

**Valsts fondēto pensiju shēmas  
līdzekļu ieguldījumu plāns**

**LKB KRĀJFONDI pensiju plāns EKSTRA PLUS**

**pārskats par periodu  
no 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim**

## SATURS

<b>Informācija par Plānu</b>	<b>3</b>
<b>Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums</b>	<b>4 - 6</b>
<b>Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību</b>	<b>7</b>
<b>Turētājbankas ziņojums</b>	<b>8</b>
<b>Finanšu pārskati:</b>	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 - 35
<b>Revidenta ziņojums</b>	<b>36</b>

**INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

<b>Plāna nosaukums</b>	LKB KRĀJFONDI pensiju plāns "EKSTRA PLUS"
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB KRĀJFONDI""
<b>Licences</b>	Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.211/149 izsniegta 2002. gada 15. novembrī, pārreģistrēta FKTK 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.07.211/261.  Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, pārreģistrēta FKTK 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.02.09.211/262
<b>Reģistrācijas numurs komercreģistrā</b>	40003605043
<b>Juridiskā adrese</b>	J.Daliņa iela 15, Rīga, LV 1013 Latvija
<b>Biroja adrese</b>	J.Daliņa iela 15, Rīga, LV 1013 Latvija
<b>Turētājbanka</b>	AS "Latvijas Krājbanka"
<b>Reģistrācijas numurs komercreģistrā</b>	40003098527
<b>Adrese</b>	J.Daliņa iela 15 Rīga, LV 1013 Latvija
<b>Pārskata periods</b>	2009.gada 1.janvāris - 2009. gada 31.decembris
<b>Revidents</b>	Ernst & Young Baltic SIA
<b>Reģistrācijas numurs</b>	40003593545
<b>Juridiskā adrese</b>	Muitas iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija
<b>Latvijas republikas zvērināta revidente</b>	Diāna Krišjāne Sertifikāta Nr. 124

## **LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

LKB KRĀJFONDI pensiju plāna EKSTRA PLUS (tālāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB KRĀJFONDI"", kuras adrese ir J.Daliņa iela 15, Rīga, LV 1013, Latvija. AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB KRĀJFONDI"" dibināta 2002.gada 2.oktobrī. 2008.gada novembrī tika mainīts sabiedrības nosaukums, nomainot AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „ASTRA KRĀJFONDI"", lai nosaukums identificētos ar konsolidācijas grupas nosaukumu. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004.gada 11.jūnijā, pārreģistrēta Finanšu un kapitāla tirgus komisijā (FKTK) 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.02.09.211/262.

AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB KRĀJFONDI"" valdes locekļi uz pārskata perioda beigām ir Aleksandrs Makijenko (Valdes priekšsēdētājs), amatā no 2006.gada 19. maija un Tarass Buka (Valdes priekšsēdētāja vietnieks), amatā no 2007.gada 23.maija. Līdzekļu pārvaldītāja valde tieši nepiedalās ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz ieguldījumu plānu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina ieguldījumu plāna pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ ieguldījumu plāna pārvaldnieku.

Plāna pārvaldnieks ir Aleksandrs Makijenko. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas likumā "Valsts fondēto pensiju likums" un ieguldījumu plāna prospektā noteiktās prasības.

### ***Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība***

LKB KRĀJFONDI pensiju plāns EKSTRA PLUS savu darbību uzsāka 2006.gada 15.augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2008.gada 31.decembrī Plānā daļību bija pieteikuši 19,380 (21,671<sup>1</sup>) fondēto pensiju 2. līmeņa daļībnieki jeb 1.77 (2.03) procenti no visa valsts fondēto pensiju shēmas daļībnieku skaita. 2009. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi sasniedza LVL 9,139,365 (LVL 6,819,374), kas ir 1.30 (1.47) procenti no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem, un to pieaugums pārskata gada laikā sasniedz 34.02%. Plāna aktīvu apjoms ir pieaudzis no LVL 6,829,089 2008.gada 31.decembrī līdz LVL 9,151,869 2009.gada 31.decembrī. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no LVL 0.9313526 2008.gada 31.decembrī līdz LVL 1.0587462 2009.gada 31.decembrī.

### ***Ieguldījumu politika***

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna daļībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

### ***Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija***

2009. gada pirmajā pusgadā bija vērojamas straujas pārmaiņas investoru noskaņojumos, kas krasi atšķīrās no tām tendencēm, kas valdīja pasaules fondu tirgos kopš 2007. gada beigām. Pasaules finanšu sistēmas krīze kļuva par galveno iemeslu ilgstošam un dziļam kritumam akciju un obligāciju tirgos, tādēļ nepārsteidz fakts, ka pozitīvās ziņas par turpmāku notikumu attīstību ASV banku sektorā un pasaules lielākajās ekonomikās tika uztvertas kā fondu tirgus krituma beigu pazīme un uzsāka strauju ralliju akciju tirgos.

Lai arī pašlaik finanšu tirgos atkal ir jūtams kārtējais optimisma vilnis, kopš marta novērojamais rallijs pasaules fondu tirgos ir pārāk straujš, salīdzinot ar ļoti mērenu ekonomisko rādītāju atjaunošanos. Par spīti optimisma

---

<sup>1</sup> Ziņojuma tekstā iekavās norādītie dati atbilst salīdzinošiem rādītājiem 2008. gada 31. decembrī

vilnim ir acīmredzams, ka fondu tirgu eiforija nedaudz apsteidz novērojamo uzlabojumu virknē fundamentālo rādītāju. Fundamentālie rādītāji nepārprotami norāda uz to, ka vairāku emitentu akcijas tagad ir pārvērtētas. Pēdējā laikā arvien biežāk tiek diskutēts par to, ka gaidas par kompāniju peļņas pieaugumu daudzkārt pārsniedz prognozes par pasaules ekonomikas atveseļošanās tempiem. Tādējādi daudzu akciju kotējumi noteikti, balstoties uz nepamatotām un nereti neticami augstām nākotnes peļņas prognozēm.

Neskatoties uz to, ka ASV un Eiropā uzlabojās svarīgākie ekonomiskie rādītāji un to, ka Ķīnā bija novērojams IKP kāpuma paātrinājums, jautājums par pasaules ekonomikas drīzu atgūšanas joprojām paliek atklāts. Aizvien biežāk tiek paustas bažas par jauna burbuļa veidošanos Ķīnā. Pasaules ekonomika neapšaubāmi sāk iziet no recesijas, tomēr ir maz ticams, ka šis ceļš būs straujš un stabils.

Situācija pasaules finanšu sektorā arī nav īpaši stabila. Banku finanšu pārskati bija labāki par tirgus prognozēm lielākoties tādēļ, ka tika gūti augstāki ienākumi no investīciju pakalpojumiem, kā arī tika mainīti grāmatvedības standarti. Tomēr nevajadzētu aizmirst, ka pasaules finanšu sektora norakstījumi un kredītu zaudējumi kopš subprime krīzes sākuma sasniedza jau USD 1.7 triljonus. Nav šaubu, ka kredītportfeļa kvalitātes pasliktināšanās uz augošā bezdarba fona vēl iespaidos banku finanšu rādītājus. Kaut jāatzīmē, ka ir grūti iedomāties notikumus, kas varētu izraisīt jaunu sabrukumu fondu tirgos, līdzīgu tam, kāds bija vērojams pēc Lehman Brothers bankrota. Tas ierobežo samazinājuma potenciālu, ko var izraisīt vājāki ekonomiskie dati nekā tiek gaidīts un lielāko pasaules korporāciju un banku finanšu rādītāju pasliktināšanās. Savukārt tie faktori, kas dod pamatu cerībām uz stabili kāpumu, vēl joprojām ir visai trausli.

Par spīti nestabilajai situācijai pasaulē un turpmāku notikumu attīstības scenāriju nenoteiktībai, Pārvaldnieka izvēlēta stratēģija tiek veidota tā, lai sniegtu pozitīvu rezultātu un vairotu mūsu klientu nākotnes uzkrājumus. Izmantojot situāciju finanšu tirgos pārvaldnieks pieņēma vairākus svarīgus lēmumus, kas vērsti uz Plāna portfeļa kvalitātes uzlabošanu un ienesīguma palielināšanu. Tā 2007. gadā tika pieņemts lēmums ievērojami samazināt kapitāla vērtspapīru pozīciju, kas ļāva pasargāt Plāna dalībniekus no zaudējumiem, kas varēja rasties fondu tirgus lielā svārstīguma ietekmē. 2008. gada beigās un 2009. gada sākumā Pārvaldnieks noteica vēl stingrākus kritērijus investēšanai obligācijās. Rezultātā, tika samazinātas investīcijas citu Pārvaldnieku ieguldījumu fondos, tika palielināta to obligāciju daļa, ko emitēja vai garantēja valsts, kā arī palielinātas investīcijas to korporāciju obligācijās, kuru akcionārs ir valsts, jeb valstij pieder korporācijas būtiska daļa. Pārvaldnieks noteica stingrākus kritērijus arī privāto korporāciju parāda vērtspapīriem, proti, priekšroka tiek dota tām korporācijām, kurām krīzes apstākļos ir augsts likvīdo aktīvu līmenis un kuras pieņēma lēmumu novirzīt likvīdo aktīvu daļu savu parādsaistību dzēšanai ievērojamos apjomos. Papildus Pārvaldnieks strādā pie obligāciju portfeļa vidējā dzēšanas termiņa samazināšanas. Pieņemot investīciju lēmumus, priekšroka tiek dota īstermiņa un vidējā termiņa vērtspapīriem.

### ***Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums***

Pārskata periodā tika veikta diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa veidošana, kura tiks turpināta arī nākamajos atskaites periodos, īpaši pievēršot uzmanību aktīvu kvalitātes saglabāšanai un vienlaicīgi nodrošinot Plāna dalībniekiem konkurētspējīgu ienesīgumu. Lielākā daļa Plāna aktīvu 49.49 (52.39) procenti ir izvietoti nacionālajā valūtā, pārsvarā banku termiņnoguldījumos un parāda vērtspapīros.

