

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
FINASTA pensiju plāns KOMFORTS

pārskats par periodu
no 2011.gada 1.janvāra līdz 2011.gada 31.decembrim

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem
un neatkarīgu revidentu ziņojums

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	8
Turētājbanku ziņojumi	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	13
Ienākumu un izdevumu pārskats	14
Neto aktīvu kustības pārskats	15
Naudas plūsmas pārskats	16
Pielikums	17
Revidenta ziņojums	39

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	FINASTA pensiju plāns "KOMFORTS" <i>(nosaukums līdz 23.11.2011 - LKB FINASTA pensiju plāns "KOMFORTS"; nosaukums līdz 30.11.2010 - LKB Krājfondi pensiju plāns "KOMFORTS")</i>
Līdzekļu pārvaldītājs	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management" <i>(nosaukums līdz 28.10.2010 - AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB Krājfondi")</i>
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr.06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 08.11.2010 ar Nr.06.03.07.261/290
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr.06.03.02.09.211/262
Turētājbanka	Līdz 23.11.2011 AS "Latvijas Krājbanka" reģ. Nr. 40003098527 juridiskā adrese: Jāņa Daliņa iela 15, Rīga, LV-1015
Turētājbankas maiņa	No 24.11.2011 turētājbanka: AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
Pārskata periods	2011.gada 1.janvāris - 2011.gada 31.decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2010.gada 1.janvāris - 2010.gada 31.decembris
Revidents	SIA „Ernst & Young Baltic”
Reģistrācijas numurs	40003593545
Juridiskā adrese	Muitas iela 1a, Rīga, LV-1010, Latvija
LR zvērināta revidente	Diāna Krišjāne Sertifikāta Nr.124

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

FINASTA pensiju plāna KOMFORTS (tālāk tekstā – “Plāns”) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management”, kuras adrese ir Smilšu iela 7-1, Rīga, LV 1050, Latvija. Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” 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. 2010. gada oktobrī tika mainīts sabiedrības nosaukums, nomainot AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „LKB KRĀJFONDI””, lai nosaukums identificētos ar sabiedrības jauno īpašnieku investīciju biznesa zīmolu „FINASTA”. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004.gada 11.jūnijā, 2010. gada 8. novembrī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.261/290.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” valdes locekļi uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs (Valdes loceklis), amatā no 2011.gada 18.aprīļa un Tarass Buka (Valdes loceklis), amatā no 2007.gada 23.maija. Pārskata periodā no amata atkāpies Aleksandrs Makijenko (Valdes priekšsēdētājs), amatā no 2006.gada 19. maija līdz 2011.gada 17.novembrim. 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 uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs, kas Plāna pārvaldnieka pilnvaras pārņēma no Aleksandra Makijenko 2011.gada 23.novembrī. 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

FINASTA pensiju plāns KOMFORTS savu darbību uzsāka 2006.gada 15.augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2011.gada 31.decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 16,994 (27,362) fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 1.47 procenti (2.43) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2011.gada 31.decembrī Plāna neto aktīvi sasniedza LVL 9,077,792 (LVL 14,596,200), kas veido 1.04 procentus (1.76) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no LVL 1.1950575 2010.gada 31.decembrī līdz LVL 1.2167127 2011.gada 31.decembrī.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta sabalansēta ieguldījumu politika. Līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Līdz 25% no līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Ieguldījumu politika dod iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2011. gads bija sarežģīts investoriem, kas veic ieguldījumus gan akciju, gan obligāciju tirgos. Eiropas attīstības valstu korporatīvās obligācijas vidēji gada laikā ir zaudējušas 1.2%, tikmēr pieaugums šo valstu suverenām obligācijām (valsts parādzīmes) bija vien 0.4%.

Savukārt ASV populārākais akciju indekss S&P 500 ir noslēdzis gadu ar 0% pieaugumu, savukārt Vācijas fondu biržas indekss DAX ir noslēdzis gadu zaudējot 15% no savas vērtības.

