

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu  
plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns”  
2010. gada finanšu pārskati**

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>INFORMĀCIJA PAR PLĀNU</b>   | <b>3</b>  |
| <b>LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS</b>                                    | <b>4</b>  |
| <b>PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU</b> | <b>7</b>  |
| <b>TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS</b>  | <b>8</b>  |
| <b>REVIDENTU ZIŅOJUMS</b>  | <b>9</b>  |
| <b>FINANŠU PĀRSKATI:</b>   |           |
| <b>AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS</b>                                       | <b>11</b> |
| <b>IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS</b>                                     | <b>12</b> |
| <b>NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS</b>                                     | <b>13</b> |
| <b>NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS</b>   | <b>14</b> |
| <b>FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS</b>  | <b>15</b> |

## INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

|   |  |
|---|--|
| Plāna nosaukums:  | Nordea aktīvais ieguldījumu plāns  |
| Plāna veids:  | Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns   |
| Plāna reģistrācijas numurs:                             | 06.03.08.349/27  |
| Plāna reģistrācijas datums:                             | 2008. gada 10. decembris   |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:            | Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Nordea Pensions Latvia”   |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiska adrese:     | Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija  |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:        | Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija  |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs: | 40103170952  |
| Licences numurs:  | 06.03.07/256   |
| Licences izsniegšanas datums:                           | 2008. gada 14. oktobris  |
| Turētājbanka:   | AS “Swedbank”  |
| Turētājbankas juridiska adrese:                         | Balasta dambis 1a, Rīga, Latvija   |
| Turētājbankas reģistrācijas numurs:                     | 40003074764  |
| Ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:                 | Angelika Tagele ( <i>Angelika Tagel</i> )<br>Timo Pentti Juhani Korpela ( <i>Timo Pentti Juhani Korpela</i> )<br>Ilja Arefjevs |
| Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:                         | Anne Leino   |
| Pārskata periods  | 2010. gada 01. janvāris – 2010. gada 31. decembris   |
| Revidenti un to adrese                                  | KPMG Baltics SIA<br>Licences Nr. 55<br>Vesetas iela 7<br>Rīga LV-1013  |

# IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

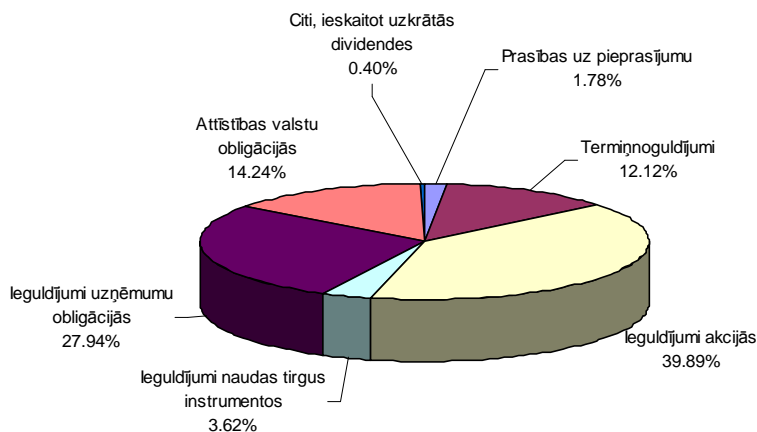
## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” līdzekļu pārvaldītājs ir IPAS „Nordea Pensions Latvia”, kura adrese ir Kr. Valdemāra iela 62, Rīga.

IPAS „Nordea Pensions Latvia” dibināta 2008. gada 19. maijā. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40103170952. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai izsniegta 2008. gada 14. oktobrī, licences Nr. 06.03.07/256. Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2008. gada 14. oktobrī, licences Nr. 06.03.09/257.

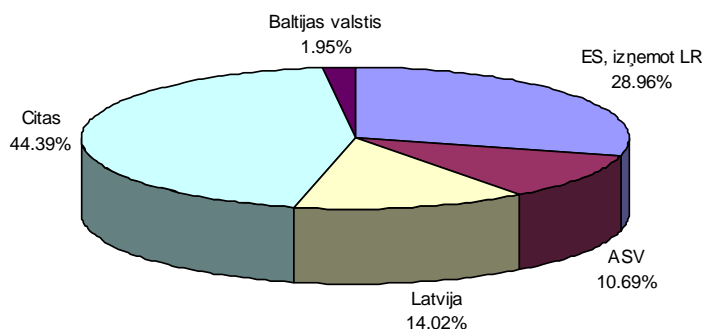
Plāna neto aktīvi gada beigās sasniedza 19 miljonus latu, aktīvu pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas un peļņa no līdzekļu pārvaldīšanas. Vienas daļas vērtība gada beigās bija 1.0894805.

Nordea aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk - Plāns) var ieguldīt līdzekļus kapitāla vērtspapīros līdz pat 50% no tā aktīviem. 2010. gada beigās 39,89% (2009. gadā 30,12%) Nordea aktīvā ieguldījumu plāna neto aktīvu bija ieguldīti akcijās, 42,58% (2009. gadā 17,56%) ieguldīti fiksēta ienesīguma finanšu instrumentos, termiņnoguldījumos 12,12% (2009. gadā 50,03%) un ieguldījumos naudas tirgus instrumentos 3,62%, prasības uz pieprasījumu veidoja 1,78% (2009. gadā 2,30%). Plāna mērķa sasniegšanai tika izvēlēti eiro valūtā denominētie finanšu instrumenti. Tādēļ lielākā daļa Plāna līdzekļu tika nokonvertēta uz eiro. Šobrīd visvairāk Plāna līdzekļu ir ieguldīti ieguldījumu fondos. 2010.gada beigās ieguldījumu portfeļa struktūra, balstoties uz padziļinātu informāciju par ieguldījumiem (informācijas griezumus nav tieši salīdzināms ar finanšu pārskatos lietoto griezumu), bija sekojoša:



## IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

Nordea aktīvais ieguldījumu plāns veic ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Veicot ieguldījumus, nav plānota to koncentrēšana kādā konkrētā ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozarē. 2010. gada beigās aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums, balstoties uz padziļinātu informāciju par ieguldījumiem, bija šāds (grafikos redzamā informācija nav tieši salīdzināma ar finanšu pārskata pielikumos esošo informāciju):



2010. gadā turpinājās atkopšanās no globālās finanšu krīzes izraisītajām sekām. Ekonomiskās izaugsmes tempi dažādās valstīs bija dažādi. Attīstības valstīs ir saglabājušas savas globālās izaugsmes pozīcijas, kamēr izaugsme attīstītajās valstīs samazinājās līdz visai pieticīgam līmenim. 2010. gadā finanšu tirgos bija novērojamas lielas svārstības. Nenoteiktība par ekonomiskās izaugsmes intensitāti un ilgspēju šūpoja gan akciju, gan obligāciju tirgus. Neskatoties uz svārstībām finanšu tirgos, investoru attieksme pret risku bija diezgan stabila. Sagaidāms, ka pēc 2010. gada globālā ekonomika stabilizēsies un samazināsies atkārtotas recesijas risks.

Eiropā ekonomikas izaugsme sākās pavasarī, galvenokārt balstoties uz izaugsmi Vācijā. Attīstības tirgos augošais pieprasījums pozitīvi ietekmējis Vācijas uz eksportu balstīto ekonomiku. Taču pieaugošās bažas par Dienvideiropas valstu spēju kārtot savas finansiālās saistības būtiski pasliktināja Eiropas izaugsmes izredzes. Vērienīgas ekonomiku un banku sektoru stimulējošās finanšu palīdzības programmas veicināja publiskā parāda strauju pieaugumu. Bažas par valdību spējām pildīt finansiālās saistības un to ciešais sakars ar finanšu sektoru tika kļiedētas ar stresa testu veikšanu Eiropas bankās, it īpaši pēc stresa testu rezultātu publiskošanas.

