

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS
LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**

**“AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
“Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns “Jūrmala””**

**GADA PĀRSKATS
PAR 2010. GADU**

Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	8
Turētājbanku ziņojumi	9
Finanšu pārskati:	
Balance	11
Apvienotais ienākumu pārskats	12
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	13
Naudas plūsmu pārskats	14
Pielikums	15
Revidentu ziņojums	41

Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums:	AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Jūrmala” Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna veids:	
Plāna reģistrācijas datums:	2003. gada 19. maijs
Plāna numurs:	07013
Ieguldījumu plāna pārvaldes sabiedrības nosaukums:	AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi””
Ieguldījuma plāna pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Doma laukums 4, Rīga LV – 1977, Latvija
Ieguldījuma plāna pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003403040
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	Nr. 06.03.02.01.214/56
Licences izsniegšanas datums:	2003. gada 31. janvāris
Licences ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai numurs:	Nr. 06.03.07.214/253
Licences pārreģistrēšanas datums:	2008. gada 01. jūlijs
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	Nr. 06.03.09.214/252
Licences izsniegšanas datums:	2003. gada 14. marts
Licences pārreģistrēšanas datums:	2008. gada 01. jūlijs
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	V/AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”, līdz 2010. gada 31. augustam plāna turētājbanka bija AS „Swedbank” Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003132437
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna “Jūrmala” pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – <i>Rolands Paņķo</i> Padomes loceklis – <i>Jēkabs Krieviņš</i> Padomes loceklis – <i>Andris Riekstiņš</i>
	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētāja no 2011. gada 14. janvāra – <i>Marina Baranovska</i> Valdes loceklis no 2011. gada 14. janvāra – <i>Jānis Sprinģis</i> Valdes priekšsēdētājs no 2008. gada 19. aprīļa līdz 2011. gada 14. janvārim – <i>Normunds Šuksts</i> Valdes locekle no 2008. gada 19. aprīļa līdz 2011. gada 14. janvārim – <i>Marina Baranovska</i>
	Plāna pārvaldnieki: <i>Marina Baranovska, Jānis Sprinģis, Sandis Kapitonovs</i>
Revidents:	Ernst & Young Baltic SIA Licences Nr. 17 Muitas iela 1a Rīga, LV 1010 Latvija Mārtiņš Valters LR zvērināts revidents sertifikāts Nr. 185

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010. gadu

Līdzekļu pārvaldītājs: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””

Plāna pārvaldītāji: Marina Baranovska, Jānis Sprinģis, Sandis Kapitonovs

Ieguldījumu plāns: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Jūrmala”

Ieguldījumu plāna turētājbanka līdz 31.08.2010.: AS “Swedbank”

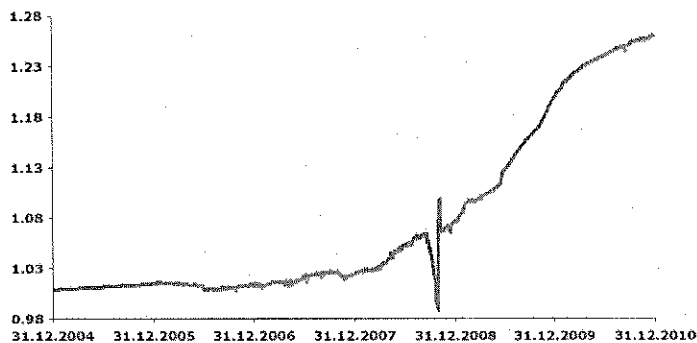
Ieguldījumu plāna turētājbanka no 01.09.2010.: V/AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”

Plāna investīciju politika

AS IPS „Hipo Fondi” ieguldījumu plāna „Jūrmala” investīciju politika ir konservatīva un nodrošina zemu investīciju riska līmeni. Plāna līdzekļi tiek izvietoti tikai fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu, kas investē līdzekļus tikai minētajos instrumentos, ieguldījumu apliecībās. Plāna aktīvi netiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros un ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Šāda ieguldījumu politika ilgtermiņā nodrošina stabilu ienesīguma līmeni. Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktas līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskajiem reģioniem, tomēr uzsvars tiks likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās zonas valstīs, ASV un Latvijā.

Plāna galvenie darbības rādītāji

Plāna daļas vērtības dinamika



Plāna daļas un neto aktīvu vērtība

Datums	Plāna daļas vērtība	Plāna neto aktīvu vērtība, LVL
31.12.2009	1.1992919	12,277,491
31.12.2010	1.2597339	15,242,066

Plāna ienesīgums uz 31.12.2010.

Kopš gada sākuma	Pedējos 3 mēn.	Pedējos 6 mēn.	Pedēja 1 gadā	Pedējos 2 gados	Kopš darbības sākuma
5.03%	0.73%	1.63%	5.04%	8.20%	3.37%

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010. gadu (turpinājums)

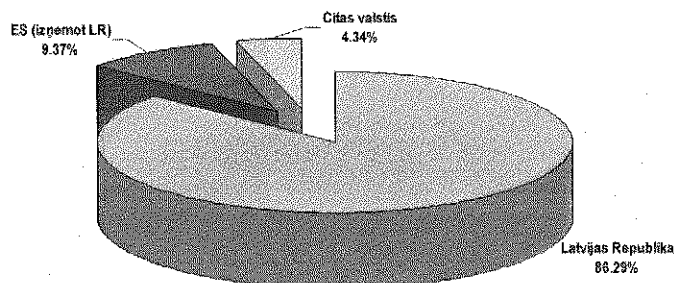
Aktīvu pārvaldīšanas izmaksas, kuras tiek segtas, izmantojot Plāna aktīvus

Izdevumi, lai sniegtu atlīdzību aktīvu pārvaldītājam un ieguldījumu plāna turētājbankai, kā arī citi ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistīti izdevumi tiek segti, izmantojot ieguldījumu plāna aktīvus. Kopējā šādu izdevumu summa 2010. gadā bija LVL 200,578 jeb 1.46% no aktīvu vidējās vērtības gadā, kas atbilst plāna prospekta nosacījumiem.

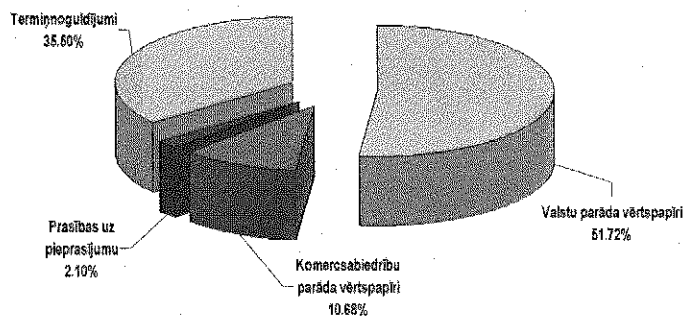
10 galvenās Plāna portfeļa investīcijas 31.12.2010.

Galvenās 10 investīcijas	Īpatsvars, %
LR parādzīmes 11/02/2011	11.03
LR parādzīmes 01/04/2011	10.28
LR obligācijas 03/09/2015	9.76
LR eiroobligācijas 02/04/2014	7.40
AS Citadele banka depozīts	3.52
AS GE Money Bank depozīts	3.39
VAS LHZB depozīts	3.36
Polijas Rep. obligācijas 24/10/2013	2.92
VAS LHZB depozīts	2.84
AS Swedbank depozīts	2.70

Plāna aktīvu ģeogrāfiskais sadalījums 31.12.2010.



Plāna portfeļa struktūra pēc aktīvu veidiem uz 31.12.2010.



