

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNS**

“ SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2 ”

2008. GADA PĀRSKATS

(4. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 – 6
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Revidentu ziņojums	9
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	10
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	11
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	12
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	13
<i>Pielikumi finanšu pārskatiem</i>	14 – 38

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums	Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2 (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	IPAS DnB NORD Fondi – (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta	Smilšu iela 6, Rīga, LV–1803 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums	2004. gada 10. septembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs	40003699053
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums	2004. gada 17. decembrī
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs	06.03.02.09. 241/158
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati	<p style="text-align: center;">Uldis Bušs – Valdes priekšsēdētājs Gajina Beketova – Valdes locekle Armands Ločmelis – Valdes loceklis</p>
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Armands Ločmelis – Valdes loceklis Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka	AS DnB NORD Banka
Pārskata periods	2008. gada 1. janvāris – 2008. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komerccabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1 Rīga LV–1010 Latvija
	Atbildīgais zvērinātais revidents: Diāna Krišjāne zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

Plāna daļas un aktīvu vērtība

Plāna neto aktīvi pārskata gadā palielinājās divarpus reizes, sasniedzot 8.1 milj. latu. Palielinājās arī Plāna dalībnieku skaits, sasniedzot 15.5 tūkstošus. Savukārt Plāna viena dalībnieka aktīvi dubultojās, sasniedzot Ls 525. Plāna aktīvu pieaugumu sekmēja stabili Plāna darbības rādītāji, kas sasniegti, neskatoties uz svārstīgajiem un pat nelabvēlīgajiem finanšu tirgus apstākļiem, tādēļ arvien vairāk pensiju sistēmas dalībnieku izvēlējās DnB NORD ieguldījumu plānu.

Plāna pārvaldnieks turpināja īstenot pārdomātu un Plāna aktīvu lielumam piemērotu ieguldījumu politiku. Krīze finanšu tirgos un pasaules ekonomikas recesija ietekmēja arī Plāna daļas vērtību, kas praktiski nemainījās un pārskata gada beigās bija 1.096 latu.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāns īsteno sabalansētu ieguldījumu stratēģiju. Tā mērķis ir nodrošināt augstāku ilgtermiņa ienesīgumu ar relatīvi zemu riska pakāpi. Daļa līdzekļu (līdz 25%) tiek ieguldīti akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka.

Plāna struktūrā tika veiktas izmaiņas atbilstoši mainīgajiem finanšu tirgus apstākļiem. Pārvaldnieks turpināja samazināt ieguldījumu īpatsvaru akciju instrumentos līdz pavisam minimālam apjomam (gada laikā samazinājums no 12% līdz 1%). Salīdzinājumam – likumdošana paredz maksimālo ieguldījumu akcijās īpatsvaru 25% līmenī. Neliels ieguldījumu akcijās īpatsvars bija noteicošs faktors, lai tiktu saglabāta stabila Plāna vērtība.

Plāna aktīvi tika papildināti ar Latvijas valsts parādzīmēm latos. Veikto darbību rezultātā plāna struktūrā ievērojami palielinājās Latvijas valsts obligāciju īpatsvars. Šiem vērtspapīriem ir īss termiņš līdz dzēšanai, ar Plāna saistībām saskaņota valūta un augstāks ienesīgums. Termiņnoguldījumu īpatsvars samazinājās Plāna aktīvu pieauguma rezultātā. Plāna aktīvi tika papildināti arī ar vairākiem korporatīviem parāda vērtspapīriem ar mainīgu kupona likmi eiro valūtā. Plānā ietilpstošo parāda vērtspapīru vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai samazinājās līdz 1.1 gadiem.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata gadā bija samazinājies, tomēr tas bija krietni labāks par nozares vidējo rādītāju, attiecīgi, Plānam -0.8% pret -3.3% vidēji nozarē. Plāna ienesīgums par garāku periodu (pēdējos 2 un 3 gados) ir pozitīvs un arī ir augstāks kā vidēji nozarē. Tas liecina, ka Plāna pārvaldnieka īstenotā ieguldījumu stratēģija ir bijusi sekmīga un pārdomāta. Tā kā ieguldījumu plānu ienesīguma rādītāji ir svārstīgi, tie ir objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū (turpinājums)

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

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

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

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

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

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem, ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 1.30% gadā un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksimālais atlīdzības apjoms par Plāna pārvaldi ir 1.48%.