Parāda un bezdarba problēmas Portugālē, Īrijā, Itālijā, Grieķijā un Spānijā vēl vairāk pasliktināja izaugsmes izredzes šajos reģionos. Pavasarī šaubas par Grieķijas spēju pildīt savas finansiālās saistības bija investoru uzmanības centrā. Riska prēmija par dažu Eiropas valstu parādu vērtspapīru turēšanu strauji pieauga, un Grieķijas parādu krīze sāka izplatīties arī kaimiņvalstīs. Savukārt, tas jau sāka apdraudēt visai trauslu ekonomikas atkopšanos un piespieda ES valstis sadarbībā ar SVF un ECB Eiropas finanšu stabilitātes nodrošināšanai izveidot milzīgu stabilizācijas fondu 750 miljardu eiro apjomā. Finanšu tirgus dalībnieki šo iniciatīvu uztvēra ļoti pozitīvi - ar vienas dienas ralliju akciju tirgos. Taču pat tik liels fonds izrādījies nepietiekami liels, lai stabilizētu situāciju finanšu tirgos. Rudenī līdzīgas šaubas uzliesmoja ap Īriju. Finanšu palīdzības paketes radīšana Īrijai bija politiski daudz komplicētāka nekā līdzīgas palīdzības sniegšana Grieķijai. Taču arī šie spertie soļi izrādījušies nepietiekami, lai nomierinātu valsts parādzīmju investorus.

ASV bezdarba līmenis saglabājies augsts, ierobežojot privāto patēriņu un vairojot ekonomiskās izaugsmes nenoteiktību. Arī situācija ASV mājokļu tirgū nav būtiski mainījies 2010. gadā, neraugoties uz dažām uzlabojumu pazīmēm. Visai pieticīga ekonomikas izaugsme un nelielā inflācija ļāva Federālajai Rezervju Sistēmai turpināt veikt netradicionālus izaugsmes veicināšanas pasākumus. Novembrī Federālā Rezervju Sistēma uzsāka stimulējošās monetārās politikas otro kārtu ar nolūku sniegt atbalstu ekonomikai un finanšu tirgiem. Šīs programmas uzsākšanu bija gaidījuši arī finanšu tirgus dalībnieki.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

2010. gadā ļoti strauji augušas attīstības ekonomikas Āzijā un Latīņamerikā. Ķīnas centrālā banka sākusi īstenot ierobežojošu monetāro politiku ar mērķi novērst nacionālās ekonomikas pārkaršanu. Netipiski zemas procentu likmes ASV, Eiropā un Japāna bija veicinājušas kapitāla ieplūšanu attīstības tirgos, kas savukārt izraisīja attīstības valstu valūtu vērtības pieaugumu. Atšķirības ekonomikas izaugsmes tempos attīstības un attīstītajās valstīs arī noveda pie asām diskusijām par valūtu maiņas kursiem, it īpaši starp ASV un Ķīnu. Ķīna bija aktīvi centusies nepieļaut tās nacionālās valūtas vērtības pieaugumu ar mērķi saglabāt savu konkurētspēju. Tāpat daudzas citas attīstības valstis sāka ierobežot kapitāla ieplūšanu savā ekonomikā.

2010. gadā turpinājās atkopšanās no globālās finanšu krīzes izraisītajām sekām, un uzlabojās investoru attieksme pret risku (tolerance). Īpaši labu sniegumu uzrādīja akciju tirgi. Sniegums fiksēta ienākuma tirgos bija ļoti atšķirīgs. Centrālās bankas turpināja īstenot stimulējošu monetāro politiku, lai atbalstītu ekonomisko izaugsmi un saglabātu zemas procentu likmes. Riska prēmija par riskantāko Eiropas valstu parādzīmju turēšanu salīdzinājumā ar Vācijas parādzīmēm pieauga līdz rekordaugstam līmenim. 2010. gada pēdējo divu mēnešu laikā arī ES vadošajās valstīs procentu likmes sāka pieaugt, negatīvi ietekmējot fiksēta ienākuma instrumentu ieguldījumu sniegumu.

Neraugoties uz svārstībām fiksēta ienākuma finanšu tirgos, šaubām par ekonomisko izaugsmi un pastāvošo bezdarbu attīstītajās valstīs, izaugsmes tendences bija novērojamas visā 2010. gadā. Uzņēmumu peļņas rādītāji 3. ceturksnī bija pārliecinoši labi un veicināja pozitīvu sniegumu akciju tirgos. Gada beigās uzlabojās arī ekonomiskie rādītāji, norādot uz globālās izaugsmes turpināšanas tendenci. Taču 2011. gadam vēl joprojām paliek vesela virkne neatrisinātu jautājumu - Eiropas valstu parādu problēmas, augoša inflācija attīstības tirgos, liels bezdarbs ASV un citas. Sagaidāms, ka akciju tirgos turpināsies pozitīvas tendences. Taču sagaidāmas arī svārstības šajos finanšu tirgos.

Nordea aktīvā ieguldījumu plāna rezultāts 2010. gada beigās bija 6,46% (2009: 2,82%). Ieguldījumu attīstības tirgos, ASV, EMEA (Eiropa, Tuvie Austrumi un Āfrika) un Ziemeļeiropā uzrādīja vislabāko sniegumu starp akciju ieguldījumiem. Vājāko sniegumu uzrādīja ieguldījumi Eiropā, izņemot Vāciju. Starp fiksētā ienākuma ieguldījumiem vislabākais sniegums ir bijis attīstības tirgu obligācijām, kā arī augsta ienesīguma un uzņēmumu obligācijām. Visvājāko sniegumu Dienvideiropas un Īrijas parādu krīzes dēļ uzrādīja fiksēta ienākuma ieguldījumi Eirozonā, to veicināja arī augošās procentu likmes vadošajās Eiropas valstīs.

---

A.Tagel  
Valdes priekšsēdētāja

---

I.Arefjevs  
Valdes loceklis

---

A. Leino  
Plāna pārvaldnieks

2010. gada 14. martā

# IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

## PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Nordea Pensions Latvia” valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 29. lappusei iekļauto 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

---

A.Tagel  
Valdes priekšsēdētāja  
2011. gada 14. martā

---

I.Arefjevs  
Valdes loceklis

r. N3106K00-035A  
Rīgā, 31.01.2011.

## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2008. gada 16. oktobrī, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS "Hansabanka"), dibināta 08.05.1992., reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic IPAS „Nordea Pensions Latvia” pārvaldītā „Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „Nordea Pensions Latvia”, „Swedbank” AS, uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši "Valsts fondēto pensiju likuma" prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst "Valsts fondēto pensiju likumā", Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi" noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 01.01.2010. līdz 31.12.2010. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst likuma "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

---

**Māris Mančinskis**  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS





KPMG Baltics SIA  
Vesetas iela 7  
Rīga LV 1013  
Latvija

Tālrunis: +371 670 380 0  
Fakss: +371 670 380 0  
Internets: www.kpmg.lv

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Nordea aktīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Nordea aktīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk „Plāns”) finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2010. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no II. līdz 29. lappusei, revīziju.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskatiem*

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā sagatavošanu.