Finanšu un kredītu tirgu iesaldēšanas fāze ir pārvarēta, finanšu regulatori un valdības pakāpeniski ir sākuši izstrādāt un jau piemērot jaunas koncepcijas banku sektora uzraudzībā un regulācijā, bankas pamazām atsāka kreditēt, tomēr Grieķijas notikumi, kam sekoja Īrijas problēmas apliecināja, ka visa šī it kā iestājusies stabilitāte ir ļoti trausla.

Pirmais notikums, kas satricināja pasaules finanšu tirgus 2011.gadā bija Japānas zemestrīce, kas nosūtīja akciju un obligāciju tirgus lejup marta sākumā. Atomreaktoru katastrofa draudēja iztraucēt piegādes vairākām pasaules nozarēm un varēja potenciāli nopietni ietekmēt pasaules ekonomiku īstermiņā. Tomēr Japānas ātrā atgūšanās no zemestrīces sekām sniedza tirgiem pozitīvu noskaņojumu turpmākiem dažiem mēnešiem. Pēc bezprecedenta ASV kredītreitinga samazinājuma (ko gan veica tikai viena no trim pasaules vadošām kredītreitingu aģentūrām – Standard & Poor's), pārsteidzoši vājiem ASV un Eiropas otrā ceturkšņa ekonomikas datiem, kļuva skaidrs, ka ir būtiski pieaudzis risks ekonomiskai lejupslīdei un pieauga varbūtība kārtējai nopietnākai korekcijai pasaules finanšu tirgos.

Gaidot lejupslīdi finanšu tirgos, pensiju plāna ieguldījumu portfeli tika samazināts korporatīvo obligāciju īpatsvars, koncentrējoties uz īstermiņa ieguldījumiem ar augstāku ienesīgumu. Panika akciju tirgos deva iespējas veiksmīgi ieguldīt vairākumā īstermiņa obligācijās (ar dzēšanu līdz vienam gadam) ar izdevīgiem nosacījumiem.

Nepārtrauktā spriedzes situācija ar Eiropas valstu parādiem, garantēja investoru uzmanības fokusa maiņu uz drošām, kvalitatīvām valsts obligācijām, pie kurām šobrīd Eiropā faktiski var pieskaitīt vien Vācijas valsts parādu. 2011.gada laikā lielu daļu pensiju plāna aktīvos ieņēma Vācijas valsts obligācijas, kas sevi ļoti labi parādīja 2011. gadā. Tā pagājušā gada laikā Vācijas desmitgadu valsts obligācijas ir pieaugušas vērtībā par vairāk nekā 13%.

Bezizejas situācija Eiropā, kā arī investoru liels satraukums par Eiropas Savienības un Euro valūtas turpmāko likteni, nodrošināja labu ienesīgumu ASV dolāros nominētiem fiksētā ienesīguma instrumentiem. Rudenī kļuva acīmredzami, ka Eiropas Centrālajai Bankai būs jāatgriežas pie „mīkstākas” monetārās politikas un būs jāpazemina mērķa procentu likme. Šie faktori noteica ASV dolāra likteni 2011. gada otrajā pusē un ASV dolārs ir nostiprinājies par vairāk nekā 10%. Laicīgi noprognozējot un sagaidot šādas tendences pensiju plāna aktīvi ievērojami tika ieguldīti ASV dolāros un arī citās valūtās. Starp pārējām valūtām ir jāatzīmē Šveices franks, kas pirms Šveices Centrālās Bankas iesaistīšanās savas nacionālās valūtas liktenī ir devis investoriem ienesīgumu virs 17%.