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010. gadu (turpinājums)

Finanšu tirgus analīze par 2010. gadu

2010. gads finanšu tirgos tika aizvadīts dažādos noskaņojumos. Gads iesākās ar akciju tirgu kritumu, kas bija tehniska korekcija pēc straujā 2009. gada akciju cenu lēciena. Gada vidus tika aizvadīts nervozā noskaņojumā, par ko parūpējās Eiropas perifērijas valstis, kam radās problēmas ar parādu pārfinansēšanu un pārlietu lieliem budžeta tēriņiem. Eiropas perifērijas valstu parādu problēmai tika rasts īstermiņa risinājums un kopš septembra pasaules akciju indeksi piedzīvoja spēcīgu izaugsmi. ASV centrālā banka atstāja bāzes procentu likmi nemainīgu - visa 2010. gada laikā tā bija noteikta līmenī no 0.25% līdz 0.0%. Arī Eiropas Centrālā Banka savu refinansēšanas likmi (1%) atstāja nemainīgu. Attīstīto valstu makroekonomiskie dati gada laikā uzlabojās. ASV bezdarba līmenis samazinājās no 9.9% gada sākumā līdz 9.4% gada beigās. ASV atkal no jauna tika radītas darbavietas, par ko liecināja pozitīvs *Non Farm Payrolls* skaitlis. Lai gan Eiropas vadošajā ekonomikā Vācijā bezdarbs gada laikā samazinājās no 8.1% līdz 7.5%, eiro zonā tas palielinājās līdz 10.10%, kas nozīmē, ka tautsaimniecību atlabšana nenorit tik gludi kā bija cerēts.

Etalona valsts parāda vērtspapīru ienesīgums 2010. gada vasarā sasniedza savu minimālo līmeni, bet gada griezumā tas nedaudz samazinājās. Tas bija saistīts galvenokārt ar pieaugumu akciju un arī citu riska instrumentu tirgos. Rezultātā samazinājās pieprasījums pēc drošajiem instrumentiem, samazinājās drošu valsts parāda vērtspapīru cenas, attiecīgi pieaugot to ienesīgumam. 2010. gada laikā kredītpieņemumi riskantākām obligācijām attiecībā pret etalona obligācijām samazinājās – to veicināja pasaules ekonomikas atlabšana, banku un finanšu sektora stabilizācija, kā arī centrālo banku monetārā politika, kas stimulēja pieprasījumu pēc riska aktīviem.

2010. gadā kopumā etalona drošo valsts vērtspapīru ienesīgumi samazinājās. Tas notika eiro zonas perifērijas valstu obligāciju cenu straujas krišanas dēļ, kā arī tādēļ, ka vasarā parādījās nopietnas bažas par ekonomikas atlabšanas noturību ASV. Tas izraisīja līdzekļu pārplūdi no vājāko valstu obligācijām un akcijām uz drošajām ASV un Vācijas obligācijām. ASV valsts obligāciju cenas atbalstīja arī tas, ka ASV centrālā banka vasaras beigās paziņoja par nodomu atsākt ASV valsts obligāciju izpiršanas programmu. Rezultātā 2010. gada rudenī ASV valsts obligāciju ienesīgumi sasniedza savu zemāko līmeni kopš 2008. gada, bet Vācijas valsts obligāciju ienesīgumi sasniedza savu vēsturisko minimumu. Tomēr vēlāk, novembrī un decembrī etalona valsts obligāciju ienesīgumi pieauga. Kopumā 2010. gadā ASV 10 gadu etalona obligāciju ienesīgums samazinājās par 54 bāzes punktiem (b.p.) līdz 3.3%. Vācijas valsts 10 gadu obligāciju ienesīgums 2010. gadā samazinājās par 41 b.p. līdz 2.97%.

Latvijas valsts parāda vērtspapīru ienesīgumi 2010. gada laikā nozīmīgi samazinājās. Ja gada sākumā emitēto 6 mēnešu parādzīmju vidējais svērtais ienesīgums bija 6.674%, bet 1 gada parādzīmju vidējais svērtais ienesīgums bija 7.72%, tad izsolē gada beigās 6 mēnešu vērtspapīriem vidējais svērtais ienesīgums bija 1.155%, bet 1 gada vērtspapīriem – 1.857%. Tādējādi, gada laikā ienesīgums samazinājās par 552 b.p. 6 mēnešu vērtspapīriem un par 586 b.p. viena gada parādzīmēm.

2010. gadā Valsts Kase sāka emitēt garāka termiņa vērtspapīrus – 2, 3 un 5 gadu obligācijas. 2 gadu obligāciju vidējais svērtais ienesīgums pirmās 2010. gada izsoles laikā 24. februārī bija 6.071%; 3 gadu obligāciju vidējais svērtais ienesīgums pirmās 2010. gada izsoles laikā 22. aprīlī bija 5.933%; 5 gadu obligāciju ienesīgums pirmās 2010. gada izsoles laikā 2. septembrī bija 5.691%. Līdz gada beigām 5 gadu obligāciju ienesīgums izsolēs nokrita līdz 4.347%. Tādi Latvijas valsts obligāciju ienesīgumi tika sasniegti, pirmkārt, pateicoties diezgan ierobežotam vērtspapīru piedāvājumam (tas, ka īstermiņa parādzīmju izsoles nenotika no jūnija līdz novembrim radīja būtisku atlikto pieprasījumu pēc tām), otrkārt – pateicoties lieliem latu likviditātes pārpalikumiem Latvijas starpbanku tirgū un ierobežotām iespējām tos investēt. Tomēr tuvāk gada beigām gan īstermiņa vērtspapīru, gan garāka termiņa latu obligāciju ienesīgumi sāka pieaugt, jo to ienesīgumi bija noslīdējuši jau zem atsevišķu eiro zonas valsts emitēto vērtspapīru ienesīgumiem. Gada laikā būtiski samazinājās Latvijas eiroobligāciju

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010. gadu (turpinājums)

ienesīgumi: Latvijas eiroobligācijām ar dzēšanu 2014. gadā ienesīgums nokrita par 316.2 b.p. līdz 4.258%, bet eiroobligācijām ar dzēšanu 2018. gadā ienesīgums samazinājās par 251 b.p. līdz 5.361%.

Plāna darbības analīze 2010. gadā

Plāna portfeļa rezultāti 2010. gadā bija zemāki nekā vidējais ienesīgums attiecīgajā plānu kategorijā un sastādīja 5.04% kopš gada sākuma. Vidējais visu konservatīvo pensiju plānu rezultāts pārskata periodā veidoja 6.11% ienesīgumu. Zemāks plāna ienesīgums zem vidējā nozares radītāja galvenokārt izskaidrojams ar plāna konservatīvo ieguldīšanas politiku:

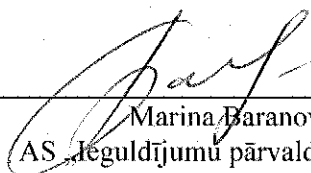
- 1) daļa no plāna aktīviem tika ieguldīta lielāko Latvijas kredītiestāžu termiņdepozītos ar dažādiem dzēšanas termiņiem;
- 2) plāna līdzekļi tika ieguldīti zema riska instrumentos ar fiksētu procentu ienākumu, kas svārstīgos tirgus apstākļos kalpo par labu ienesīguma saglabāšanas variantu;
- 3) ietekmi uz plāna rezultātiem atstāja lielais naudas tirgus instrumentu īpatsvars pensiju plānā Jūrmala, kas sniedz augstu likviditāti.

Plānojot pensiju plāna ieguldījumu politiku nākamajiem ceturkšņiem, pārvaldnieki pensiju plānam Jūrmala saglabās līdzšinējo naudas tirgus instrumentu un fiksēta ienesīguma instrumentu proporciju, kā arī rūpīgi izvērtēs katra instrumenta iespējamo nākotnes vērtību un risku. Pensiju plāna pārvaldnieki turpinās koncentrēties uz valstu centrālo valdību un zema riska korporatīvajiem vērtspapīriem, kā arī dažādiem naudas tirgus instrumentiem.

Finanšu tirgus darbības perspektīva 2011. gadā

Plāna pārvaldnieki uzskata, ka 2011. gads finanšu tirgos būs ne mazāk spraigs kā 2010. gads. ASV centrālā banka ir parādījusi, ka tā ir gatava darīt visu iespējamo, lai stimulētu ekonomiku – ja šāda „naudas drukāšanas” politika tiks turpināta, tas var veicināt riska aktīvu (kapitāla vērtspapīru, riskanto korporatīvo obligāciju) cenu pieaugumu. Finanšu sistēmā palielinās likviditāte un daļa no līdzekļiem var plūst riska aktīvu virzienā gan pašā ASV, gan citās pasaules valstīs. Iespējams, ka riska aktīvu cenas var pieaugt virs to patiesās vērtības, kas nākotnē var veicināt potenciālu riska aktīvu cenu samazinājumu. Tajā pašā laikā var samazināties garāka termiņa drošo valstu etalona obligāciju cenas, jo palielinās nākotnes inflācijas draudi. Sagaidāms, ka pārredzamā nākotnē galveno attīstīto valstu centrālās bankas bāzes procentu likmes atstās zemā līmenī, cenšoties veicināt ekonomiku izaugsmi.