Ieguldījumi ārvalstu valūtās, neņemot vērā atvasināto finanšu instrumentu ietekmi, pārskata perioda beigās veidoja 50.51 (47.61) procentus no Plāna aktīviem un to sadalījums pa valūtām bija šāds: EUR – 38.43% (39.09%), USD – 3.81% (6.91%), RUB – 0.77% (1.05%), GBP – 4.42%, NOK – 2.51%, EEK – 0.08% (0.15%) un LTL – 0.49% (0.41%).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 31.98 (36.91) procenti un vidējas termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās bija aptuveni 12.17% (8.59%), tādejādi nodrošinot Plāna ienesīguma stabilitāti. 2009. gadā tika samazināti ieguldījumi investīciju fondos, galvenokārt uz citu pārvaldnieku investīciju fondu rēķina, un pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars investīciju fondos sasniedza 1.82 (2.22) procentus no Plāna aktīviem.

Lielākais Plāna ieguldījumu īpatsvars pārskata perioda beigās bija ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros veidoja 41.25 (40.28) procentus no Plāna aktīviem. 2010. gada pirmajā ceturksnī Pārvaldnieks plāno turpināt ieguldījumus obligācijās, tirgū pastāvot pievilcīgām cenām. Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs pārskata perioda beigās bija 15.64 (7.86) procenti. Pārskata gada laikā šīs aktīvu klases vērtspapīri tika iegādāti, jo Pārvaldnieks palielināja drošo aktīvu īpatsvaru.

**ieguldījumu Plāna ienesīgums**

ieguldījumu Plāna tīrais ienesīgums (%-os pēc pārvaldes atlīdzību atskaitīšanas):

	3 mēneši %	6 mēneši %	1 gads %	Kopš darbības sākuma %
LKB KRĀJFONDI pensiju plāns EKSTRA PLUS	2.15	7.26	13.68	1.70
Nozares vidējais svērtais (aktīvie plāni), %	3.19	8.49	15.35	n/a

Plāna ienesīgums 2009. gadā veidoja 13.68% un bija ļoti pietuvināts nozares vidējam rādītājam aktīvajiem pensiju 2. līmeņa plāniem.

**Administratīvo izdevumu novērtējums**

No ieguldījumu plāna aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība Turētājbankai un tā bija LVL 14,282 (LVL 9,978). Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam pārskata periodā sastādīja LVL 114,257 (LVL 79,822). Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par plāna pārskatu revīziju bija LVL 932 (LVL 1,741).

**Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām**

Pārskata gada laikā pārvaldnieks atguva pilnīgi visus līdzekļus (kopā ar uzkrātiem procentiem) par uzņēmuma TR Majad obligācijām, kas 2008. gadā bija pasludinājis sevi par bankrotējušu. Vadoties no piesardzības principiem, Līdzekļu pārvaldītājs 2008. gadā pieņēma lēmumu pilnīgi norakstīt ieguldījumu summu TR Majad obligācijās, saskaņā ar to, ka līdzekļu atgūšanas process no TR Majad un tā īpašniekiem pagarinājās un nebija iespējams noteikt atgūstamo summu.

Kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

**Turpmākās ieguldījumu Plāna attīstības prognozes**

Nākamā pārskata gada laikā Pārvaldītājs turpinās strādāt, lai nodrošinātu līdzekļu un jaunu dalībnieku pieplūdumu Plānā. Par 2009. gada svarīgāko uzdevumu Plāna Pārvaldnieks ir izvirzījis kapitāla saglabāšanu globālās finanšu krīzes apstākļos, kā arī sabalansēta un diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa izveides turpināšanu, īpaši pievēršot uzmanību aktīvu kvalitātei.

Plāna Pārvaldnieks rūpīgi seko līdz izmaiņām pasaules finanšu tirgos, lai identificētu izdevīgu brīdi ieguldīšanai akcijās, pastāvot pievilcīgiem cenu līmeņiem fondu tirgos. Šobrīd Pārvaldnieks nav pārliecināts, ka pasaules akciju tirgus ir iegājis ilgtermiņa augšanas fāzē. Naudas līdzekļi tiks izvietoti akciju tirgū tad, kad pasaules reālās ekonomikas sektorā tiks novērotas stipras stabilizācijas pazīmes.



Aleksandrs Makijenko  
Plāna pārvaldnieks  
AS Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība "LKB KRĀJFONDI"  
valdes priekšsēdētājs

2010. gada 30.martā

**PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU**

Sabiedrības valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 9. līdz 35. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2009. gada 1.janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un Latvijas likumdošanas prasībām, un ka valdes lēmumi un pieņēmumi, sagatavojot šos finanšu pārskatus, ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



---

Aleksandrs Makijenko  
Plāna pārvaldnieks  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



---

Tarass Buka  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja  
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30. martā

## TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu Nr. 12/714, kas noslēgts 2004. gada 12. jūlijā, AS "Latvijas Krājbanka" veic AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB KRĀJFONDI"" pārvaldītā ieguldījumu plāna "EKSTRA PLUS" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

AS „Latvijas Krājbanka” LR Uzņēmumu reģistrā reģistrēta 1992.gada 29.oktobrī, Reģ.Nr.40003098527, Juridiskā adrese ir Jāņa Daliņa ielā 15, Rīgā, LV1013.

AS "Latvijas Krājbanka" 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 AS "Latvijas Krājbanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB KRĀJFONDI"", AS "Latvijas Krājbanka" uzskata, ka:

1. Plāna manta tiek glabāta atbilstoši likuma "Valsts fondēto pensiju likums" prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķināšana atbilst likumā "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Plāna pārvaldnieka rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu atbilst likuma "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospekta, Līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu Nr. LP-8/2004 no 2004.gada 4.augusta un Turētājbankas līguma prasībām.

AS "Latvijas Krājbanka" vārdā:



AS "Latvijas Krājbanka"  
Valdes priekšsēdētājs  
Ivars Priedītis

Rīgā, 2010 gada 30.martā



**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**  
**2009. gada 31. decembrī**

	Pielikumi	31.12.2009 LVL	31.12.2008 LVL
<b>AKTĪVI</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	706,047	792,605
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	1,673,271	1,241,775
<i>Parāda vērtspapīri un citi. vērtspapīri ar fiksētu     ienākumu</i>	3.2.1	1,419,454	1,013,465
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	3.3.3	166,706	151,352
<i>Akcijas</i>	3.2.1	56,040	44,771
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	3.3.2	31,071	32,187
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	3	6,713,658	4,794,709
<i>Parāda vērtspapīri un citi. vērtspapīri ar fiksētu     ienākumu</i>	3.2.2	3,786,668	2,274,032
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	3.3.1	2,926,990	2,520,677
Pārējie aktīvi	3.3.4	58,893	-
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>9,151,869</b>	<b>6,829,089</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	7	(12,504)	(9,715)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>(12,504)</b>	<b>(9,715)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>9,139,365</b>	<b>6,819,374</b>

Pielikums no 13. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko  
Plāna pārvaldnieks  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja  
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30. martā

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

par periodu no 2009.gada 01.janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
<b>PĀRSKATA PERIODA IENĀKUMI</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		284,564	206,764
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		918,694	243,890
Dividendes		6,656	6,441
Pārējie ienākumi		58,893	-
<b>KOPĀ IENĀKUMI</b>	<b>8</b>	<b>1,268,807</b>	<b>457,095</b>
<b>PĀRSKATA PERIODA IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		114,257	(79,822)
Atlīdzība Turētājbankai		14,282	(9,978)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		932	(1,741)
<b>KOPĀ IZDEVUMI</b>	<b>9</b>	<b>129,471</b>	<b>(91,541)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	<b>10</b>	199,829	(571,383)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	<b>11</b>	(298,347)	(432,500)
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS) KOPĀ</b>		<b>(98,518)</b>	<b>(1,003,883)</b>
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</b>		<b>1,040,818</b>	<b>(638,329)</b>

Pielikums no 13. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko  
Plāna pārvaldnieks  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja  
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30. martā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

par periodu no 2009.gada 01.janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim

	2009 LVL	2008 LVL
<b>NETO AKTĪVI PĀRSKATA PERIODA SĀKUMĀ</b>	<b>6,819,374</b>	<b>4,255,789</b>
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,040,818	(638,329)
No VSAA saņemtās naudas summas	5,179,799	5,642,362
VSAA izmaksātās naudas summas	(3,900,626)	(2,440,448)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā (kopā)</b>	<b>2,319,991</b>	<b>2,563,585</b>
<b>NETO AKTĪVI PĀRSKATA PERIODA BEIGĀS</b>	<b>9,139,365</b>	<b>6,819,374</b>
Plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	7 322 011.8006989	4 130 235.5564937
<b>Plāna daļu skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>8 632 253.1650229</b>	<b>7 322 011.8006989</b>
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	<b>0.9313525</b>	<b>1.0303985</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās</b>	<b>1.0587462</b>	<b>0.9313525</b>

Pielikums no 13. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko  
Plāna pārvaldnieks  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja  
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30. martā

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

par periodu no 2009.gada 1.janvāra līdz 2009. gada 31.decembrim

	2009 (LVL)	2008 (LVL)
<b>NAUDAS PLŪSMA NO PAMATDARBĪBAS</b>		
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,040,818	(638,329)
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(1,203,258)	(450,654)
Saņemamās dividendes	(6,656)	(6,441)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>(169,096)</b>	<b>(1,095,424)</b>
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	(58,893)	-
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	2,789	2,968
Neto izmaiņas līdz termiņa beigām turētajos ieguldījumos	(2,054,066)	(3,055,855)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	374,445	825,160
Neto izmaiņas finanšu saistībās, kas klasificētas kā patiesā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(946)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(1,904,821)</b>	<b>(3,324,097)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	532,434	240,455
Saņemtās dividendes	6,656	6,441
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(1,365,731)</b>	<b>(3,077,201)</b>
<b>NAUDAS PLŪSMA FINANSĒŠANAS DARBĪBAS REZULTĀTĀ</b>		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5,179,799	5,642,362
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(3,900,626)	(2,440,448)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>1,279,173</b>	<b>3,201,914</b>
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>(86,558)</b>	<b>124,713</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā</b>	<b>792,605</b>	<b>667,892</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>706,047</b>	<b>792,605</b>

Pielikums no 13. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 9. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi AS "leguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB Krājfondi"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Aleksandrs Makijenko  
Plāna pārvaldnieks  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs

Tarass Buka  
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30.martā

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 1. Grāmatvedības uzskaites principi

#### 1.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Plāna gada pārskats sagatavots saskaņā ar FKTK 2006.gada 7.jūlija noteikumiem Nr.120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi" un Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2009. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot Standartu grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā minētās izmaiņas.