Faktiskie Plāna izdevumi Pārskata gadā Ls 82 769 jeb 1.48% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības atbilda Plāna prospektā noteiktajam maksimālajam atlīdzības apjomam.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes


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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

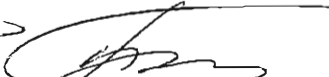
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Turpmākās Plāna attīstības prognozes (turpinājums)

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



Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs



Armands Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DnB NORD Fondi vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” 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 38. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, tā 2008. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

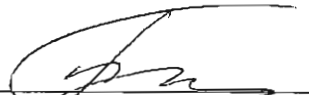
Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

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

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



Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs



Annārs Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 25. martā

Nr. CA 2 / 42

Rīgā, 2009. gada 2. martā

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2005. gada 11. janvārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS DnB NORD Banka, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienotās reģistrācijas numuru 40003024725, juridiskā adrese: Rīgā, Smitšu ielā 6, LV-1803, (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS DnB NORD Fondi (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

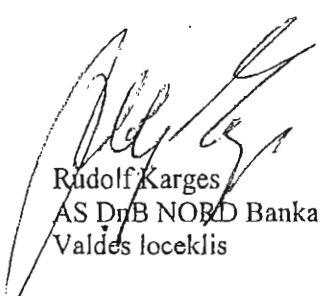
- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem.
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo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

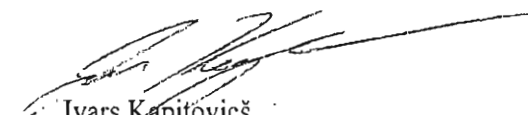
Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

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 aģentūras un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.


Rudolf Karges
AS DnB NORD Banka
Valdes loceklis


Ivars Kapitovics
AS DnB NORD Banka
Valdes loceklis

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna

„Sabalansētais ieguldījuma plāns DnB NORD 2” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījuma plāns DnB NORD 2” (turpmāk tekstā - Plāns) 2008. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2008. gada pārskatā no 10. līdz 38. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2008. gada 31. decembra Plāna aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

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

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

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

Atzinums

Mūsu priekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījuma plāns DnB NORD 2” finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2008. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazīnušies arī ar vadības ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2008. gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei, un neesam alkājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”

Licence Nr. 17



Diāna Krīšjāne

Valdes priekšsēdētāja

LR zvērināta revidente

Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

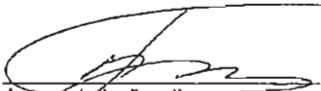
Aktīvu un saistību pārskats

	Piellikums	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	4 886 802	1 135 351
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	2 802 557	1 892 748
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	443 182	251 884
KOPĀ AKTĪVI		8 132 541	3 279 983
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	7	(9 853)	(4 071)
KOPĀ SAISTĪBAS		(9 853)	(4 071)
<u>NETO AKTĪVI</u>		8 122 688	3 275 912

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs



Armands Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2"
2008. GADA PĀRSKATS

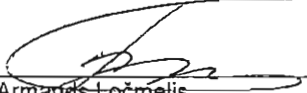
Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2008 Ls	2007 Ls
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		214 778	72 194
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		60 242	25 080
Ienākumi no dividendēm		596	677
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	9	2 505	2 224
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	10	(257 190)	5 563
Pārējie ienākumi	11	2 979	-
Kopā ienākumi		23 910	105 738
<u>Izdevumi</u>			
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	12	(72 702)	(28 368)
Atlīdzība Turētājbankai		(10 067)	(3 928)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(274)	(109)
Kopā izdevumi		(83 043)	(32 405)
<u>NETO AKTĪVU PIEAUGUMS</u>		<u>(59 133)</u>	<u>73 333</u>

