

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNS**

“ KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1 ”

2007. GADA PĀRSKATS

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 – 5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Revidentu ziņojums	8 – 9
Finanšu pārskati:	
<i>Bilance</i>	10
<i>Peļņas vai zaudējumu aprēķins</i>	11
<i>Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats</i>	12
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	13
<i>Pielikumi finanšu pārskatiem</i>	14 – 34

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Informācija par Plānu

ieguldījumu plāna nosaukums	Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1 (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	IPAS DnB NORD Fondi (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta	Smilšu iela 6, Rīga, LV–1803 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums	2004. gada 10. septembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs	40003699053
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums	2004. gada 17. decembrī
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs	06.03.02.09. 241/158
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati	Uldis Bušs – Valdes priekšsēdētājs no 15.11.2007 Sami Tuominen – Valdes priekšsēdētājs līdz 15.11.2007 Uldis Bušs – Valdes loceklis līdz 15.11.2007 Gaļina Beketova – Valdes locekle no 09.11.2004 Armands Ločmelis – Valdes loceklis no 02.05.2006
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	2007. gada 1. janvāris – 2007. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga, LV–1010 Latvija Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents sertifikāts Nr. 116

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

Plāna daļas un aktīvu vērtība

Plāna neto aktīvi pārskata gadā palielinājās desmitkārtīgi, sasniedzot 1.8 milj. latu. Plāna dalībnieku skaits palielinājās līdz 11.2 tūkstošiem. Savukārt Plāna viena dalībnieka aktīvi palielinājās par trešdaļu līdz Ls 157. To sekmēja vairāki faktori - Plāna dalībnieku uzticēšanās izvēlētajam DnB NORD ieguldījumu plānam, ik gadu palielinātā sociālo iemaksu likme pensiju 2. līmenī un pastāvīgs tautsaimniecībā strādājošo oficiālās darba samaksas pieaugums. Turklāt būtiska loma bija konkursam par Valsts kases pārvaldīšanā esošā fondētās pensijas kapitāla nodošanu privātiem pārvaldītājiem, kā rezultātā Plānam oktobrī tika pievienoti 9362 dalībnieku ar 1.3 milj. latu kapitālu.

Plāna pārvaldnieks turpināja īstenot pārdomātu un Plāna aktīvu lielumam piemērotu ieguldījumu politiku, kā rezultātā Plāna daļas vērtība sasniedza 1.084 latus. Plāna daļas vērtības palielinājuma pamatā bija stabili inestīguma rādītāji, ko uzrādīja atsevišķi ieguldījumu veidi un Plāns kopumā.

Ieguldījumu politika un ieguldījumu stratēģija

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.

2007. gada 17. decembrī stājās spēkā Plāna prospekta grozījumi. Tika precizēta informācija par Sabiedrības amatpersonām. Veiktie grozījumi būtiski neietekmēja ieguldījumu politiku un Plāna dalībniekus.

Ieguldījumu portfeļa struktūra

Pieaugot Plāna aktīvu apmēram, kā arī, mainoties finanšu tirgus apstākļiem, jaunu ieguldījumu veikšanas rezultātā tika panākta plāna aktīvu plašāka diversifikācija. Plāna struktūrā gada laikā tika veiktas vairākas izmaiņas. Latvijas valsts parāda vērtspapīru un ķīlu zīmju īpatsvars Plāna struktūrā tika samazināts, jo nenotika jaunas emisijas pietiekošā apmērā vai par tirgum adekvātu inestīguma likmi. Tā vietā plāns izvietoja līdzekļus korporatīvajās obligācijās eiro valūtā un termiņnoguldījumos latos, izmantojot augstākas latu procentu likmes. Pārņemot daļu no Valsts kases plāna aktīviem, lielākā daļa līdzekļu tika izvietota termiņnoguldījumos un korporatīvajās obligācijās, tomēr daļa saņemto līdzekļu saglabājās norēķinu kontā.

Plānā ietilpstošo parāda vērtspapīru vidējais svērtais inestīgums līdz dzēšanai pārskata gadā palielinājās, sasniedzot 6.4%, bet vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai tika samazināts (2.6 gadi, salīdzinot ar 3.7 pirms gada), pārdodot garākā termiņa Latvijas valsts obligācijas un iegādājoties vidēja termiņa eiro korporatīvās obligācijas. Plānā ietilpstošo termiņnoguldījumu vidējā svērtā procentu likme pārskata gadā palielinājās līdz 9.5%, bet vidējais svērtais termiņš bija 0.7 gadi.