#### **Standartu grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā**

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

- Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” un SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana” – „Pārdodamie finanšu instrumenti un pienākumi, kas izriet no likvidācijas”;
- Grozījumi SFPIK 9. interpretācija „legulto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana” un SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – „legultie atvasinātie finanšu instrumenti”;
- SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”;
- SFPIK 14. interpretācija „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība”;
- SFPIK 15. interpretācija „Līgumi par nekustamā īpašuma būvniecību”;
- SFPIK 16. interpretācija „Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos”;
- SFPD uzlabojumi (izdoti 2008. gadā un stājušies spēkā 2009. gada 1 janvārī).

#### **Galvenā šo izmaiņu ietekme ir šāda:**

Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”

Grozījumi ievieš vairākas izmaiņas, tajā skaitā jaunu terminoloģiju, jaunas prasības darījumu ar pašu kapitālu atspoguļošanai un jaunu apvienoto ienākumu pārskatu. Mainītas arī prasības attiecībā uz finanšu pārskatu sniegšanu, ja tie pārvērtēti ar atpakaļejošu datumu. Koncerns nolēmis atspoguļot visus ieņēmumu un izdevumu posteņus vienā apvienotā ienākumu pārskatā.

Pārējie 2009. gadā pieņemtie standarti un interpretācijas, kā arī to grozījumi leguldījumu plāna finanšu pārskatus neietekmē, jo leguldījumu plānam nav attiecīgu finanšu pārskatu posteņu un darījumu, uz kuriem attiektos minētās izmaiņas.

#### **Standarti un interpretācija, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā**

Pārskata gadā leguldījumu plāns nav piemērojis šādus jaunus un grozītus SFPS un SFPIK interpretācijas, ka ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk). SFPS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmo šī standarta daļu, nosakot jaunu finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanas principus. Ieguldījumu plāns vēl nav izvērtējusi šīs standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītajām personām” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumos vienkāršota jēdziena „saistītā persona” definīcija, precizējot tā nozīmi un novēršot neskaidrības. Grozījumos paredzēts arī daļēji no informācijas sniegšanas atbrīvot ar valsts sektoru saistītus uzņēmumus un organizācijas. Šie grozījumi neietekmēs ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tie var ietekmēt informācijas atklāšanu par saistītajām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – „Tiesību klasifikācija” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk). Grozījumi maina jēdziena „finanšu saistības”, izslēdzot atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šie grozījumi neietekmēs leguldījumu plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo ieguldījumu plānam nav šādu instrumentu.

Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – „Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Grozījumi attiecas uz vienpusēja riska noteikšanu pret risku nodrošinātajā postenī, kā arī uz inflācijas kā ierobežota riska vai tā daļas noteikšanu atsevišķās situācijās. Minētie grozījumi paskaidro, ka uzņēmums drīkst noteikt zināmu finanšu instrumenta patiesās vērtības izmaiņu daļu vai ar to saistītās naudas plūsmas izmaiņu daļu kā pret risku nodrošinātu posteni. Minētie grozījumi neietekmēs leguldījumu plāna finansiālo stāvokli vai rezultātus, jo leguldījumu plāns nav veicis šādu risku ierobežošanu.

### **SFPS uzlabojumi**

2008. gada maijā un 2009. gada aprīlī SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumus, galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus. Katram standartam ir savi pārejas noteikumi. Tālāk tekstā minēto grozījumu piemērošanas ietekmē var mainīties leguldījumu plāna grāmatvedības politika, taču leguldījumu plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa ieguldījumi un pārtrauktas darbības”. Precizē, ka saistībā ar ilgtermiņa ieguldījumiem un atsavināšanas grupām, kas klasificētas kā turētas pārdošanai, jāsniedz tikai tā informācija, kas prasīta SFPS Nr. 5. Citos SFPS noteiktās prasības informācijas atklāšanai piemērojamas tikai tādā gadījumā, ja tas īpaši noteikts attiecībā uz šādiem ilgtermiņa ieguldījumiem vai pārtrauktām darbībām.

SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”. Precizē, ka par segmentu ir jānorāda tikai tie aktīvi un saistības, kas ir iekļautas segmenta aktīvu un segmenta saistību rādītājos, kurus izmanto galvenais darbības lēmumu pieņēmējs.

SGS Nr. 7 „Naudas plūsmas pārskati”: skaidri nosaka, ka tikai aktīva atzīšanas rezultātā radušās izmaksas var tikt klasificētas kā naudas plūsma no ieguldīšanas darbības.

SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”. Grozījums paskaidro, ka lielākā vienība, uz kuru pirms apvienošanas finanšu pārskata sagatavošanas nolūkā drīkst attiecināt uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā iegūto nemateriālo vērtību, ir darbības segments, kā definēts SFPS Nr. 8.

Tālāk minēto standartu grozījumi, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nekādi neietekmēs ne leguldījumu plāna grāmatvedības politiku, ne tā finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus:

SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;

SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;

SGS Nr. 17 „Noma”;

SGS Nr. 38 „Nemateriālie ieguldījumi”;

SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”;

SFPIK 9. interpretācija „legulto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana”;

SFPIK 16. interpretācija „Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos”.

SFPIK 12. interpretācija „Pakalpojumu koncesijas līgumi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. Gada 25. martā vai vēlāk), Šī interpretācija attiecas uz pakalpojumu koncesionāriem un paskaidro, kā uzskaitē atspoguļojamas no pakalpojumu koncesijas izrietošās tiesības un pienākumi. Pensiju plāns nav koncesionārs, tādējādi šī interpretācija Pensiju plāna finanšu pārskatus neietekmē.

SFPIK 14. interpretācija „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). Grozījumā mainīta avansā veikto nākotnes iemaksu uzskaites kārtība, ja pastāv minimālā finansējuma prasības. Šis grozījums Pensiju plāna finanšu pārskatus neietekmēs, jo Pensiju plānam nav fiksēto pabalstu aktīvu

SFPIK 17. interpretācija „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 31. oktobrī vai vēlāk). Šajā interpretācijā sniegtas pamatnostādnes pareizai grāmatvedības uzskaitē, ja uzņēmums kā dividendes saviem īpašniekiem sadala citus aktīvus, izņemot naudu. SFPIK 17. interpretācija neietekmēs Pensiju plāna finanšu pārskatus, jo Pensiju plāns saviem īpašniekiem nepiešķir nenaudas aktīvus.

SFPIK 18. interpretācija „Klientu aktīvu pārvedumi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada

1. Jūlijā vai vēlāk). Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt līgumus, saskaņā ar kuriem uzņēmums saņem no klienta pamatlīdzekļus, kuri uzņēmuma pēc tam jāizmanto vai nu lai pievienotu klientu tīklam, vai lai nodrošinātu klientam pastāvīgu preču vai pakalpojumu (piemēram, elektrības, gāzes vai ūdens). SFPIK 18. interpretācija neietekmēs Pensiju plāna finanšu pārskatus, jo Pensiju plānam nav šādu līgumu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. aprīlī vai vēlāk). Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs Pensiju plāna finanšu pārskatus, jo Pensiju plānam nav šādu darījumu.

Uzskatām, ka iepriekš minēto grozījumu sākotnējā piemērošana neveidos būtisku ietekmi uz Pensiju fonda finanšu pārskatiem.

### **1.2. Ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi**

Nosakot ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību tiek ievēroti sekojoši vispārīgie grāmatvedības principi:

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka ieguldījumu plāns tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;
- uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīst pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips – nemainot ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- piesardzības princips - novērtēšanu visos gadījumos veicot ar pienācīgu piesardzību;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumi un citi notikumi jāatspoguļo pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

### **1.3. Ieguldījumu plāna finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes**

Visi ieguldījumu plāna finanšu instrumenti to iegādes brīdī tiek iedalīti vienā no sekojošām kategorijām:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:
  - t.sk. tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi vai saistības
  - t.sk. klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu <sup>2</sup>aprēķinā
- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi.

Finanšu aktīvu ar fiksētu atmaksas termiņu iekļauj līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu kategorijā, ja Līdzekļu pārvaldītājam ir nolūks un iespēja turēt šo finanšu aktīvu līdz atmaksas termiņa beigām.

Novērtējot finanšu aktīvus un saistības, Līdzekļu pārvaldītājs izmanto sekojošus principus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek novērtēti to patiesajā vērtībā un šādas novērtēšanas rezultātā radušās vērtības pārmaiņas tiek atspoguļotas ienākumu un izdevumu pārskatā kā "ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)". Patiesā vērtība ir naudas summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata;
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi.

Sākotnēji, atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie tiek novērtēti iegādes vērtībā, kas ir par tiem veiktās atlīdzības patiesā vērtība.

---

<sup>2</sup> Pielikumos saīsinājums: Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ

### **1.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana**

Finanšu aktīvu un saistību pirkšana un pārdošana tiek atzīta darījuma noslēgšanas dienā.

### **1.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru novērtēšana**

Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta saskaņā ar sekojošiem metodēm:

- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja ir reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pēdējā darījuma cenas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja nav reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā ja, parāda vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, tirdzniecības organizētāja cena neieklauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek uzkrāta un pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz aprēķinu dienai.

### **1.3.3. Patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana**

Ieguldījumu fondu apliecības novērtē patiesajā vērtībā saskaņā ar fonda apliecības atpiršanas cenu, ko šī ieguldījuma fonda apliecību pārvaldītājs ir noteicis aprēķinu dienā.

### **1.3.4. Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru novērtēšana**

Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru amortizētā iegādes vērtībā tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

### **1.3.5. Līdz termiņa beigām turēto termiņnoguldījumu novērtēšana**

Termiņnoguldījumus, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, novērtē amortizētā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, t.i. termiņnoguldījuma pamatsummai tiek pieskaitīti saskaņā ar faktiskās procentu likmes metodi aprēķinātie uzkrātie procenti par laika periodu no pēdējā procentu izmaksu datuma līdz aprēķina datumam.

### **1.3.6. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana**

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

### **1.3.7. Riska ierobežošanas attiecību (hedging) atzīšanas politika**

Lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu plāna aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva valūtas kursam, pārskata periodā tika veikti darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem. Tā kā gan riskam pakļautais aktīvs, gan risku ierobežojošais instruments ir novērtēti patiesajā vērtībā, šo finanšu instrumentu novērtēšanai nav piemēroti no citu finanšu aktīvu un saistību uzskaites atšķirīgi uzskaites principi.