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 19. martā

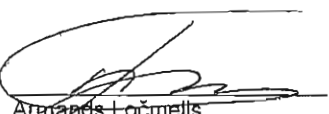
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2"
2008. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats

	2008 Ls	2007 Ls
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	3 275 912	1 208 606
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 744 743	2 388 403
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(838 834)	(394 430)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	4 905 909	1 993 973
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	(59 133)	73 333
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	4 846 776	2 067 306
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	8 122 688	3 275 912
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	2 964 603	1 131 987
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	7 409 427	2 964 603
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.105008	1.067685
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.096264	1.105008

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs


 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS


Naudas plūsmas pārskats

	2008 Ls	2007 Ls
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	(59 133)	73 333
Finanšu aktīvu (palielinājums)/samazinājums pārvērtēšanas rezultātā	221 632	(8 811)
Saņemamās dividendes	(596)	(677)
Uzkrāto izdevumu palielinājums	5 781	2 575
Vērtspapīru izmaiņa, neto	(3 973 082)	(404 305)
Termiņnoguldījumu izmaiņa, neto	(909 809)	(1 420 041)
Saņemtas dividendes	596	677
Pamatdarbības neto naudas plūsma	(4 714 611)	(1 757 249)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 744 743	2 388 403
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(838 834)	(394 430)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	4 905 909	1 993 973
Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums	191 298	236 724
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	251 884	15 160
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	443 182	251 884

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs



 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

Ieguldījumu plāns “Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” 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 “Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” mērķis tiek panākts plāna līdzekļus ieguldot augstas kvalitātes drošos valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs un ieguldījumu fondu apliecībās, kā arī daļu plāna līdzekļu (līdz 25%) ieguldot akciju tirgū, jo saskaņā ar investīciju teoriju noteiktā laika periodā ieguldījumi akciju tirgū ļauj sasniegt augstāku ienesīgumu nekā ieguldījumi parāda vērtspapīros.

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

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

Sabiedrība pārvalda arī divus citus fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus: “Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” un „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3”, atvērto ieguldījumu fondu „DnB NORD Mērķa fonds”, kā arī individuālu klientu ieguldījumu portfeļus.

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

1. Vispārīgā informācija (turpinājums)

1.2 Pensiju sistēma Latvijā (turpinājums)

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

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

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

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

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Uzskaites pamati

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Izdotie un pieņemtie standarti

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

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

Galvenā šo izmaiņu ietekme ir šāda:

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

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

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

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

SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”

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

SFPIK Nr. 13 „Klientu lojalitātes programmas”

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

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

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

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

Galvenā šo izmaiņu ietekme ir šāda:

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

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

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

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

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

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

SFPS uzlabojumi

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORDBANK”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot izstrādātus noteiktus metodus, 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 zaudējums) netiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumi tiek noteikti katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegādes brīdī, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta vērtību pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegādes brīdī, pamatojoties uz dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesās vērtības izmaiņās, kas atbilst pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas ir patiesās vērtības atšķirība no pirmās dienas zaudējumu aprēķinā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumā.

2.4 Izdevumi

Par ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājam jāmaksē komisijas maksas, kuru maksimālajā apmērā ir 1.30% gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības. Komisijas maksas par pārvaldītājam tiek aprēķināta katru darba dienu un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi.

Turētājbanka glabā ieguldījumu plāna līdzekļus, veic to uzskaiti un IPAS DnB NORDBANK Fondi uzdevuma veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un citus Turētājbankas līgumā, LR noteiktajos riskos 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 ierēķinību vērtspapīru un emisijas kontu apkalpošanu, Turētājbanka saņem atlīdzību, kas ir proporcionāla ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības. Atlīdzība Turētājbankai tiek aprēķināta katru kalendāro mēnesi un izmaksāta par katru kalendāro mēnesi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

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

Klasifikācija

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

Novērtēšana

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

Patiesās vērtības noteikšana

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. 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 Sabiedrība nevarēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
1 EUR	0.702804	0.702804
1 USD	0.495	0.484
1 LTL	0.203	0.204
1 NOK	0.0708	0.0876
1 SEK	0.0635	0.0744

