzekļi (6.0% no Plāna aktīviem 2009. gada beigās, 6.6% - 2008. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS DnB NORD Banka), kuras gala akcionāram DnB NOR Bank ASA ir piešķirts Aa3 kredītreitings.

Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja 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 piešķīrusi Moody's reitinga aģentūra vai atsevišķos gadījumos Standard & Poor's reitinga aģentūra.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2009	2008
Aaa	–	0.20%
Aa	18.33%	2.42%
A	13.58%	89.26%
Baa	67.75%	6.87%
Ba	0.26%	0.66%
B	0.08%	0.24%
Nav piešķirts kredītreitings	–	0.35%
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 sadajā 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(c) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu termiņstruktūra uz 2009. 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	–	1 691 657	2 167 968	2 072 475	1 039 213	35 946	7 007 259
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	–	2 834 213	872 957	3 414 074	–	–	7 121 244
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	903 231	–	–	–	–	–	903 231

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

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

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2009. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls
Uzkrātie izdevumi	17 393
leguldījumu plāna dzēšamās daļas	15 014 341
Finanšu saistības kopā	15 031 734

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

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

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma (skat. 2.10. pielikumu).

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. 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 2009. gada 31. decembri

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspapīru daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI					
Valsts parāda vērtspapīri					
Latvijas valdība	Latvija	33 310	3 064 148	3 195 076	21.26%
Lietuvas valdība	Lietuva	135	88 625	90 609	0.60%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		33 445	3 152 773	3 285 685	21.86%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri					
Telstra Corp LTD	Austrālija	200	143 594	143 807	0.96%
France Telecom SA	Francija	25	16 878	17 930	0.12%
Groupe Auchan SA	Francija	150	108 639	107 959	0.72%
Schneider Electric SA	Francija	50	35 056	35 011	0.23%
Societe Generale MTN	Francija	14	700 070	711 066	4.73%
Baltic Trust Bank AS	Latvija	62	4 871	5 037	0.03%
Latvijas Hipotēku un zemes banka VAS	Latvija	1 897	138 137	136 813	0.91%
PrivatBank AS	Latvija	88	6 137	5 877	0.04%
Vodafone Group	Lielbritānija	200	152 520	148 139	0.99%
DnB NORD Bankas AB	Lietuva	200	187540	192 175	1.28%
GAZ Capital SA	Luksemburga	440	345 066	327 833	2.18%
Telecom Italia Finance SA	Luksemburga	385	295 527	303 620	2.02%
CEZ Finance BV	Nīderlande	95	69 292	71 028	0.47%
EDP Finance BV	Nīderlande	110	76 546	77 188	0.51%
F VAN Lanschof Bankiers	Nīderlande	6	208 293	209 749	1.40%
GAS Natural FIN	Nīderlande	150	109 443	111 785	0.74%
Saint-Gobain Neder BV	Nīderlande	340	250 220	250 127	1.66%
Telenor ASA	Norvēģija	250	170 863	175 055	1.17%
Stora Enso OYJ	Somija	25	16 594	17 948	0.12%
Commerzbank AG	Vācija	150	110 779	113 821	0.76%
Deutsche bank AG	Vācija	1	35 791	37 907	0.25%
Deutsche bank AG, London Branch	Vācija	1	35 216	35 946	0.24%
Nordea Bank AB	Zviedrija	350	328 451	338 084	2.25%
SCA Finans AB	Zviedrija	200	145 834	147 669	0.98%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā		5 389	3 691 357	3 721 574	24.76%
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ					
		38 834	6 844 130	7 007 259	46.62%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā					
		38 834	6 844 130	7 007 259	46.62%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspapīru daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI					
Valsts parāda vērtspapīri					
Latvijas valdība	Latvija	20 270	1 906 400	1 927 612	43.68%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		20 270	1 906 400	1 927 612	43.68%
Komersabiedrību parāda vērtspapīri					
France Telecom SA	Francija	25	16 878	17 447	0.40%
Schneider Electric SA	Francija	50	35 056	33 383	0.76%
Baltic Trust Bank AS	Latvija	62	4 871	4 989	0.11%
Baltikums AS	Latvija	125	8 706	8 776	0.20%
Latvijas Hipotēku un zemes banka VAS	Latvija	1 897	138 137	137 378	3.11%
PrivatBank AS	Latvija	88	6 137	6 203	0.14%
Telecom Italia Finance SA	Luksemburga	135	106 112	100 081	2.27%
Deutsche Telekom INT FIN	Nīderlande	78	55 530	54 341	1.23%
EDP Finance BV	Nīderlande	110	76 546	75 217	1.70%
Telenor ASA	Norvēģija	50	35 001	33 270	0.76%
Stora Enso OYJ	Somija	25	16 594	16 641	0.38%
Deutsche bank AG	Vācija	1	35 791	35 921	0.81%
Deutsche bank AG, London Branch	Vācija	1	35 216	36 667	0.83%
Metro AG	Vācija	28	19 831	19 580	0.44%
Norddeutsche Landesbank	Vācija	70	24 810	25 347	0.57%
Komersabiedrību parāda vērtspapīri kopā		2 745	615 216	605 241	13.71%
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ					
		23 015	2 521 616	2 532 853	57.39%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā					
		23 015	2 521 616	2 532 853	57.39%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(c) Finanšu aktīvu klasifikācija pēc patiesās vērtības noteikšanas līmeņa

Sabiedrība, nosakot finanšu aktīvu un finanšu saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- Pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- Otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas nebūtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- Trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Trešā līmeņa patiesās vērtības noteikšanas avoti, t.i. citas vērtības noteikšanas metodes, tiek piemērotas tiem pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū. Nosakot patieso vērtību, šiem finanšu aktīviem tiek izmantoti vērtības noteikšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemērotiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts.