#### 1.4. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Līdzekļi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda pēdējā dienā. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies, ieguldījuma plāna aktīvus un saistības ārvalstu valūtās pārrēķinot latos, ietverti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā. Latvijas Bankas noteiktie valūtu kursi pārskata perioda un salīdzinošā perioda pēdējā dienā bija sekojoši:

	31.12.2009	31.12.2008
	LVL	LVL
1 USD	0.489	0.495
1 EUR	0.702804	0.702804
1 EEK	0.0449	0.0449
1 LTL	0.204	0.203
1 RUB	0.0164	0.0171
1 NOK	0.0844	0.0708
1 GBP	0.783	0.728

#### 1.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

#### 1.6. Uzkrājumu nedrošiem parādiem veidošanas principi un neatgūstamo parādu norakstīšana

Patiesā vērtībā vērtēto Plāna aktīvu patiesā vērtība un iespējā tos realizēt/ iegādāties, iekļauj visu veidu risku novērtējumu un tiek uzskatīta par aktīva atgūstamo summu. Neaktīva tirgus situācijā, tiek izmantotas aplēses atgūstamās summas noteikšanai. Aplēšu un ar tām saistīto ieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze, publiski pieejamā visa veida informācija un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu atgūstamo vērtību. Regulāri tiek novērtētas Plāna līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu atgūstamības iespējas, lai noteiktu, vai pastāv jebkādas šaubas par ieguldījuma atgūstamību. Ja šādas pazīmes konstatē, tiek aprēķināta aktīvu atgūstamā summa. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atzīst gadījumos, kad kāda aktīva bilances vērtība būtiski pārsniedz to atgūstamo summu.

Zaudējumus no vērtības samazināšanās, kas attiecas uz līdz termiņa beigām turētiem vērtspapīriem vai debitoru parādiem, atceļ, ja pēc zaudējumu atzīšanas ir bijuši notikumi, ar kuriem iespējams objektīvi pamatot atgūstamās summas palielināšanos. Attiecībā uz citiem aktīviem, zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ, ja ir notikušas izmaiņas aplēsēs, kas izmantotas atgūstamās summas noteikšanai. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ tikai tādā apmērā, lai aktīvu uzskaites vērtība nepārsniegtu to uzskaites vērtību, kāda būtu noteikta, atskaitot nolietojumu vai amortizāciju, ja zaudējumi no vērtības samazināšanās nebūtu bijuši atzīti.

#### 1.7. Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

## 2. Informācija par risku pārvaldīšanu

Riska pārvaldīšana pamatojas uz AS ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība "LKB KRĀJFONDI" organizatorisko struktūru. Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldē LKB KRĀJFONDI ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Plāna ieguldījumu struktūrā.

**Darījuma partnera kredītrisks** – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Plāna darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

**Emitenta kredītrisks** – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitentu un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts ieguldot ne vairāk kā 10 procentus no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos.

**Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu plāna aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos.

**Atklāto valūtas pozīciju risks** – ieguldījumu plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītās valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 30 procentu no ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumu plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem. Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu ieguldījumi EUR netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās un uz tiem neattiecas atklātās pozīcijas ierobežojumi, Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, neskatoties uz LVL piesaisti EUR, pastāv iespējamība tirgus kursa svārstībām 2% robežās, tāpēc pārvaldnieks izmanto atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus šī riska ierobežošanai.

**Procentu likmju svārstību risks** – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu plāna darbības rezultātus.

Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai.

**Cenu svārstību risks** – akciju vai ieguldījumu fondu cenu svārstības tieši ietekmē Fonda aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Plāna pārskatā netiek atspoguļota 7 SFPS pieprasītā Tirgus risku jutīguma analīze, jo Plāna pārvaldnieks uzskata, ka tā neraksturo patieso ietekmi, jo:

- Apmēram pusi no ieguldījumu plāna aktīviem veido naudas līdzekļi un depozīti ar fiksētu procentu likmi, kas izvietoti latu valūtā un nav pakļauti cenu, procentu likmju un valūtas riskiem.
- Plāna aktīvi katru gadu ievērojami pieaug un līdz ar jaunas naudas pieplūšanu dinamiski un strauji mainās plāna ieguldījumu struktūra.

3. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

3.1. Finanšu ieguldījumu dalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij:

2009.gada 31.decembrī

Finanšu ieguldījuma postenis	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu fondu apliecības	Akcijas	Atvasinātie līgumi, patiesā vērtība	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	Parāda vērtspapīros	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi / Termiņnoguldījumi	KOPĀ ieguldījumu portfelis	% no Plāna neto aktīviem
Emitenta izcelsmes valsts										
Latvijas Republika	247,179	116,203	3,900	31,071	<b>398,353</b>	1,041,165	2,926,990	<b>4,366,508</b>	47.78	
Krievija	155,011	-	-	-	<b>155,011</b>	2,093,875	-	<b>2,248,886</b>	24.61	
Kazahstāna	176,842	-	-	-	<b>176,842</b>	525,206	-	<b>702,048</b>	7.68	
Vācija	418,463	-	-	-	<b>418,463</b>	-	-	<b>418,463</b>	4.58	
Lietuva	47,261	-	45,043	-	<b>92,304</b>	126,422	-	<b>218,726</b>	2.39	
Norvēģija	229,434	-	-	-	<b>229,434</b>	-	-	<b>229,434</b>	2.51	
Kanāda	106,876	-	-	-	<b>106,876</b>	-	-	<b>106,876</b>	1.17	
Austrija	-	50,503*	-	-	<b>50,503</b>	-	-	<b>50,503</b>	0.55	
Slovēnija	38,388	-	-	-	<b>38,388</b>	-	-	<b>38,388</b>	0.42	
Igaunija	-	-	7,097	-	<b>7,097</b>	-	-	<b>7,097</b>	0.08	
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>1,419,454</b>	<b>166,706</b>	<b>56,040</b>	<b>31,071</b>	<b>1,673,271</b>	<b>3,786,668</b>	<b>2,926,990</b>	<b>8,386,929</b>		
% no Plāna neto aktīviem	15.53	1.83	0.61	0.34	18.31	41.43	32.03	91.77		
<b>2008.gada 31.decembrī</b>										
Latvijas Republika	257,644	83,544	6,500	32,187	<b>379,875</b>	426,475	2,520,677	<b>3,327,027</b>	48.78	
Krievija	185,004	-	-	-	<b>185,004</b>	1,632,883	-	<b>1,817,887</b>	26.66	
Kazahstāna	341,842	-	-	-	<b>341,842</b>	132,972	-	<b>474,814</b>	6.96	
Lietuva	38,254	-	28,014	-	<b>66,268</b>	81,702	-	<b>147,970</b>	2.17	
Vācija	109,662	-	-	-	<b>109,662</b>	-	-	<b>109,662</b>	1.61	
Kanāda	81,059	-	-	-	<b>81,059</b>	-	-	<b>81,059</b>	1.19	
Austrija	-	67,256*	-	-	<b>67,256</b>	-	-	<b>67,256</b>	0.99	
Igaunija	-	-	10,257	-	<b>10,257</b>	-	-	<b>10,257</b>	0.15	
Luksemburga	-	552*	-	-	<b>552</b>	-	-	<b>552</b>	0.01	
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>1,013,465</b>	<b>151,352</b>	<b>44,771</b>	<b>32,187</b>	<b>1,241,775</b>	<b>2,274,032</b>	<b>2,520,677</b>	<b>6,036,484</b>		
% no Plāna neto aktīviem	14.86	2.22	0.66	0.47	18.21	33.35	36.96	88.52		

\* Ieguldījumu pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

**3.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā pa emitentiem un ieguldījumu veidiem**  
Uz pārskata periodu beigām Plānam nebija tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu.

**3.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

**2009.gada 31.decembrī**

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri		<b>58,502,510</b>	<b>620,392</b>	<b>648,746</b>	<b>7.10</b>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bond</i>	Vācija	58,500,000	403,370	418,463	4.58
<i>Norwegian Government Bond</i>	Norvēģija	2,500	216,055	229,434	2.51
<i>Latvijas Republikas valdības obligācijas</i>	Latvija	10	967	849	0.01
Komerscābiedrību parāda vērtspapīri		<b>4,339</b>	<b>1,068,184</b>	<b>770,708</b>	<b>8.43</b>
<i>AS Parex Banka Subordinētās obligācijas</i>	Latvija	1,600	112,539	114,441	1.25
<i>Bombardier Inc. obligācijas</i>	Kanāda	160	114,225	106,876	1.17
<i>Turanalem Finance obligācijas</i>	Kazahstāna	344	223,674	93,435	1.02
<i>International Industrial Bank (IIB) obligācijas</i>	Krievija	120	94,228	84,347	0.92
<i>Alliance Bank Finance obligācijas</i>	Kazahstāna	350	217,657	71,572	0.78
<i>Gazprombank obligācijas</i>	Krievija	21	86,006	70,664	0.77
<i>AKB Baltikums obligācijas</i>	Latvija	960	67,536	67,025	0.74
<i>AS GE Money bank obligācijas</i>	Latvija	488	48,786	54,846	0.60
<i>AB Bankas Snoras obligācijas</i>	Lietuva	68	44,351	47,261	0.52
<i>Telekom Slovenije obligācijas</i>	Slovēnija	55	38,386	38,388	0.42
<i>AS Privatbank hipotekārās ķīlu zīmes</i>	Latvija	150	10,550	10,018	0.11
<i>JSC Severstal obligācijas</i>	Kazahstāna	23	10,243	11,835	0.13
Akcijas		<b>135,000</b>	<b>80,905</b>	<b>56,040</b>	<b>0.61</b>
<i>AB TEO LT AB</i>	Lietuva	120,000	55,896	45,043	0.49
<i>AS Harju Elekter</i>	Igaunija	5,000	13,486	7,097	0.08
<i>AS Latvijas Kuģniecība</i>	Latvija	10,000	11,523	3,900	0.04
<b>KOPĀ</b>		<b>58,641,849</b>	<b>1,769,478</b>	<b>1,475,494</b>	<b>16.14</b>

2009. gada 31. decembrī valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 2.09% līdz 13.21% (3.59% līdz 11.00%). Pārējo komerscābiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 4.22% līdz 30.54% (2008. gada 31. decembrī: no 10.39% līdz 124.24%).