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Uzkrātie izdevumi

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 3”
2008. 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 uzskaitīti un pārvaldīti dzēšamās daļās (turpmāk – ieguldījuma plāna daļas) (skat. 1.2. pielikumu). Ieguldījumu plāna daļas ir ieguldījumu plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumu izpildējiem. Ieguldījumu plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu plāna darbības rezultātiem. Katru darījuma 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 laiku un ieguldījumu plāna daļu skaitu. Ieguldījumu plāna daļas vērtību pārvaldītājs aprēķina katru darījuma darbības beigās, lai nodrošinātu daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Ieguldījumu plāns saņem naudas summas plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc katras darījuma obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemto naudu uzreiz ieliek ieguldījumu plāna daļās un reģistrē ieguldījumu plāna daļu reģistrā.

Ieguldījumu plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku lūgumu dzēst ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu plāna daļu skaitu, ieguldījumu plāna daļas vērtību un dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plāna dzēšanu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par dzēšanu. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu plāna daļu skaita un daļu vērtības 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, ja darījuma dalībnieki juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā. Ja darījuma dalībnieki savstarpēji saistības nokārtotas vienlaicīgi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

(a) Tirgus risks

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Plāna termiņnoguldījumi tiek izvietoti uz īsu termiņu (līdz 1 gadam) un fiksētām procentu likmēm. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (*duration*) parāda vērtspapīriem ir salīdzinoši neliels (1.1 gadi, 2007. gada beigās – 2.6 gadi), tādējādi nepakļaujot Plānu augstam procentu likmju riskam. Gan parāda vērtspapīri, gan termiņnoguldījumi tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

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

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2008. gada 31. decembrī

Visi Plāna aktīvi un saistības 2008. gada 31. decembrī ir aprēķināti latos pēc Latvijas bankas kursa.

	Ls	EUR	NOK	SEK	LTL	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 506 756	1 263 041	–	–	–	4 769 797
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1 340	42 516	64 870	6 160	2 119	117 005
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 802 557	–	–	–	–	2 802 557
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	379 414	63 768	–	–	–	443 182
Uzkrātie izdevumi	(9 853)	–	–	–	–	(9 853)
NETO AKTĪVI	6 680 214	1 369 325	64 870	6 160	2 119	8 122 688
Daļa no plāna neto aktīviem %	82.24	16.86	0.80	0.08	0.02	100

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2007. gada 31. decembrī

Visi Plāna aktīvi un saistības 2007. gada 31. decembrī ir aprēķināti latos pēc Latvijas bankas kursa.

	Ls	EUR	NOK	SEK	LTL	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	373 930	302 740	–	–	–	–	676 670
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3 060	306 215	80 662	17 595	4 351	46 798	458 681
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 892 748	–	–	–	–	–	1 892 748
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	251 884	–	–	–	–	–	251 884
Uzkrātie izdevumi	(4 071)	–	–	–	–	–	(4 071)
NETO AKTĪVI	2 517 551	608 955	80 662	17 595	4 351	46 798	3 275 912
Daļa no plāna neto aktīviem %	76.85	18.59	2.46	0.54	0.13	1.43	100

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD LT"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

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

Latvijas latos (Ls)	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks		Valūtas risks		Cenu svārstību risks		
	Uzskaites vērtība	Procentu likmes izmaiņa (+1pp)	Procentu likmes izmaiņa (-1pp)	Valūtas kursa izmaiņa (+10%)	Valūtas kursa izmaiņa (-10%)	Obligāciju fondiem (+1,5%) Akciju fondiem (+15%) Akcijām (+35%)	Obligāciju fondiem (-1,5%) Akciju fondiem (-15%) Akcijām (-35%)
Naudas līdzekļi	443 182	4 432	(4 432)	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi	2 802 557	-	-	-	-	-	-
Valsts vērtspapīri	3 434 225	(15 152)	15 152	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas (fiks. likmes)	323 011	(7 311)	7 311	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas (main. likmes)	1 012 560	10 126	(10 126)	-	-	-	-
Obligāciju fondi	-	-	-	-	-	-	-
Akciju fondi	107 387	-	-	6 487	(6 487)	16 108	(16 108)
Akcijas	9 619	-	-	828	(828)	3 367	(3 367)
Uzkrātie izdevumi	(9 854)	-	-	-	-	-	-
Ietekme uz neto aktīviem, kopā		(7 906)	7 906	7 315	(7 315)	19 879	(19 879)

