

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu  
ieguldījumu plāns**

**“ DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns ”**

**2012. gada pārskats**

(8. finanšu gads)

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR**

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2012. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	7
Turētājbankas ziņojums par laika periodu	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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums	DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss	Plāns ir izveidots saskaņā ar "Valsts fondēto pensiju likumu"
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	IPAS DNB Asset Management (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta	Skanstes iela 12 Rīga, LV-1013 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	Armands Ločmelis – Valdes priekšsēdētājs Gajina Beketova – Valdes locekle Olga Alksne – Valdes locekle
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Tarass Buka – no 09.10.2012. Armands Ločmelis – no 10.01.2005. līdz 08.10.2012. Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka	AS DNB banka
Pārskata periods	2012. gada 1. janvāris – 2012. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komerccabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1A Rīga LV-1010 Latvija  Atbildīgais zvērinātais revidents: Mārtiņš Valters LR zvērinātais revidents Sertifikāts Nr. 185

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

Plāna daļas un aktīvu vērtība

Plāna neto aktīvu vērtība Pārskata gada beigās bija 28.9 milj. latu. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir ievērojami pieauguši (par trešdaļu) jeb 7.3 milj. latu. Plāna aktīvu pieauguma temps gada laikā bija viens no augstākajiem starp visiem konservatīvajiem ieguldījumu plāniem. Savukārt Plāna dalībnieku skaits pārskata gada laikā palielinājās par 3874 dalībniekiem. Valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku izvēli par labu DNB plānam vistīcāmāk noteica ilgstošā DNB pieredze pensijas līdzekļu pārvaldīšanā un līdz šim sasniegtie vieni no augstākajiem un stabilākajiem ienesīguma rādītājiem. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 1018 LVL, kas ir 2. augstākais rādītājs starp konservatīvajiem ieguldījumu plāniem.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā pieauga par 10.32%, kas ir augstākais rezultāts starp visiem konservatīvās kategorijas ieguldījumu plāniem, no 1.370 līdz 1.511 latiem. Šādu Plāna daļas vērtības izmaiņu noteica gadā kopumā piedzīvotā obligāciju ienesīgumu samazināšanās.

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.

Pārskata gada laikā Plāna struktūrā tika palielināts valsts obligāciju īpatsvars (no 62% līdz 82%), jo tika iegādātas garāka termiņa Latvijas un Lietuvas valsts obligācijas, kā arī drošo Eiropas Savienības valstu obligācijas. Ieguldījumi obligācijās tika veikti uz termiņnoguldījumu rēķina, kuru īpatsvars samazinājās no 23% līdz 4%, jo beidzās vairāku noguldījumu termiņš, tomēr jauni noguldījumi praktiski netika izvietoti salīdzinoši zemo procentu likmju dēļ. Joprojām plāns guva ienākumus no iepriekš par salīdzinoši augstākām likmēm veiktiem noguldījumiem. Plāna ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai palielinājās līdz 4.0 gadiem.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns Pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu 10.32%, kas bija augstākais starp visiem konservatīvās kategorijas ieguldījumu plāniem. Bez tam arī ilgākā termiņā (pēdējos 2 un 5 gados) Plāna ienesīgums bijis augstākais starp visiem konservatīvās stratēģijas plāniem. Salīdzinot ar pagājušo gadu, Plāna ienesīgums pārskata gadā bijis augstāks, ko ietekmēja labvēlīgas tendences obligāciju tirgos – obligāciju ienesīgumu samazināšanās un attiecīgi to cenu kāpums – un augstāks garākā termiņa obligāciju īpatsvars Plāna portfeļī. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, ir jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Neraugoties uz pasaules akciju tirgu piedzīvotajām svārstībām pārskata gada laikā, kopumā 2012.gads vērtējams kā ļoti pozitīvs ieguldījumiem akcijās: attīstīto valstu akciju indekss MSCI World pieauga par 15.2%, kamēr attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets paaugstinājies par 13.2% (abi eiro izteiksmē). Pirms gada noslēgšanas uz pozitīvas nots, akciju tirgi piedzīvoja korekciju pārskata gada 2.ceturksnī un īslaicīgu korekciju arī 4.ceturksnī.

Pārskata gada laikā tika sperti nepieciešamie soļi, lai risinātu Eiropas grūtībās nonākošo valstu problēmas: gada sākumā tika veikta Grieķijas parāda restrukturizācija, kurā privātiem investoriem daļa parāda tika norakstīta, bet daļa esošo obligāciju apmainīta pret mazāk ienesīgām un krietni garāka termiņa obligācijām. Grieķijas parāda slogs tika samazināts vēl vairāk gada beigās, kad par 35% no nominālvērtības no privātiem investoriem tika atpirktas Grieķijas obligācijas ar nominālvērtību EUR 31.9 mljrd.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū (turpinājums)

Nopietnu atbalstu finanšu tirgiem un pasaules ekonomikai kopumā turpināja sniegt pasaules lielākās centrālās bankas. Gada sākumā tika paziņots, ka Eiropas Centrālā banka (ECB) turpinās likviditātes programmu, ļaujot bankām aizņemties naudu uz trim gadiem tikai par 1%. ASV Federālā rezervju sistēma arī deva papildu stimulu riskantu aktīvu cenu kāpumam, paziņojot par nulles procentu likmju perioda pagarināšanu līdz 2014.gada beigām, kas arī nozīmē papildu likviditāti finanšu tirgiem. Pārskata gada 3.ceturksnī pasaules vadošās centrālās bankas veica virkni jaunu ekonomiku stimulējošo pasākumu: jūlijā ECB samazināja galveno refinansēšanas likmi par 0.25 procentu punktiem līdz 0.75%, kā arī paziņoja par gatavību veikt „visu, kas ir nepieciešams” eiro saglabāšanai, savukārt septembrī gan ASV Federālo rezervju sistēma, gan ECB pasludināja jaunas hipotekāro vai valsts obligāciju izpiršanas programmas.