3.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2008.gada 31.decembrī (turpinājums)

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri		<b>14,000,010</b>	<b>92,905</b>	<b>110,544</b>	<b>1.62</b>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bond</i>	Vācija	14,000,000	91,938	109,662	1.61
<i>Latvijas Republikas valdības obligācijas</i>	Latvija	10	967	882	0.01
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri		<b>5,011</b>	<b>1,317,616</b>	<b>902,921</b>	<b>13.24</b>
<i>Turanalem Finance obligācijas</i>	Kazahstāna	474	286,905	154,912	2.27
<i>AS Parex Banka Subordinētās obligācijas</i>	Latvija	1,600	112,539	114,476	1.68
<i>Alliance Bank Finance obligācijas</i>	Kazahstāna	350	217,884	94,302	1.38
<i>Bombardier Inc. obligācijas</i>	Kanāda	160	114,225	81,059	1.19
<i>Gazprombank obligācijas</i>	Krievija	21	86,006	71,916	1.05
<i>AKB Baltikums obligācijas</i>	Latvija	960	67,536	68,412	1.00
<i>VneshTorgBank obligācijas</i>	Krievija	90	59,824	62,462	0.92
<i>Kazkommertsbank obligācijas</i>	Kazahstāna	180	95,296	54,625	0.80
<i>AS GE Money bank obligācijas</i>	Latvija	488	48,786	50,946	0.75
<i>JSC Transneft obligācijas</i>	Krievija	160	79,004	50,626	0.74
<i>AB Bankas Snoras obligācijas</i>	Lietuva	100	65,391	38,254	0.56
<i>Tristan Oil Ltd. obligācijas</i>	Kazahstāna	80	34,360	17,977	0.26
<i>Temir Capital obligācijas</i>	Kazahstāna	30	13,986	13,391	0.20
<i>AS Latvijas Hipotēku un Zemes Bankas hipotekārās ķīlu zīmes</i>	Latvija	145	15,081	12,354	0.18
<i>AS Privatbank hipotekārās ķīlu zīmes</i>	Latvija	150	10,550	10,574	0.16
<i>JSC Severstal obligācijas</i>	Kazahstāna	23	10,243	6,635	0.10
Akcijas		<b>137,500</b>	<b>95,421</b>	<b>44,771</b>	<b>0.66</b>
<i>AB Lietuvas Telekomas</i>	Lietuva	120,000	55,896	28,014	0.41
<i>AS Eesti Telekom</i>	Igaunija	2,500	14,516	6,849	0.10
<i>AS Latvijas Kuģniecība</i>	Latvija	10,000	11,523	6,500	0.10
<i>AS Harju Elekter</i>	Igaunija	5,000	13,486	3,408	0.05
<b>KOPĀ</b>		<b>14,142,521</b>	<b>1,505,942</b>	<b>1,058,236</b>	<b>15.52</b>

2009. gada 31. decembrī valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 2.09% līdz 13.21% (3.59% līdz 11.00%). Pārējo komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 4.22% līdz 30.54% (2008. gada 31. decembrī: no 10.39% līdz 124.24%).

3.2.2. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi  
2009.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri		<b>6,250</b>	<b>751,563</b>	<b>782,237</b>	<b>8.55</b>
Latvijas Republikas valdības parādzīmes	Latvija	5,910	526,744	547,851	5.99
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	340	224,819	234,386	2.56
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri		<b>4,935</b>	<b>2,693,655</b>	<b>3,004,431</b>	<b>32.88</b>
URSA bank obligācijas	Krievija	894	349,092	502,071	5.50
VneshTorgBank obligācijas	Krievija	740	428,345	482,511	5.28
Gazprom obligācijas	Krievija	773	442,231	470,379	5.15
Turanalem Finance obligācijas	Kazahstāna	675	342,520	304,101	3.33
Transneft obligācijas	Krievija	411	220,276	244,124	2.67
AK BARS Finance obligācijas	Krievija	590	192,935	231,793	2.53
Alliance Bank Finance obligācijas	Kazahstāna	229	267,827	221,105	2.42
AS DnB Nord parādzīmes	Latvija	150	139,638	143,428	1.57
Nordea Banka parādzīmes	Latvija	120	112,696	115,500	1.26
AB Bankas Snoras obligācijas	Lietuva	201	82,926	126,422	1.38
International Industrial Bank (IIB) obligācijas	Krievija	150	47,439	83,665	0.92
TMK obligācijas	Krievija	2	67,730	79,332	0.87
<b>KOPĀ</b>		<b>11,185</b>	<b>3,445,218</b>	<b>3,786,668</b>	<b>41.43</b>

2009. gada 31. decembrī līdz termiņa beigām turēto valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 5.53% līdz 14.61% (3.59% līdz 11.00%). Pārskata perioda beigās līdz termiņa beigām turēto komerccabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 10.26% līdz 74.58% (2008. gada 31. decembrī: no 10.39% līdz 124.24%). Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru portfeļa patiesā vērtība 2009.gada 31.decembrī būtu 3,792,473 LVL.

Pārskata perioda laikā divi emitenti (*Turanalem Finance un Alliance Bank Finance*) paziņoja par restrukturizācijas procesa sākumu. Līdz ar to Pārvaldnieks pieņēma lēmumu veikt minētajiem vērtspapīriem uzkrājumus.

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	Izveidotais uzkrājums LVL	Atlikusī leguldījuma uzskaites vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri					
Turanalem Finance obligācijas 7.125% 21.12.2009	Kazahstāna	402,394	(171,466)	230,928	2.53
Alliance Bank Finance obligācijas 9.75% 14.02.2011	Kazahstāna	341,835	(168,474)	173,361	1.90
Alliance Bank Finance obligācijas 7.875% 01.02.2012	Kazahstāna	67,435	(19,691)	47,744	0.52
Turanalem Finance obligācijas 6.25% 27.09.2011	Kazahstāna	90,785	(17,612)	73,173	0.80
<b>KOPĀ</b>		<b>902,449</b>	<b>(377,243)</b>	<b>525,206</b>	<b>5.75</b>

3.2.2. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi 2008.gada 31.decembrī (turpinājums)

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri		<b>2,380</b>	<b>423,939</b>	<b>426,475</b>	<b>6.26</b>
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	340	230,523	231,732	3.40
Latvijas Republikas valdības parādzīmes	Latvija	2040	193,416	194,743	2.86
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri		<b>3,808</b>	<b>1,754,391</b>	<b>1,847,557</b>	<b>27.09</b>
VneshTorgBank obligācijas	Krievija	740	440,567	453,893	6.66
URSA bank obligācijas	Krievija	764	291,314	317,128	4.65
Gazprombank obligācijas	Krievija	493	283,480	288,970	4.23
AK BARS Finance obligācijas	Krievija	590	195,737	196,503	2.88
Transneft obligācijas	Krievija	256	129,754	132,388	1.94
Russian Standart BK obligācijas	Krievija	239	106,652	115,668	1.69
AB Bankas Snoras obligācijas	Lietuva	174	75,397	81,702	1.20
Turanalem Finance obligācijas	Kazahstāna	185	64,444	71,871	1.05
TMK obligācijas	Krievija	2	70,161	70,597	1.04
Alliance Bank Finance obligācijas	Kazahstāna	215	46,586	61,101	0.90
International Industrial Bank (IIB) obligācijas	Krievija	150	50,299	57,736	0.85
<b>KOPĀ</b>		<b>6,188</b>	<b>2,178,330</b>	<b>2,274,032</b>	<b>33.35</b>

2008.gada pirmajā pusē tika veidots Tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu portfelis, bet sakarā ar ārkārtas sitāciju pasaules finanšu tirgos, kas rezultējās dramatiskos finanšu aktīvu cenu un tirdzniecības apjomu kritumos un saskaņā ar 2008.gada 7.oktobrī Starptautiskās Grāmatvedības Standartu Padomes (*International Accounting Standard Board – IASB*) pieņemtajiem grozījumiem SGS 39 un SFPS 7, kas ļauj reklasificēt ārā no kategorijas patiesā vērtībā novērtētos finanšu aktīvus, kas iekļauti tirdzniecības portfelī un netiks turēti tirgošanai tuvākā nākotnē. Plāna attiecīgais portfelis tika pārklasificēts kā Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi (HTM) un par ar efektīvo procentu likmi diskontējamo vērtību tika pieņemta attiecīgo vērtspapīru patiesā vērtība pārklasifikācijas datumā.

Pārklasifikācijas rezultātā izveidotais līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru portfelis 31.12.2008

leguldījums	Dzēšanas datums	Vērtība pārklasifikācijas brīdī LVL	Efektīvā likme %	Amortizētā vērtība (HTM portfelis) LVL	Patiesā vērtība LVL	Pārklasifikācijas rezultātā neatzītā peļņa/ (zaudējumi) LVL
LR valdības obligācijas	02.04.2014	230,523	5.53	231,732	207,018	(24,714)
AK BARS Finance obl.	20.06.2011	127,864	33.64	121,352	120,534	(818)
URSA Bank obligācijas	16.11.2011	79,949	31.45	74,426	70,741	(3,685)
VneshTorgBank obligācijas	30.06.2011	76,463	21.27	78,616	86,024	7,408
AK BARS Finance obl.	28.06.2010	74,474	34.74	75,151	83,375	8,224
TMK obligācijas	29.07.2011	70,161	29.19	70,597	57,805	(12,792)
Turanalem Finance obl.	27.09.2011	64,444	37.94	71,871	50,378	(21,493)
Russian Standart BK obl.	16.09.2009	52,332	64.41	56,517	60,388	3,871
IIB obligācijas	06.07.2010	50,299	74.58	57,736	40,652	(17,084)
Alliance Bank Finance obl.	01.02.2012	46,586	73.33	61,101	57,928	(3,173)
AB Bankas Snoras obl.	21.05.2010	32,760	47.50	35,612	28,308	(7,304)
URSA Bank obligācijas	21.05.2010	10,892	49.03	11,880	12,638	758
URSA Bank obligācijas	30.12.2011	8,406	33.16	8,340	5,099	(3,241)
<b>KOPĀ</b>		<b>925,153</b>		<b>954,931</b>	<b>880,888</b>	<b>(74,043)</b>

3.3. Pārējie finanšu instrumenti:

3.3.1. Termiņnoguldījumi: Latvijas Republikas kredītiestādēs 2009.gada 31.decembrī

Banka	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
AS Latvijas Krājbanka	768,175	63,329	831,504	9.10
AS GE Money Bank	800,000	51,386	851,386	9.32
AS Nordea Bank Finland Latvijas fil.	686,500	84,383	770,883	8.43
AS Danske Bank filiāle Latvijā	437,294	35,923	473,217	5.18
<b>KOPĀ</b>	<b>2,691,969</b>	<b>235,021</b>	<b>2,926,990</b>	<b>32.03</b>

2009. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 12.17% (8.59%).

Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī bija aptuveni 2,988 tūkstoši latu. Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsma ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas komercbankas.

Latvijas Republikas kredītiestādēs 2008.gada 31.decembrī

Banka	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
AS Latvijas Krājbanka	588,847	38,000	626,847	9.19
AS Nordea Bank Finland Latvijas fil.	596,500	32,388	628,888	9.22
AS SEB Latvijas Unibanka	444,957	28,467	473,424	6.94
AS Latvijas Hipotēku un Zemes Banka	366,810	18,207	385,017	5.65
AS DnB NORD banka	230,189	10,120	240,309	3.52
AS Danske Bank filiāle Latvijā	151,358	14,834	166,192	2.44
<b>KOPĀ</b>	<b>2,378,661</b>	<b>142,016</b>	<b>2,520,677</b>	<b>36.96</b>

3.3.2. Atvasinātie finanšu instrumenti

2009.gada 31.decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa Valūta	Līguma izpildes datums	Līguma kurss Valūta/LVL	Līguma patiesā vērtība LVL
AS Latvijas Krājbanka	120,071	25.01.2010	0.7912	1,030
AS Latvijas Krājbanka	407,095	11.02.2010	0.8020	5,412
KOPĀ GBP līgumi	527,166			6,442
AS Latvijas Krājbanka	233,806	09.04.2010	0.5370	10,033
AS Latvijas Krājbanka	408,182	16.06.2010	0.5345	14,596
KOPĀ USD līgumi	345,076			24,629
<b>KOPĀ Līgumi</b>				<b>31.071</b>

Pārskata periodā tika noslēgti nākotnes (Forward) un mijmaiņas (Swap) līgumi ar AS „Latvijas Krājbanka”, lai novērstu ar USD un GBP kursa svārstību saistīto risku. Valsts fondēto pensiju likums neierobežo ieguldījumus EUR valūtā, jo tie netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās.

Atvasinātie finanšu instrumenti 2008.gada 31.decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Līguma izpildes datums	Līguma kurss USD/LVL	Līguma patiesā vērtība LVL
AS Latvijas Krājbanka	881,027	12.03.2009.	0.5383	32,187
<b>KOPĀ USD Līgumi</b>				<b>32,187</b>



3.3.3. Ieguldījumu fondu apliecības  
2009. gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
<i>LKB Sabalansētais Fonds</i>	Latvija	8,839	61,331	60,739	0.66
<i>LKB Obligāciju Fonds</i>	Latvija	8,254	54,886	55,464	0.61
<i>Raiffeisen Europlus Bonds Fund</i>	Austrija	4,734	34,813	36,634	0.41
<i>Raiffeisen Euro Bonds Fund</i>	Austrija	167	12,619	13,869	0.15
<b>KOPĀ</b>		<b>21,994</b>	<b>163,649</b>	<b>166,706</b>	<b>1.83</b>

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
<i>LKB Sabalansētais Fonds</i>	Latvija	7,765	54,967	45,126	0.66
<i>LKB Obligāciju Fonds</i>	Latvija	6,780	46,345	38,418	0.56
<i>Raiffeisen Europlus Bonds Fund</i>	Austrija	4,734	34,813	34,239	0.50
<i>Raiffeisen Eastern European Plus Bonds Fund</i>	Austrija	227	22,194	20,313	0.30
<i>Raiffeisen Euro Bonds Fund</i>	Austrija	167	12,619	12,704	0.19
<i>Templeton Emerging Markets Bond Fund Class A (Dis) EUR</i>	Luksemburga	82	701	552	0.01
<b>KOPĀ</b>		<b>19,755</b>	<b>171,639</b>	<b>151,352</b>	<b>2.22</b>

3.3.4. Pārējie aktīvi  
2009.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma norakstītā vērtība LVL	leguldījuma atgūtā vērtība LVL	No Plāna neto aktīviem %
<i>TR Majad obligācijas</i>	Igaunija	74	52,049	(52,049)	58,893	0.64
<b>KOPĀ</b>		<b>74</b>	<b>52,049</b>	<b>(52,049)</b>	<b>58,893</b>	<b>0.64</b>

2007. gada 31. decembrī minētie komercsabiedrību vērtspapīri nebija iekļauti regulētā tirgū. Saskaņā ar šo vērtspapīru emisijas noteikumiem vērtspapīri bija iekļaujami regulētas biržas sarakstos līdz 2008. gada 4. aprīlim. Prospektā minētajā laikā Emitents ne tikai nespēja nodrošināt vērtspapīru iekļaušanu regulētas biržas sarakstos, bet arī saskārās ar uzņēmējdarbības turpināšanas problēmām, pasludinot sevi par bankrotējušu. 2008. gadā sākās parādu piedziņu process no uzņēmuma un tā īpašniekiem. Saskaņā ar to, ka līdzekļu atgūšanas process no TR Majad par uzņēmuma obligācijām pagarinājās un nebija iespējams noteikt atgūstamo summu, ka arī vadoties no piesardzības principiem, Līdzekļu pārvaldītājs pieņēma lēmumu 2008.gadā pilnīgi norakstīt ieguldījumu summu TR Majad obligācijās. 2009.gada nogalē noslēdzās tiesvedības un bankrota procedūras un tika atgūta ieguldījumu TR Majad pamasuma un procenti, tomēr atgūtā summa līdz 2009.gada 31.decembrim neienāca Plāna kontā un tika klasificēta kā Pārējie aktīvi.

**3.4. Ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, sadalījumā pa cenu noteikšanas avotiem 2009.gada 31.decembrī**

Sabiedrība nosakot finanšu aktīvu un finanšu saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši hierarhijai:

1. Pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
2. Otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti dati, kas nebūtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
3. Trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Zemāk esošā tabulā apkopota finanšu aktīvu klasifikācija pēc patiesās vērtības noteikšanas līmeņa 31.12.2009

	Līmenis 1	Līmenis 2	Līmenis 3	Kopā
<i>Parāda vērtspapīri un citi. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	804,996	614,458	-	<b>1,419,454</b>
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	50,503	116,203	-	<b>166,706</b>
<i>Akcijas</i>	45,043	10,997	-	<b>56,040</b>
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	31,071	-	<b>31,071</b>
<b>KOPĀ</b>	<b>900,542</b>	<b>772,729</b>	<b>-</b>	<b>1,673,271</b>

Zemāk esošā tabulā apkopota finanšu aktīvu klasifikācija pēc patiesās vērtības noteikšanas līmeņa 31.12.2008

	Līmenis 1	Līmenis 2	Līmenis 3	Kopā
<i>Parāda vērtspapīri un citi. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	310,044	703,021	-	<b>1,013,465</b>
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	67,808	83,544	-	<b>151,352</b>
<i>Akcijas</i>	28,014	16,757	-	<b>44,771</b>
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	32,187	-	<b>32,187</b>
<b>KOPĀ</b>	<b>406,266</b>	<b>835,509</b>	<b>-</b>	<b>1,241,775</b>

LKB KRĀJFONDI pensiju plāns EKSTRA PLUS 2009.gada pārskats

4. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām 2009.gada 31.decembrī, Latos

Postenis	Citas valūtas	NOK	GBP	USD	EUR	LVL	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	1,211	704,836	706,047
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	122,804	229,434	(415,048)	(307,263)	1,218,532	824,812	1,673,271
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	70,664	229,434	-	11,835	1,051,826	55,695	1,419,454
<i>leguldījumu fondu apliecības</i>	-	-	-	-	166,706	-	166,706
<i>Akcijas</i>	52,140	-	-	-	-	3,900	56,040
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	-	(415,048)	(319,098)	-	765,217	31,071
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	-	-	404,289	337,312	2,238,288	3,733,769	6,713,658
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	-	-	-	-	-	2,926,990	2,926,990
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	404,289	337,312	2,238,288	806,779	3,786,668
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	58,893	-	58,893
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>122,804</b>	<b>229,434</b>	<b>(10,759)</b>	<b>30,049</b>	<b>3,516,924</b>	<b>5,263,417</b>	<b>9,151,869</b>
Uzkrātie izdevumi					-	(12,504)	(12,504)
<b>Kopā saistības</b>						(12,504)	(12,504)
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>122,804</b>	<b>229,434</b>	<b>(10,759)</b>	<b>30,049</b>	<b>3,516,924</b>	<b>5,250,913</b>	<b>9,139,365</b>
% no Plāna neto aktīviem	1.34	2.51	(0.12)*	0.33	38.49	57.45	100.00

\* Īsā valūtas pozīcija GBP saistīta ar noslēgto atvasināto līgumu bāzes aktīva vērtības pārsniegumu pār vērtspapīru pozīcijas GBP patieso vērtību, kas kopš atvasinātā līguma slēgšanas datuma ir būtiski samazinājusies.

**LKB KRĀJFONDI pensiju plāns EKSTRA PLUS 2009.gada pārskats**

**4. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (turpinājums)**

**2008.gada 31.decembrī, Latos**

<b>Postenis</b>	<b>LTL</b>	<b>EEK</b>	<b>RUB</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>LVL</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	1,269	791,336	792,605
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28,014	10,257	71,916	(292,204)	878,853	544,939	1,241,775
<i>Parāda vērtspapīri uc.</i>	-	-	71,916	149,866	727,501	64,182	1,013,465
<i>vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>							
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>			-	-	151,352	-	151,352
<i>Akcijas</i>	28,014	10,257	-	-	-	6,500	44,771
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	-	-	(442,070)	-	474,257	32,187
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	-	-	-	290,065	1,789,224	2,715,420	4,794,709
<i>Parāda vērtspapīri uc.</i>	-	-	-	290,065	1,789,224	194,743	2,274,032
<i>vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>							
<i>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</i>			-	-	-	2,520,677	2,520,677
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>28,014</b>	<b>10,257</b>	<b>71,916</b>	<b>(2,139)</b>	<b>2,669,346</b>	<b>4,051,695</b>	<b>6,829,089</b>
Uzkrātie izdevumi						(9,715)	(9,715)
<b>Kopā saistības</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9,715)</b>	<b>(9,715)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>28,014</b>	<b>10,257</b>	<b>71,916</b>	<b>(2,139)</b>	<b>2,669,346</b>	<b>4,041,980</b>	<b>6,819,374</b>
% no Plāna neto aktīviem	0.41	0.15	1.05	(0.03)*	39.15	59.27	100.00

\* Īsā valūtas pozīcija USD saistīta ar noslēgto atvasināto līgumu bāzes aktīva vērtības pārsniegumu pār vērtspapīru pozīcijas USD patieso vērtību, kas kopš atvasinātā līguma slēgšanas datuma ir būtiski samazinājusies.

5. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra  
2009.gada 31.decembrī

Postenis	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					
	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	706,047	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	223,776	143,101	71,890	84,347	578,865	571,292
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	137,689	47,261	84,347	578,865	571,292
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	166,706**	-	-	-	-	-
<i>Akcijas</i>	56,040*	-	-	-	-	-
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	1,030	5,412	24,629	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	619,439	11,501	1,610,019	440,065	3,931,314	101,320
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	655,348	382,359	2,647,641	101,320
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	619,439	11,501	954,671	57,706	1,283,673	-
Pārējie aktīvi	58,893					
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,608,155</b>	<b>154,602</b>	<b>1,681,909</b>	<b>524,412</b>	<b>4,510,179</b>	<b>672,612</b>
Uzkrātie izdevumi	(12,504)	-	-	-	-	-
<b>Kopā saistības</b>	<b>(12,504)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>1,595,651</b>	<b>154,602</b>	<b>1,681,909</b>	<b>524,412</b>	<b>4,510,179</b>	<b>672,612</b>
% no Plāna neto aktīviem	17.46	1.69	18.40	5.74	49.35	7.36

\* ieguldījumi akcijās iekļautas termiņā līdz 1 mēnesim pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

\*\*ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fondu pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, tomēr, lai izprastu šo aktīvu un saistību pakļautību procentu likmju riskam, jāņem vērā, ka iedalot aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju brīdim, neto aktīvu summa termiņā līdz 1 mēnesim pieaugtu līdz 1,650,497 LVL jeb 18.06% no neto aktīviem, neto aktīvu summa termiņā no 1 līdz 3 mēnešiem pieaugtu līdz 261,478 LVL jeb 2.86% no neto aktīviem, neto aktīvu summa termiņā no 3 līdz 6 mēnešiem pieaugtu līdz 1,691,927 LVL jeb 18.51% no neto aktīviem, neto aktīvu summa termiņā no 1 līdz 5 gadiem samazinātos līdz 4,452,880 LVL jeb 48.72% no neto aktīviem, bet neto aktīvu summa termiņā virs 5 gadiem samazinātos līdz 558,171LVL jeb 6.11% no neto aktīviem.

5. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra  
2008.gada 31.decembrī

Postenis	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					
	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	792,605	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	257,360	108,040	-	-	546,986	329,389
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	61,237	75,853	-	-	546,986	329,389
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	151,352**	-	-	-	-	-
<i>Akcijas</i>	44,771*	-	-	-	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	32,187	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	232,025	97,099	1,564,676	293,964	2,279,486	327,459
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	194,743	115,668	1,636,162	327,459
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	232,025	97,099	1,369,933	178,296	643,324	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,281,990</b>	<b>205,139</b>	<b>1,564,676</b>	<b>293,964</b>	<b>2,826,472</b>	<b>656,848</b>
Uzkrātie izdevumi	(8,865)	(850)				
<b>Kopā saistības</b>	<b>(8,865)</b>	<b>(850)</b>				
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>1,273,125</b>	<b>204,289</b>	<b>1,564,676</b>	<b>293,964</b>	<b>2,826,472</b>	<b>656,848</b>
% no Plāna neto aktīviem	18.67	3.00	22.94	4.31	41.45	9.63

\* ieguldījumi akcijās iekļautas termiņā līdz 1 mēnesim pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

\*\*ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fondu pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, tomēr, lai izprastu šo aktīvu un saistību pakļautību procentu likmju riskam, jāņem vērā, ka iedalot aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju brīdim, neto aktīvu summa termiņā līdz 1 mēnesim pieaugtu līdz 1,324,071 LVL jeb 19.42% no neto aktīviem, neto aktīvu summa termiņā no 1 līdz 3 mēnešiem pieaugtu līdz 404.386 LVL jeb 5.93% no neto aktīviem, neto aktīvu summa termiņā no 3 līdz 6 mēnešiem pieaugtu līdz 1,575,250 LVL jeb 23.10% no neto aktīviem, neto aktīvu summa termiņā no 1 līdz 5 gadiem samazinātos līdz 2,729,957 LVL jeb 40.03% no neto aktīviem, bet neto aktīvu summa termiņā virs 5 gadiem samazinātos līdz 491,746 LVL jeb 7.21% no neto aktīviem.

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2009. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem latos un eiro, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS „Latvijas Krājbanka”. Par norēķinu kontu atlikumiem plāns gūst procentu ienākumus atbilstoši Turētājbankas piedāvātajai likmei.

## 7. Uzkrātie izdevumi

<b>UZKRĀTIE IZDEVUMI</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(10,737)	(7,880)
Atlīdzība Turētājbankai	(1,342)	(985)
Atlīdzība revidentiem	(425)	(850)
<b>IZDEVUMI KOPĀ</b>	<b>(12,504)</b>	<b>(9,715)</b>

## 8. Pārskata perioda ienākumi

<b>Postenis</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	284,564	206,764
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,345	12,973
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	276,219	193,791
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	918,694	243,890
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	113,395	125,974
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	805,299	117,916
Dividendes	6,656	6,441
Pārējie ienākumi*	58,893	-
<b>Kopā pārskata perioda ienākumi</b>	<b>1,268,807</b>	<b>457,095</b>

\* Apraksts par pārējo ienākumu veidošanos pie piezīmes 3.3.4.

## 9. Pārskata perioda izdevumi

Saskaņā ar Plāna prospektu atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir aprēķināta 1.40% gadā no vidējā Plāna aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.175% gadā no vidējā Plāna aktīvu apjoma, bet atlīdzība Plāna revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.24% gadā no vidējā Plāna aktīvu apjoma

**LKB KRĀJFONDI pensiju plāns EKSTRA PLUS 2009.gada pārskats**

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

Postenis	2009 LVL	2008 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	5,061,102	5,212,446
t.sk. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4,207,132	4,287,293
t.sk. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	925,153
t.sk. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	853,970	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(4,940,338)	(5,863,973)
t.sk. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(4,169,996)	(4,548,947)
t.sk. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	(1,315,026)
t.sk. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	(770,342)	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos periodos	79,065	80,144
t.sk. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	87,123	42,368
t.sk. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	37,776
t.sk. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	(8,058)	-
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>199,829</b>	<b>(571,383)</b>

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta latos pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ samazinājums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz realizēto ieguldījumu vērtības samazinājumu LVL 24,600 (LVL 50,082) apmērā, pārskata periodā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums būtu LVL 224,429 (samazinājums LVL 521,301).

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

Postenis	2009 LVL	2008 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(8,657)	9,769
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	98,827	(415,665)
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības</i>	24,415	(378,894)
<i>Akcijas</i>	21,157	(20,754)
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	18,118	(48,204)
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	35,137	32,187
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	-	-
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	(388,517)	(26,604)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	<b>(298,347)</b>	<b>(432,500)</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)</b>	<b>(6,280)</b>	<b>(26,225)</b>

\* Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums iekļauj izveidotos uzkrājumus, kas izveidoti, lai samazinātu ieguldījumu bilances vērtību, tiem ieguldījumiem, kuriem konstatētas samazinātas atgūstamības iespējas.



**LKB KRĀJFONDI pensiju plāns EKSTRA PLUS 2009.gada pārskats**

**12. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā  
par periodu no 2009.gada 01.janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim**

Postenis	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata periodā	Samazi- nājums pārskata periodā	Pār- vērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
	LVL				
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	<b>1,241,775</b>	4,528,295	(4,195,626)	98,827	<b>1,673,271</b>
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	1,013,465	1,800,425	(1,418,851)	24,415	1,419,454
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	151,352	15,062	(20,865)	21,157	166,706
<i>Akcijas</i>	44,771	-	(6,849)	18,118	56,040
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	32,187	2,712,808	(2,749,061)	35,137	31,071
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4,794,709	5,845,059	(3,537,593)	(388,517)	6,713,658
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	2,274,032	2,907,676	(1,006,523)	(388,517)	3,786,668
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	2,520,677	2,937,383	(2,531,070)	-	2,926,990
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>6,036,484</b>	<b>10,373,354</b>	<b>(7,733,219)</b>	<b>(289,690)</b>	<b>8,386,929</b>

**par periodu no 2008.gada 01.janvāra līdz 2008. gada 31. decembrim**

Postenis	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata periodā	Samazi- nājums pārskata periodā	Pār- vērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
	LVL				
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,950,471	5,619,171	(5,912,202)	(415,665)	<b>1,241,775</b>
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	1,667,253	2,206,636	(2,481,530)	(378,894)	1,013,465
<i>Ieguldījumu fondu apliecības</i>	228,741	177,321	(233,956)	(20,754)	151,352
<i>Akcijas</i>	55,296	42,246	(4,567)	(48,204)	44,771
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	(819)	3,192,968	(3,192,149)	32,187	32,187
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	1,644,173	4,803,894	(1,626,754)	(26,604)	4,794,709
<i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	2,303,799	(3,163)	(26,604)	2,274,032
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	1,644,173	2,500,095	(1,623,591)	-	2,520,677
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>3,594,644</b>	<b>10,423,065</b>	<b>(7,538,956)</b>	<b>(442,269)</b>	<b>6,036,484</b>