Pievēršoties Latvijai, var prognozēt, ka situācija Latvijas valsts parāda tirgū saglabāsies stabila – nav paredzama krasa obligāciju ienesīgumu pieaugšana un cenu krišana. Valdība ir skaidri norādījusi, ka tā turpinās iesākt budžeta konsolidāciju ar mērķi atgriezties pie ilgtspējīga tēriņu līmeņa.


Marina Baranovska
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
„Hipo Fondi”
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2011. gada 30. martā

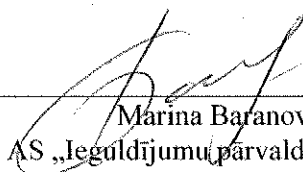
Paziņojums par valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns “Jūrmala”” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 11. līdz 39. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”. Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna “Jūrmala”” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.


Marina Baranovska
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
„Hipo Fondi””
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2011. gada 30. martā

Nr. 3106K00-037A

Rīgā, 01.02.2011.

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2010. gada 01. janvāra līdz 2010. gada 31. augustam**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2003. gada 4. aprīlī, "Swedbank" AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS "Hansabanka"), dibināta 08.05.1992., reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Hipo Fondi"" pārvaldītā ieguldījumu plāna "Jūrmala" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

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

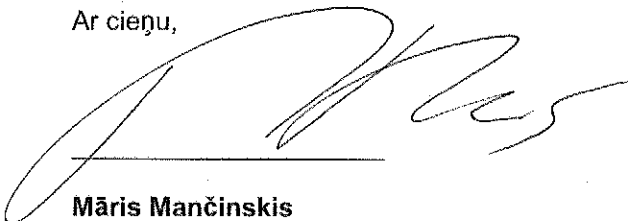
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties 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 AS IPS "Hipo Fondi", "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 31.08.2010. 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

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2010. gada 1. septembra līdz 2010. gada 31.decembrim

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un turētājbankas līgumu Nr. HF6.10-03/10 (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), kas noslēgts 2010. gada 29. jūlijā, VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka", dibināta 1993.gada 19. martā, reģ. Nr. 40003132437, veic AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Hipo Fondi"" (turpmāk tekstā – Līdzekļu pārvaldītājs) pārvaldītā ieguldījumu plāna "JŪRMALA" (turpmāk tekstā – Plāns) turētājbankas pienākumus. Plāna turētājbankas juridiskā adrese ir Doma laukumā 4, Rīgā, LV-1977.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu turētājbankas pienākumi ir:

1. glabāt Plāna līdzekļus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un Turētājbankas līgumu;
2. izpildīt Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Plāna prospektu, līgumu, kas noslēgts starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Līdzekļu pārvaldītāju, un Turētājbankas līgumu;
3. sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumos ar Plāna līdzekļiem noteiktie maksājumi.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Plāna ieguldītājiem un Līdzekļu pārvaldītājam par zaudējumiem, kas nodarīti, ja turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Ja turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Valsts fondēto pensiju likuma un Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumiem, turētājbanka un Līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Plāna ieguldītājiem nodarītajiem zaudējumiem.


Starp turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju 2010. gada 29. novembrī ir noslēgts deleģēšanas līgums Nr. HF6.10-04/10/a. Saskaņā ar šo līgumu turētājbanka veic sekojošus Plāna līdzekļu pārvaldes pakalpojumus:

1. Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanu,
2. ar Plāna līdzekļiem veikto darījumu uzskaiti,
3. Plāna finanšu pārskatu un atskaišu sagatavošanu.

Ar šo turētājbanka apstiprina, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām,
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdoto noteikumu Nr.120 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi – prasībām,
3. Līdzekļu pārvaldītāja iesniegtie rīkojumi atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, līguma, kas noslēgts starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Līdzekļu pārvaldītāju par shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, un Turētājbankas līguma prasībām.

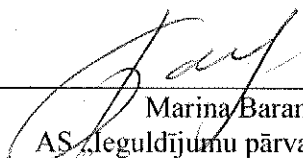
VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka"


Rolands PANKO, Valdes priekšsēdētājs

Bilance	31.12.2010		31.12.2009
	Pielikums	LVL	LVL
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	320,143	161,349
<i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</i>			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	7	-	985
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6	3,225,028	4,646,082
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6	1,442,583	305,483
Atvasinātie finanšu instrumenti	13	-	50,482
<i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</i>		4,667,611	5,003,032
Terminnoguldījumi	5	5,419,023	5,112,572
<i>Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi</i>			
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6	4,669,313	1,499,659
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6	188,595	515,740
<i>Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi kopā</i>		4,857,908	2,015,399
Kopā aktīvi		15,264,685	12,292,352
Saistības			
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	8	(22,619)	(14,861)
Kopā saistības		(22,619)	(14,861)
Izmaksām pieejamie neto aktīvi		15,242,066	12,277,491

Pielikums no 15. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 11. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS
 “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:


 Marina Baranovska
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētāja

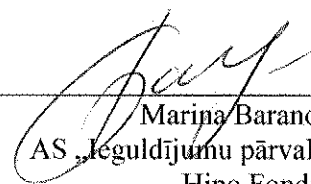
Rīgā, 2011. gada 30. martā

Apvienotais ienākumu pārskats

		2010	2009
	Pielikums	LVL	LVL
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	9	404,656	331,487
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	10	307,330	153,429
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	12	3,676	190,470
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	11	147,551	436,362
Kopā ienākumi		863,213	1,111,748
Izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(173,528)	(89,229)
Atlīdzība turētājbankai		(20,951)	(16,485)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(6,099)	(5,721)
Kopā izdevumi		(200,578)	(111,435)
Pārskata gada peļņa		662,635	1,000,313

Pielikums no 15. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 11. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS
“Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:



Marija Baranovska
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
„Hipo Fondi””
Valdes priekšsēdētāja

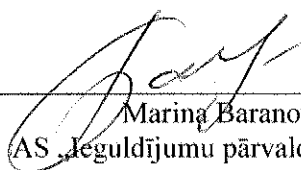
Rīgā, 2011. gada 30. martā

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats

	2010 LVL	2009 LVL
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā	12,277,491	3,309,378
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa	4,937,459	8,875,026
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(2,635,519)	(907,226)
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā no darījumiem ar plāna daļām	2,301,940	7,967,800
Pārskata gada peļņa	662,635	1,000,313
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	2,964,575	8,968,113
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās	15,242,066	12,277,491
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	10,237,282.5837506	3,075,326.8292224
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	12,099,433.4376506	10,237,282.5837506
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.1992919	1.0761063
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.2597339	1.1992919

Pielikums no 15. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 11. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:



Marina Baranovska
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētāja

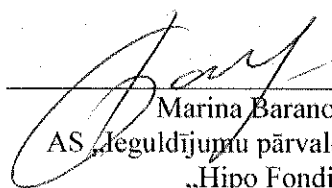
Rīgā, 2011. gada 30. martā

Naudas plūsmu pārskats

	2010	2009
Pielikums	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	662,635	1,000,313
Aprēķinātie procenti	(729,135)	(506,731)
Neto izmaiņa kredītoros	7,758	12,825
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(71,839)	(3,732,680)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(2,786,289)	(831,799)
Neto izmaiņa patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	400,713	(4,076,249)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(2,516,157)	(8,134,321)
Saņemti procenti	373,011	321,333
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(2,143,146)	(7,812,988)
Saņemta nauda no VSAA	4,937,459	8,875,026
Atmaksāta nauda VSAA	(2,635,519)	(907,226)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	2,301,940	7,967,800
Naudas līdzekļu palielinājums	158,794	154,812
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	161,349	6,537
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	4 320,143	161,349

Pielikums no 15. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 11. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:


 Marina Baranovska
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2011. gada 30. martā

Pielikums

1. Vispārīgā informācija

1.1. Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Uz pārskata apstiprināšanas brīdi valsts fondēto pensiju līdzekļu pārvaldīšanā ir iesaistījušies 10 privātie līdzekļu pārvaldītāji, Valsts kases ieguldījumu plāns 2. pensiju līmenim tika slēgts 2007. gada 1. novembrī. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājamo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam tikai jāizvēlas sev piemērotākais ieguldījumu Plāns pie līdzekļu pārvaldītāja. Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas 2. līmeņa dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs.