Turklāt 2012.gada izskaņā tika paziņots par tā saucamās ASV fiskālās klints (fiscal cliff) mazāku negatīvo ekonomisko efektu. Sākotnēji bija paredzēts, ka 2013. gadā ASV zaudēs spēku vairāki nodokļu atvieglojumi un būs jāveic budžeta taupības pasākumi ar kopējo vērtību USD 650 mljrd. Politiskā kompromisa rezultātā fiskālās konsolidācijas pasākumu efekts tika samazināts līdz USD 250 mljrd.

Apskatot Eirozonas vājāko dalībvalstu obligāciju ienesīgumus pārskata gada laikā, var secināt, ka gada laikā investoru noskaņojums pret Itālijas obligācijām izteikti uzlabojies, jo gada sākumā Itālijas 10 gadu likme bija 7.1 %, kamēr Spānijai – 5.1 %, bet gada beigās Itālijas ienesīgums saruka līdz 4.5%, bet Spānija saglabājās praktiski nemainīgs 5.3% līmenī. Vienlaikus pieprasījums pēc drošiem augstas kvalitātes aktīviem (Vācijas, ASV, Norvēģijas valdības vērtspapīriem), sasniedzot savu maksimumu pārskata gada vasarā, gada otrajā pusē samazinājās. Tā, ASV 10 gadu obligāciju likme kopš 2012.gada jūlija pieauga no 1.39% līdz 1.76% gada beigās.

ECB un citu vadošu pasaules centrālo banku likviditātes pasākumu ietekmē, pārskata gads pagājis zem procentu likmju samazināšanas zīmes. Tā, eiro naudas tirgus procentu likmju kritums ir apstājies tikai 2012.gada 4.ceturksnī, likmēm sasniedzot savus vēsturiskos minimumus. Indekss EURIBOR 3 mēnešiem gada beigās bija 0.19% līmenī (1.36% gada sākumā). Indeksa EURIBOR 3 mēnešiem minimums (0.18 %) tika sasniegts decembrī. Zemo likmju rezultātā tālāka naudas tirgus likmju strauja krituma potenciāls ir praktiski izsmelts. Ilgāka termiņa naudas cena eiro valūtā arī mazinājusies, tās rādītājs EUR IRS 5 gadiem 2012. gada beigās bija 0.77% (1.72% gada sākumā).

Pozitīvais investoru noskaņojums sekmēja arī Eiropas vienotās valūtas nostiprināšanos. Pārskata gada laikā tās vērtība pret ASV dolāru pieauga par 1.8% līdz 1.3193 ASV dolāriem par eiro.

Latvijas kredītriska vērtējums, ko atspoguļo 5 gadu kredītriska rādītājs CDS, gada laikā samazinājās par 240 bāzes punktiem (bp), sasniedzot 125 bp līmeni gada beigās. Samazinoties CDS prēmijai, samazinājās arī Latvijas emitēto eiroobligāciju ienesīgumi, kā rezultātā šo obligāciju cenas ir pieaugušas. Pārskata gada laikā Latvija veica divus aizņēmumus ārējos finanšu tirgos, emitējot eiroobligācijas. Februārī tika izlaistas 5 gadu USD eiroobligācijas ar kopējo nominālvērtību USD 1 mljrd. un ienesīgumu 5.375%. Decembrī, izmantojot zemākas likmes, tika emitētas 7 gadu USD eiroobligācijas ar kopējo nominālvērtību USD 1.25 mljrd. un ienesīgumu 3.0625%.

Iekšējo aizņēmumu tirgū pārskata gada ievērojamākais notikums bija 10 gadu latu valsts obligāciju izvietošana. Pirmās izvietošanas laikā pārskata gada aprīlī vidējā likme tika noteikta 5.30% līmenī. Šīs emisijas vidējais izsolēs noteiktais ienesīgums samazinājās līdz 3.20% oktobrī, kad notikusi pēdējā izvietošana pārskata gadā, un attiecīgi, šo obligāciju cenas ir pieaugušas.

#### Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem, ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 1.20% 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 1.38%. Faktiskie Plāna izdevumi Pārskata gadā Ls 347 098 jeb 1.38% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības atbilda Plāna prospektā noteiktajam maksimālajam atlīdzības apjomam.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

**Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai**

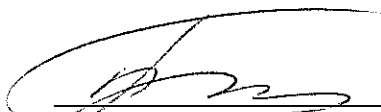
Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.


**Turpmākās Plāna attīstības prognozes**

Tiek sagaidīts, ka sākot ar 2013.gada maiju Plāna aktīvu pieauguma temps paātrināsies, kad iemaksas pensiju 2.līmeņa kapitālā tiks veiktas pēc jaunas likmes 4% no bruto algas (kas ir piemērojama ienākumiem no 2013.gada 1.janvāra).

Plāna līdzekļus plānots ieguldīt, dodot priekšroku vidēja un gara termiņa valsts un korporatīvajās obligācijām, kas ir salīdzinoši ienesīgākas, kā arī obligāciju fondos ar mērķi nodrošināt ieguldījumu diversifikāciju. Plāna aktīvi bez Baltijas valstu obligācijām, kuras šobrīd veido būtisku daļu no Plāna aktīviem, tiks izvietoti arī citu emitentu obligācijās. Tāpat plānots mazāku daļu Plāna līdzekļu izvietot termiņnoguldījumos bankās to zemo procentu likmju dēļ. Procentu likmes 2013.gadā sagaidāmas nedaudz augstākā līmenī nekā 2012.gada beigās, tomēr peļņa no termiņnoguldījumiem un īstermiņa obligācijām nebūs tik augsta kā iepriekšējos gados.