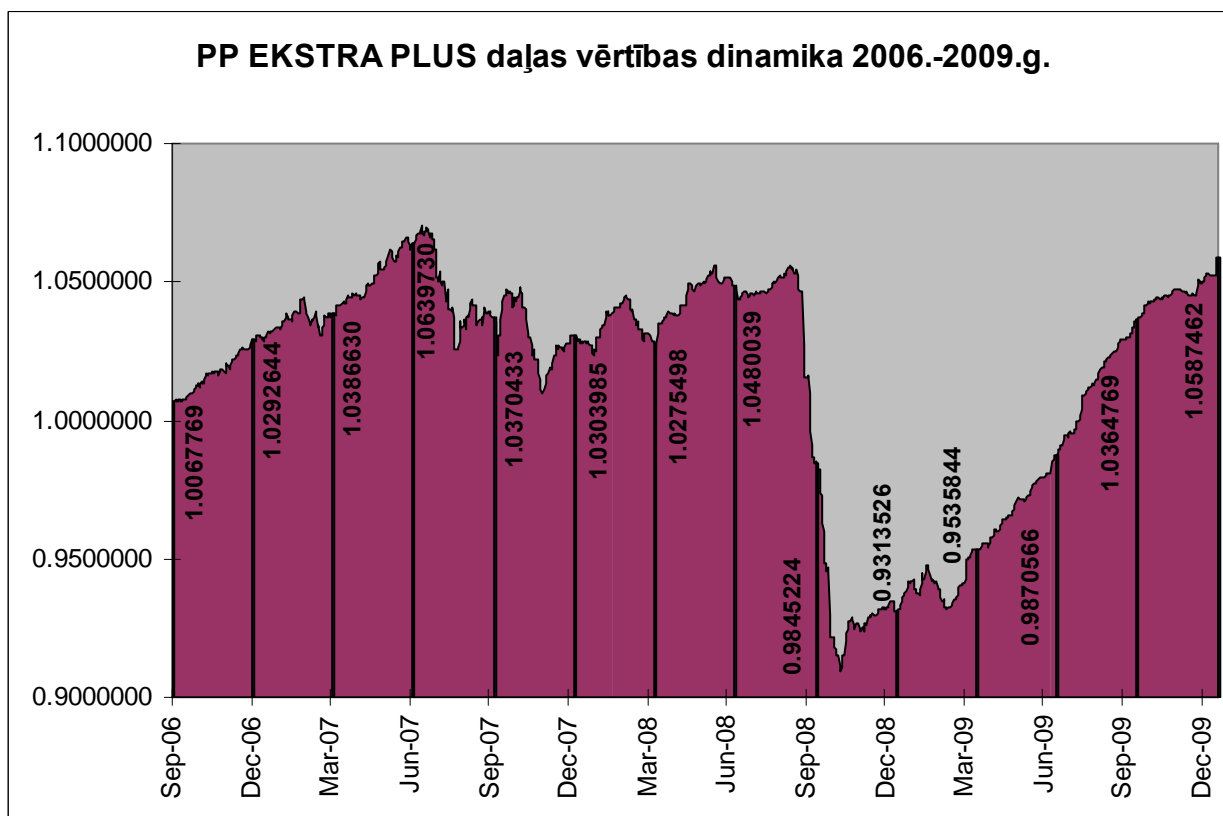
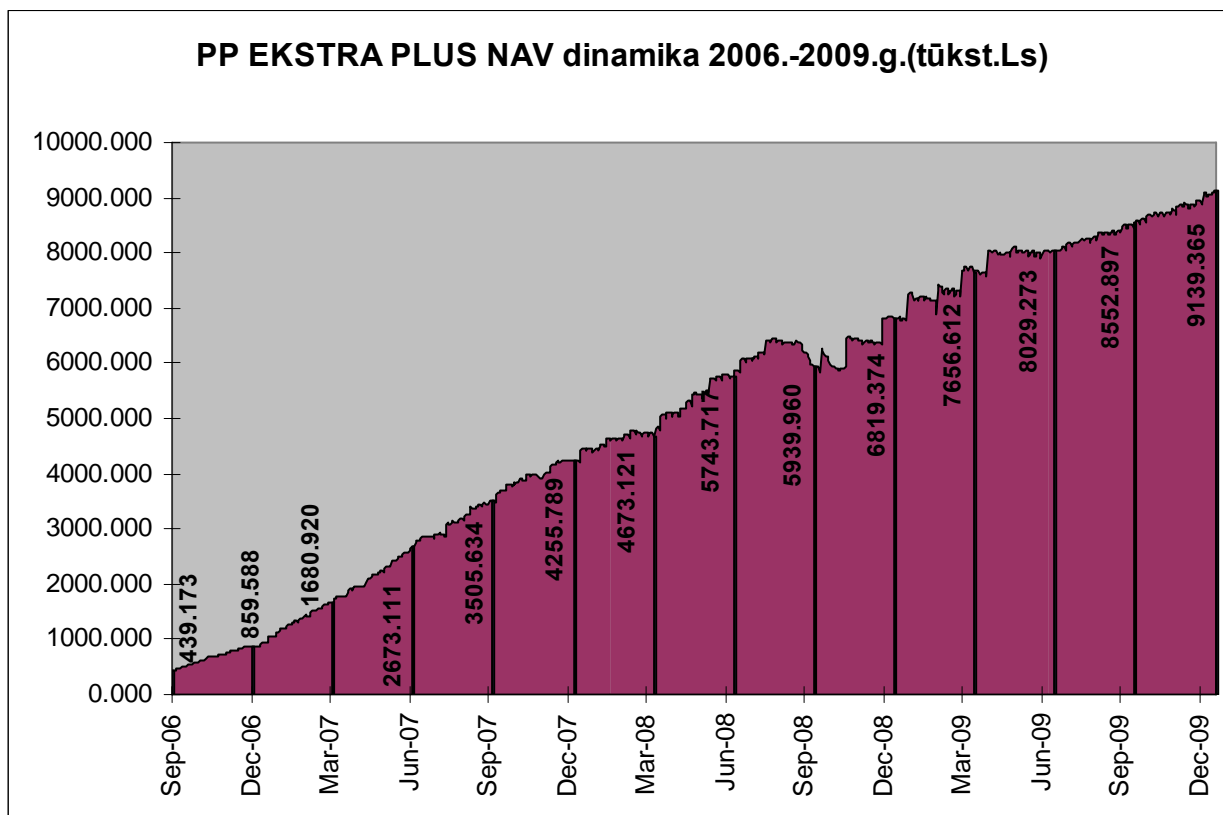
**13. Nodokļi**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums", pensiju plāns nav juridiska persona. Pārskata periodā no Plāna līdzekļiem nodokļi netika maksāti.

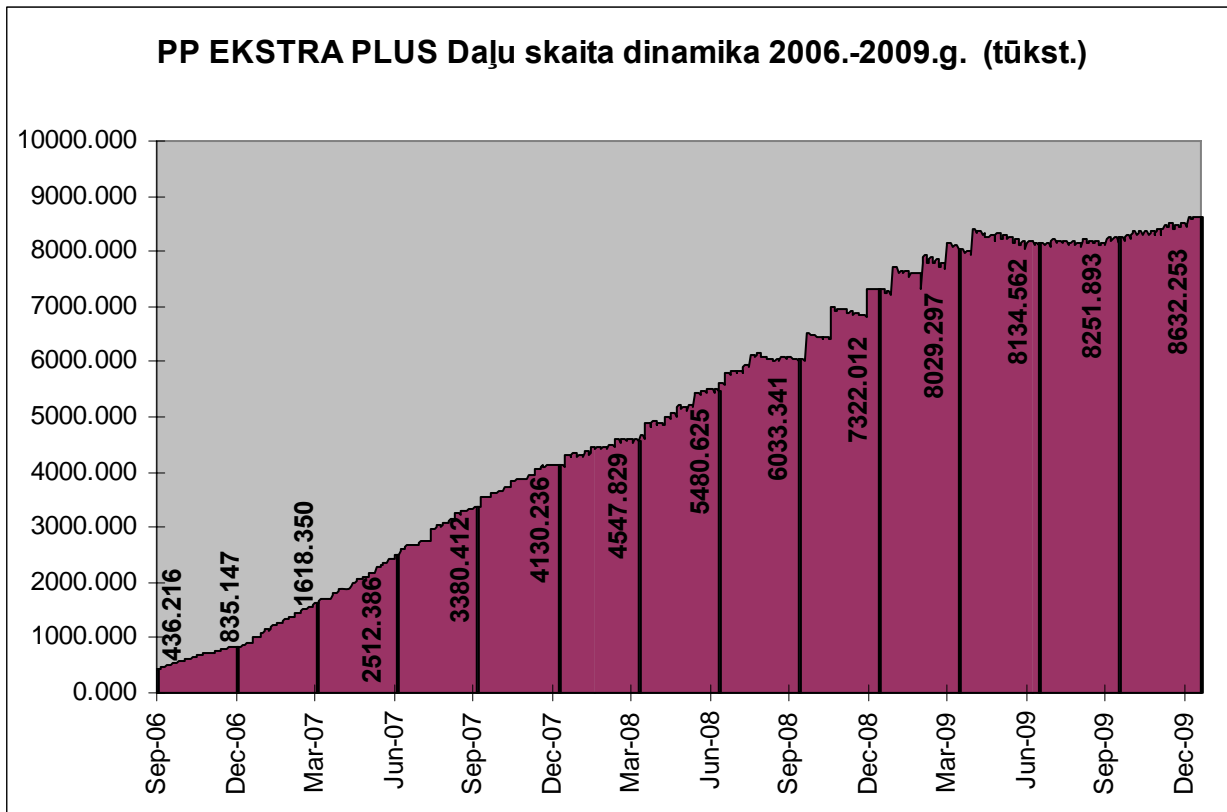
14. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Plāna aktīvi nav bijuši iekļāti vai citādi apgrūtināti.

15. Plāna neto aktīvu (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika kopš plāna darbības sākuma



14. Plāna neto aktīvu (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika kopš plāna darbības sākuma (turpinājums)



16. Plāna ienesīguma dinamika

Pārskata periods	Ienesīgums
	%
15.08.2006.-31.12.2006.	2.93
01.01.2007.-31.12.2007.	0.11
01.01.2008.-31.12.2008.	(9.61)
01.01.2009.-31.12.2009.	13.68

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna  
„LKB Krājfondi pensiju plāns EKSTRA PLUS” dalībniekiem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „LKB Krājfondi pensiju plāns EKSTRA PLUS” (turpmāk tekstā - Plāns) 2009. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2009. gada pārskatā no 9. līdz 35. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2009. gada 31. decembra Plāna aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, 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 „LKB Krājfondi” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

### Revidenta atbildība

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

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

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

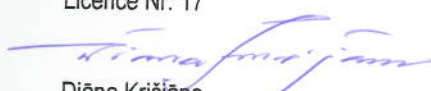
### Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „LKB Krājfondi pensiju plāns EKSTRA PLUS” finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2009. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2010. gada 30. martā