Neskatoties uz ECB masīvo likviditātes nodrošināšanu tirgum 2011. gada beigās un 2012. gada sākumā ceļā uz situācijas stabilizēšanos ir vēl vairāki šķēršļi. Itālijas valdībai 2012. gadā ir jārefinansē 22% no IKP, Grieķijai vairāk nekā 25%, Beļģijai 17%, Portugālei virs 16%. Pie tam šo valstu parādu līmenis paliek pārāk augsts un starptautiskās reitingu aģentūras turpina samazināt attīstīto valstu kredītreitingus. Kā pēdējo zīmīgo notikumu var minēt Francijas kredītreitinga samazinājumu, ko veica S&P aģentūra.

Pārvaldnieks turpina pieturēties pie konservatīvas ieguldījumu politikas un piesardzīgi raugās uz riskantajiem aktīviem, tāpēc finanšu instrumentu atlasīšana notiek ļoti rūpīgi, lai maksimāli pasargātu klientus no iespējamiem zaudējumiem un nodrošinātu Plāna dalībniekiem pozitīvu rezultātu, kā arī vairotu klientu nākotnes uzkrājumus.

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

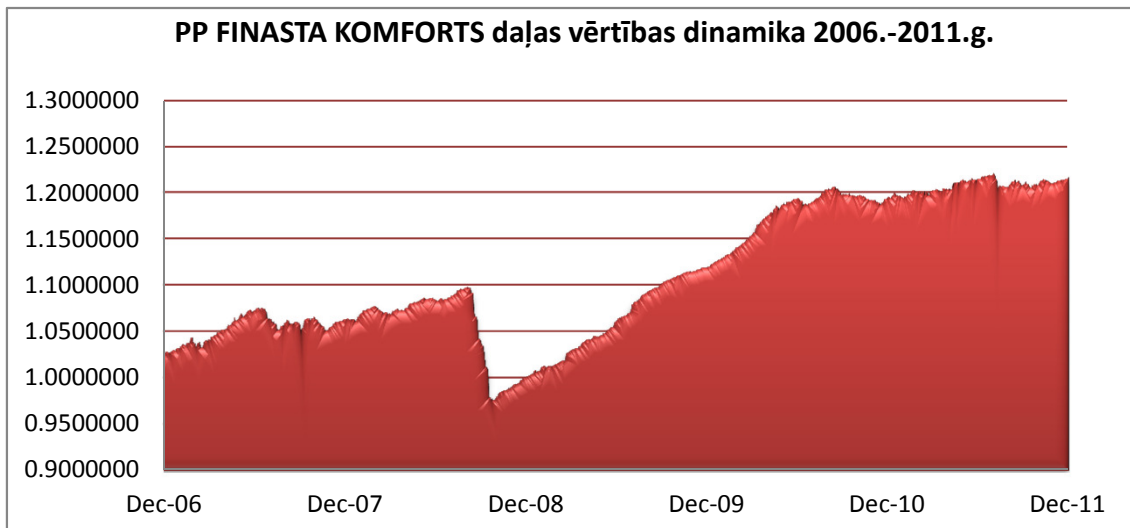
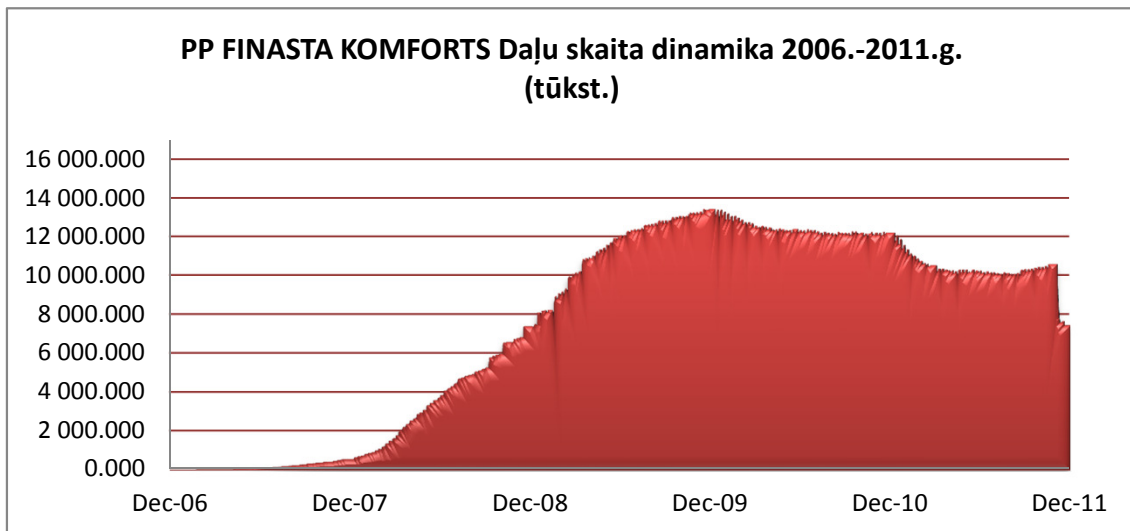
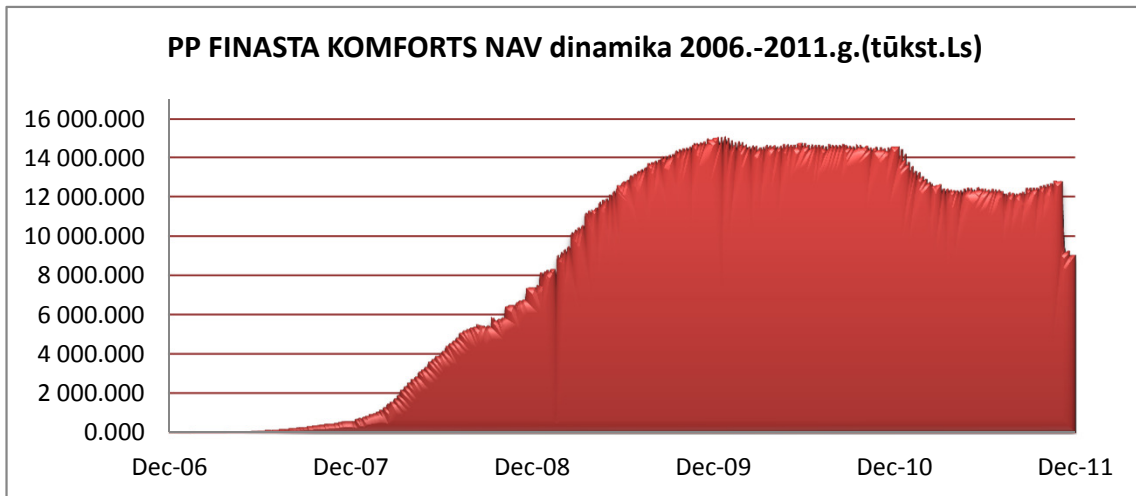
Pārskata periodā tika turpināta diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa veidošana, kura tiks turpināta arī nākamajos pārskata periodos, īpaši pievēršot uzmanību aktīvu kvalitātes uzlabošanai un vienlaicīgi nodrošinot Plāna dalībniekiem konkurētspējīgu ienesīgumu. Lielākā daļa Plāna aktīvu ir izvietoti ārvalstu valūtās – pārsvarā parāda vērtspapīros. Pārskata perioda beigās ārvalstu valūtās emitēto instrumentu īpatsvars Plāna aktīvos veidoja 55.65% procentus (60.26%) no Plāna aktīviem un to sadalījums pa valūtām bija šāds : EUR bija 49.52% (48.43%), USD – 6.13% (9.77%) un NOK – 0% (2.06%) .

Ieguldījumu īpatsvars nacionālajā valūtā 2011. gada 31. decembrī sastādīja 44.35 procentus (39.74 procenti - 2010.gada beigās) un tos pārsvarā veidoja noguldījumi depozītos un ieguldījumi parāda vērtspapīros.