Plāna pārvaldnieks par prioritāti ir noteicis stabila ienesīguma nodrošināšanu Plāna dalībniekiem, tādēļ ar ieguldījumiem saistītie riski – kredītrisks, procentu likmju risks un cenu svārstību risks – tiks uzturēti zemā līmenī. Lai sasniegtu potenciāli augstāku atdevi Plāna dalībniekiem, ieguldījumus fiksēta ienākuma vērtspapīros plānots veikt uz garāku termiņu, kurā procentu likmes ir augstākas. Ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai (duration) paredzēts uzturēt 3-5 gadu diapazonā.

  
Armands Ločmēlis  
Valdes priekšsēdētājs

  
Tarass Buka  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
" DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"  
2012. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

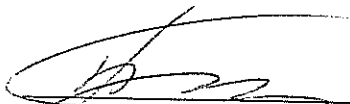
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DNB Asset Management vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna "DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns" finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, tā 2012. 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.



Armānds Ločmelis  
Valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 25. martā

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu  
no 2012. gada 01. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2005. gada 11. janvārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS DNB banka (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003024725; juridiskā adrese: Rīgā, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS DNB Asset Management (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīgā, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna "DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns" (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 Sabiedrība, 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.

Osmunds Skars  
AS DNB banka  
Prezidents, valdes priekšsēdētājs

Ivars Kapičovičs  
AS DNB banka  
Valdes loceklis, viceprezidents



## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna  
„DNB Konservatīvais ieguldījuma plāns” dalībniekiem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījuma plāns” (turpmāk tekstā - Plāns) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2012. gada pārskatā no 10. līdz 37. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2012. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2012. gada ienākuma un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

### Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. 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 revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti 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 uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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


### Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījuma plāns” finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2012. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

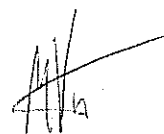
Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2012. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2012. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un nesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2012. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā,  
2013. gada 25. martā



Mārtiņš Valters  
LR zvērīnāts revidents  
Sertifikāts Nr. 185

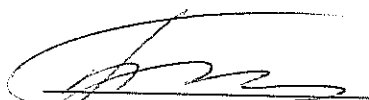
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**" DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"**  
 2012. GADA PĀRSKATS


Finanšu pārskati

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2012 Ls	31.12.2011 Ls
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	26 130 718	14 768 432
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	1 244 222	5 010 324
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	<u>1 518 433</u>	<u>1 774 138</u>
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>28 893 373</b>	<b>21 552 894</b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	7	<u>(33 467)</u>	<u>(24 380)</u>
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>(33 467)</b>	<b>(24 380)</b>
<b><u>NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>28 859 906</u></b>	<b><u>21 528 514</u></b>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
 Armands Ločmelis  
 Valdes priekšsēdētājs

  
 Tarass Buka  
 Plāna pārvaldnieks

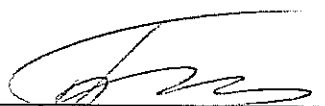
Rīgā, 2013. gada 25. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
 2012. GADA PĀRSKATS

ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2012 Ls	2011 Ls
<b><u>ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		112 893	203 675
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		938 499	559 585
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	9	62 020	(105 948)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	10	1 663 918	(74 067)
Pārējie ienākumi	11	32 059	11 174
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>2 809 389</b>	<b>594 419</b>
<b><u>izdevumi</u></b>			
Atfīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	13	(301 824)	(217 639)
Atfīdzība Turētājbankai	13	(45 274)	(32 646)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	12	(412)	(17 524)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(347 510)</b>	<b>(267 809)</b>
<b><u>ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u></b>		<b>2 461 879</b>	<b>326 610</b>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Armands Ločmelis  
Valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
Plāna pārvaldnieks

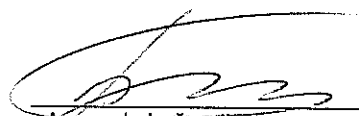
Rīgā, 2013. gada 25. martā

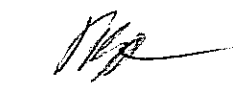
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
 2012. GADA PĀRSKATS

**Neto aktīvu kustības pārskats**

	2012 Ls	2011 Ls
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>21 528 514</b>	<b>16 166 503</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	8 878 764	8 266 507
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(4 009 251)	(3 231 107)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	<u>4 869 513</u>	<u>5 035 400</u>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	2 461 879	326 611
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b><u>7 331 392</u></b>	<b><u>5 362 011</u></b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b><u>28 859 906</u></b>	<b><u>21 528 514</u></b>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	15 717 692	12 019 401
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	19 098 839	15 717 692
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.369699	1.345034
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.511082	1.369699

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
 Armands Ločmēlis  
 Valdes priekšsēdētājs

  
 Tarass Buka  
 Plāna pārvaldnieks

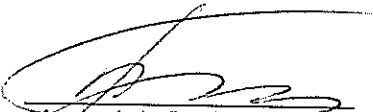
Rīgā, 2013. gada 25. martā


**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**" DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

**Naudas plūsmas pārskats**

	Piezīmes	2012 Ls	2011 Ls
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		2 461 879	326 610
Aprēķinātie procentu ienākumi		(1 051 392)	(763 260)
<i>Pamatdarbības naudas plūsma pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</i>		<u>1 410 487</u>	<u>(436 650)</u>
Finanšu aktīvu (palielinājums)/samazinājums pārvērtēšanas rezultātā		(1 663 918)	74 067
Uzkrāto izdevumu palielinājums		9 087	5 494
Vērtspapīru pirkšana		(14 392 333)	(10 005 705)
Vērtspapīru pārdošana		4 822 760	3 535 363
Termiņnoguldījumu izvietošana		(758 917)	(3 758 307)
Termiņnoguldījumu atgriešana		4 450 399	5 011 801
Saņemtie procentu ienākumi		997 217	826 617
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<u>(5 125 218)</u>	<u>(4 747 320)</u>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		8 878 764	8 266 507
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(4 009 251)	(3 231 107)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<u>4 869 513</u>	<u>5 035 400</u>
<b>Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums</b>		<b>(255 705)</b>	<b>288 080</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		<u>1 774 138</u>	<u>1 486 058</u>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>		<u><u>1 518 433</u></u>	<u><u>1 774 138</u></u>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
 Armands Ločmelis  
 Valdes priekšsēdētājs

  
 Tarass Buka  
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 25. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**" DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem

**1. Vispārīgā informācija**

**1.1 Informācija par ieguldījumu plānu**

Ieguldījumu plāns "DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns" 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 "DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns" 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 Asset Management (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. DNB Asset Management juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013 Latvija.