2009. gada laikā nav notikušas nozīmīgas pārejas starp 1. un 2. līmeni.

Zemāk esošās tabulās apkopota finanšu aktīvu klasifikācija pēc patiesās vērtības noteikšanas līmeņa.

	Līmenis 1	Līmenis 2	Līmenis 3	Kopā
31.12.2009				
Valsts parāda vērtspapīri	-	3 285 685	-	3 285 685
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri	899 510	2 786 118	35 946	3 721 574
31.12.2008				
Valsts parāda vērtspapīri	-	1 927 612	-	1 927 612
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri	117 528	451 046	36 667	605 241

2009. gadā un 2008. gadā Plāns atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu trešā līmeņa nosacījumiem ir novērtējusi viena vērtspapīra patieso vērtību.

	31.12.2009	31.12.2008	Starpība
Līmenis 3			
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri	35 946	36 667	(721)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

(a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2009. gada 31. decembri

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
Danske Bank filiāle Latvijā AS	Latvija	450 000	12 857	462 857	3.08%
DnB NORD Banka AS	Latvija	1 400 000	25 118	1 425 118	9.48%
Latvijas Hipotēku un zemes banka VAS	Latvija	1 350 000	63 684	1 413 684	9.40%
Nordea bank Finland PLC. Latvijas fil.	Latvija	220 000	14 194	234 194	1.56%
SEB Banka AS	Latvija	1 322 336	40208	1 362 544	9.06%
Swedbank AS	Latvija	1 427 841	11 094	1 438 935	9.57%
UniCredit Bank AS	Latvija	760 000	23 912	783 912	5.22%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		6 930 177	191 067	7 121 244	47.37%

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

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
Danske Bank filiāle Latvijā AS	Latvija	379 920	4 263	384 183	8.70%
DnB NORD Banka AS	Latvija	406 800	9 248	416 048	9.43%
Latvijas Hipotēku un zemes banka VAS	Latvija	161 125	8 332	169 457	3.84%
Nordea bank Finland PLC. Latvijas fil.	Latvija	70 000	2 509	72 509	1.64%
Parex banka AS	Latvija	70 000	3 234	73 234	1.66%
SEB Banka AS	Latvija	79 350	317	79 667	1.81%
Swedbank AS	Latvija	389 718	3067	392 785	8.90%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		1 556 913	30 970	1 587 883	35.98%

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī ir Ls 7 256 899 (31.12.2008 – Ls 1 591 018). 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 2009. gada decembrī (7.8%) un 2008. gada decembrī (9.6%).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2009	31.12.2008
	Ls	Ls
Naudas līdzekļi Turētājbankā AS DnB NORD Banka	903 231	292 686

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 2009. gadā ir 8.92% (2008: 6.16%).

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī un 2008. 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

	31.12.2009	31.12.2008
	Ls	Ls
Sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	(15 125)	(2 014)
Turētājbankas komisija	(2 268)	(636)
	(17 393)	(2 650)

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2009. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā	Pieaugums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā, neto	Uzskaites vērtība perioda beigās
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	2 532 853	8 375 427	(4 041 249)	140 228	7 007 259
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	1 587 883	12 322 205	(6 788 844)		7 121 244
Ieguldījumi kopā	4 120 736	20 697 632	(10 830 093)	140 228	14 128 503

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2008. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā	Pieaugums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā, neto	Uzskaites vērtība perioda beigās
	Ls	Ls	Ls	Ls	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

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

	2009		2008	
	Ls	EUR	Ls	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	10.72%	2.19%	11.47%	6.21%
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	12.37%	–	10.23%	–

Procentu likme nav piemērojama uzkrātiem ienākumiem un uzkrātiem izdevumiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(a) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2009. gada 31. decembri

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība Ls	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība Ls	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	4 150 484	(3 953 908)	196 575
	<u>4 150 484</u>	<u>(3 953 908)</u>	<u>196 575</u>

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

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība Ls	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība Ls	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	131 465	(127 919)	3 546
Obligāciju fondu apliecības	9 963	(10 444)	(481)
	<u>141 428</u>	<u>(138 363)</u>	<u>3 065</u>

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

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	140 228	9 254
Obligāciju fondu apliecības	-	-
Nerealizētais vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	<u>140 228</u>	<u>9 254</u>

11. Pārējie ienākumi

	2009 Ls	2008 Ls
Peļņa no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas, neto	-	1 445

12. Pārējie ieguldījumu plāna izdevumi

	2009 Ls	2008 Ls
Zaudējumi no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas, neto	(13 797)	-
Pārējie izdevumi	(888)	(170)
	<u>(14 685)</u>	<u>(170)</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

13. 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

	2009 Ls	2008 Ls
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	(126 155)	(14 833)

(b) Darījumi ar AS DnB NORD Banka

	2009 Ls	2008 Ls
Atlīdzība Turētājbankai	(18 923)	(4 684)
Procentu ienākumi par prasībām pret AS DnB NORD Banka	209 211	33 469
Peļņa / (zaudējumi) no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas	(13 797)	1 445
	176 491	30 230

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

14. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

15. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

16. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Neto aktīvu vērtība, Ls	15 014 341	4 410 772	1 753 597
Daļu skaits	11 970 016	3 841 576	1 618 215
Vienas daļas vērtība, Ls	1.2543292	1.1481672	1.0836609
Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā	9.25%	5.95%	3.12%

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

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