Plāna inestīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Gada griezumā diezgan būtiski palielinājās procentu likmes latu naudas tirgū (līdz pat 12%). Tā kā arī garāko termiņu likmes bija šādā līmenī, tirgus dalībnieki sagaidīja, ka samērā augstas latu procentu likmes saglabāsies arī 2008. gadā. Pakāpeniski gada laikā paaugstinājās noguldījumu likmes, līdz gada nogalē bankas bija gatavas pieņemt noguldījumus par gada procentu likmi 9–11% apmērā. Latvijas valsts parāda vērtspapīru sākotnējās izsolēs notika samērā reti, turklāt procentu likmes sākotnējās izsolēs, gan arī sekundārajā tirgū bija zemākas (vidēji 5–6%).

Eiro naudas tirgus procentu likmes gada pirmajā pusē pakāpeniski paaugstinājās, kamēr procentu likmes ASV dolāros saglabājās stabilā līmenī. Gada otrajā pusē obligāciju un naudas tirgus likmes skāra krīze ASV riskanto mājokļu sektoru, kas pasliktināja kredītus izsniegušo banku un citu finanšu iestāžu finanšu stāvokli. Rezultātā palielinājās neuzticība starp bankām, kas noveda pie naudas tirgus procentu likmju paaugstināšanās, kredītriska prēmijas paaugstināšanās un riskantāko obligāciju cenu krituma, kā arī tirdzniecības apjomu ar parāda vērtspapīriem samazinājuma. Lai stabilizētu finanšu tirgu un ASV mājokļu sektoru, Federālo Rezervju Sistēma lēma par bāzes procentu likmju samazināšanu pēc vairāk kā gadu ilgas to atrašanās nemainīgā līmenī. Gada nogalē par arvien reālāku draudu tika uzskatīta recesijas iespēja ASV.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums (turpinājums)

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū (turpinājums)

Lai arī krīze vairāk skāra akciju cenas un ienesīguma rādītāji aktīvajiem un sabalansētajiem ieguldījumu plāniem nedaudz mazinājās, gadā kopumā tie joprojām bija augstāki nekā konservatīvajiem plāniem.

Plāna sekmīgā darbība pārskata gadā atspoguļojas pēdējo 12 mēnešu ienesīgumā (3.1%), kas bija augstāks par konservatīvo ieguldījumu plānu vidējo ienesīgumu (2.7%). Tomēr jāpiemin, ka ieguldījumu plānu ienesīguma rādītāji ir svārstīgi, un tie ir objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Administratīvie izdevumi

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

Saistībā ar Valsts kases plāna aktīvu daļas pārņemšanu konkursa par Valsts kases pārvaldīšanā esošā fondētās pensijas kapitāla nodošanu privātiem pārvaldītājiem rezultātā, periodā no 2007. gada 1. novembra līdz 2008. gada 31. decembrim, maksimālais atlīdzības apmērs par Plāna pārvaldi ir noteikts 0.75% gadā, tajā skaitā atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 0.57% gadā un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā. Faktiskie Plāna izdevumi Pārskata gadā Ls 5 773 jeb 1.05% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības atbilda Plāna prospektā noteiktajam maksimālajam atlīdzības apjomam, ņemot vērā samazinātu atlīdzības likmi gada pēdējos divos mēnešos.

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 2008. gadā Plāna dalībnieku skaits būtiski palielināsies, aizvien lielākam skaitam potenciālo dalībnieku novērtējot Plāna pārdomāto ieguldījumu politiku un sekmīgos darbības rādītājus un brīvprātīgi mainot ieguldījumu plānu. Plāna aktīvu vērtības palielinājums tiek prognozēts straujāks kā dalībnieku skaita pieaugums, ko sekmēs iemaksu pensiju 2. līmenī pieaugums kopš 2008. gada sākuma, novirzot tam 8% no bruto darba samaksas līdzšinējo 4% vietā.

Līdz ar Plāna aktīvu turpmāku pieaugumu plānots paplašināt ieguldījumu diversifikāciju, ietverot dažādus instrumentu veidus, valūtas un reģionus. Plānu struktūrā plānots turpināt Latvijas emitentu obligācijas daļēji aizstāt ar Eirozonas valsts izlaistiem vērtspapīriem. Tomēr iespēju robežās tiks veikti ieguldījumi latos (galvenokārt noguldījumos), izmantojot augstākas latu procentu likmes salīdzinājumā ar eiro likmēm.

Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 19. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 34. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, tā 2007. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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

Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Valdes loceklis,
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 19. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Nr. CA 2/13

Rīgā, 2008. gada 23. janvārī

Turētājbankas ziņojums par laika periodu
no 2007. gada 1. janvāra līdz 2007.gada 31. decembrim.

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

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu AS DnB NORD Banka galvenie pienākumi ir sekojoši:

- 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.

Nemot vērā AS DnB NORD Banka rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPAS DnB NORD Fondi, AS DnB NORD Banka uzskata, ka:

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

Rudolf Karges
AS DnB NORD Banka
Valdes loceklis

Ivars Kapitovičs
AS DnB NORD Banka
Valdes loceklis

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS**

Revidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS**

Revidentu ziņojums (2. lapa)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Bilance 2007. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2007	31.12.2006
		Ls	Ls
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	124 228	92 500
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	1 008 096	54 399
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	622 382	4 566
KOPĀ AKTĪVI		1 754 706	151 465
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	8	(1 109)	(176)
KOPĀ SAISTĪBAS		(1 109)	(176)
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		1 753 597	151 289

Pielikumi no 14. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs

 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 19. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2007. gadu

	Pielikums	2007 Ls	2006 Ls
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		30 972	1 739
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		4 270	2 548
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	14	351	(271)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	13	(1 568)	(1 521)
Pārējie ienākumi	15	166	253
Kopā ienākumi		34 191	2 748
<u>Izdevumi</u>			
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam		(4 786)	(1 297)
Atlīdzība Turētājbankai		(987)	(194)
Kopā izdevumi		(5 773)	(1 491)
<u>PĀRSKATA GADA PELNA</u>		28 418	1 257

Pielikumi no 14. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs

 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 19. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2007. gadu

	2007	2006
	Ls	Ls
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	151 289	59 727
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 701 372	104 677
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(127 482)	(14 372)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	<u>1 573 890</u>	<u>90 305</u>
Pārskata gada peļņa	28 418	1 257
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>1 602 308</u>	<u>91 562</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>1 753 597</u>	<u>151 289</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	143 965	57 431
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	1 618 215	143 965
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.050879	1.039976
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.083661	1.050879

Pielikumi no 14. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs

 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 19. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2007. gadu

	2007	2006
	Ls	Ls
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	28 418	1 257
Finanšu aktīvu (palielinājums)/samazinājums pārvērtēšanas rezultātā	(327)	1 557
Aprēķinātie procentu ienākumi	(35 242)	(4 287)
Uzkrāto izdevumu palielinājums	933	110
Realizētie ieguldījumu pārdošanas zaudējumi	1 544	207
Vērtspapīru pirkšana	(78 413)	(88 551)
Ieguldījumi termiņnoguldījumos	(985 561)	(41 125)
Ienākumi no vērtspapīru pārdošanas un dzēšanas	45 264	15 727
Termiņnoguldījumu atgriešana	44 873	22 943
Saņemtie procentu ienākumi	22 437	3 124
Pamatdarbības neto naudas plūsma	(956 074)	(89 038)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 701 372	104 677
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(127 482)	(14 372)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	1 573 890	90 305
Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums	617 816	1 267
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	4 566	3 299
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	622 382	4 566

Pielikumi no 14. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs

 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis,
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 19. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

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

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

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

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

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

Finanšu pārskatus 2008. gada 19. martā ir apstiprinājusi IPAS DnB NORD Fondi vadība.

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. 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. gadā – 11% un 9%, bet kopš 2010. gada – 10% tiks novirzīti gan nefondētajam, gan fondētajam pensiju sistēmas līmenim. Tādējādi papildu iemaksas, pievienojoties pensiju sistēmas 2. līmenim nav jāveic un kopējās sociālā nodokļa iemaksas nemainās.

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

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

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

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Uzskaites pamati

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2 Uzskaites pamati (turpinājums)

(a) SFPS, kas stājās spēkā 2007. gada 1. janvārī un ir piemērojami Plāna finanšu pārskatu sastādīšanā

SFPS 7, Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana un izmaiņas 1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana – kapitāla atklāšana (spēkā no 2007. gada 1. janvāra).

SFPS 7 noteica jaunas informācijas atklāšanas prasības, lai uzlabotu informāciju par finanšu instrumentiem, tai skaitā riska pozīciju kvantitatīvos rādītājus un riska vadības metodes. Jaunie kvantitatīvie rādītāji nodrošina informāciju par pakļautību riskam, pamatojoties uz iekšējo uzņēmuma vadībai sniegto informāciju.