Sabiedrība pārvalda arī divus citus fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus: "DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns" un "DNB Aktīvais ieguldījumu plāns" atvērto ieguldījumu fondu "DNB Rezerves fonds".

Finanšu pārskatus 2013. gada 25. martā ir apstiprinājusi DNB Asset Management 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 sociālās apdrošināšanas iemaksu veicēji. 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 35.09% 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  
" DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"**

**2012. 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., 2010., 2011. un 2012. gadā – 18% un 2%, bet 2013.gadā un 2014.gadā būs 16% un 4%, 2015.gadā - 15% un 5%, no 2016.gadā un turpmāk – 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  
" DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"**

**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)**

**A) Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana**

Pārskata gadā Plāns piemērojis šādus SFPS grozījumus:

- grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” – Papildu informācijas sniegšana par atzīšanas pārtraukšanu;
- grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” – Atliktais nodoklis: pamatā esošo aktīvu atgūšana.

Šie grozījumi nav ietekmējuši Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav šajās izmaiņās aplūkoto finanšu pārskata posteņu un darījumu.

**B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā**

Plāns nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

- **SGS. Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk)**  
Grozījumi SGS. Nr.1 maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, Plāna finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Plāns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.
- **SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi) (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)**  
SFS Nr. 19 veikti vairāki grozījumi, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšanas, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.
- **SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (grozījumi) (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)**  
Šis standarts tika grozīts pēc šādu jaunu standartu ieviešanas: SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas sniegšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos, kas uzņēmumam jāievēro, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu. SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” nosaka, ka, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu, uzņēmumam šie ieguldījumi jāuzskaita to sākotnējā vērtībā vai saskaņā ar SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.
- **SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (grozījumi) (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)**  
Pēc jauno standartu SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12 pieņemšanas SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums tika mainīts. Tagad tā nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)**

**B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā (turpinājums)**

- **SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)**  
Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaits kritēriju piemērošanu norēķīnu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaits iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķīnu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. Plāns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.
- **SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)**  
Grozījumi ievieš kopējas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta nodēroīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaits vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansiālo stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Plāns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.
- **SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk)**  
SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās divas šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, kā arī prasības finanšu saistību uzskaitē. Plāns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.
- **SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)**  
SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas liks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta, tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Jomas, kurās jāveic šāds būtisks izvērtējums, ietver, piemēram, *de facto* kontroli, potenciālās balsstiesības, kā arī to, vai lēmumu pieņemējs darbojas kā princips vai agents. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kā arī aizstāj PIK Nr. 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.
- **SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)**  
SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti uzņēmumi, ja tie klasificēti kā kopuzņēmumi (jauna definīcija), jāuzskaita, lietojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Protī, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)**

**B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā (turpinājums)**

- **SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)  
SFPS Nr. 12 vienā standartā apvieno visas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un strukturētos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības, piemēram, turpmāk jāsniedz informācija par vērtējumiem, kas veikti, lai noteiktu, vai pastāv viena uzņēmuma kontrole pār otru uzņēmumu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.
- **Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – ieguldījumu sabiedrības** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)  
Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts to piemērošanas konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savi meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis tos konsolidējot. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšu pārskatu.
- **SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)  
Galvenais SFPS Nr. 13 mērķis ir mazināt patiesās vērtības novērtēšanas principu sarežģītību un uzlabot to piemērošanas konsekveni. Tas nemaina prasības, kas nosaka, kādos gadījumos uzņēmumam uzskaitē jāizmanto patiesā vērtība. Drīzāk šajā standartā sniegtas pamatnostādnes patiesās vērtības noteikšanai saskaņā ar SFPS tajos gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana SFPS tiek prasīta vai ir atļauta. Plāns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.
- **SFPS uzlabojumi** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

2012. gada maijā SGSP izdeva tālā minēto piecu standartu grozījumu apkopojumu. Šo grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- *SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;*
- *SGS Nr. 1 Finanšu pārskatu sniegšana;*
- *SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;*
- *SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”;*
- *SGS Nr. 34 „Starpperioda finanšu pārskati”.*

Šo grozījumu pieņemšanas ietekmē var tikt mainītas grāmatvedības politikas, taču tie neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

- **SFPIK 20. interpretācija „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)  
Šī interpretācija attiecas uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Interpretācija neietekmēs Plāna finanšu pārskatu, jo Plāns nenodarbojas ar izkrateņu ieguvī.

Plāns plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumī 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. 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 Asset Management 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**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. 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 aktīvu 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**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. 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:

	31.12.2012 Ls	31.12.2011 Ls
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.204	0.204
1 USD	0.531	0.544
1 NOK	0.951	0.903

**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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.10 Ieguldījumu plāna 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 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.