Iemaksu likme pensiju 2. līmenī laikā no 2001. gada 1. jūlija līdz 2006. gada 31. decembrim bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. 2007. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 4% no dalībnieka ienākumiem, bet 16% palika 1. līmenim. 2008. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 8% no dalībnieka ienākumiem, savukārt 2009. un 2010. gados iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 2% no dalībnieka ienākumiem. Saskaņā ar LR likumdošanu, tiek plānots, ka nākamajos gados iemaksu likmes pensiju 2. līmenī būs sekojošas: 2011. un 2012. gados – 2%, sākot ar 2013. gadu iemaksu likme sasniegs 6% no dalībnieka ienākumiem.

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts Sociālās Apdrošināšanas Aģentūra (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 ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

1.2. Informācija par ieguldījumu plānu

AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns “Jūrmala” (turpmāk tekstā „Plāns”) dibināts 2003. gada 19. maijā saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu. Plāns pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļus. Plāns nav juridiska persona un tas nav emitētājs parastās akcijas vai daļas. Plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un tirgotas.

AS IPS „Hipo Fondi” ieguldījumu plāna "Jūrmala" investīciju politika ir konservatīva un nodrošina zemu investīciju riska līmeni. Plāna līdzekļi tiek izvietoti tikai fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu, kas investē līdzekļus tikai minētajos instrumentos, ieguldījumu apliecībās. Plāna aktīvi netiek ieguldīti kapitāla vērtspapīros un ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Šāda ieguldījumu politika ilgtermiņā nodrošina stabili ienesīguma līmeni.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” Investīciju komiteja, kas sastāv no 3 pārvaldniekiem – Jāņa Sprinģa, Marinas Baranovskas un Sanda Kapitonova.

Investīciju komiteja pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un Plāna prospekta noteikumiem.

“AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” juridiskā adrese ir Rīga, Doma laukums 4.

Kopš 2010. gada 1. septembra Plāna turētājbanka ir V/AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”. Līdz 2010. gada 31. augustam Plāna turētājbanka bija AS „Swedbank”.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites 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.

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Šo finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS), jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā, tā 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.

Bilance ir sagatavota izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazinošā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildus informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

Plāna finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2010. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām tirgus cenām nav būtiskas. Lai izvairītos no straujām finanšu instrumentu cenu svārstībām vai, ja finanšu instrumenta patiesās vērtības noteikšana ir sarežģīta, daļa no Plāna īpašumā esošajiem parāda vērtspapīriem var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti. Plāna vadība stingri kontrolē šādu finanšu instrumentu īpatsvaru portfeli, saskaņā ar Plāna pārvaldes stratēģiju, lai Plānam nerastos īstermiņa likviditātes problēmas. Plāna vadība uzskata, ka Plāns spēs šos ieguldījumus turēt līdz termiņa beigām, jo to īpatsvars sastāda ne vairāk par 35% no kopējiem aktīviem.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna dzēšamās daļas

Dalībnieku ieguldījumi Plānā (skat 1.1. pielikumu) tiek izteikti Plāna dzēšamajās daļās. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna dzēšamās daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna dzēšamo daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna dzēšamās daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna dzēšamās daļas vērtība tiek izteikta latos un noapaļota līdz septiņām zīmēm. Plāna dzēšamās daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats.

Plāna dzēšamās daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. 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 pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna dzēšamajām daļām.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - V/AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto realizētais vai nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Plāna aktīvu un saistību finanšu pārskatu sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (Ls pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	31.12.2010	31.12.2009
EUR	0.702804	0.702804
PLN	0.176	0.169

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ietver finanšu aktīvus, kas pēc ieguldījumu pārvaldes sabiedrības lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus, jo Plāns tiem nepiemēro riska ierobežošanas politiku. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turētie instrumenti ir finanšu instrumenti ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns ir nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie aktīvi ietver parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā ietilpst “Terminnoguldījumi”, „Pārējās prasības” un citi aktīvi, kas atbilst šai kategorijai.

Atzīšana/ izslēgšana no aktīviem

Ikdienas darbības ietvaros finanšu instrumenti tiek sākotnēji atzīti bilancē vērtspapīru iegādes norēķinu datumā. Aizdevumi un tamlīdzīgas prasības tiek atzītas datumā, kad tās tiek nodotas Plānam vai Plāns tās izsniedz. Finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, ja finanšu instruments nav klasificēts kā patiesajā vērtībā novērtēts finanšu instruments ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos sākotnēji atzīst to patiesajā vērtībā, neietverot darījuma izmaksas.

Finanšu instrumentu atzīšana tiek pārtraukta, kad Plāns ir zaudējis kontroli pār tiesībām, kas saistītas ar attiecīgajiem finanšu instrumentiem. Kontrole tiek zaudēta, kad saistības tiek realizētas, izbeidz pastāvēt vai no tām atsakās. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta to dzēšanas brīdī. Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētu instrumentu un aizdevumu un debitoru parādu atzīšana tiek pārtraukta norēķinu dienā.

Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas

Pēc sākotnējās atzīšanas bilancē visi patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, izmantojot kotētas tirgus cenas. Finanšu saistības, aizdevumi un debitoru parādi un līdz termiņa beigām turētie aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu, ja tāds ir. Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī realizētā peļņa vai zaudējumi no augstāk minētajiem finanšu instrumentiem tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā pozīcijā „Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)” vai „Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)”.

Aktīvu vērtības samazināšanās

Uzkrājumi aizdevumu un debitoru parādu, kā arī līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu vērtības samazinājumam tiek izveidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Plāns nevarēs saņemt debitoru parādus un līdz termiņa beigām turētos ieguldījumus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktajiem atmaksas termiņiem. Ilgstošas debitora finansiālas grūtības, bankrota iestāšanās vai reorganizācijas varbūtība un saistību neizpilde vai atmaksas termiņu kavējums (vairāk kā 30 dienas) tiek

uzskatīti par finanšu aktīvu vērtības samazināšanās indikatoriem. Aktīvu atgūstamā vērtība ir plānotās naudas plūsmas tagadnes vērtība, kas noteikta, pielietojot diskonta likmi, kura vienāda ar sākotnējo efektīvo procentu likmi. Aktīva uzskaites vērtība tiek samazināta, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summa tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Brīdī, kad aizdevums vai debitoru parāds, vai līdz termiņa beigām turēts ieguldījums kļūst neatgūstams, tas tiek savstarpēji norakstīts ar uzkrājumu kontu attiecīgajam finanšu aktīvam. Iepriekš norakstīto summu turpmākā atgūšana tiek atskaitīta (kreditēta) no attiecīgā izdevumu posteņa peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Neto peļņa no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Neto nerealizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināta kā patiesās vērtības gada beigās un patiesās vērtības gada sākumā vai iegādes vērtības starpība. Neto realizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināta kā pārdošanas vērtības un patiesās vērtības iegādes vērtības starpība.

Patiesās vērtības noteikšanas principi

Finanšu instrumentu patiesās vērtības pamatā ir kotētā tirgus piedāvājuma cena bilances datumā. Ja finanšu instrumenta kotētā tirgus cena nav pieejama, instrumenta patieso vērtību aprēķina, izmantojot piemērotu vērtēšanas metodi. Ja tiek lietota diskontētā naudas plūsma, nākotnē paredzamās naudas plūsmas aplēses tiek balstītas uz vadības aprēķiniem un izmantotā diskonta likme ir instrumenta ar līdzīgiem nosacījumiem un noteikumiem tirgus likme bilances datumā. Ja tiek lietots cenas modelis, ievades dati tiek balstīti uz tirgus datiem bilances datumā. To instrumentu vērtību, kuriem nav kotētas tirgus cenas aktīvā tirgū vai kuru patieso vērtību nevar pamatot noteikt saskaņā ar novērtēšanas modeļiem, kas balstīti uz aktīvā tirgū pieejamo informāciju, uzrāda iegādes vērtībā, neieskaitot darījuma izmaksas. Atvasināto finanšu instrumentu, kas nav kotēti biržā, patiesā vērtība tiek aplēsta tāda, kādu Plāns saņemtu vai maksātu, lai pārtrauktu līgumu bilances datumā, ņemot vērā tā datuma tirgus apstākļus un darījumā iesaistīto pušu kredītpēju.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Procentu ieņēmumus nesošo aktīvu vērtības samazinājuma gadījumā procentu aprēķināšana tiek turpināta, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Darījumu izmaksas ir izmaksas, kas rodas iegādājoties patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Tās ietver aģentu un brokeru komisijas un tamlīdzīgas izmaksas. Šādu izmaksu rašanās gadījumā, iegādājoties patiesajā vērtībā novērtētos finanšu

instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, tās tiek nekavējoties atzītas apvienotajā ienākumu pārskatā. Iegādājoties amortizētajā iegādes vērtībā novērtētos finanšu instrumentus darījuma izmaksas tiek ietvertas iegādes vērtībā.