Kvalitatīvā un kvantitatīvā informācijas atklāšana nodrošina informāciju par pakļautību kredīriskam, likviditātes riskam un tirgus riskam, tai skaitā tirgus risku jūtīguma analīzi. SFPS 7 aizstāj 30. SGS, Informācijas atklāšana banku un tamlīdzīgu finanšu institūciju finanšu pārskatos, un vairākas 32. SGS, Finanšu instrumenti: atklāšana un uzrādīšana, prasības. Izmaiņas 1. SGS noteica nepieciešamību atklāt informāciju par uzņēmuma kapitāla līmeni un kā šis kapitāls tiek vadīts. Šajos finanšu pārskatos ir iekļauta informācija saskaņā ar jaunajām informācijas atklāšanas prasībām.

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2007. gada 1. janvārī un neattiecas uz Plānu

SFPIK 7 Koriģēšanas metodes pielietojums saskaņā ar 29. SGS, Finanšu pārskatu sagatavošana paaugstinātās inflācijas ekonomikā (spēkā periodiem, kas sākas no 2006. gada 1. marta).

SFPIK 7 sniedz ieteikumus, kā pielietot 29. SGS prasības pārskata periodā, kura laikā uzņēmums novēro paaugstinātās inflācijas esamību funkcionālās valūtas ekonomikas vidē, ja paaugstinātā inflācija nebija novērota iepriekšējos periodos. Tā kā Plāns nepielietoja paaugstinātās inflācijas ekonomikas funkcionālo valūtu, SFPIK 7 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 8, SFPS 2 darbības joma (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. marta).

SFPIK 8 skaidro, ka SFPS 2 maksājums ar akcijām attiecas arī uz darījumiem, kur uzņēmums veic maksājumu ar akcijām par uzskatāmi neatbilstošu vai arī nulles vērtību. SFPIK 8 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 9 Finanšu instrumentos ietverto atvasināto instrumentu pārskatīšana (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. jūnija).

SFPIK 9 prasa uzņēmumam novērtēt, vai finanšu instrumentā ietverto atvasināto instrumentu būtu jānodala no vadošā līguma un jāuzskaita atsevišķi kā atvasināto instrumentu ar brīdi, kad uzņēmums pievienojas līgumam. Turpmāka pārskatīšana ir aizliegta, izņemot gadījumus, kad līguma nosacījumi tiek mainīti, kā rezultātā būtiski mainās naudas plūsmas, ko sākotnēji paredzēja līgums. Šādā gadījumā līguma pārskatīšana ir nepieciešama. SFPIK 9 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 10 Starpposma finanšu ziņošana un vērtības samazinājums (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. novembra).

SFPIK 10 aizliedz starpposma periodā atzītās vērtības samazinājuma zaudējumus no uzņēmuma nemateriālās vērtības, ieguldījumiem kapitāla instrumentos un iegādes izmaksās uzskaitītiem finanšu aktīviem, atcelt sekojošā bilances datumā. SFPIK 10 neattiecas uz Plāna darbību, jo Plāns nesagatavo starpposma finanšu pārskatus.

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk un kurus Plāns nav piemērojis ar agrāku datumu

SFPS 8 Darbības segmenti (spēkā no 2009. gada 1. janvāra).

SFPS 8 aizvieto 14. SGS un ziņošanu par segmentiem vienādo ar ASV standarta - SFAS 131 Informācijas atklāšana par uzņēmuma segmentiem un saistītā informācija – prasībām. SFPS 8 neattiecas uz Plāna darbību.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk un kurus Plāns nav piemērojis ar agrāku datumu (turpinājums)

SFPS 3 Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Pārskatītais SFPS 3 tika izdots 2008. gada janvārī. SFPS 3 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPS 2 Maksājums ar akcijām (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais SFPS 2 tika izdots 2008. gada janvārī. SFPS 2 neattiecas uz Plāna darbību, jo tas nav veicis darījumus ar savām daļām.

27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais 27. SGS neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 11, SFPS 2 – Koncerna un pašu akciju darījumi (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2007. gada 1. marta).

SFPIK 11 skaidro, kā pielietot SFPS 2 attiecībā uz akciju maksājumiem, iekļaujot uzņēmuma pašu kapitāla instrumentus vai grupas cita uzņēmuma pašu kapitāla instrumentus. SFPIK 11 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 12, Vienošanās par pakalpojumu koncesiju (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2008. gada 1. janvāra).