**2.12 Būtiskas grāmatvedības aplēses un pieņēmumi**

Plāns izmanto aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē atzīto aktīvu un saistību novērtējumu nākamajā finanšu gadā. Aplēses un pieņēmumi tiek regulāri izvērtēti un tie ir balstīti uz vēsturisko pieredzi un citiem faktoriem, tai skaitā paredzamajiem nākotnes notikumiem, kuri tiek uzskatīti par iespējamiem konkrētajos apstākļos. Šādas aplēses un pieņēmumi ir aprakstīti turpmāk:

**Patiesajā vērtībā novērtētie vērtspapīri.** Plāns ir noteicis vērtspapīru patiesās vērtības novērtēšanas principus un metodes, to izvēles un pielietošanas kārtību, ka arī vērtspapīru novērtēšanā izmantojamās informācijas avotus un to izmantošanas hierarhiju. Galvenie principi:

- aktīvā tirgū tirgoto vērtspapīru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantotas biržās vai ticamos informācijas avotos publicētās pieprasījuma (BID) cenas vai pēdējās darījuma cenu;
- gadījumos, ja vērtspapīra patieso vērtību nav iespējams ticami novērtēt, tā vērtība tiek noteikta amortizētajā iegādes vērtībā (parāda vērtspapīriem) vai iegādes vērtībā (kapitāla vērtspapīriem), kādā vērtspapīrs sākotnēji ticis atzīts.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. 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 veidus – 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 kritiskās situācijas analīzi. Kritiskās situācijas analīzei izmanto tirgus riska jutīguma testus un scenāriju analīzi (skat. zemāk). Jutīguma testus veic, lai noteiktu atsevišķa faktora ietekmi uz Plāna vērtību. Scenāriju analīzi veic, lai noteiktu vairāku faktoru nelabvēlīgu izmaiņu ietekmi uz Plāna vērtību.

**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 termiņu līdz 2 gadiem un fiksētām procentu likmēm. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (*duration*) parāda vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2012.gada beigās tas bija 4.0 gadi, bet 2011. gada beigās – 3.1 gadi). 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 noteikta fiksēta procentu likme, tomēr tā tiek regulāri pārskatīta, mainoties situācijai naudas tirgū. Līdz ar to norēķinu kontu 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 procentu likmi, to vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti, procentu likmes palielinājums samazina parāda vērtspapīru cenu, un otrādi. Parāda vērtspapīru ietekme uz Plāna ienākumiem 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 nebūtisks. Parāda vērtspapīriem ar mainīgu procentu 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 un citām ieguldījumu valūtām nākamo 12 mēnešu laikā ir sagaidāma pieauguma virzienā 1.5pp apmērā, bet samazinājuma virzienā 0.5pp apmērā (vai attiecīgās procentu likmes apmērā, ja šī likme ir zemāka nekā 0.5 procenti), 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.

**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**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
 2012. 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.

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2012. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2012. gada 31. decembrī ir aprēķināti latos pēc Latvijas bankas kursa.

	Ls	EUR	LTL	NOK	USD	Kopā
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8 873 250	11 320 347	1 544 741	604 390	2 350 242	24 692 970
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	470 743	773 479	–	–	–	1 244 222
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	–	1 437 748	–	–	–	1 437 748
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 415 181	37	–	12 220	90 995	1 518 433
Uzkrātie izdevumi	(33 467)	–	–	–	–	(33 467)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>10 725 707</b>	<b>13 531 611</b>	<b>1 544 741</b>	<b>616 610</b>	<b>2 441 237</b>	<b>28 859 906</b>
Daļa no plāna aktīviem (%)	37	47	5	2	9	100

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2011. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2011. gada 31. decembrī ir aprēķināti latos pēc Latvijas bankas kursa.

	Ls	EUR	LTL	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6 091 356	5 965 002	148 312	1 727 076	13 931 746
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 958 926	2 051 398	–	–	5 010 324
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	–	836 686	–	–	836 686
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	983 186	764 779	–	26 173	1 774 138
Uzkrātie izdevumi	(24 380)	–	–	–	(24 380)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>10 009 088</b>	<b>9 617 865</b>	<b>148 312</b>	<b>1 753 249</b>	<b>21 528 514</b>
Daļa no plāna aktīviem (%)	46	45	1	8	100



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
 2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)**

**(a) Tirgus risks (turpinājums)**

Plāna ienākumu **jutīguma testa**, kas parāda tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2012. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

Latvijas latos (Ls)	Uzskaites vērtība	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks		Valūtas risks		Cenu svārstību risks	
		Procentu likmes izmaiņa (+1.5pp)	Procentu likmes izmaiņa (-0.5pp)	Valūtas kursa izmaiņa (+10%)	Valūtas kursa izmaiņa (-10%)	Obligāciju fondiem (+2.0%)	Obligāciju fondiem (-6.0%)
Naudas līdzekļi	1 518 433	22 777	(5 181)	10 322	(10 322)	-	-
Termiņnoguldījumi	1 244 222	-	-	-	-	-	-
Valsts un pašvaldību vērtspapīri	23 704 298	(1 496 021)	498 673	295 463	(295 463)	-	-
Komerksabiedrību obligācijas (fiks. likmes)	988 671	(64 094)	21 365	-	-	-	-
Obligāciju fondi	1 437 748	-	-	-	-	28 755	(86 265)
Uzkrātie izdevumi	(33 467)	-	-	-	-	-	-
<b>Ietekme uz neto aktīviem, kopā, t.sk</b>		<b>(1 537 338)</b>	<b>514 857</b>	<b>305 785</b>	<b>(305 785)</b>	<b>28 755</b>	<b>(86 265)</b>
LVL		(561 034)	189 258	-	-	-	-
EUR		(665 218)	221 739	-	-	28 755	(86 265)
LTL		(116 966)	38 989	-	-	-	-
USD		(177 279)	59 238	244 124	(244 124)	-	-
NOK		(16 841)	5 633	61 661	(61 661)	-	-

Plāna ienākumu **jutīguma testa**, kas parāda tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2011. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