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

Latvijas latos (Ls)	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks		Valūtas risks		Cenu svārstību risks		
	Uzskaites vērtība	Procentu likmes izmaiņa (+1pp)	Procentu likmes izmaiņa (-1pp)	Valūtas kursa izmaiņa (+10%)	Valūtas kursa izmaiņa (-10%)	Obligāciju fondiem (+1,5%) Akciju fondiem (+15%) Akcijām (+35%)	Obligāciju fondiem (-1,5%) Akciju fondiem (-15%) Akcijām (-35%)
Naudas līdzekļi	251 884	2 519	(2 519)	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi	1 892 748	-	-	-	-	-	-
Valsts vērtspapīri	202 443	(4 656)	4 656	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas (fiks. likmes)	380 057	(10 081)	10 081	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas (main. likmes)	94 171	942	(942)	-	-	-	-
Obligāciju fondi	79 442	-	-	-	-	1 195	(1 192)
Akciju fondi	354 232	-	-	12 746	(12 746)	53 135	(53 135)
Akcijas	25 006	-	-	2 195	(2 195)	8 752	(8 752)
Uzkrātie izdevumi	(4 071)	-	-	-	-	-	-
Ietekme uz neto aktīviem, kopā		(11 277)	11 277	14 941	(14 941)	63 079	(63 079)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirdzniecības risks (turpinājums)

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

(b) Kredītrisks

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

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

Termiņnoguldījumu sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2008	2007
Aa	83.51%	64.55%
A	9.01%	13.85%
Baa	-	13.37%
Ba	-	8.23%
B	7.48%	-
Kopā	100.00%	100.00%

Plāna naudas līdzekļi (5.5% no Plāna aktīviem 2008. gada beigās, 7.7% - 2007. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS DnB NORD Banka), kuras gala akcionāram DnB NOR Bank ASA ir piešķirts Aa1 kredītreitings.

Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem. Plāna termiņnoguldījumam atsevišķā kredītiestādē, kura termiņš beidzas 2009. gadā, var tikt piemēroti uzraugošās iestādes noteiktie ierobežojumi par naudas atmaksu. Noguldījumu šajā bankā īpatsvars 2008. gada beigās bija 2.6% no Plāna aktīviem.

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 (SCHNEIDER ELECTRIC emitētām obligācijām ir piešķirts reitinga aģentūras Standard&Poor's kredītreitings A-, kas salīdzināms ar Moody's aģentūras kredītreitingu A3).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(b) Kredītrisks (turpinājums)

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2008	2007
Aaa	0.71%	5.13%
Aa	4.50%	55.54%
A	88.55%	25.40%
Baa	4.28%	5.50%
Ba	0.77%	-
B	0.75%	5.34%
Nav piešķirts kredītreitings	0.44%	3.09%
Kopā	100.00%	100.00%

Papildus termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem Plāna līdzekļi ir ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondu apliecībās (1.4% no Plāna aktīviem 2008. gada beigās, 14.0% - 2007. gada beigās), kuriem nav piešķirts kredītreitings.

(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.

Aktīvu termiņstruktūra uz 2008. 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	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	696 921	1 593 384	1 289 371	941 262	248 859	4 769 797
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	117 005	-	-	-	-	-	117 005
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	472 180	1 147 158	1 183 219	-	-	2 802 557
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	443 182	-	-	-	-	-	443 182

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORDE"**
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(c) Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu termiņstruktūra uz 2007. gada 31. decembri

	Uz pieprasī- juma Ls	līdz 3 mēn. Ls	3 līdz 6 mēn. Ls	6 līdz 12 mēn. Ls	12 mēn. un ilgāki termiņi Ls	Uz pieprasī- juma Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	26 757	94 535	-	1 000 000	1 021 292
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	458 681	-	-	-	-	458 681
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	-	139 190	687 664	733 128	-	1 560 072
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	251 884	-	-	-	-	251 884

Zemāk esošās tabulās apkopota informācija par finanšu saistību termiņstruktūru, kas ietver valsts un komercsabiedrību parādu, atlikušajiem līgumiskajiem saistību izpildes termiņiem. Tabulās atspoguļotās saistības ir izpildes termiņiem, kas ir īsāks par naudas plūsmas.