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 27.14% (34.50%). Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās bija aptuveni 11.38% (10.64%), tādējādi nodrošinot Plāna ienesīguma stabilitāti.

Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs - 7.05% (13.62%). Ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros uz 2011. gada beigām veidoja 24.04%.

Plāna neto aktīvu vērtības (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika kopā Plāna darbības sākuma



leguldījumu plāna ienesīgums

leguldījumu plāna tīrais ienesīgums (%-os pēc pārvaldes izdevumu atskaitīšanas):

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
FINASTA pensiju plāns KOMFORTS	0.67	0.18	1.81
Nozares vidējais svērtais (Sabalansētie plāni)	1.04	-1.95	-1.56

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
FINASTA pensiju plāns KOMFORTS	4.26	6.69	3.46
Nozares vidējais svērtais (Sabalansētie plāni)	2.71	5.28	3.27

Plāna ienesīgums 2011. gadā sasniedza 1.81 procentus (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums konservatīvajiem ieguldījumu plāniem bija -1.56 % liels).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms LVL 31.12.2011	Izmaksu apjoms LVL 31.12.2010
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	157 182	184 519
Atlīdzība turētājbankai	21 728	25 833
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	1 839	2 053

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

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 2012. gada svarīgāko uzdevumu Plāna Pārvaldnieks ir izvirzījis kapitāla saglabāšanu nestabilās globālās ekonomikas situācijā, kā arī sabalansēta un diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa izveides turpināšanu, īpaši pievēršot uzmanību aktīvu kvalitātei.

Pārvaldnieks plāno pakāpeniski palielināt kapitāla vērtspapīru īpatsvaru Plāna aktīvos, tāpēc turpina sekot līdz izmaiņām pasaules finanšu tirgos, lai identificētu izdevīgu brīdi ieguldīšanai akcijās, pastāvot pievilcīgiem cenu līmeņiem fondu tirgos.

Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

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 13. līdz 38. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2011.gada 1.janvāra līdz 2011.gada 31.decembrim, 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.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Rīgā

2012.gada 26.martā

Nr.77-3-2.2/1095

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

PAR LAIKA PERIODU NO 2011. GADA 1. JANVĀRA LĪDZ 2011. GADA

23. NOVEMBRIM

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu Nr. 12/714, kas noslēgts 2004. gada 12.jūlijā, AS "Latvijas Krājbanka" veica IPAS "Finasta Asset Management" Finasta pensiju plāna "Komforts" (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 bija sekojoši:

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

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Plāna 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 ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management", AS "Latvijas Krājbanka" uzskata, ka

1. Plāna manta tika glabāta atbilstoši spēkā esošo LR likumu un tiesību aktu prasībām;

2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilda likumā "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
3. Plāna pārvaldnieka rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu atbilda likuma "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospekta un Plāna pārvaldes nolikuma prasībām, kā arī Plāna ieguldītāju interesēm.

Pamatojoties uz Rīgas apgabaltiesas 23.12.2011. spriedumu, AS "Latvijas Krājbanka" ir pasludināta par maksātnespējīgu un par tās administratoru apstiprināta zvērinātu revidentu komercsabiedrība „KPMG Baltics SIA”.

MAS "Latvijas Krājbanka" vārdā.

Jānis Ozoliņš
Administrators „KPMG Baltics” SIA pārstāvis

Evija Miezīte
Administrators „KPMG Baltics” SIA pilnvarotā
persona

Rīgā, 2012. gada 26. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2011. gada 23.novembra līdz 2011. gada 31. decembrim
Rīgā**

23.03.2012

Nr. 3106K00-051A

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2011.gada 23.novembrī, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS „Hansabanka”), dibināta 08.05.1992., reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic IPAS „Finasta Asset Management” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „Finasta pensiju plāns KOMFORTS” (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, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu.