#### *Revidentu atbildība*

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pierādību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Plāna vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

# IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati



## Atzīums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

## Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildību ir pārbaudīt līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 6. lappusēs, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Mūsu darbs attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr. 55

Onrejs Fikrle  
Partneris pp KPMG Baltics SIA  
Rīga, Latvija  
2011. gada 14. martā

Armine Movsisjara  
Zvērināta revidente  
Sertifikāta Nr. 178

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

| AKTĪVI  | Pielikums | 31.12.2010.<br>LVL | 31.12.2009.<br>LVL |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 2         | 371 540            | 230 601            |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi  | 3.1       | 2 350 993          | 5 072 178          |
| Noguldījumi kredītiestādēs  |           | 2 350 993          | 5 072 178          |
| <b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b> | 3.2       | <b>16 681 975</b>  | <b>4 738 123</b>   |
| Uzkrātie ienākumi no dividendēm   |           | 23 841             | -                  |
| <b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>   |           | <b>19 428 349</b>  | <b>10 040 902</b>  |
| <b>Kopā aktīvi</b>  |           | <b>19 428 349</b>  | <b>10 040 902</b>  |
| <b>SAISTĪBAS</b>  |           |                    |                    |
| Uzkrātie izdevumi   | 5         | (26 690)           | (13 444)           |
| <b>Kopā saistības</b>   |           | <b>(26 690)</b>    | <b>(13 444)</b>    |
| <b>NETO AKTĪVI</b>  |           | <b>19 401 659</b>  | <b>10 027 458</b>  |

*Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
A.Tagel  
Valdes priekšsēdētāja

\_\_\_\_\_  
I.Arefjevs  
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**IENTĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

| Pielikums   | No 2010. gada 1.<br>janvāra līdz<br>31. decembrim<br>LVL | No 2008. gada 10.<br>decembra līdz 2009. gada<br>31. decembrim<br>LVL |
|---|--|---|
| <b>IENĀKUMI</b>   |  |   |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm            | 128 228  | 117 039   |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem                    | 8 071  | -   |
| Dividendes  | 87 243   | 3 982   |
| Pārējie ienākumi  | 137  | -   |
| <b>Kopā ienākumi</b>  | <b>223 679</b>   | <b>121 021</b>  |
| <b>IZDEVUMI</b>   |  |   |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam                              | (229 155)  | (44 368)  |
| Atlīdzība turētājbankai                                       | (22 924)   | (4 437)   |
| Pārējie izdevumi  | (1 597)  | (592)   |
| <b>Kopā izdevumi</b>  | <b>(253 676)</b>   | <b>(49 397)</b>   |
| <b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</b>                         |  |   |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums                  | 10 1 080 150   | 175 677   |
| <b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>                    | <b>1 080 150</b>   | <b>175 677</b>  |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi                      | (75 000)   | (15 370)  |
| <b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO<br/>AKTĪVU PIEAUGUMS</b> | <b>975 153</b>   | <b>231 931</b>  |

*Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
A.Tagel  
Valdes priekšsēdētāja

\_\_\_\_\_  
I.Arefjevs  
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

|   | No 2010. gada<br>1. janvāra līdz<br>31. decembrim<br>LVL | No 2008. gada<br>10. decembra līdz<br>2009. gada<br>31. decembrim<br>LVL |
|---|--|--|
| <b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>                                | <b>10 027 458</b>  | -  |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums                        | 975 153  | 231 931  |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas        | 9 594 954  | 9 814 271  |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas         | (1 195 906)  | (18 744)   |
| <b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>                             | <b>9 374 201</b>   | <b>10 027 458</b>  |
| <b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>                                | <b>19 401 659</b>  | <b>10 027 458</b>  |
| <br>  |  |  |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā                     | 9 798 318  | -  |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās                     | 17 808 175   | 9 798 318  |
| <b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b> | <b>1.0233857</b>   | -  |
| <b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b> | <b>1.0894805</b>   | <b>1.0233857</b>   |

*Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
A.Tagel  
valdes priekšsēdētāja

\_\_\_\_\_  
I.Arefjevs  
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

|  | Pielikums | No 2010. gada<br>1. janvāra līdz<br>31. decembrim<br>LVL | No 2008. gada<br>10. decembra līdz<br>2009. gada<br>31. decembrim<br>LVL |
|--|-----------|--|--|
| <b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>  |           |  |  |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums   |           | 975 153  | 231 931  |
| Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts  | 11        | (1 081 143)  | (231 509)  |
| Izmaiņas uzkrātos izdevumos  |           | 13 246   | 13 444   |
| Izmaiņas uzkrātos dividendžu ienākumos   |           | (23 841)   | -  |
| <b>Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>  |           | <b>(116 585)</b>   | <b>13 866</b>  |
| <br>   |           |  |  |
| Ieguldījumi līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos  | 11        | (27 662 005)   | (12 193 597)   |
| Ieguldījumi aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 11        | (10 863 702)   | (4 562 446)  |
| Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu dzēšana  | 11        | 30 384 183   | 7 177 251  |
| <b>Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>   |           | <b>(8 258 109)</b>                                       | <b>(9 564 926)</b>   |
| <br>   |           |  |  |
| <b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>  |           |  |  |
| Saņemta nauda no VSAA  |           | 9 523 701  | 9 814 271  |
| Atmaksāta nauda VSAA   |           | (1 124 653)  | (18 744)   |
| <b>Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>  |           | <b>8 399 048</b>   | <b>9 795 527</b>   |
| <br>   |           |  |  |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums</b>  |           | <b>140 939</b>   | <b>230 601</b>   |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā   |           | 230 601  | -  |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>  |           | <b>371 540</b>   | <b>230 601</b>   |

*Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
A.Tagel  
Valdes priekšsēdētāja

\_\_\_\_\_  
I.Arefjevs  
Valdes loceklis

# IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

### 1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “Nordea Pensions Latvia” ieguldījumu plāns “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā „Plāns”) reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā „Likums”).

Plāna pārvaldības funkcijas pilda IPAS “Nordea Pensions Latvia” (turpmāk tekstā „IP”), Plāna pārvaldnieks ir Anne Leino. Plāna turētājbanka ir AS “Swedbank”. Plāna pārvaldnieks pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Nordea interneta lapā.

### Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta latos un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats.

### Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā akceptētajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Plāna finanšu pārskatos „Pārskats par finanšu stāvokli” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2011. gada 14. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

### Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot citus patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus. Pārējie finanšu aktīvi un saistības un ne-finanšu aktīvi un saistības ir uzrādīti amortizētajā pašizmaksā vai iegādes izmaksās.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas nacionālajā valūtā – latos (“LVL”), ja vien nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā izmantotajiem principiem.

### Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras obligāti jāpieņem finanšu gadā, kas sākas 2010. gada 1. janvārī, bet kuras pašlaik neattiecas uz Plāna darbību:

- Pārstrādātais 3. SFPS Uzņēmējdarbības apvienošana (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija).
- Pārstrādāts 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija).
- SFPIK Interpretācija Nr. 17 Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra).
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 Aktīvu pārņemšana no klientiem (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra).
- SFPIK Interpretācija Nr. 9 „Ietverto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana” un 39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”, spēkā no 2009. gada 1. jūlija
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija un pēc šī datuma)
- 36. SGS (papildināts) „Aktīvu vērtības samazināšanās”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.
- 1. SGS (papildināts) „Finanšu pārskatu sniegšana”.
- 2. SFPS (papildināts) „Grupās maksājumi ar akcijām, kuros norēķini tiek veikti naudā”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.
- 5. SFPS (papildināts), „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”.

# IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

## Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Sekojošie jaunie standarti un interpretācijas vēl nav spēkā gadam, kas beidzās 2010. gada 31. decembrī, un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus:

- Pārstrādātais 24. SGS „Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm” (spēkā pārskata periodiem no 2011. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma). Nav paredzams, ka pārstrādātā 24. SGS rezultātā būs nepieciešams finanšu pārskatos uzrādīt jaunas attiecības
- Pārstrādātā SFPIK Interpretācija Nr. 14 „19. SGS – Ierobežojumi attiecībā uz noteikto pabalstu aktīviem, minimālās finansējuma prasības un to attiecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī). Papildinātais 14. SFPS neattiecas uz Sabiedrības finanšu pārskatiem, jo Sabiedrībai nav kompensācijas plānu, uz kuriem attiecas minimālā finansējuma prasības.
- SFPIK Interpretācija Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana, izmantojot kapitāla vērtspapīrus” (spēka pārskata periodiem, sākot ar 2010. gada 1. jūliju). Tā kā šī interpretācija attieksies tikai uz nākotnē veiktajiem darījumiem, nav iespējams iepriekš noteikt tās ietekmi
- Pārstrādātais 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Pirmpirkuma tiesību emisiju klasificēšana” (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma). Pārstrādātais 32. SGS neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo Sabiedrība nav emitējusi šādus instrumentus.

## Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību faktisko (efektīvo) procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti neto ienākumos no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Plāns nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas visaptverošo ienākumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto atvasināto instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas tirdzniecības rezultāta sastāvā.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā datumā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

## Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvs vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad darījuma izmaksas netiek pieskaitītas. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās.

### • Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi un saistības, kuri ir iegādāti vai iegūti tirdzniecības vai atpirkšanas nolūkā tuvākajā nākotnē; vai kuri ietilpst vienā portfelī ar finanšu instrumentiem, kuri tiek pārvaldīti kopīgi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi par īstermiņa peļņas gūšanu nesenā pagātnē; vai kuri ir atvasināti finanšu instrumenti (izņemot, ja tie tiek izmantoti riska apdrošināšanai); vai kuri pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

### • Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi

Pārdošanai pieejamie aktīvi ir tie finanšu aktīvi, kas klasificēti kā pārdošanai pieejami pie sākotnējās atzīšanas vai tādi, kas nav klasificēti kā aizdevumi un parādi, līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi vai patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā ieskaitot darījuma izmaksas un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Ja kapitāla vērtspapīru novērtēšanai nav pieejams aktīvs tirgus, Plāns izmanto citas patiesās vērtības noteikšanas metodes (piemēram, līdzīgu ieguldījumu cenas).



# IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

Pārdošanai pieejamie aktīvi, kuriem nav noteikta tirgus cena un kuru patieso vērtību nav iespējams noteikt ar citām iepriekš minētajām metodēm, tiek atspoguļoti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no ilglaicīgas vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv.

Peļņu vai zaudējumus no pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas atzīst kā nerealizēto vērtības pieaugumu vai samazinājumu līdz brīdim, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta. Tad kopējo peļņu vai zaudējumus, kas iepriekš atzīti kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums, atzīst kā realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu.

## • Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

## • Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- plānots pārdot tuvākajā nākotnē;
- sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku.

Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

## Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

### (i) Galvenās ar aplēsēm saistītās nenoteiktības jomas

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un nesaistītām pusēm.

Kad iespējams, IP novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, IP nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un, kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai.

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

### (ii) Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

IP nosaka patiesās vērtības izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Tabulā apakšā tiek analizēti finanšu instrumenti patiesajā vērtībā, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

|  | <b>Publiskoto cenu<br/>izcenojums<br/>(1)</b> | <b>Kopā</b>       |
|--|---|-------------------|
| <b>2010</b>                              |   |                   |
| <b>Finanšu aktīvi</b>                    |   |                   |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 16 681 975                                    | 16 681 975        |
|  | <b>16 681 975</b>                             | <b>16 681 975</b> |
| <b>2009</b>                              |   |                   |
| <b>Finanšu aktīvi</b>                    |   |                   |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 4 738 123                                     | 4 738 123         |
|  | <b>4 738 123</b>                              | <b>4 738 123</b>  |

### Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Plāns var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas.

### Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistīto risku un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

### Uzkrājumi

Uzkrājumi saistībām un maksājumiem tiek uzrādīti gadījumā, ja Plānam pastāv juridiskas vai iespējamās saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un Plāns var veikt ticamu saistību novērtējumu. Šie uzkrājumi attiecas uz izsniegtajām garantijām un citiem ārpusbilances posteņiem.

### Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā pārskata perioda beigu datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Sākotnēji novērtē, vai reāli pastāv vērtības samazināšanās pazīmes individuāli būtiskam finanšu aktīvam. Finanšu aktīvi, kas tiek individuāli novērtēti, lai konstatētu vērtības samazināšanos, vai kuriem vērtības samazināšanās jau tika konstatēta, tiek izslēgti no kopējās finanšu aktīvu grupas, ko pārbauda, lai identificētu vērtības samazināšanās risku grupai kopumā.

# IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

Finanšu aktīvu grupas novērtēšanas gadījumā finanšu aktīvi tiek grupēti, pamatojoties uz līdzīgām kredītriska pazīmēm.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu un aizdevumu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa. Lai novērtētu kopējo aktīvu vērtības samazināšanos, Plāns pieņem, ka visas naudas plūsmas tiks saņemtas, balstoties uz vēsturisko zaudējumu pieredzi, ņemot vērā arī pašreiz zināmo informāciju.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

## Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda norēķinu kontos un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem, un kurus Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

## Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (latos) pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu bilances datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Latvijas bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūta peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertēti LVL, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

|     | 31.12.2010. | 31.12.2009. |
|-----|-------------|-------------|
| EUR | 0.7028      | 0.7028      |
| SEK | 0.0782      | 0.0678      |
| USD | 0.5350      | 0.4890      |

## Nodokļi

Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

## Risku pārvaldīšana

Plāna ieguldījumi ir saistīti ar dažādiem riskiem, kas var ietekmēt Plāna daļas vērtību un ienesīgumu. Plāna darbības rezultāts var būt pozitīvs vai negatīvs, tāpēc dalībniekiem netiek garantēts Plānā ieguldītās summas lielums un kapitāla pieaugums. Svarīgākie ar Plānu saistītie ieguldījumu riski ir uzskaitīti zemāk.

**Kredītrisks** – risks, ka Plāna līdzekļos ietilpstoša kapitāla vai parāda vērtspapīra emitents vai uz Plāna rēķina veikta darījuma partneri varētu daļēji vai pilnīgi nepildīt savas saistības (piemēram, emitents nevar noteiktajā laikā atpirkt savus emitētos parāda vērtspapīrus). Lai mazinātu kredītrisku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un, ja iespējams, priekšroka tiek dota emitentiem un darījumu partneriem ar zemāku kredītrisku.

**Norēķinu risks** – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

**Likviditātes risks** – risks, ka varētu netikt veikts pirkšanas, pārdošanas vai cita veida darījums ar Plāna līdzekļiem to paredzētajā patiesajā vērtībā un noteiktajā termiņā. Lai mazinātu likviditātes risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti. Daļu Plāna līdzekļu var ieguldīt noguldījumos kredītiestādēs, īstermiņa parāda vērtspapīros un vērtspapīros ar augstu likviditāti. Lai mazinātu likviditātes risku, var izmantot arī atvasinātos finanšu instrumentus.