SFPIK 12 skaidro, kā būtu jāpiemēro esošie SFPS, lai uzskaitītu saistības un tiesības, kas rodas vienošanos par pakalpojumu koncesiju rezultātā. Tas neskaidro pakalpojumu koncesiju darījumu uzskaiti no valdības puses. SFPIK 12 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 13, Klientu uzticības programmas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

SFPIK 13 skaidro, kā uzskaitīt klientiem piešķirtās prēmijas un to ietekmi uz ieņēmumu patieso vērtību. SFPIK 13 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 14, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, Minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk).

SFPIK 14 un grozījumi 19. SGS neattiecas uz Plāna darbību, jo tas nav uzņēmies ilgtermiņa saistības attiecībā uz izmaksām darbiniekiem.

23. SGS, Aizņēmumu izmaksas (pārskatīts 2007. gada martā; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais 23. SGS tika izdots 2007. gada martā. Galvenās izmaiņas 23. SGS ir iespēja tūlīt atzīt aizņēmumu izmaksas, kas attiecināmas uz tādu aktīvu iegādi, kuru sagatavošanai darba kārtībā vai pārdošanai ir nepieciešams ilgāks laika periods, kā izdevumu atcelšana. Uzņēmumam tādēļ ir jākapitalizē aizņēmumu izmaksas kā daļa no aktīva iegādes vērtības. Pārskatītais standarts ir piemērojams aizņēmumu izmaksām, kas attiecināmas uz atbilstošajiem aktīviem, kuru izveidošanas sākuma datums ir 2009. gada 1. janvāris vai vēlāk. 23. SGS neattiecas uz Plāna darbību.

27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais 27. SGS neattiecas uz Plāna darbību.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk un kuru Plāns nav piemērojis ar agrāku datumu (turpinājums)

1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana (pārskatīts 2007. gada septembrī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Galvenās izmaiņas 1. SGS ir Peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar Visu ieņēmumu pārskatu, kurā tiks iekļauti rezultāti arī no tādiem darījumiem, kas ietekmē pašu kapitālu, bet kas nav saistīti ar akcionāru ieguldījumiem, piemēram, pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārvērtēšanas rezultāts. Kā alternatīva, Plānam būs iespēja uzrādīt divus aprēķinus: Peļņas vai zaudējumu aprēķinu un Visu ieņēmumu pārskatu. Saskaņā ar pārskatīto 1. SGS Plānam būs jāiekļauj Finansiālā stāvokļa pārskats (Balance) agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad Plāns būs veicis salīdzinošo rādītāju korekciju, pārklasifikācijas, grāmatvedības politiku izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā. Plāns paredz, ka 1. SGS stāšanās spēkā ietekmēs finanšu pārskatus, tomēr tam nebūs būtiska ietekme uz atsevišķu darījumu vai bilances posteņu novērtēšanu.

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

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

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

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

2.4 Izdevumi

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

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

Klasifikācija

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

Novērtēšana

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

Patiesās vērtības noteikšana

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. 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 “Terminnoguldījumi” 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:

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
1 EUR	0.702804	0.702804

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Uzkrātie izdevumi

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.10 Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas

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

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

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

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

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

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. 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 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. Termiņnoguldījumi tiek izvietoti uz pietiekoši īsu termiņu (pārsvārā ar termiņu līdz 1 gadam (ieskaitot)) un fiksētām procentu likmēm. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (*duration*) parāda vērtspapīriem ir salīdzinoši neliels, tādējādi nepakļaujot Plānu augstam procentu likmju riskam. Gan parāda vērtspapīri, gan termiņnoguldījumi tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņa horizonta punktā, bet iespējami plašā ienesīguma līknes 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 esošo parāda vērtspapīru portfeli, tā vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti, procentu likmes palielinājums parāda vērtspapīru cenu samazina, un otrādi. Parāda vērtspapīriem ietekme uz Plāna ienākumu noteikta kā iespējamās ienesīguma izmaiņas reizinājums ar attiecīgās kategorijas procentu likmju indeksu (*duration* jeb vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai vai kupona maiņas datumam obligācijām ar mainīgu kupona likmi). Tiek pieņemts, ka 2. kārtas ienesīguma izmaiņas (*convexity*) ietekme uz parāda vērtspapīru cenām ir nulle.