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu plāna dzēšamās daļas Finanšu saistības kopā	2 275 912

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu plāna dzēšamās daļas Finanšu saistības kopā	2 275 912

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspāpuru daudzums	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu (%)
<u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPĀPĪRI</u>						
Valsts parāda vērtspapīri						
Latvijas valdība	Latvija	36 150	LVL	3 413 170	3 434 225	42.28%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		36 150		3 413 170	3 434 225	42.28%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri						
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	400	LVL	43 299	36 196	0.45%
AS Baltic Trust Bank	Latvija	125	LVL	12 539	13 050	0.16%
DnB NOR Bank ASA	Norvēģija	22	LVL	22 005	23 284	0.29%
France Telecom SA	Francija	55	EUR	37 131	38 383	0.47%
Schneider Electric SA	Francija	90	EUR	63 101	60 090	0.74%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	4 000	EUR	283 680	285 777	3.52%
AS Baltic Trust Bank	Latvija	300	EUR	21 105	21 429	0.26%
AS PrivatBank	Latvija	512	EUR	35 707	36 093	0.44%
AS Baltikums	Latvija	300	EUR	20 895	21 063	0.26%
Telecom Italia Finance SA	Luksemburga	40	EUR	31 441	29 654	0.37%
EDP Finance BV	Nīderlande	130	EUR	90 463	88 893	1.09%
Deutsche Telekom INT FIN	Nīderlande	160	EUR	113 754	111 469	1.37%
Telenor ASA	Norvēģija	90	EUR	63 002	59 886	0.74%
Stora Enso OYJ	Somija	55	EUR	36 507	36 610	0.45%
Deutsche bank AG	Vācija	4	EUR	143 164	143 686	1.77%
Deutsche bank AG, London Branch	Vācija	6	EUR	211 294	220 001	2.71%
Norddeutsche Landesbank	Vācija	130	EUR	46 076	47 072	0.58%
Metro AG	Vācija	90	EUR	63 702	62 935	0.77%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā		6 509		1 338 865	1 335 571	16.44%
Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri						
Latvijas Kuģniecība	Latvija	1 500	LVL	1 375	990	0.01%
Ventspils Nafta	Latvija	500	LVL	1 350	350	0.01%
Lietuvos Telekomas	Lietuva	9 000	LTL	4 732	2 119	0.03%
East Capital Explorer	Zviedrija	2 407	SEK	18 257	6 160	0.07%
Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā		13 407		25 714	9 619	0.12%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Pozīcijas nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Vērtspapīru daudzums	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu (%)
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI						
Valsts parāda vērtspapīri						
Latvijas valdība	Latvija	2 044	LVL	204 654	202 443	6.18%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		2 044		204 654	202 443	6.18%
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri						
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	1 384	LVL	135 477	134 906	4.12%
AS Baltic Trust Bank	Latvija	125	LVL	12 539	13 215	0.40%
DnB NOR Bank ASA	Norvēģija	22	LVL	22 005	23 367	0.71%
France Telecom SA	Francija	550	EUR	37 131	36 994	1.13%
AS Baltic Trust Bank	Latvija	300	EUR	21 104	21 484	0.66%
AS PrivatBank	Latvija	512	EUR	35 707	36 105	1.10%
AS Baltikums	Latvija	300	EUR	20 895	20 970	0.64%
Stora Enso OYJ	Somija	550	EUR	36 507	37 198	1.14%
Deutsche bank AG	Vācija	2 110	EUR	149 200	149 989	4.58%
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri kopā		5 853		470 565	474 228	14.48%
Komeršsabiedrību kapitāla vērtspapīri						
Latvijas Kuģniecība	Latvija	1 500	LVL	1 375	1 950	0.06%
Ventspils Nafta	Latvija	500	LVL	1 350	1 110	0.03%
Lietuvos Telekomas	Lietuva	9 000	LTL	4 732	4 351	0.13%
East Capital Explorer	Zviedrija	2 407	SEK	18 257	17 595	0.54%
Komeršsabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā		13 407		25 714	25 006	0.76%
Obligāciju un akciju fondu ieguldījumu apliecības						
Julius Bar Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	358	EUR	27 840	27 939	0.85%
Julius Bar Euroland Value Stock Fund	Luksemburga	76	EUR	8 352	10 215	0.31%
NORDLUX PRO 100 Fund	Luksemburga	55	EUR	36 640	39 814	1.22%
OP-Corporate Bond Fund	Somija	570	EUR	51 033	51 503	1.57%
OP-Euro Index Fund	Somija	724	EUR	61 913	71 187	2.17%
OP-Finland Value Fund	Somija	512	EUR	59 003	56 326	1.72%
OP-Amerika Fund	Somija	68	EUR	3 482	4 055	0.12%
HSBC Trinkaus & LAPLACE Euroland Equity	Vācija	547	EUR	34 860	31 581	0.97%
Templeton Asian Growth Fund	Luksemburga	2 832	USD	32 287	44 246	1.35%
AIF Parex Russian Equity Fund	Latvija	166	USD	1 439	2 552	0.08%
Obligāciju un akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā		5 908		316 849	339 418	10.36%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ		27 212		1 017 782	1 041 095	31.78%
<u>ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u>						
Akciju fondu ieguldījumu apliecības						
Carlson Asian Small Cap Fund	Luksemburga	2 728	EUR	10 499	13 594	0.42%
DnB NORD Fund Navigator	Luksemburga	677	NOK	77 490	80 662	2.46%
Akciju fondu ieguldījumu apliecības kopā		3 405		87 989	94 256	2.88%
ĀRPUS FONDU BIRŽAS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ		3 405		87 989	94 256	2.88%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā		30 617		1 105 771	1 135 351	34.66%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