Latvijas latos (Ls)	Uzskaites vērtība	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks		Valūtas risks		Cenu svārstību risks	
		Procentu likmes izmaiņa (+2pp)	Procentu likmes izmaiņa (-1pp)	Valūtas kursa izmaiņa (+10%)	Valūtas kursa izmaiņa (-10%)	Obligāciju fondiem (+1.5%)	Obligāciju fondiem (-1.5%)
Naudas līdzekļi	1 774 138	35 483	(17 741)	2 617	(2 617)	-	-
Termiņnoguldījumi	5 010 324	-	-	-	-	-	-
Valsts vērtspapīri	13 271 342	(843 181)	421 590	172 708	(172 708)	-	-
Komerksabiedrību obligācijas (fiks. likmes)	624 370	(13 329)	6 665	-	-	-	-
Komerksabiedrību obligācijas (main. likmes)	36 034	721	(360)	-	-	-	-
Obligāciju fondi	836 686	-	-	-	-	12 550	(12 550)
Uzkrātie izdevumi	(24 380)	-	-	-	-	-	-
<b>Ietekme uz neto aktīviem, kopā, t.sk</b>		<b>(820 306)</b>	<b>410 154</b>	<b>175 325</b>	<b>(175 325)</b>	<b>12 550</b>	<b>(12 550)</b>
LVL		(249 489)	124 745	-	-	-	-
EUR		(373 450)	186 725	-	-	12 550	(12 550)
LTL		(4 933)	2 467	-	-	-	-
USD		(192 434)	96 217	175 325	(175 325)	-	-

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**

2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)**

**(a) Tirgus risks (turpinājums)**

Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma testiem 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.

Plāna ienākumu **scenāriju analīze** parāda visu tirgus risku (naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Plāna pārvaldnieks visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala trīs scenārijus. Katra tirgus riska ietekme ir negatīva, tiem iestājoties vienlaicīgi, tādējādi kopējā ietekme uz Plāna vērtību ir negatīva. Pesimistiskajā scenārijā, ietekmes nav Centrālajā scenārijā, bet ietekme ir pozitīva Optimistiskajā scenārijā. 2012. gadā ietekme uz Plāna vērtību Pesimistiskajā scenārijā ir –1 929 388 Ls, Centrālajā scenārijā ir 0 Ls, bet Optimistiskajā scenārijā ir 849 397 Ls. 2011. gadā ietekme uz Plāna vērtību Pesimistiskajā scenārijā bija –1 008 181 Ls, Centrālajā scenārijā bija 0 Ls, bet Optimistiskajā scenārijā – 598 028 Ls.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja iestāties kritiskās situācijas analīzē noteiktais Pesimistiskais scenārijs, Plāna pārvaldnieks veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un īsa termiņa obligācijas, 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

**(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 kredītreitingi, kurus piešķirusi Moody's reitinga aģentūra.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)**

**(b) Kredītrisks (turpinājums)**

Termiņnoguldījumu sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2012	2011
Aa	–	41.86%
A	100.00%	34.87%
Baa	–	23.27%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Plāna naudas līdzekļi (5.25% no Plāna aktīviem 2012. gada beigās, 8.23% – 2011. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS DNB banka), kuras gala akcionāram DNB Bank ASA ir piešķirts A1 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 piešķirusi Moody's reitinga aģentūra vai atsevišķos gadījumos Standard & Poor's reitinga aģentūra.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2012	2011
Aaa	11.74%	–
Aa	3.35%	1.33%
A	0.61%	–
Baa	84.30%	98.67%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**(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 beigas 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)  
**3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)**

**(c) Likviditātes risks (turpinājums)**

Aktīvu termiņstruktūra uz 2012. gada 31. decembri

	Uz pieprasī- juma	līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls		Ls
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	1 147 708	273 184	12 421 191	10 850 887	24 692 970
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 437 748	-	-	-	-	-	1 437 748
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 244 222	-	-	-	-	1 244 222
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 518 433	-	-	-	-	-	1 518 433
	<b>2 956 181</b>	<b>1 244 222</b>	<b>1 147 708</b>	<b>273 184</b>	<b>12 421 191</b>	<b>10 850 887</b>	<b>28 893 373</b>

Aktīvu termiņstruktūra uz 2011. gada 31. decembri

	Uz pieprasī- juma	līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls		Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 108 344	-	752 865	7 587 153	4 483 384	13 931 746
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	836 686	-	-	-	-	-	836 686
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 165 918	-	3 384 943	459 463	-	5 010 324
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 774 138	-	-	-	-	-	1 774 138
	<b>2 610 824</b>	<b>2 274 262</b>	<b>-</b>	<b>4 137 808</b>	<b>8 046 616</b>	<b>4 483 384</b>	<b>21 552 894</b>

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 2012. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
	Ls
Uzkrātie izdevumi	33 467
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	28 859 906
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>28 893 373</b>

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2011. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
	Ls
Uzkrātie izdevumi	24 380
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	21 528 514
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>21 552 894</b>

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī un 2011. 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**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. 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 2012. gada 31. decembri