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(a) Tirgus risks (turpinājums)

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

Latvijas latos (Ls)	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks		Valūtas risks		Cenu svārstību risks		
	Uzskaites vērtība	Procentu likmes izmaiņa (+1pp)	Procentu likmes izmaiņa (-1pp)	Valūtas kursa izmaiņa (+10%)	Valūtas kursa izmaiņa (-10%)	Tirgus cenas izmaiņa (+1.5%)	Tirgus cenas izmaiņa (-1.5%)
Naudas līdzekļi	622 382	1 767	(1 767)	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi	1 008 096	-	-	-	-	-	-
Valsts vērtspapīri	22 072	(424)	424	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas	91 739	(2 174)	2 174	-	-	-	-
Obligāciju fondi	10 417	-	-	-	-	156	(156)
Uzkrātie izdevumi	(1 109)	-	-	-	-	-	-
Ietekme uz neto aktīviem, kopā		(831)	831	-	-	156	(156)

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 2006. gada 31. decembrī, apkopota zemāk esošā tabulā.

Latvijas latos (Ls)	Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks		Valūtas risks		Cenu svārstību risks		
	Uzskaites vērtība	Procentu likmes izmaiņa (+1pp)	Procentu likmes izmaiņa (-1pp)	Valūtas kursa izmaiņa (+10%)	Valūtas kursa izmaiņa (-10%)	Tirgus cenas izmaiņa (+1.5%)	Tirgus cenas izmaiņa (-1.5%)
Naudas līdzekļi	4 566	46	(46)	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi	54 399	-	-	-	-	-	-
Valsts vērtspapīri	43 435	(1 816)	1 816	-	-	-	-
Korporatīvās obligācijas	38 541	(705)	705	-	-	-	-
Obligāciju fondi	10 524	-	-	-	-	158	(158)
Uzkrātie izdevumi	(176)	-	-	-	-	-	-
Ietekme uz neto aktīviem, kopā		(2 475)	2 475	-	-	158	(158)

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

(b) Kredītrisks

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

(b) Kredītrisks (turpinājums)

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, 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.

Termiņnoguldījumu sadalījums pēc kredītreitenga kategorijām	2007	2006
Aa	67.20%	26.08%
A	15.44%	46.19%
Baa	15.44%	-
Ba	1.92%	27.73%
Kopā	100.00%	100.00%

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.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitenga kategorijām	2007	2006
Aaa	4.41%	-
Aa	36.88%	-
A	30.72%	65.56%
Baa	14.86%	-
Ba	-	16.01%
B	5.45%	7.56%
Nav piešķirts kredītreitings	7.68%	10.87%
Kopā	100.00%	100.00%

(c) Likviditātes risks

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

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu Plāna aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigās plašā ienesīguma līknes diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi (skat. 11. pielikumu).

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.

(d) Kapitāla riska vadība

Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

<u>Latvijas Republika</u>		31.12.2007	31.12.2006
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI			
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			
<i>1. Latvijas valdība</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	223	441
legādes vērtība	Ls	22 189	44 764
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	22 072	43 435
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	1.26	28.68
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri			
<i>1. Latvijas Hipotēku un zemes banka</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	184	97
legādes vērtība	Ls	18 631	10 481
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	18 148	10 316
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	1.03	6.82
<i>2. Baltic Trust Bank</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	62	141
legādes vērtība	Ls	4 871	12 855
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	5 020	13 117
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.29	8.67
<i>3. Akciju komercbanka Baltikums</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	125	125
legādes vērtība	Ls	8 706	8 706
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	8 737	8 909
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.50	5.89
<i>4. PrivatBank</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	88	88
legādes vērtība	Ls	6 137	6 137
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	6 206	6 199
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.35	4.1
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā			
Vērtspapīru daudzums	gab.	459	451
legādes vērtība	Ls	38 345	38 179
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	38 111	38 541
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	2.17	25.48
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ			
Vērtspapīru daudzums	gab.	682	892
legādes vērtība	Ls	60 534	82 943
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	60 183	81 976
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	3.43	54.19

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem (turpinājums)