„Swedbank” AS, noslēdzot Turētājbankas līgumu 23.11.2011, konstatēja, ka Plānam uz Turētājbankas līguma noslēgšanas datumu ir 1 ieguldījumu ierobežojumu pārkāpums - noguldījumiem GE Money bankā ir pārsniegti Valsts fondēto pensiju likumā atļautie 10% -, par kuru bija informēta Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk - FKTK), kas Turētājbankas līguma noslēgšanas laikā pastiprināti uzraudzīja IPAS „Finasta Asset Management” darbību.

Nemot vērā to, kā izvērtās notikumi finanšu tirgū pēc Plāna līdzekļu iepriekšējās turētājbankas AS „Latvijas Krājbanka” finanšu krīzes, daudzi Plāna dalībnieki mainīja savu Plāna izvēli, kas radīja ieguldījumu ierobežojumu pārkāpumus uz 2011. gada beigām. Līdz ar to uz 2011. gada 31.decembri „Swedbank” AS bija konstatējusi un ziņojusi IPAS „Finasta Asset Management” padomei, FKTK un Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai par sekojošiem pārkāpumiem:

- pārsniegumu pār Valsts fondēto pensiju likumā atļautajiem noguldījumiem 10% GE vienā kredītiestādē (GE Money bankā);
- pārsniegumu pār Valsts fondēto pensiju likumā atļautajiem ieguldījumiem vienā ieguldījumu fondā - 10% robežās no viena ieguldījumu fonda neto aktīviem (Finasta Obligāciju Fondā);

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

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „Finasta Asset Management”, „Swedbank” AS uzskata, ka, izņemot iepriekš minētos pārkāpumus:

- 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 normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 23.11.2011. līdz 31.12.2011. par darījumiem ar Plāna mantu tika veikti tā, lai ieguldījumi pēc iespējas atbilstu Valsts fondēto pensiju likumam, Plāna prospektam, pārvaldīšanas līgumam un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Ansis Grasmanis

Valdes priekšsēdētāja p.i.
„Swedbank” AS

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	2 945 002	3 544 454
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		2 063 821	5 653 805
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	1 539 919	4 939 626
leguldījumu fondu apliecības	4.3.2.	286 935	501 389
Akcijas	4.2.1.	92 073	175 723
leguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.3.	144 894	37 067
Debitoru parādi		2 467 836	2 997 117
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	2 467 836	2 997 117
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		1 511 314	2 420 188
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.2.	1 511 314	2 420 188
Pārējie aktīvi	4.3.5.	103 827	-
Kopā aktīvi		9 091 800	14 615 564
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	9	(14 008)	(19 364)
Kopā saistības		(14 008)	(19 364)
Neto aktīvi		9 077 792	14 596 200

Pielikumi no 17. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 13. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		237 740	401 252
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		636 131	1 061 547
Dividendes		4 289	3 116
Kopā ienākumi	10	878 160	1 465 915
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(157 182)	(184 519)
Atlīdzība turētājbankai		(21 728)	(25 833)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(1 839)	(2 053)
Kopā izdevumi	11	(180 749)	(212 405)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	12	(356 712)	(12 830)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	13	(128 474)	(280 245)
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		(485 186)	(293 075)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		212 225	960 435

Pielikumi no 17. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 13. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11. aprīlī

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Neto aktīvu kustības pārskats

	2011	2010
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	14 596 200	15 022 115
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	212 225	960 435
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 202 026	7 338 824
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(11 932 659)	(8 725 174)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	(5 518 408)	(425 915)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	9 077 792	14 596 200
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	12 213 806	13 420 818
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	7 460 916	12 213 806
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.1950575	1.1193144
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.2167127	1.1950575

Pielikumi no 17. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 13. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Naudas plūsmas pārskats