**Tirgus risks** – risks, ka finanšu instrumentu tirgus vērtības svārstības varētu negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu tirgus risku, tiek iegūta pietiekama informācija par ieguldījumu objektiem un veidiem, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi, tiek dažādoti Plāna ieguldījumi un var tikt izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

## Tirgus cenu jutīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

Plāna pārvaldnieks ir diversificējis Plāna līdzekļu ieguldījumus ārpus kāda konkrēta ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozares.

Nākamajā tabulā atspoguļots ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5%, -5%) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

|                              | Tirgus cenas maiņas kāpuma<br>(+5%) ietekme uz neto aktīviem<br>LVL | Tirgus cenas maiņas krituma<br>(-5%) ietekme uz neto aktīviem<br>LVL |
|------------------------------|---|--|
|                              | <b>31.12.2010</b>   | <b>31.12.2010</b>  |
| Ieguldījumu fondu apliecības | 834 099   | (834 099)  |
|                              | <b>31.12.2009</b>   | <b>31.12.2009</b>  |
| Ieguldījumu fondu apliecības | 250 817   | (250 817)  |

**Ārvalstu valūtas risks** – risks, ka nelabvēlīgas valūtas maiņas kursa izmaiņas var negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu ārvalstu valūtas risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti, ieguldot dažādās valstīs un izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus.

### Ārvalstu valūtas jutīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu/(samazinātu) ienākumus/izdevumus par zemāk norādītajām summām. Valūtas kursu izmaiņai par 10% pretējā virzienā būtu pretējs efekts. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi.

| Valūta | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------|------------|------------|
| EUR    | 1 637 571  | 586 725    |
| USD    | 2 405      | -          |
| SEK    | 37 872     | -          |

**Turētājbankas risks** – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

**Procentu likmju risks** – Procentu likmju risks ir risks, ka izmaiņas procentu likmēs ietekmēs Plāna ieņēmumus vai izdevumus vai tā finanšu instrumentu portfeļu vērtību.

Plāna finanšu pozīcija un naudas plūsmas ir pakļautas tirgus procentu likmju svārstību ietekmei. Tirgus procentu likmju izmaiņu dēļ procentu ienākumi var pieaugt, bet var arī samazināties.

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā patiesā vērtība nav jutīga pret procentu likmju izmaiņām, jo šis portfelis 2010. un 2009. gada 31. decembrī ietver ieguldījumu fondu apliecības. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav procentus nesošas.

Pārskata perioda neto aktīvu jutīguma analīze, ņemot vērā līdz termiņa beigām turēto finanšu instrumentu procentu likmju potenciālās izmaiņas, balstoties uz 2010. un 2009. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un vienkāršots scenārijs gadījumam, kad ienesīgums simetriski pieaug vai samazinās par 100 bāzes punktiem, ir šāds:

### Neto aktīvu kustība, LVL

|                   | Pieaugums par 100 bāzes punktiem | Samazinājums par 100 bāzes punktiem |
|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>31.12.2010</b> | (25 266)                         | (25 266)                            |
| <b>31.12.2009</b> | 44 137                           | (44 137)                            |

**Emitenta risks** – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamam apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

**Inflācijas risks** – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Plāna līdzekļu reālā vērtība. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

## IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” 2010. gada finanšu pārskati

**Politiskais risks** – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Plāna līdzekļi.

**Citi riski** – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, karstāvoklis, streiki, saziņas līdzekļu un informācijas sistēmu darbības pārtraukums), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts pārvaldes risks vai tamlīdzīgi riski.

Pārvaldot Plānu, Sabiedrība rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un cenšas efektīvi pārvaldīt minētos riskus, taču tā negarantē šādu risku neiestāšanos.

### 2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

|                                       | Uzskaites vērtība, LVL | % no plāna neto aktīviem |
|---------------------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                       | 31.12.10               |                          |
| Norēķinu konta atlikums AS „Swedbank” | 371 540                | 1.91                     |
| <b>Kopā</b>                           | <b>371 540</b>         | <b>1.91</b>              |

|                                       | Uzskaites vērtība, LVL | % no plāna neto aktīviem |
|---------------------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                       | 31.12.09               |                          |
| Norēķinu konta atlikums AS „Swedbank” | 230 601                | 2.30                     |
| <b>Kopā</b>                           | <b>230 601</b>         | <b>2.30</b>              |

### 3. Finanšu ieguldījumi

2010. gada 31. decembrī, LVL

|  | Ieguldī-<br>juma<br>valūta | Ieguldīju-<br>mu<br>vērtība | Uzkrātie<br>procenti | Uzskaites<br>vērtība | % no plāna<br>neto<br>aktīviem |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>  |                            |                             |                      |                      |                                |
| <i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>                      |                            |                             |                      |                      |                                |
| A/S DNB NORD   | LVL                        | 750 000                     | 246                  | 750 246              | 3.87                           |
| A/S UNICREDIT BANK                                     | LVL                        | 1 600 000                   | 747                  | 1 600 747            | 8.25                           |
| <b>Kopā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b> |                            | <b>2 350 000</b>            | <b>993</b>           | <b>2 350 993</b>     | <b>12.12</b>                   |

2009. gada 31. decembrī, LVL

|  | Ieguldī-<br>juma<br>valūta | Ieguldīju-<br>mu<br>vērtība | Uzkrātie<br>procenti | Uzskaites<br>vērtība | % no plāna<br>neto<br>aktīviem |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>  |                            |                             |                      |                      |                                |
| <i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>                      |                            |                             |                      |                      |                                |
| A/S SWEDBANK   | LVL                        | 754 200                     | 4 059                | 758 259              | 7.52                           |
| A/S SWEDBANK   | EUR                        | 242 046                     | 392                  | 242 438              | 2.41                           |
| A/S DANSKE BANK  | LVL                        | 142 300                     | 3 028                | 145 328              | 1.42                           |
| A/S DANSKE BANK  | EUR                        | 217 869                     | 27                   | 217 896              | 2.17                           |
| A/S DNB NORD   | EUR                        | 91 856                      | 441                  | 92 297               | 0.92                           |
| A/S GE MONEY BANK                                      | LVL                        | 924 000                     | 11 131               | 935 131              | 9.21                           |
| A/S GE MONEY BANK                                      | EUR                        | 50 602                      | 22                   | 50 624               | 0.50                           |
| NORDEA BANK FINLAND PLC. LATVIJAS FIL.                 | LVL                        | 683 500                     | 16 349               | 699 849              | 6.82                           |
| VAS LATVIJAS HIPOTĒKU UN ZEMES BANKA                   | EUR                        | 439 042                     | 3 866                | 442 908              | 4.38                           |
| A/S SEB BANKA  | LVL                        | 495 000                     | 6 514                | 501 514              | 4.94                           |
| A/S UNICREDIT BANK                                     | LVL                        | 893 000                     | 9 968                | 902 968              | 8.91                           |
| A/S UNICREDIT BANK                                     | EUR                        | 82 931                      | 35                   | 82 966               | 0.83                           |
| <b>Kopā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b> |                            | <b>5 016 346</b>            | <b>55 832</b>        | <b>5 072 178</b>     | <b>50.03</b>                   |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**3.2. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