<u>Latvijas Republika</u>		31.12.2007	31.12.2006
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs			
<i>1. SEB Latvijas Unibanka</i>			
legādes vērtība	Ls	148 120	13 126
Uzkrātie procenti	Ls	2 524	6
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	150 644	13 132
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	8.59	8.68
<i>2. Pareks Banka</i>			
legādes vērtība	Ls	153 000	5 000
Uzkrātie procenti	Ls	2 685	37
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	155 685	5 037
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	8.88	3.33
<i>3. Latvijas Krājbanka</i>			
legādes vērtība	Ls	18 250	8 850
Uzkrātie procenti	Ls	1 045	390
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	19 295	9 240
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	1.10	6.11
<i>4. Latvijas Hipotēku un zemes banka</i>			
legādes vērtība	Ls	154 000	9 801
Uzkrātie procenti	Ls	1 687	150
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	155 687	9 951
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	8.88	6.58
<i>5. Hansabanka</i>			
legādes vērtība	Ls	26 001	2 000
Uzkrātie procenti	Ls	796	92
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	26 798	2 092
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	1.53	1.38
<i>6. DnB NORD banka</i>			
legādes vērtība	Ls	169 500	11 300
Uzkrātie procenti	Ls	1 403	158
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	170 903	11 458
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	9.75	7.57
<i>7. Sampo Banka</i>			
legādes vērtība	Ls	154 884	3 489
Uzkrātie procenti	Ls	2 548	–
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	157 432	3 489
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	8.98	2.31
<i>8. Nordea Bank Finland Latvijas Filiāle</i>			
legādes vērtība	Ls	170 500	–
Uzkrātie procenti	Ls	1 152	–
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	171 652	–
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	9.79	–
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā			
legādes vērtība	Ls	994 255	53 566
Uzkrātie procenti	Ls	13 840	833
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	1 008 096	54 399
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	57.50	35.96
<u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	682	892
legādes vērtība	Ls	1 054 789	136 509
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	1 068 279	136 375

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	60.93	90.15
--	---	--------------	--------------

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem (turpinājums)

<u>Pārējās Valstis</u>		31.12.2007	31.12.2006
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI			
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri			
<i>1. France Telecom SA, Francija</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	250	–
legādes vērtība	Ls	16 878	–
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	16 816	–
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.96	–
<i>2. Stora Enso OYJ, Somija</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	250	–
legādes vērtība	Ls	16 594	–
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	16 908	–
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.96	–
<i>3. Deutsche bank AG, Vācija</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	280	–
legādes vērtība	Ls	19 799	–
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	19 904	–
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	1.14	–
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā			
Vērtspapīru daudzums	gab.	780	–
legādes vērtība	Ls	53 271	–
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	53 628	–
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	3.06	–
Obligāciju fondu ieguldījumu apliecības			
<i>1. OP–Corporate Bond Fund, Somija</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	73	73
legādes vērtība	Ls	6 520	6 520
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	6 576	6 624
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.38	4.38
<i>2. Julius Bar Corporate Bond Fund, Luksemburga</i>			
Vērtspapīru daudzums	gab.	49	49
legādes vērtība	Ls	3 828	3 828
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	3 841	3 900
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.22	2.58
Obligāciju fondu ieguldījumu apliecības kopā			
Vērtspapīru daudzums	gab.	122	122
legādes vērtība	Ls	10 348	10 348
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	10 417	10 524
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.60	6.96

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem (turpinājums)

	31.12.2007	31.12.2006
<u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</u>		
Vērtspapīru daudzums	gab. 902	122
legādes vērtība	Ls 63 619	10 348
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls 64 045	10 524
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	% 3.65	6.96
<u>PĀRĒJĀS VALSTIS KOPĀ</u>		
Vērtspapīru daudzums	gab. 902	122
legādes vērtība	Ls 63 619	10 348
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls 64 045	10 524
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	% 3.65	6.96
<u>IEGULDĪJUMU PORTFELIS</u>		
Vērtspapīru daudzums	gab. 1 584	1 014
legādes vērtība	Ls 1 118 408	146 857
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls 1 132 324	146 899
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	% 64.57	97.11

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

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Valsts parāda vērtspapīri	22 072	43 435
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri	91 739	38 541
Obligāciju fondu ieguldījumu apliecības	10 417	10 524
Kopā	124 228	92 500

6. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
AS SEB Latvijas Unibanka	150 644	13 132
AS Parex banka	155 685	5 037
AS Latvijas Krājbanka	19 295	9 240
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	155 687	9 951
AS Hansabanka	26 798	2 092
AS DnB NORD banka	170 903	11 458
AS Sampo banka	157 432	3 489
NORDEA BANK FINLAND Latvijas filiāle	171 652	–
	1 008 096	54 399

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī ir Ls 1 016 998 (31.12.2006 – Ls 54 624). Patiesās vērtības aprēķinos kā diskonta likme tika izmantota vidējā svērtā īstermiņa noguldījumu procentu likme Latvijas bankās 2007. gada decembrī (7.8%) un 2006. gada decembrī (3.6%).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Naudas līdzekļi Turētājbankā AS DnB NORD Banka	622 382	4 566

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

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm vidējā efektīvā ienesīguma likme 2007. gadā ir 7.78% (2006: 4.48%).