Pozīcijas nosaukums	Emīlenta reģistrācijas valsts	Vērtība – pīru daudzums	legādes vērtība	Uzkrātais ienākums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>						
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>						
Austrijas valdība	AT	210	177 070	6 657	183 125	0.63%
Bulgārijas valdība	BG	330	253 379	4 834	257 608	0.89%
Vācijas valdība	DE	126 000 000	1 039 643	16 758	1 059 260	3.67%
Somijas valdība	FI	615	499 836	5 093	505 888	1.75%
Francijas valdība	FR	1 000 000	820 172	5 810	827 622	2.87%
Lietuvas valdība	LT	67 167	5 744 654	191 148	6 299 545	21.80%
Latvijas valdība	LV	82 892	11 522 905	345 541	13 054 459	45.18%
Nīderlandes valdība	NL	645 000	536 151	9 669	545 242	1.89%
Slovēnijas valdība	SI	11 982	354 922	12 366	367 159	1.27%
<b>Valsts parāda vērtspapīri kopā</b>		<b>127 808 196</b>	<b>20 948 732</b>	<b>597 876</b>	<b>23 099 908</b>	<b>79.95%</b>
<b>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri</b>						
EESTI ENERGIA	EE	900	634 240	6 923	692 556	2.40%
DNB bankas AB	LT	7 222	146 916	1 257	151 865	0.52%
LATVENERGO	LV	205	143 842	177	144 250	0.50%
<b>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri kopā</b>		<b>8 327</b>	<b>924 998</b>	<b>8 357</b>	<b>988 671</b>	<b>3.42%</b>
<b>Pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
OSLO KOMMUNE	NO	6	591 759	12 062	604 390	2.09%
<b>Pašvaldību parāda vērtspapīri kopā</b>		<b>6</b>	<b>591 759</b>	<b>12 062</b>	<b>604 390</b>	<b>2.09%</b>
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>						
iShares Barclays Euro Treasury Bond ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā	DE	7 500	575 596	–	569 641	1.97%
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā</b>		<b>7 500</b>	<b>575 596</b>	<b>–</b>	<b>569 641</b>	<b>1.97%</b>
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>		<b>127 824 029</b>	<b>23 041 085</b>	<b>618 295</b>	<b>25 262 610</b>	<b>87.43%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. 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 2012. gada 31. decembri

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtība – pīru daudzums	Iegādes vērtība	Uzkrātais ienākums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
<b>ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>						
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>						
HSBC Euro Government Bond Fund ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā	FR	285	558 775	–	559 371	1.94%
		285	558 775	–	559 371	1.94%
<b>Naudas tirgus fondu ieguldījumu apliecības</b>						
DNB Rezerves fonds Naudas tirgus fondu ieguldījumu apliecības kopā	LV	40 038	306 811	–	308 737	1.07%
		40 038	306 811	–	308 737	1.07%
<b>ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>						
		40 323	865 586	–	868 108	3.00%
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā</b>						
		127 864 352	23 906 671	618 295	26 130 718	90.44%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**

2012. 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 2011. gada 31. decembri

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrā – cijas valsts	Vērtība – pīru daudzums	Iegādes vērtība	Uzkrātais ienākums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
<b><u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u></b>						
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>						
Lietuvas valdība	LT	8 796	3 568 994	102 194	3 589 813	16.66%
Latvijas valdība	LV	62 514	9 347 933	333 090	9 681 529	44.92%
<b>Valsts parāda vērtspapīri kopā</b>		<b>71 310</b>	<b>12 916 927</b>	<b>435 284</b>	<b>13 271 342</b>	<b>61.58%</b>
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>						
Deutsche bank AG	DE	1	34 403	477	36 360	0.17%
Deutsche bank AG, London Branch	DE	1	35 140	894	36 034	0.16%
DNB bankas AB	LT	7 222	146 916	1 254	148 312	0.69%
Latvijas Hipotēku un zemes banka VAS	LV	97	10 285	225	10 071	0.05%
GAZ Capital SA	RU	600	435 262	1 366	429 627	1.99%
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā</b>		<b>7 921</b>	<b>662 006</b>	<b>4 216</b>	<b>660 404</b>	<b>3.06%</b>
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>		<b>79 231</b>	<b>13 578 933</b>	<b>439 500</b>	<b>13 931 746</b>	<b>64.64%</b>
<b><u>ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u></b>						
<b>Naudas tirgus fondu ieguldījumu apliecības</b>						
DNB Rezerves fonds	LV	109 765	829 178	–	836 686	3.88%
<b>Naudas tirgus fondu ieguldījumu apliecības kopā</b>		<b>109 765</b>	<b>829 178</b>	<b>–</b>	<b>836 686</b>	<b>3.88%</b>
<b>ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>		<b>109 765</b>	<b>829 178</b>	<b>–</b>	<b>836 686</b>	<b>3.88%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā</b>		<b>188 996</b>	<b>14 408 111</b>	<b>–</b>	<b>14 768 432</b>	<b>68.52%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. 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, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts.

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

31.12.2012	Līmenis 1	Līmenis 2	Līmenis 3	Kopā
Valsts parāda vērtspapīri	12 051 730	11 048 178	–	23 099 908
Pašvaldību parāda vērtspapīri	–	604 390	–	604 390
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	692 556	296 116	–	988 672
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 437 748	–	–	1 437 748
<b>31.12.2011</b>	<b>Līmenis 1</b>	<b>Līmenis 2</b>	<b>Līmenis 3</b>	<b>Kopā</b>
Valsts parāda vērtspapīri	6 199 646	7 071 696	–	13 271 342
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	465 986	158 384	36 034	660 404
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	836 686	–	–	836 686

2012. gadā un 2011. gadā Plāns atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu trešā līmeņa nosacījumiem ir novērtējusi viena vērtspapīra patieso vērtību.

	31.12.2012	31.12.2011	Starpība
<b>Līmenis 3</b>			
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	–	36 034	(36 034)

Trešā līmeņa patiesās vērtības starpība 2012. gadā ir radusies komerksabiedrību parāda vērtspapīru pārdošanas rezultātā.



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs**

(a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2012. gada 31. decembri

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
DNB banka AS	Latvija	450 000	20 743	470 743	1.63%
Swedbank AS	Latvija	758 917	14 562	773 479	2.68%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b>		<b>1 208 917</b>	<b>35 305</b>	<b>1 244 222</b>	<b>4.31%</b>

(b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2011. gada 31. decembri

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret aktīvu kopsummu (%)
DNB banka AS	Latvija	1 650 000	31 687	1 681 687	7.80%
Latvijas Hipotēku un zemes banka VAS	Latvija	1 137 840	28 079	1 165 919	5.41%
Nordea bank Finland PLC. Latvijas fil.	Latvija	400 000	15 854	415 854	1.93%
Swedbank AS	Latvija	1 044 895	29 172	1 074 067	4.99%
UniCredit Bank AS	Latvija	667 664	5133	672 797	3.12%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b>		<b>4 900 399</b>	<b>109 925</b>	<b>5 010 324</b>	<b>23.25%</b>

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī ir Ls 1 247 818 (31.12.2011 – Ls 5 025 048). Termiņnoguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta ar diskontētās naudas plūsmas metodi. Patiesās vērtības aprēķinos 2012. gada 31. decembrī kā diskonta likme tika izmantota 2012.gada vidējā svērtā īstermiņa noguldījumu procentu likme Latvijas bankās latos un eiro (0.36%) un 2011. gada 31. decembrī – 2011. gada 2.pusgadā veikto termiņnoguldījumu vidējā svērtā procentu likme (2.12%).