| 2010. gada 31. decembrī, LVL  | Skaitis | Ieguldī-<br>juma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība | Iegādes<br>vērtība | % no<br>Plāna<br>neto<br>aktīviem |
|---|---------|----------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------|
| ishares - iShares EURO Corporate Bond                                     | 7 759   | EUR                        | 654 040              | 662 065            | 3.37                              |
| iShares S&P 500 ETF   | 101 205 | EUR                        | 679 977              | 627 912            | 3.50                              |
| iShares DJ EURO STOXX 50 DE   | 25 194  | EUR                        | 508 706              | 515 841            | 2.62                              |
| iShares eb.rexx Government Germany 2,5-5,5 (DE)                           | 1 325   | EUR                        | 103 877              | 104 646            | 0.54                              |
| Ishares eb.rexx® Government Germany 5,5-10,5 (DE)                         | 964     | EUR                        | 83 252               | 85 743             | 0.43                              |
| iShares Euro Government Bond 7-10   | 576     | EUR                        | 63 629               | 63 340             | 0.33                              |
| iShares MSCI Europe   | 18 908  | EUR                        | 236 803              | 215 873            | 1.22                              |
| iShares FTSE BRIC 50  | 19 638  | EUR                        | 331 930              | 311 050            | 1.71                              |
| iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging Markets Bond Fund           | 8 315   | EUR                        | 472 472              | 479 346            | 2.44                              |
| Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Cor Fund                          | 8 160   | EUR                        | 651 081              | 666 653            | 3.36                              |
| iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-fin                               | 3 301   | EUR                        | 238 932              | 214 388            | 1.23                              |
| iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5                    | 3 360   | EUR                        | 242 660              | 246 284            | 1.25                              |
| iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5                                  | 3 401   | EUR                        | 241 366              | 249 403            | 1.24                              |
| Evli Euro Liquidity   | 43 029  | EUR                        | 702 955              | 702 804            | 3.62                              |
| Lyxor ETF Euro Corporate Bond   | 3 928   | EUR                        | 317 636              | 316 191            | 1.64                              |
| iShares Markit iBoxx Euro High Yield                                      | 9 768   | EUR                        | 710 389              | 712 645            | 3.66                              |
| Nordea 1 - Euro Bond Fund BP-EUR  | 8 571   | EUR                        | 54 455               | 52 828             | 0.28                              |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR                           | 45 463  | EUR                        | 685 042              | 643 733            | 3.53                              |
| AXA IM FIIS US Short Duration High Yield                                  | 6 119   | EUR                        | 581 250              | 562 242            | 3.00                              |
| XMWO GY MSCI WORLD  | 24 271  | EUR                        | 402 392              | 312 336            | 2.07                              |
| XMEU GY MSCI EUROPE   | 20 015  | EUR                        | 481 641              | 398 781            | 2.48                              |
| XMUS GY (MSCI TRN USA)  | 50 820  | EUR                        | 812 550              | 660 720            | 4.19                              |
| XDAX db x-tracker DAX   | 4 000   | EUR                        | 195 801              | 168 067            | 1.01                              |
| db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 1-3 Total Return Index ETF | 1 660   | EUR                        | 179 245              | 179 890            | 0.92                              |
| db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 3-5 Total Return Index ETF | 1 530   | EUR                        | 177 208              | 179 938            | 0.91                              |
| iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR  | 2 471   | EUR                        | 296 964              | 302 317            | 1.53                              |
| X710 GY EURO 7-10   | 1 986   | EUR                        | 238 425              | 240 806            | 1.23                              |
| X105 GY EURO 10-15  | 1 580   | EUR                        | 185 719              | 190 715            | 0.96                              |
| XMAS GY ( MSCI TRN Asia)  | 30 367  | EUR                        | 630 871              | 482 561            | 3.25                              |
| DB X-TRAC MSCI EM LATAM   | 15 821  | EUR                        | 554 285              | 417 450            | 2.86                              |
| XMEA GY ( MSCI EM EMEA Trn)   | 34 909  | EUR                        | 691 128              | 501 989            | 3.56                              |
| XEMB GY EM. MARKET LIQUID EUROBOND I                                      | 3 727   | EUR                        | 626 051              | 588 264            | 3.23                              |
| DB-IBOXX EUR GERMANY COVERED  | 4 748   | EUR                        | 559 967              | 560 301            | 2.89                              |
| db x-trackers MSCI Ac Asia ex Japan TRN Index ETF                         | 17 488  | EUR                        | 310 830              | 265 786            | 1.6                               |
| db x-trackers MSCI Russia Capped Index ETF                                | 20 550  | EUR                        | 370 020              | 317 268            | 1.91                              |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund BI-EUR                                      | 10 101  | EUR                        | 420 120              | 319 149            | 2.17                              |
| Nordea 1 - Cent. & East. Europ. Equity Fund BI-EUR                        | 25 040  | EUR                        | 197 276              | 153 852            | 1.02                              |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI-EUR                               | 83 997  | EUR                        | 537 204              | 503 694            | 2.77                              |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund - BI - EUR                        | 4 840   | EUR                        | 121 062              | 119 361            | 0.62                              |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

|   | Skaitis | Ieguldī-<br>juma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība | Iegādes<br>vērtība | % no<br>Plāna<br>neto<br>aktīviem |
|---|---------|----------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund   | 75 136  | EUR                        | 417 166              | 397 722            | 2.15                              |
| iBoxx € Sovereigns Eurozone Yield Plus Index<br>ETF   | 4 174   | EUR                        | 336 854              | 354 428            | 1.74                              |
| East Capital Baltic Fund  | 96 020  | SEK                        | 378 742              | 337 748            | 1.94                              |
| <b>Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar<br/>atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:</b>     |         |                            | <b>16 681 975</b>    | <b>15 386 130</b>  | <b>85.98</b>                      |
|   |         |                            |                      |                    |                                   |
| <b>2009. gada 31. decembrī, LVL</b>   | Skaitis | Ieguldī-<br>juma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība | Iegādes<br>vērtība | % no<br>Plāna<br>neto<br>aktīviem |
| db x-trackers MSCI EM Asia TRN Index etf  | 17 145  | EUR                        | 275 333              | 255 009            | 2.75                              |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN Index ETF  | 24 394  | EUR                        | 359 514              | 332 569            | 3.59                              |
| db x-trackers MSCI Europe TRN Index ETF   | 15 106  | EUR                        | 320 089              | 296 870            | 3.19                              |
| db x-trackers MSCI USA TRN Index ETF  | 25 625  | EUR                        | 329 211              | 300 769            | 3.28                              |
| db x-trackers MSCI World TRN Index ETF  | 24 271  | EUR                        | 331 091              | 312 395            | 3.30                              |
| XMLA MSCI EM LATAM  | 11 798  | EUR                        | 338 384              | 304 237            | 3.37                              |
| Nordea 1 - Cent. & East. Europ. Equity Fund BI-EUR  | 16 800  | EUR                        | 104 729              | 99 416             | 1.04                              |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund BI-EUR  | 7 076   | EUR                        | 219 212              | 212 489            | 2.19                              |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI-EUR   | 60 110  | EUR                        | 367 114              | 360 956            | 3.66                              |
| iShares DJ EURO STOXX 50 DE   | 17 790  | EUR                        | 375 586              | 367 647            | 3.75                              |
| iShares € Corporate Bond  | 3 719   | EUR                        | 314 092              | 313 511            | 3.13                              |
| db x-trackers II Emerging markets Liquid Eurobond<br>index ETF  | 1 559   | EUR                        | 241 048              | 241 206            | 2.40                              |
| Lyxor ETF EURO CORPORATE BONDS  | 1 073   | EUR                        | 84 076               | 83 223             | 0.84                              |
| iShares Barclays Euro Corporate Bond ETF  | 2 418   | EUR                        | 192 302              | 194 281            | 1.92                              |
| DB X-TR IBX EUR SOV EZ 7-10   | 1 986   | EUR                        | 239 891              | 240 800            | 2.39                              |
| iShares € Government Bond 7-10  | 576     | EUR                        | 62 402               | 63 339             | 0.62                              |
| db x-trackers II iBoxx € Sovereigns Eurozone 10-15TR<br>Index ETF   | 1 580   | EUR                        | 190 383              | 190 712            | 1.90                              |
| Nordea 1 - Euro Bond Fund BP-EUR  | 8 571   | EUR                        | 52 708               | 52 828             | 0.53                              |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR   | 16 454  | EUR                        | 219 830              | 217 738            | 2.19                              |
| iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR  | 1 017   | EUR                        | 121 128              | 122 451            | 1.21                              |
| <b>Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti<br/>finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai<br/>zaudējumu aprēķinā:</b> |         |                            | <b>4 738 123</b>     | <b>4 562 446</b>   | <b>47.25</b>                      |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**4. Finanšu instrumentu sadalījums**