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī un 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

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

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	(843)	(153)
Turētājbankas komisija	(266)	(23)
	(1 109)	(176)

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī un 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

9. Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

Visi zemāk uzrādītie aktīvi un saistības ir atspoguļoti latos.

	31.12.2007			31.12.2006		
	Ls	EUR	Kopā	Ls	EUR	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	42 018	71 793	113 811	63 649	18 327	81 976
Obligāciju fondu apliecības	–	10 417	10 417	–	10 524	10 524
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 008 096	–	1 008 096	54 399	–	54 399
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	622 382	–	622 382	4 566	–	4 566
Uzkrātie izdevumi	(1 109)	–	(1 109)	(176)	–	(176)
NETO AKTĪVI	1 671 387	82 210	1 753 597	122 438	28 851	151 289
Daļa no plāna neto aktīviem (%)	95	5	100	81	19	100

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Aktīvu termiņstruktūra

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

(a) Aktīvu termiņstruktūra uz 2007. gada 31. decembri

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

(b) Aktīvu termiņstruktūra uz 2006. gada 31. decembri

	Uz pieprasī- juma Ls	līdz 3 mēn. Ls	3 līdz 6 mēn. Ls	6 līdz 12 mēn. Ls	1 līdz 5 gadi Ls	5 līdz 10 gadi Ls	Kopā Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	–	–	9 975	–	38 455	33 546	81 976
Obligāciju fondu apliecības	10 524	–	–	–	–	–	10 524
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	–	5 346	7 444	35 925	5 684	–	54 399
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 566	–	–	–	–	–	4 566

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11. Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte)

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

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

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

(b) Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2006. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
	Ls
Uzkrātie izdevumi	176
ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	151 289
Finanšu saistības kopā	151 465

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī un 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma (skat. 2.10. pielikumu).

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2007. gadu

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

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2006. gadu

	Uzskaites vērtība perioda sākumā Ls	Pieaugums pārskata periodā Ls	Samazinājums pārskata periodā Ls	Pārvērtēšana pārskata periodā Ls	Uzskaites vērtība perioda beigās Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	20 920	76 719	(14 026)	(1 637)	81 976
Obligāciju fondu apliecības	–	10 444	–	80	10 524
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	35 574	41 901	(23 076)	–	54 399
Ieguldījumi kopā	56 494	129 064	(37 102)	(1 557)	146 899

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

	2007		2006	
	Ls	EUR	Ls	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	7.55%	5.71%	5.00%	5.50%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	9.47%	–	4.15%	–

Procentu likme nav piemērojama uzkrātiem ienākumiem un uzkrātiem izdevumiem.

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto

	31.12.2007 Ls	31.12.2006 Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(1 461)	(1 601)
Obligāciju fondu apliecības	(107)	80
Nerealizētais vērtības samazinājums kopā	(1 568)	(1 521)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DnB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(a) 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 parāda vērtspapīri	45 264	(46 808)	1 895	351

(b) Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums uz 2006. gada 31. decembri

	Pārdoto ieguldījumu pārdošanas vērtība	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības pieauguma korekcija	Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums
	Ls	Ls	Ls	Ls
Valsts parāda vērtspapīri	5 228	(5 435)	(64)	(271)

15. Pārējie ienākumi

	2007 Ls	2006 Ls
Peļņa no ārzemju valūtas pirkšanas vai pārdošanas	166	253

16. Darījumi ar saistītajām pusēm

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

(a) Darījumi ar IPAS DnB NORD Fondi

	2007 Ls	2006 Ls
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	(4 786)	(1 297)

(b) Darījumi ar AS DnB NORD Banka

Atlīdzība Turētājbankai	(987)	(194)
Procentu ienākumi par prasībām pret AS DnB NORD Banka	16 345	446
	15 358	252

Informāciju par termiņnoguldījumiem AS DnB NORD Banka skat. 4. pielikumā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS DNB NORD 1”
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

17. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

18. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

19. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2007	31.12.2006
Neto aktīvu vērtība, Ls	1 753 597	151 289
Daļu skaits	1 618 215	143 965
Vienas daļas vērtība, Ls	1.0836609	1.0508787
Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā	3.12%	1.05%

20. 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.