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2012	31.12.2011
	Ls	Ls
Naudas līdzekļi Turētājbankā AS DNB banka	<b>1 518 433</b>	<b>1 774 138</b>

Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti tekošo kontu atlikumi un citi īstermiņa augsti likvidi 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 2012. gadā ir 0.61% (2011: 1.05%).

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

**7. Uzkrātie izdevumi**

	31.12.2012	31.12.2011
	Ls	Ls
Sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	(29 102)	(21 200)
Turētājbankas komisija	(4 365)	(3 180)
	<b>(33 467)</b>	<b>(24 380)</b>

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**

2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**8. Ieguldījumu kustības pārskats**

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2012. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā Ls	Pieaugums pārskata periodā Ls	Samazinājums pārskata periodā Ls	Pārvērtēšana pārskata periodā, neto Ls	Uzskaites vērtība perioda beigās Ls
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	13 931 746	13 930 801	(4 837 299)	1 667 722	24 692 970
Obligāciju fondu apliecības	836 686	1 400 031	(795 165)	(3 804)	1 437 748
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5 010 324	867 521	(4 633 623)	–	1 244 222
<b>Ieguldījumi kopā</b>	<b>19 778 756</b>	<b>16 198 353</b>	<b>(10 266 087)</b>	<b>1 663 918</b>	<b>27 374 940</b>

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2011. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā Ls	Pieaugums pārskata periodā Ls	Samazinājums pārskata periodā Ls	Pārvērtēšana pārskata periodā, neto Ls	Uzskaites vērtība perioda beigās Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	7 909 948	10 073 327	(3 973 755)	(77 774)	13 931 746
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	410 311	491 963	(69 295)	3 707	836 686
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 379 072	3 948 257	(5 317 005)	–	5 010 324
<b>Ieguldījumi kopā</b>	<b>14 699 331</b>	<b>14 513 547</b>	<b>(9 360 055)</b>	<b>(74 067)</b>	<b>19 778 756</b>

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

	Ls	EUR	31.12.2012 LTL	USD	NOK
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	2.25%	1.50%	3.00%	2.60%	2.25%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2.50%	2.25%	–	–	–
		Ls	31.12.2011 EUR	LTL	USD
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri		3.39%	4.62%	3.60%	5.88%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		2.71%	–	–	–

Procentu likme nav piemērojama uzkrātiem ienākumiem un uzkrātiem izdevumiem.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(a) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2012. gada 31. decembri

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	3 965 133	(3 912 296)	3 298	56 135
Obligāciju fondu apliecības	801 050	(788 026)	(7 139)	5 885
	<u>4 766 183</u>	<u>(4 700 322)</u>	<u>(3 841)</u>	<u>62 020</u>

(b) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums uz 2011. gada 31. decembri

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	3 303 975	(3 421 535)	10 627	(106 933)
Obligāciju fondu apliecības	70 280	(65 493)	(3 802)	985
	<u>3 374 255</u>	<u>(3 487 028)</u>	<u>6 825</u>	<u>(105 948)</u>

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

	31.12.2012 Ls	31.12.2011 Ls
Valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	1 667 722	(77 774)
Obligāciju fondu apliecības	(3 804)	3 707
Nerealizētais vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	<u>1 663 918</u>	<u>(74 067)</u>

**11. Pārējie ienākumi**

	2012 Ls	2011 Ls
Ārzemju valūtas svārstības rezultāts, neto	32 059	11 174
	<u>32 059</u>	<u>11 174</u>

**12. Pārējie ieguldījumu plāna izdevumi**

	2012 Ls	2011 Ls
Zaudējumi no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas, neto	-	(17 318)
Brokera pakalpojumi	(412)	(206)
	<u>(412)</u>	<u>(17 524)</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“ DNB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”**  
**2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**13. Darījumi ar saistītajām pusēm**

Saistītās puses ir IPAS DNB Asset Management kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un AS DNB banka kā Turētājbanka.

(a) Darījumi ar IPAS DNB Asset Management

	2012 Ls	2011 Ls
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	(301 824)	(217 639)
	(301 824)	(217 639)

(b) Darījumi ar AS DNB banka (Latvija)

	2012 Ls	2011 Ls
Atlīdzība Turētājbankai	(45 274)	(32 646)
Procentu ienākumi par prasībām pret AS DNB banka	43 549	53 903
Peļņa / (zaudējumi) no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas	37 756	(17 317)
Brokera pakalpojumi	(412)	(206)
	35 619	3 734

Informāciju par termiņnoguldījumiem uz pieprasījumu AS DNB banka skat. 5. pielikumā.

(c) Citi darījumi (skat. 4. pielikumā)

Ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošu komercsabiedrību emitētie vērtspapīri: AB DNB Bankas. Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošie ieguldījumu fondi: DNB Rezerves Fonds.

**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**

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Neto aktīvu vērtība, Ls	28 859 906	21 528 514	16 166 503
Daļu skaits	19 098 839	15 717 692	12 019 401
Vienas daļas vērtība, Ls	1.5110817	1.3696994	1.3450341
Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā	10.32%	1.83%	7.23%

**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.