**4.1 Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts**

2010. gada 31. decembrī, LVL

| Valsts      | Valsts kods | Prasības uz<br>pieprasījumu<br>pret<br>kreditīestādēm | Līdz<br>termiņa<br>beigām<br>turēti<br>finanšu<br>aktīvi | Klasificēti kā<br>patiesajā<br>vērtībā<br>novērtētie<br>finanšu aktīvi<br>ar<br>atspoguļojumu<br>peļņas vai<br>zaudējumu<br>aprēķinā<br>un debitoru<br>parādi<br>(dividendes) | Kopā              | % no Plāna<br>aktīviem |
|-------------|-------------|---|--|---|-------------------|------------------------|
| Latvija     | LV          | 371 540   | 2 350 993  | -   | 2 722 533         | 14.01                  |
| Vācija      | DE          | -   | -  | 4 532 566   | 4 532 566         | 23.33                  |
| Somija      | FI          | -   | -  | 702 955   | 702 955           | 3.62                   |
| Francija    | FR          | -   | -  | 317 636   | 317 636           | 1.63                   |
| Īrija       | IE          | -   | -  | 710 389   | 710 389           | 3.66                   |
| Luksemburga | LU          | -   | -  | 10 063 528  | 10 063 528        | 51.80                  |
| Zviedrija   | SE          | -   | -  | 378 742   | 378 742           | 1.95                   |
| <b>Kopā</b> |             | <b>371 540</b>  | <b>2 350 993</b>   | <b>16 705 816</b>   | <b>19 428 349</b> | <b>100.00</b>          |

2009. gada 31. decembrī, LVL

| Valsts      | Valsts kods | Prasības uz<br>pieprasījumu<br>pret<br>kreditīestādēm | Līdz termiņa<br>beigām turēti<br>finanšu<br>aktīvi | Klasificēti kā patiesajā<br>vērtībā novērtētie finanšu<br>aktīvi ar atspoguļojumu<br>peļņas vai zaudējumu<br>aprēķinā | Kopā              | % no<br>Plāna<br>aktīviem |
|-------------|-------------|---|--|---|-------------------|---------------------------|
| Latvija     | LV          | 230 601   | 5 072 178  | -   | 5 302 779         | 52.81                     |
| Francija    | FR          | -   | -  | 84 076  | 84 076            | 0.84                      |
| Vācija      | DE          | -   | -  | 944 382   | 944 382           | 9.41                      |
| Luksemburga | LU          | -   | -  | 3 709 665   | 3 709 665         | 36.94                     |
| <b>Kopā</b> |             | <b>230 601</b>  | <b>5 072 178</b>                                   | <b>4 738 123</b>  | <b>10 040 902</b> | <b>100.00</b>             |

**4.2. Ieguldījumu portfeļa struktūra, balstoties uz ieguldījumu veidiem**

|  | 31.12.2010        | 31.12.2009        |
|--|-------------------|-------------------|
| Prasības uz pieprasījumu               | 371 540           | 230 601           |
| Terminnoguldījumi                      | 2 350 993         | 5 072 178         |
| Ieguldījumi akcijās                    | 7 740 279         | 3 020 262         |
| Ieguldījumi naudas tirgus instrumentos | 702 955           | -                 |
| Ieguldījumi uzņēmumu obligācijās       | 5 420 591         | 810 300           |
| Attīstības valstu obligācijās          | 2 763 696         | 854 853           |
| Citi, ieskaitot uzkrātās dividendes    | 78 295            | 52 708            |
| <b>Kopā</b>                            | <b>19 428 349</b> | <b>10 040 902</b> |



**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**5. Uzkrātie izdevumi**

|  | 31.12.2010.   | 31.12.2009.   |
|--|---------------|---------------|
|  | LVL           | LVL           |
| Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | 24 263        | 12 192        |
| Uzkrātā komisija turētājbankai                     | 2 427         | 1 252         |
| <b>Kopā</b>  | <b>26 690</b> | <b>13 444</b> |

**6. Ienākumi**

|  | No 2010. gada 1. janvāra<br>līdz 31. decembrim | No 2008. gada 10.<br>decembra līdz 2009.<br>gada 31. decembrim |
|--|--|--|
|  | LVL  | LVL  |
| Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs | 128 228  | 117 039  |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem     | 8 071  | -  |
| Dividendes                                     | 87 243   | 3 982  |
| Pārējie ienākumi                               | 137  | -  |
| <b>Kopā</b>                                    | <b>223 679</b>                                 | <b>121 021</b>   |

**7. Izdevumi**

|   | No 2010. gada 1. janvāra<br>līdz 31. decembrim | No 2008. gada 10.<br>decembra līdz 2009.<br>gada 31. decembrim |
|---|--|--|
|   | LVL  | LVL  |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | 229 155  | 44 368   |
| Atlīdzība turētājbankai                     | 22 924   | 4 437  |
| Citi izdevumi                               | 1 597  | 592  |
| <b>Kopā</b>                                 | <b>253 676</b>                                 | <b>49 397</b>  |

**8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra  
2010. gada 31. decembrī, LVL**

|  | LVL              | EUR               | SEK            | USD           | Kopā              |
|--|------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 298 858          | 51 143            | -              | 21 539        | 371 540           |
| Noguldījumi kredītiestādēs   | 2 350 993        | -                 | -              | -             | 2 350 993         |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā | -                | 16 303 233        | 378 742        | -             | 16 681 975        |
| Debitoru parādi  | -                | 21 333            | -              | 2 508         | 23 841            |
| Uzkrātie izdevumi  | (26 690)         | -                 | -              | -             | (26 690)          |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>  | <b>2 623 161</b> | <b>16 375 709</b> | <b>378 742</b> | <b>24 047</b> | <b>19 401 659</b> |
| Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem   | 13.52            | 84.40             | 1.95           | 0.13          | 100.00            |

**2009. gada 31. decembrī, LVL**

|  | LVL              | EUR              | Kopā              |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 230 601          | -                | 230 601           |
| Noguldījumi kredītiestādēs   | 3 943 049        | 1 129 129        | 5 072 178         |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā | -                | 4 738 123        | 4 738 123         |
| Uzkrātie izdevumi  | (13 444)         | -                | (13 444)          |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>  | <b>4 160 206</b> | <b>5 867 252</b> | <b>10 027 458</b> |
| Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem   | 41.49            | 58.51            | 100               |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**9. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra  
2010. gada 31. decembrī, LVL**

|   | Kopā              | Ar atlikušo atmaksas termiņu |                   |
|---|-------------------|------------------------------|-------------------|
|   |                   | Uz<br>pieprasījumu           | Līdz 1<br>mēnesim |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 371 540           | 371 540                      | -                 |
| Noguldījumi kredītiestādēs  | 2 350 993         | -                            | 2 350 993         |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 16 681 975        | -                            | 16 681 975        |
| Debitoru parādi   | 23 841            | -                            | 23 841            |
| Uzkrātie izdevumi   | (26 690)          | -                            | (26 690)          |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>   | <b>19 401 659</b> | <b>371 540</b>               | <b>19 030 119</b> |
| Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem  | 100.00            | 1.91                         | 98.09             |