Nodokļi

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātos finanšu instrumentus, tajā skaitā valūtas maiņas līgumus, valūtas un procentu likmju mijmaiņas līgumus, un citus atvasinātos finanšu instrumentus sākotnēji atzīst un turpmāk uzrāda to patiesajā vērtībā. Patieso vērtību nosaka pēc pieejamām tirgus cenām un diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visus atvasinātos finanšu instrumentus atspoguļo kā aktīvus, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā pasīvus, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Izmaiņas atvasināto instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas apvienotajā ienākumu pārskatā.

Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana

Pārskata gadā Plāns piemērojis šādus jaunus un grozītus SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretācijas:

- Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi;
- SFPIK 12. interpretācija „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;
- SFPIK 17. interpretācija „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem”;
- SFPIK 18. interpretācija „Klientu aktīvu pārvedumi”;
- SFPS uzlabojumi (izdoti 2008. un 2009. gadā un spēkā 2010. gada 1. janvārī).

2010. gadā pieņemtie standarti neietekmēja Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav šajās izmaiņās aplūkoto finanšu pārskata posteņu un darījumu.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Plāns nav piemērojis šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi maina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz atsevišķiem finanšu aktīvu nodošanas veidiem. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Plāna finanšu pārskatu, jo tas neizmanto šādus nodošanas veidus.

IFRS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

IFRS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmās divas šī standarta daļas, ieviešot jaunu finanšu aktīvu klasifikācijas un novērtēšanas sistēmu, kā arī nosakot jaunas finanšu saistību uzskaites prasības. Plāns vēl nav novērtējis šī standarta ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi sniedz praktisku norādi, kā noteikt, vai uzņēmums, kas atzīst ar patiesajā vērtībā uzskaitītajiem ieguldījuma īpašumiem saistīto atlikto nodokli, plāno atgūt ieguldījuma īpašumu

uzskaites vērtību, izmantojot vai pārdodot attiecīgos īpašumus. Minēto problēmu šie grozījumi atrisina, nosakot, ka uzskaites vērtība tiek atgūta, pārdodot ieguldījuma īpašumus. Plāns vēl nav novērtējis šo izmaiņu ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumos sniegta vienkāršota saistītās personas definīcija, skaidrāk atklājot saistītās personas jēdziena nozīmi un likvidējot līdzšinējā definīcijā pastāvošās neatbilstības. Grozījumi paredz valsts uzņēmumiem (uzņēmumiem, kurus kontrolē, kopīgi kontrolē vai būtiski ietekmē valsts) vairākus atbrīvojumus attiecībā uz šādas informācijas sniegšanu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tā var ietekmēt finanšu pārskatā sniegto informāciju par darījumiem ar saistītām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).

Grozījumos mainīta finanšu saistību definīcija, izslēdzot no tās atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plānam nav šādu instrumentu.

SFPS uzlabojumi

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi stājās spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk, taču tie vēl jāpieņem ES. Tālāk tekstā minēto grozījumu pieņemšanas ietekmē var mainīties Plāna grāmatvedības politika, taču Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”.

Grozījumi SFPIK 14. interpretācijā „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi maina nākotnes iemaksu priekšapmaksas uzskaiti gadījumos, ja ir spēkā minimālā finansējuma prasība. Šie grozījumi neietekmēs finanšu pārskatus, jo Plānam nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs finanšu pārskatu, jo Plānam nav šādu darījumu.

3. Finanšu risku pārvaldīšanu

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Plāna pārvaldes sabiedrība ievēro diversifikācijas un risku *hedžēšanas* (samazināšanas) principus. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvalde iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu vai finanšu institūciju finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Plāna manta.

Plāna pārvaldes sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katru šī faktora riska pakāpi. Savā darbībā Plāns ir pakļauts procentu likmju riskam, kas rodas no iespējamām procentu likmju izmaiņām attiecībā uz Plāna vietējiem un ārzemju aktīviem. Plāna pārvaldes sabiedrība stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus attiecībā uz minēto risku kontroli un vadību.

Plāns ir pakļauts sekojošiem riskiem:

- tirgus riskam, kas sadalās cenas, procentu likmju un valūtas riskos;
- likviditātes riskam,
- kredītriskam.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai minimizētu minētos riskus, taču Plāna pārvaldes sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Procentu likmju risks

Viens no riskiem, kuriem Plāns ir pakļauts, ir risks, ka Plāns cietīs zaudējumus, kurus izraisīs svārstības nākotnes naudas plūsmās vai finanšu instrumentu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ko ietekmēs izmaiņas tirgus procentu likmēs.

Naudas plūsmas procentu likmju riska jūtīguma analīze instrumentiem ar mainīgu likmi

Procentu likmju izmaiņas finanšu instrumentiem ar mainīgu likmi +/- 1% apmērā būtu palielinājušas vai samazinājušas peļņu un zaudējumus par zemāk minētajām summām. Analīze pieņem, ka visi citi mainīgie lielumi, tai skaitā valūtas kursi, paliek nemainīgi.

Peļņa vai zaudējumi

	Procentu likmju maiņas kāpuma (+1%) ietekme uz pārskata gada peļņu	Procentu likmju maiņas krituma (-1%) ietekme uz pārskata gada peļņu
2010. gads		
Mainīgas likmes instrumenti	1,208	(1,208)
Jūtīgums	1,208	(1,208)
2009. gads		
Mainīgas likmes instrumenti	2,857	(2,857)
Jūtīgums	2,857	(2,857)

Patiesās vērtības procentu likmju risks

Patiesā vērtība parāda vērtspapīriem ir balstīta uz tirgū esošajām procentu likmēm. Līdz ar to, ja tirgus likmes pieaug, patiesā vērtība fiksētas likmes instrumentiem krīt. Nākamajā tabulā atspoguļots Plāna patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā vērtības izmaiņu svārstības (+1%, -1%) pret iespējamām tirgus procentu likmju izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās.

2010	Balances vērtība LVL	Procentu likmju maiņas kāpuma (+1%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL	Procentu likmju maiņas krituma (-1%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL
		LVL	2,459,705
EUR	1,762,399	44,994	(44,994)
PLN	445,507	11,370	(11,370)
Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,667,611	120,024	(120,024)

2009	Balances vērtība LVL	Procentu likmju maiņas kāpuma (+1%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL	Procentu likmju maiņas krituma (-1%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL
		LVL	4,646,082
EUR	305,483	4,387	(4,387)
Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,951,565	20,388	(20,388)

Valūtas risks

Valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot Plāna atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem un pasīviem) katrai no ārvalstu valūtām ar mainīgu valūtas kursu, mainoties šīs ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret uzskaites valūtu. Plāna pārvaldes Sabiedrība pārvalda šo risku ierobežojot ieguldījumus valūtās, kas nav uzskaites valūta, vai izmantojot atbilstošus atvasinātus finanšu instrumentus.

Plāna peļņas jutīguma analīze, kas parāda valūtas riska ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem, apkopota zemāk esošā tabulā. Saprātīgi iespējamās mainīgā svārstības tika noteiktas balstoties uz vadības aplēsēm, ņemot vērā vairākus faktorus, tai skaitā vēsturiskās ārvalstu valūtu kursu svārstības.