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

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu u uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu (%)
AS Danske Bank filiāle Latvijā	Latvija	LVL	595 998	9 759	605 757	7.46%
AS DnB NORD Banka	Latvija	LVL	750 000	31 036	781 036	9.61%
AS Hansabanka	Latvija	LVL	196 481	10 585	207 065	2.55%
AS Parex banka	Latvija	LVL	200 000	9 240	209 240	2.58%
AS SEB Banka	Latvija	LVL	433 973	1 738	435 711	5.36%
Nordea bank Finland PLC Latvijas fil.	Latvija	LVL	300 000	10 752	310 752	3.83%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	LVL	239 500	13 496	252 996	3.11%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā			2 715 952	86 606	2 802 557	34.50%

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

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kredītiestādes reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Noguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procenti	Termiņnoguldījumu u uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu (%)
AS Danske Bank filiāle Latvijā	Latvija	LVL	282 146	1 568	283 714	8.66%
AS DnB NORD Banka	Latvija	LVL	190 000	6 525	196 525	6.00%
AS Hansabanka	Latvija	LVL	225 003	6 971	231 974	7.08%
AS Latvijas Krājbanka	Latvija	LVL	147 100	8 669	155 769	4.76%
AS Parex banka	Latvija	LVL	245 800	7 325	253 125	7.73%
AS SEB Banka	Latvija	LVL	191 026	1 587	192 613	5.88%
Nordea bank Finland PLC. Latvijas fil.	Latvija	LVL	310 000	6 899	316 899	9.67%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	Latvija	LVL	257 000	5 129	262 129	8.00%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā			1 848 075	44 673	1 892 748	57.78%

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir Ls 2 782 018 (31.12.2007 – Ls 1 882 724). Termiņnoguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta ar diskontētās naudas plūsmas metodi. Patiesās vērtības aprēķinos kā diskonta likme tika izmantota vidējā svērtā īstermiņa noguldījumu procentu likme Latvijas bankās 2008. gada decembrī (9.6%) un 2007. gada decembrī (7.8%).