**2009. gada 31. decembrī, LVL**

|   | Kopā              | Ar atlikušo atmaksas termiņu |                   |                            |                         |
|---|-------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------|
|   |                   | Uz<br>pieprasī-<br>jumu      | Līdz 1<br>mēnesim | No 1 līdz<br>3<br>mēnešiem | No 3 līdz 6<br>mēnešiem |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 230 601           | 230 601                      | -                 | -                          | -                       |
| Noguldījumi kredītiestādēs  | 5 072 178         | -                            | 2 816 559         | 1 893 640                  | 361 979                 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4 738 123         | -                            | 4 738 123         | -                          | -                       |
| Uzkrātie izdevumi   | (13 444)          | -                            | (13 444)          | -                          | -                       |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>   | <b>10 027 458</b> | <b>230 601</b>               | <b>7 541 238</b>  | <b>1 893 640</b>           | <b>361 979</b>          |
| Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem  | 100.00            | 2.30                         | 75.21             | 18.88                      | 3.61                    |

**10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums**

|  | No 2010. gada<br>01. janvāra līdz<br>31. decembrim<br>LVL | No 2008. gada<br>10. decembra līdz<br>31. decembrim<br>LVL |
|--|---|--|
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums no finanšu aktīviem klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 1 080 150   | 175 677  |
| <b>Kopā</b>  | <b>1 080 150</b>  | <b>175 677</b>   |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

**2010. gada 31. decembrī, LVL**

|   | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>perioda<br>sākumā | Palielināju<br>ms pārskata<br>periodā | Samazinājums<br>pārskata<br>periodā | Pārvērtēšan<br>a pārskata<br>periodā * | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>perioda<br>beigās |
|---|---|---------------------------------------|-------------------------------------|--|---|
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi  | 5 072 178   | 27 662 005                            | (30 384 183)                        | 993                                    | 2 350 993   |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4 738 123   | 10 863 702                            | -                                   | 1 080 150                              | 16 681 975  |
|   | <b>9 810 301</b>                                      | <b>38 525 707</b>                     | <b>(30 384 183)</b>                 | <b>1 081 143</b>                       | <b>19 032 968</b>                                     |

**2009. gada 31. decembrī, LVL**

|   | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>perioda<br>sākumā | Palielinājums<br>pārskata<br>periodā | Samazinājums<br>pārskata<br>periodā | Pārvērtēšana<br>pārskata<br>periodā * | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>perioda<br>beigās |
|---|---|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi  | -   | 12 193 597                           | (7 177 251)                         | 55 832                                | 5 072 178   |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | -   | 4 562 446                            | -                                   | 175 677                               | 4 738 123   |
|   | -   | <b>16 756 043</b>                    | <b>(7 177 251)</b>                  | <b>231 509</b>                        | <b>9 810 301</b>                                      |

\* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

**12. Darbības rādītāju dinamika**

|                           | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Neto aktīvu vērtība (LVL) | 19 401 659        | 10 027 458        |
| Daļas vērtība*            | 1.0894805         | 1.0233857         |
| Ienesīgums gadā (%)       | 6.46 %            | 2.82 %            |
| Daļu skaits               | 17 808 175        | 9 798 318         |

\* Uzdītā daļas vērtība ir precīza viena daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamiem datiem noapaļošanas dēļ.

Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits, vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un, ka gadā ir 360 dienas, vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

**13. Finanšu aktīvu novērtējums**

|   | <b>31.12.2010</b>        |                        |
|---|--------------------------|------------------------|
|   | <b>Uzskaites vērtība</b> | <b>Patiesā vērtība</b> |
|   | LVL                      | LVL                    |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 371 540                  | 371 540                |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi  | 2 350 993                | 2 350 993              |
| <i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>   | <i>2 350 993</i>         | <i>2 350 993</i>       |
| Debitoru parādi   | 23 841                   | 23 841                 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 16 681 975               | 16 681 975             |
| <b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>   | <b>19 428 349</b>        | <b>19 428 349</b>      |

|   | <b>31.12.2009</b>        |                        |
|---|--------------------------|------------------------|
|   | <b>Uzskaites vērtība</b> | <b>Patiesā vērtība</b> |
|   | LVL                      | LVL                    |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 230 601                  | 230 601                |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi  | 5 072 178                | 5 072 178              |
| <i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>   | <i>5 072 178</i>         | <i>5 072 178</i>       |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4 738 123                | 4 738 123              |
| <b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>   | <b>10 040 902</b>        | <b>10 040 902</b>      |

Finanšu aktīvu, kas aktīvu un saistību pārskatā uzskaitīti patiesajā vērtībā, patiesā vērtība noteikta ar tiešu atsauci uz kotētām cenām aktīvā tirgū.

**14. Informācija par iekļātajiem aktīviem**

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

**15. Aktīvu un saistību klasifikācija**

**2010. gada 31. decembrī, LVL**

| <b>Pozīcijas nosaukums</b>  | <b>Kopā</b>       | <b>Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības</b> | <b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b> |
|---|-------------------|---|---|
| Prasības pret kredītiestādēm  | <b>371 540</b>    | 371 540   | -   |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi  | <b>2 350 993</b>  | 2 350 993   | -   |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | <b>16 681 975</b> | -   | 16 681 975  |
| Debitoru parādi   | <b>23 841</b>     | 23 841  | -   |
| Uzkrātie izdevumi   | <b>(26 690)</b>   | (26 690)  | -   |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>   | <b>19 401 659</b> | <b>2 719 684</b>  | <b>16 681 975</b>   |
| Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem  | <b>100.00</b>     | 14.02   | 85.98   |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”  
2010. gada finanšu pārskati**

2009. gada 31. decembrī, LVL

| Pozīcijas nosaukums   | Kopā              | Amortizētajā<br>iegādes vērtībā<br>vērtēti finanšu<br>aktīvi un saistības | Klasificēti kā patiesajā<br>vērtībā novērtēti finanšu<br>aktīvi ar atspoguļojumu<br>peļņas vai zaudējumu<br>aprēķinā |
|---|-------------------|---|--|
| Prasības pret kredītiestādēm  | 230 601           | 230 601   | -  |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu<br>aktīvi   | 5 072 178         | 5 072 178   | -  |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie<br>finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas<br>vai zaudējumu aprēķinā | 4 738 123         | -   | 4 738 123  |
| Uzkrātie izdevumi   | (13 444)          | (13 444)  | -  |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>   | <b>10 027 458</b> | <b>5 289 335</b>  | <b>4 738 123</b>   |
| Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem  | 100.00            | 52.75   | 47.25  |

**16. Darījumi ar saistītajām pusēm**

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

|   | No 2010. gada 1.<br>janvāra līdz 31.<br>decembrim | No 2008. gada 10.<br>decembra līdz 2009.<br>gada 31. decembrim |
|---|---|--|
| Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem<br>Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle | 6 489   | 31 456   |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam<br>IPAS „Nordea Pensions Latvia”           | (229 155)   | (44 368)   |

\*\*\*