2010	Ietekme uz pārskata gada peļņu vai zaudējumiem	
	+10%	- 10%
	LVL	LVL
PLN (Polijas zloti)	44,551	(44,551)

Ārvalstu valūtās denominētie finanšu instrumenti atspoguļoti 14. pielikumā.

Kredītrisks

Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredībspējas izmaiņām: ja kredībspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. 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. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena.

Nākamā tabula atspoguļo kredītriskam pakļautu finanšu aktīvu sadalījumu pēc emitentiem piešķirtajiem ilgtermiņa kredītreitingsiem (*Moody's Investors Service*):

	Uzskaites vērtība 31.12.2010 LVL	2010. gadā spēkā esošs reitings	Uzskaites vērtība 31.12.2009 LVL	2009. gadā spēkā esošs reitings
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,143	Baa3	161,349	A2
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,667,611	Aa1-B3	4,952,550	A1-Baa3
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,419,023	Aa3-Ba3	5,112,572	A1-Baa3
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4,857,908	A2-Baa3	2,015,399	Aa2-Baa3
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	50,482	Baa3

Likviditātes risks

Likviditātes risks – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. 13. pielikumā atspoguļota Plāna finanšu saistību un neto norēķinu atvasināto finanšu instrumentu termiņa analīze, balstoties uz atlikušo periodu no bilances datuma līdz līgumā noteiktajam saistību termiņam.

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2010		31.12.2009	
	LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem	LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,143	2.10	161,349	1.31

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret plāna Turētājbanku a/s “Swedbank” (31.12.2009).

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret plāna Turētājbanku Va/s “Latvijas Hipotēku un zemes banka” (31.12.2010).

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā

a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā 2010. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Valūta	Ieguldījuma sākuma vērtība LVL	Uzkrāto procentu vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
AS Swedbank	LVL	55,000	5,225	60,225	0.40
AS Swedbank	LVL	400,000	3,142	403,142	2.64
AS Swedbank	LVL	396,000	15,471	411,471	2.70
AS Swedbank	LVL	200,000	7,050	207,050	1.36
DnB Nord Banka	LVL	200,000	16,399	216,399	1.42
DnB Nord Banka	LVL	285,000	22,289	307,289	2.02
AS GE Money Banka	LVL	300,000	7,336	307,336	2.02
AS GE Money Banka	LVL	500,000	18,057	518,057	3.40
AS Citadele Banka	LVL	526,500	10,442	536,942	3.51
AS Citadele Banka	LVL	350,000	3,656	353,656	2.32
AS Citadele Banka	LVL	283,000	29,772	312,772	2.05
AS Citadele Banka	LVL	200,000	837	200,837	1.32
VAS LHZB	LVL	500,000	13,194	513,194	3.36
VAS LHZB	EUR	28,541	1,213	29,754	0.20
VAS LHZB	LVL	160,000	19,219	179,219	1.18
VAS LHZB	EUR	100,943	2,647	103,590	0.68
VAS LHZB	EUR	421,624	11,431	433,055	2.84
VAS LHZB	LVL	200,000	992	200,992	1.32
AS SEB banka	LVL	113,000	11,043	124,043	0.81
Kopā termiņnoguldījumi				5,419,023	35.55

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā (turpinājums)

b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā 2009. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Valūta	Ieguldījuma sākuma vērtība LVL	Uzkrāto procentu vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
AS Swedbank	LVL	60	13	73	0.00
AS Swedbank	LVL	500,000	9,938	509,938	4.15
AS Swedbank	LVL	520,000	7,887	527,887	4.30
AS Swedbank	LVL	130,000	731	130,731	1.06
AS Swedbank	LVL	25,000	1,989	26,989	0.22
AS UniCredit Bank	LVL	700,000	1,732	701,732	5.72
AS Danske Bank fil. Latvijā	LVL	560,000	17,248	577,248	4.70
AS Danske Bank fil. Latvijā	LVL	160,000	13,449	173,449	1.41
AS Danske Bank fil. Latvijā	LVL	110,000	3,651	113,651	0.93
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	200,000	21,744	221,744	1.80
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	20,000	3,333	23,333	0.19
VAS LHZB	LVL	500,000	1,667	501,667	4.09
VAS LHZB	EUR	411,140	3,728	414,868	3.38
VAS LHZB	EUR	98,393	822	99,215	0.81
VAS LHZB	EUR	27,831	497	28,328	0.23
AS SEB banka	LVL	238,000	15,510	253,510	2.06
AS SEB banka	LVL	32,000	2,043	34,043	0.28
AS SEB banka	LVL	650,000	7,753	657,753	5.36
AS SEB banka	LVL	110,000	6,413	116,413	0.95
Kopā termiņnoguldījumi				5,112,572	41.64

6. Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

a) Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 2010. gada 31.decembrī.

Emitents/ISIN kods	Emitenta reģistrācijas		Nomināls	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2010 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
	valsts	Valūta				
Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos						
Valstu parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
LR parādzīmes; LV0000541399	Latvija	LVL	378 900	369,886	378,177	2.48
LR parādzīmes; LV0000541423	Latvija	LVL	400 000	387,388	398,800	2.62
LR parādzīmes; LV0000541415	Latvija	LVL	57 000	55,271	56,858	0.37
LR obligācijas; LV0000570083	Latvija	LVL	1 400 000	1,453,516	1,490,197	9.78
LR obligācijas; XS0189713992	Latvija	EUR	300 000	218,894	218,047	1.43
Beļģijas valsts obligācijas; BE0000300096	Beļģija	EUR	300 000	251,721	237,442	1.56
Polijas valsts obligācijas; PL0000102836	Polija	PLN	2 500 000	452,390	445,507	2.92
Kopā:					3,225,028	21.16
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800340	Latvija	EUR	150 500	101,672	104,462	0.69
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800688	Latvija	EUR	331 700	234,406	239,089	1.57
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800142	Latvija	LVL	72 800	76,039	77,146	0.51
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800159	Latvija	LVL	3 400	3,480	3,550	0.02
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800100	Latvija	LVL	51 800	54,417	54,977	0.35
AS PrivatBank hipot. ķīlu zīmes; LV0000800381	Latvija	EUR	170 300	117,895	113,651	0.74
Elisa obligācijas; XS0201780516	Somija	EUR	260 000	193,844	187,658	1.23
Gazprom obligācijas; XS0201780516	Krievija	EUR	500 000	382,186	360,747	2.37
VTB Capital obligācijas; XS0372322460	Krievija	EUR	400 000	317,060	301,303	1.98
Kopā:					1,442,583	9.46
Kopā patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					4,667,611	30.62

Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)

Emitents/ISIN kods	Emitenta reģistrācijas valsts	Valūta	Nomināls	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2010 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri						
Valstu parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
LR obligācijas; XS0350977244	Latvija	EUR	545 000	318,881	338,456	2.22
LR obligācijas; XS0189713992	Latvija	EUR	1 451 000	845,538	911,168	5.98
LR obligācijas; LV0000570059	Latvija	LVL	146 500	115,835	133,720	0.88
LR parādzīmes; LV0000541399	Latvija	LVL	1 200 000	1,165,904	1,190,383	7.80
LR parādzīmes; LV0000541332	Latvija	LVL	1 690 000	1,649,406	1,683,495	11.05
Lietuvas valsts parādzīmes; LT1000600262	Lietuva	EUR	500 000	337,272	340,754	2.24
Lietuvas valsts obligācijas; XS0147459803	Lietuva	EUR	100 000	68,264	71,337	0.46
Kopā:					4,669,313	30.63
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800688	Latvija	EUR	59 700	42,132	42,788	0.28
Vattenfall obligācijas; XS0401892038	Nīderlande	EUR	100 000	77,349	74,103	0.49
Coca-Cola obligācijas; XS0196608003	Zviedrija	EUR	100 000	71,586	71,704	0.47
Kopā:					188,595	1.24
Kopā līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri					4,857,908	30.62
Kopā regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 31.12.2010.					9,525,519	72.20

Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)

b) Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 2009. gada 31.decembrī.