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2008	31.12.2007
	Ls	Ls
Naudas līdzekļi Turētājbankā AS DnB NORD Banka	443 182	1 100 000

Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskaitīti likvidi aktīvi, kas ir atlikumi un citi īstermiņa augsti likvidi ieguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas ir mazāks par 12 mēnešiem, un aktīvos neietilpst termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas ir mazāks par 12 mēnešiem. Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskaitīti tikai likvidi aktīvi, kas ir kredītiestādēs.

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm vidējā efektīvā ienesīguma līmenis 2008. gada 31. decembrī ir 6.82%.

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir 443 182 Ls, kas ir 100% no decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

Visas prasības uz pieprasījumu pret AS DnB NORD Banka ir klasificētas kategorijā "Nepilnā izpildē, kas ir parādi".

7. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2008	31.12.2007
	Ls	Ls
Sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	(8 655)	(3 576)
Turētājbankas komisija	(1 198)	(495)
	(9 853)	(4 071)

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī ir 9 853 Ls un 4 071 Ls, kas ir 100% no uzskaites vērtības.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2008. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā	Pieaugums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība perioda beigās
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	676 670	4 525 818	(442 402)	9 709	4 769 796
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	433 674	132 649	(242 983)	(215 953)	107 387
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	25 007	–	–	(15 388)	9 619
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	1 892 748	3 133 709	(2 223 900)	–	2 802 557
Ieguldījumi kopā	3 028 099	7 792 176	(2 909 285)	(221 632)	7 689 359

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2007. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā	Pieaugums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība perioda beigās
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	479 257	498 573	(302 265)	1 105	676 670
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	235 131	220 721	(30 982)	8 803	433 674
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7 847	18 258	–	(1 097)	25 007
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	472 707	1 784 780	(364 739)	–	1 892 748
Ieguldījumi kopā	1 194 942	2 522 332	(697 986)	8 811	3 028 099

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

	2008 Ls	EUR	2007 Ls	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	11.28%	5.93%	7.89 %	5.50 %
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	8.68%	–	7.48 %	–

Procentu likme nav piemērojama uzkrātiem ienākumiem un uzkrātiem izdevumiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

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

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības pieauguma korekcija	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	394 580	(386 434)	(7 368)	778
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	201 783	(242 983)	42 926	1 727
	<u>596 363</u>	<u>(629 417)</u>	<u>35 558</u>	<u>2 505</u>

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

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības pieauguma korekcija	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	273 122	(278 245)	7 043	1 920
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	35 080	(30 981)	(3 795)	304
	<u>308 202</u>	<u>(309 226)</u>	<u>3 248</u>	<u>2 224</u>

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	17 077	(5 938)
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	(258 879)	12 598
Akcijas	(15 388)	(1 097)
Nerealizētais vērtības pieaugums kopā	<u>(257 190)</u>	<u>5 563</u>

11. Pārējie ienākumi

	2008 Ls	2007 Ls
Peļņa no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas, neto	<u>2 979</u>	-

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 2”
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Darījumi ar saistītajām pusēm

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

(a) Darījumi ar IPAS DnB NORD Fondi

	2008 Ls	2007 Ls
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	<u>(72 702)</u>	<u>(28 368)</u>

(b) Darījumi ar AS DnB NORD Banka

	2008 Ls	2007 Ls
Atlīdzība Turētājbankai	(10 066)	(3 928)
Procentu ienākumi par prasībām pret AS DnB NORD Banka	<u>58 557</u>	<u>16 475</u>
	<u>48 491</u>	<u>12 547</u>

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

13. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

14. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

15. Ieguldītāju plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Neto aktīvu vērtība, Ls	8 122 688	3 275 912	1 208 606
Daļu skaits	7 409 427	2 964 603	1 131 987
Vienas daļas vērtība, Ls	1.0962639	1.1050084	1.0676850
Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā	(0.79)%	3.50%	2.34%

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

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