Emitents/ISIN kods	Emitenta reģistrācijas valsts	Valūta	Nomināls	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2009 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos						
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
LR parādzīmes; LV0000532562	Latvija	LVL	1 098 200	1,036,490	1,060,550	8.64
LR parādzīmes; LV0000541225	Latvija	LVL	193 800	169,356	175,993	1.43
LR parādzīmes; LV0000532539	Latvija	LVL	1 127 100	1,057,293	1,094,006	8.91
LR parādzīmes; LV0000532521	Latvija	LVL	206 000	196,540	200,292	1.63
LR parādzīmes; LV0000532497	Latvija	LVL	225 700	211,280	221,926	1.81
LR parādzīmes; LV0000532505	Latvija	LVL	707 200	662,723	694,089	5.65
LR parādzīmes; LV0000532554	Latvija	LVL	1 239 700	1,163,828	1,199,226	9.77
Kopā:					4,646,082	37.84
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800340	Latvija	EUR	30 500	18,815	19,490	0.16
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800688	Latvija	EUR	152 700	106,484	108,700	0.88
AS PrivatBank hipot. ķīlu zīmes; LV0000800381	Latvija	EUR	170 300	117,895	113,690	0.93
A/KB "Baltikums" obligācijas; LV0000800407	Latvija	EUR	300	211	211	0.00
BIG obligācijas; SE0001993148	Zviedrija	EUR	100 000	65,339	63,392	0.52
Kopā:					305,483	2.49
Kopā patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					4,951,565	40.33

Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)

Emitents/ISIN kods	Emitenta reģistrācijas valsts	Valūta	Nomināls	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2009 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri						
Valstu parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
LR obligācijas; XS0350977244	Latvija	EUR	545 000	318,881	330,823	2.70
LR obligācijas; XS0189713992	Latvija	EUR	1 451 000	845,538	872,324	7.11
LR parādzīmes; LV0000541100	Latvija	LVL	112 000	100,240	106,922	0.87
LR obligācijas; LV0000570059	Latvija	LVL	146 500	115,835	119,401	0.96
Lietuvas valsts obligācijas; XS0147459803	Lietuva	EUR	100 000	68,264	70,189	0.57
Kopā:					1,499,659	12.21
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800688	Latvija	EUR	59 700	42,132	42,280	0.34
Vattenfall obligācijas; XS0401892038	Nīderlande	EUR	100 000	77,349	75,208	0.61
SocGen obligācijas; XS0459001425	Francija	LVL	250 000	250,426	256,335	2.10
Bayer AG obligācijas; XS0295204969	Dānija	EUR	100 000	70,050	70,213	0.57
Coca-Cola obligācijas; XS0196608003	Zviedrija	EUR	100 000	71,586	71,704	0.58
Kopā:					515,740	4.20
Kopā līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri					2,015,399	16.41
Kopā regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 31.12.2009.					6,966,964	56.74

7. Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

a) Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības 2009. gada 31. decembrī.

Emitents/ISIN kods	Emitenta reģistrācijas valsts	Valūta	Skaitis	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2009 LVL	% no kopējiem plāna neto aktīviem
SEB Latu Rezerves fonds; LV0000400067	Latvija	LVL	702	825	985	0.01
Kopā Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības 31.12.2009.					985	0.01

8. Uzkrājumi saistībām un maksājumiem

2010. gada 31. decembrī uzkrātie izdevumi 22,619 LVL apmērā, kas sastāv no uzkrātiem izdevumiem atlīdzībai līdzekļu pārvaldītājam 16,114 LVL apmērā, atlīdzībai plāna revidentam 4,568 LVL apmērā, kā arī 1,938 LVL apmērā par Turētājbankas pakalpojumiem.

9. Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm

	2010 LVL	2009 LVL
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	404,001	327,724
Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu turētājbankā	228	49
Procentu ienākumi par īstermiņa depozītiem turētājbankā	427	3,714
Kopā procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	404,656	331,487

10. Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem

	2010 LVL	2009 LVL
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	248,179	119,972
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	59,151	33,457
Kopā procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	307,330	153,429

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

	2010 LVL	2009 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu dzēšanas		
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,222,273	7,516,477
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	391,547	182,729
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1,006	64,558
Kopā ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9,614,826	7,763,764
Pārskata periodā dzēsto ieguldījumu iegādes vērtība		
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(8,888,639)	(7,184,769)
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(384,138)	(176,858)
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	(825)	(59,431)
Kopā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(9,273,602)	(7,421,058)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(154,925)	(10,395)
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	(12,982)	115,084
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	(25,766)	(11,033)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, /(samazinājums), neto	147,551	436,362

12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2010 LVL	2009 LVL
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	77
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	13,486	148,571
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(14,890)	(8,660)
Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultāts	-	50,482
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	5,080	-
Kopā nerealizētais vērtības pieaugums/(samazinājums)	3,676	190,470

13. Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasināto finanšu instrumentu norēķinu maksājumi tiek veikti neto, t.i. par starpību starp darījumu nosacītajām summām izmantojot darījumā noteikto valūtas kursu un darījuma īstenošanas dienas tirgus valūtas kursu.

	Nosacītā saņemamā summa LVL	Nosacītā maksājamā summa LVL	Prasību patiesā vērtība 31.12.2009. LVL	Saistību patiesā vērtība 31.12.2009. LVL
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forward) neto	1,811,250	(1,757,010)	50,482	-
Atvasinātie finanšu instrumenti kopā	1,811,250	(1,757,010)	50,482	-

Atvasinātie finanšu instrumenti, kas bija spēkā 2009. gada 31. decembrī, ietvēra nākotnes ārvalstu valūtas maiņas darījumu EUR/LVL.. Atvasināto finanšu instrumenta slēgšanas datums ir 2010. gada 10. februāris.

14. Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām

Tabulā uzrādīts Pāna aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām uz pārskata gada beigām. Salīdzinošā informācija par posteņu sadalījumu pa valūtām ir sniegta arī par ieguldījumu sadalījumu uz 2009. gada 31. decembri. Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 21. pielikumā.

a) Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2010. gada 31. decembrī

Denominācijas valūta	LVL LVL	EUR LVL	PLN LVL	Kopā LVL
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	318,572	1,571	-	320,143
Valstu parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,331,630	2,117,204	445,507	7,894,341
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	135,673	1,495,505	-	1,631,178
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,852,624	566,399	-	5,419,023
Kopā aktīvi	10,638,499	4,180,679	445,507	15,264,685
Saistības				
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(22,619)	-	-	(22,619)
Kopā saistības	(22,619)	-	-	(22,619)
Kopā neto aktīvi	10,615,880	4,180,679	445,507	15,242,066
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	69.65	27.43	2.92	100.00

b) Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2009. gada 31. decembrī

Denominācijas valūta	LVL	EUR	Kopā LVL
	LVL	LVL	
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	153,927	7,422	161,349
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	985	-	985
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,872,405	1,273,336	6,145,741
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	256,335	564,888	821,223
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4,570,161	542,411	5,112,572
Atvasinātie finanšu instrumenti	50,482	-	50,482
Kopā aktīvi	9,904,295	2,388,057	12,292,352
Saistības			
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(14,861)	-	(14,861)
Kopā saistības	(14,861)	-	(14,861)
Kopā neto aktīvi	9,889,434	2,388,057	12,277,491
Atvasināto instrumentu nosacītā pamatvērtība	1,811,250	(1,757,010)	54,240
Kopā atvērtā pozīcija	11,700,684	631,047	12,331,731
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	80.55	19.45	100.00

15. Informācija par aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī bija sekojošs:

	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu
	pārskata datumā 31.12.2010	pārskata datumā	pārskata datumā 31.12.2009	pārskata datumā
	LVL	(%)	LVL	(%)
Latvijas Republikā				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,143	2.10	161,349	1.31
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	985	0.01
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,434,964	48.78	6,359,923	51.80
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5,419,023	35.55	5,112,572	41.64
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	50,482	0.41
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(22,619)	(0.15)	(14,861)	(0.12)
Kopā Latvijas Republikā	13,151,511	86.28	11,670,450	95.05
Pārējās valstīs				
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,090,555	13.72	607,041	4.95
Kopā pārējās valstīs	2,090,555	13.72	607,041	4.95
Kopā neto aktīvi	15,242,066	100.00	12,277,491	100.00

16. Likviditāte - ieguldījumu portfeļa termiņa analīze

Tabulā atspoguļotas līgumos noteiktās diskontētās naudas plūsmas. Norēķini par atsavinātajiem finanšu instrumentiem tiek veikti neto, kā aprakstīts 13. pielikumā. Finanšu saistību diskontēšanas ietekme ir nebūtiska, jo visu saistību termiņš nepārsniedz 12 mēnešus pēc bilances datuma. Informācija par izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 21. pielikumā.

a) Tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību diskontēto posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2010. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem	Kopā LVL
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,143	-	-	-	-	-	320,143
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,683,495	2,024,218	133,720	3,477,009	575,899	7,894,341
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	281,877	301,303	427,991	259,261	360,746	1,631,178
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	887,175	1,290,940	2,082,282	1,158,626	-	-	5,419,023
Kopā aktīvi	1,207,318	3,256,312	4,407,803	1,720,337	3,736,270	936,645	15,264,685
Saistības							
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(22,619)	-	-	-	-	-	(22,619)
Kopā saistības	(22,619)	-	-	-	-	-	(22,619)
Kopā neto aktīvi	1,184,699	3,256,312	4,407,803	1,720,337	3,736,270	936,645	15,242,066

2010. gada 31. decembrī nav tādu finanšu aktīvu, kuru atmaksas termiņš jau ir kavēts vai kuriem būtu izveidoti uzkrājumi.

Likviditāte - ieguldījumu portfeļa termiņa analīze (turpinājums)

b) Tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību diskontēto posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2009. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem	Kopā LVL
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	161,349	-	-	-	-	-	161,349
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	985	-	-	-	-	-	985
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	221,926	4,355,085	175,993	1,061,914	330,823	6,145,741
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	211	326,548	-	494,464	-	821,223
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	2,372,361	2,609,480	130,731	-	-	5,112,572
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	50,482	-	-	-	-	50,482
Kopā aktīvi	162,334	2,644,980	7,291,113	306,724	1,556,378	330,823	12,292,352
Saistības							
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(14,861)	-	-	-	-	-	(14,861)
Kopā saistības	(14,861)						(14,861)
Kopā neto aktīvi	147,473	2,644,980	7,291,113	306,724	1,556,378	330,823	12,277,491

2009. gada 31. decembrī nav tādu finanšu aktīvu, kuru atmaksas termiņš jau ir kavēts vai kuriem būtu izveidoti uzkrājumi.

17. Ieguldījumu patiesās vērtības salīdzinājums ar to uzskaites vērtību

	31.12.2010		31.12.2009	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,143	320,143	161,349	161,349
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,667,611	4,667,611	4,952,550	4,952,550
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5,419,023	5,326,444	5,112,572	5,112,572
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4,857,908	5,108,966	2,015,399	2,167,798
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	50,482	50,482
Kopā aktīvi	15,264,685	15,423,164	12,292,352	12,444,751
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(22,619)	(22,619)	(14,861)	(14,861)
Kopā saistības	(22,619)	(22,619)	(14,861)	(14,861)
Kopā neto aktīvi	15,242,066	15,400,545	12,277,491	12,429,890

Ieguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot Plāna uzskaitē esošo finanšu instrumentu kotētās tirgus cenas, kas pieejamas ticamos finanšu informācijas sistēmu avotos.

7.SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo Plāna vadības pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj informācijas sistēmā Bloomberg kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus. 2010. gada 31. decembrī šajā līmenī patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti sastāda LVL 1,750,704;
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šis līmenis iekļauj Nasdaq OMX fondu biržā kotētus parāda vērtspapīrus. 2010. gada 31. decembrī šajā līmenī patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti sastāda LVL 2,916,907;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

18. Ieguldījumu kustības pārskats

a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2010. gada 31.decembri:

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL	Samazinā- jums pārskata perioda laikā LVL	Patiesās vērtības pārvērtē- šanas rezultāts LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,952,550	8,927,252	(9,210,787)	(1,404)	4,667,611
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,112,572	5,556,000	(5,249,549)	-	5,419,023
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	2,015,399	3,291,447	(448,938)	-	4,857,908
Atvasinātie finanšu instrumenti	50,482	-	(50,482)	-	-
Kopā LVL:	12,131,003	17,774,699	(14,959,756)	(1,404)	14,944,542

b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2009. gada 31.decembri:

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL	Samazinā- jums pārskata perioda laikā LVL	Patiesās vērtības pārvērtē- šanas rezultāts LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	906,813	10,051,161	(6,145,422)	139,998	4,952,550
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1,259,755	8,511,674	(4,658,857)	-	5,112,572
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	1,120,897	2,512,843	(1,618,341)	-	2,015,399
Atvasinātie finanšu instrumenti	16,954	-	-	33,528	50,482
Kopā LVL:	3,304,419	21,075,678	(12,422,620)	173,526	12,131,003

19. Informācija par ieguldījumu efektīvajām procentu likmēm

	31.12.2010	31.12.2009
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	0.05%	0.25%
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.50%	1.23 %
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5.30%	7.13 %
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5.14%	11.64 %

Ieguldījumu efektīvā procentu likme atspoguļo efektīvos kupona ieņēmumus, neņemot vērā vērtspapīru vērtības izmaiņas diskonta rezultātā.

20. Informācija par darījumiem ar saistītajām pusēm

AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ir Plāna pārvaldnieks. 51% no AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” pašu kapitāla pieder SIA „Riska investīciju sabiedrība”. Uz pārskata gada beigām 100% no SIA „Riska investīciju sabiedrība” pašu kapitāla pieder VA/S „Latvijas Hīpotēku un zemes banka”. Darījumi starp saistītajām personām notiek atbilstoši faktiskajām tirgus likmēm darījuma noslēgšanas brīdī.

Uz pārskata gada beigām prasības un saistības pret saistītajām pusēm bija šādas:

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Prasības uz pieprasījumu V/AS LHZB	320,143	-
Termiņnoguldījumi V/AS LHZB	1,459,804	1,044,077
V/AS LHZB emitētās hipotekārās ķīlu zīmes	522,011	170,470
Atvasinātie finanšu instrumentu līgumi ar V/AS LHZB	-	50,482
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(16,114)	(10,187)
Atlīdzība turētājbankai	(1,938)	-

Ieņēmumi un izdevumi no saistītajām pusēm atspoguļojami šādi:

	2010 LVL	2009 LVL
Procentu ieņēmumi no depozītiem (t.sk. īstermiņa depozītiem), kas izvietoti V/AS LHZB	28,369	11,521
Procentu ieņēmumi no V/AS LHZB emitētajām hipotekārajām ķīlu zīmēm	8,797	7,170
Atvasināto finanšu instrumentu līgumu norēķini ar V/AS LHZB	(12,982)	122,228
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(173,528)	(89,229)
Atlīdzība V/AS LHZB par turētājbankas pakalpojumiem	(7,505)	-
Komisijas maksas turētājbankai par izpildītajiem darījumiem	(1,420)	-

21. Izmaksām pieejamie neto aktīvi

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	LVL	LVL	LVL
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	15,242,066	12,277,491	3,309,378
Ieguldījumu plāna dzēšamo daļu skaits	12,099,433.4376506	10,237,282.5837506	3,075,326.8292224
Ieguldījumu plāna neto aktīvi uz vienu dzēšamo daļu	1.2597339	1.1992919	1.0761063
Ieguldījumu plāna gada ienesīgums	5.03%	11.45%	5.16%

Izmaksām pieejamie neto aktīvi ir denominēti latos un atspoguļo valsts fondētās pensiju shēmas 2. līmeņa dalībnieku vārdā veiktās iemaksas. Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru nav pieejama. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī 2. pielikuma ietvertās uzskaites politikas „Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna dzēšamās daļas” aprakstītajos gadījumos.

22. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

23. Informācija par būtiskiem notikumiem pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata gadā un tā finansiālo stāvokli pārskata gada beigās.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna

"AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" ieguldījumu plāns "Jūrmala" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"” (turpmāk tekstā - Plāns) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 11. līdz 40. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2010. gada 31. decembra bilanci, 2010. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Hipo Fondi” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu atbildība

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

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

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" ieguldījumu plāns "Jūrmala"” finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 4. līdz 10. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

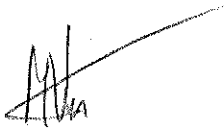
SIA „Ernst & Young Baltic”

Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2011. gada 30. martā



Mārtiņš Valters
LR zvērētais revidents
Sertifikāts Nr. 185