	2011	2010
Naudas plūsma no pamatdarbības		
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	212 225	960 435
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(873 871)	(1 462 799)
Aprēķinātās dividendes	(4 289)	(3 116)
Naudas līdzekļu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(665 935)	(505 480)
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	(103 827)	1 592
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(5 356)	589
Neto izmaiņas Termiņnoguldījumos	632 246	2 153 447
Neto izmaiņas līdz termiņa beigām turētajos ieguldījumos	1 063 333	3 395 701
t.sk. ieguldījumu (palielinājums)	(385 463)	-
t.sk. ieguldījumu samazinājums	1 448 796	3 395 701
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 352 503	(4 021 178)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	4 272 964	1 024 671
Saņemtie procentu ienākumi	853 928	1 838 736
Saņemtās dividendes	4 289	3 116
Neto pamatdarbības naudas plūsma	5 131 181	2 866 523
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 202 026	7 338 824
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(11 932 659)	(8 725 174)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	(5 730 633)	(1 386 350)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	(599 452)	1 480 173
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	3 544 454	2 064 281
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	2 945 002	3 544 454

Pielikumi no 17. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 13. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Finansu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

FINASTA pensiju plāns KOMFORTS (turpmāk tekstā - Plāns) savu darbību uzsāka 2006.gada 15.augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta sabalansēta ieguldījumu politika, dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

Plāns ir Fondētās pensiju sistēmas dalībnieks, kas izveidota Latvijā saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu. Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensiju kapitālu.

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

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

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management". Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: Finasta pensiju plāns "KLASIKA", Finasta pensiju plāns "EKSTRA", Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS" un Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši atvērtie ieguldījumu fondi: Finasta Sabalansētais fonds, Finasta Obligāciju fonds, Finasta Akciju fonds un Baltic Index Fonds.

2. Grāmatvedības uzskaites principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti ar saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), 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.

Plāns ir pieņēmis šādus jaunus un grozītus SFPS ar 2011. gada 1. janvāri:

Pārskata periodā grozītās vai spēkā stājušās SFPS, SGS un SFPIK, kuras ir jāpiemēro sākot no 2011.gada 1. janvāri:

- * SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana” ;
- * SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- * SFPS Nr.7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- * SGS Nr.1 “Finanšu pārskatu sniegšana”;
- * SGS Nr.27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- * SGS Nr.34 „Starposma finanšu pārskati”;
- * SFPIK 13. interpretācija „Klientu lojalitātes programmas”.

Minēto standartu un interpretāciju grozījumiem, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nav bijusi nekāda ietekme uz Pensiju Fonda grāmatvedības politiku, finansiālo stāvokli vai darbības rezultātiem.

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

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

- SGS. Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi SGS. Nr.1 maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklassificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklassificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, Plāna finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi.

- SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (grozījumi) –Pamatā esošo aktīvu atgūšana
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi precizē atliktā nodokļa aprēķināšanas kārtību attiecībā uz ieguldījuma īpašumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā. Grozījumi ievieš atspēkojamu pieņēmumu, ka atliktais nodoklis, kas piemērots ieguldījuma īpašumam, kas novērtēts, izmantojot SGS Nr. 40 minēto patiesās vērtības modeli, jāaprēķina, pieņemot, ka tā uzskaites vērtība tiks atgūta, attiecīgo īpašumu pārdodot. Bez tam ieviesta prasība, kas nosaka, ka atliktais nodoklis, kas piemērots, nolietojumam nepakļautiem aktīviem, kas novērtēti, izmantojot SGS Nr. 16 norādīto pārvērtēšanas modeli, vienmēr jāaprēķina, pamatojoties uz attiecīgā aktīva pārdošanas vērtību. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātāis.

- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi)
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SGSP izdevusi vairākus SFS Nr. 19 grozījumus, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšana, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli, jo Plāns nav juridiska

- SGS 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (pārstrādāta redakcija)
Standarta jaunā redakcija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno SFPS Nr. 10 un Nr. 12 ieviešanas SGS Nr. 27 darbības joma aprobežojas tikai ar meitas uzņēmumu, kopīgi kontrolētu uzņēmumu un asociēto uzņēmumu uzskaiti atsevišķos finanšu pārskatos. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns nesniedz atsevišķus finanšu pārskatus.

- SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (pārstrādāta redakcija)
Standarta jaunā redakcija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno SFPS Nr. 10 un Nr. 12 ieviešanas SGS Nr. 28 nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plānam nav šādus ieguldījumus.

- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaits kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaits iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. SGS Nr. 32 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Atļauta agrāka piemērošana. Tomēr, ja uzņēmums nolemj šos grozījumus piemērot agrāk, tam šis fakts jāatspoguļo finanšu pārskatā, kā arī jāsniedz informācija, kas atspoguļojama saskaņā ar SFPS Nr. 7 grozījumiem attiecībā uz finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tā finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Papildu informācijas sniegšana par atzīšanas pārtraukšanu

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi prasa sniegt papildu informāciju par visiem nodotajiem finanšu aktīviem, kuru atzīšana nav pārtraukta, lai finanšu pārskatu lietotājs varētu izprast saistību starp aktīviem, kuru atzīšana nav pārtraukta, un attiecīgajām saistībām. Bez tam grozījumi prasa atklāt informāciju par uzņēmuma turpmāku iesaistīšanos saistībā ar aktīviem, kuru atzīšana ir pārtraukta, lai lietotājs varētu izvērtēt uzņēmuma šādas turpmākas iesaistīšanās raksturu ar to saistītos riskus. Grozījumi attiecas tikai uz informācijas atspoguļošanu. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Plāna finanšu pārskatu, jo tas neizmanto šādus nodošanas veidus.

- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi ievieš kopīgas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta nodēriģa informācija, lai varētu novērtēt ieskaita vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finanšiālo stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finanšiālo stāvokli un darbības rezultātiem.
- SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk. Izdots SFPS Nr. 9 atspoguļo SGSP darba pirmā posma rezultātus saistībā ar SGS Nr. 39 aizstāšanu un piemērojams finanšu aktīvu un finanšu saistību klasifikācijai un novērtēšanai. SFPS Nr. 9 pirmā daļa būtiski ietekmēs (i) finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu un (ii) to uzņēmumu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas noteikuši finanšu saistības, izmantojot patieso vērtību. Nākamajos darba posmos SGSP aplūkos risku ierobežošanas uzskaiti un finanšu aktīvu vērtības samazināšanos. Projektu paredzēts pabeigt 2012. gada pirmajā pusē. Atļauta agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finanšiālo stāvokli un darbības rezultātiem.
- SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidēto finanšu pārskatu uzskaiti. Tajā aplūkoti arī jautājumi, kas minēti PIK Nr. 12 „Konsolidācija – ģpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz ģpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. Salīdzinājumā ar prasībām, kas noteiktas SGS Nr. 27, SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas liks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti, un līdz ar to, lai pieņemtu lēmumu par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns nesniedz konsolidētus finanšu pārskatus.
- SFPS Nr. 11 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi”
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 11 aizstāj SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos” un PIK Nr. 13 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi – kopuzņēmuma dalībnieku nemonetārie ieguldījumi”. SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Tā vietā kopīgi kontrolēti uzņēmumi, kas atbilst kopuzņēmuma definīcijai, jāuzskaita, izmantojot pašu kapitāla metodi. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz Plāna finanšiālo stāvokli un darbības rezultātiem.
- SFPS Nr. 12 „Informācijas sniegšana par līdzdalību citos uzņēmumos”
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 12 iekļauj visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš saistībā ar konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu bija noteiktas SGS Nr.27, kā arī visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš noteiktas SGS Nr. 31 un SGS Nr. 28. Šīs prasības attiecas uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un ģpašam nolūkam dibinātos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz Plāna finanšiālo stāvokli un darbības rezultātiem.
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 13 ievieš vienotu pieeju patiesās vērtības noteikšanai situācijās, kad patiesā vērtība piemērojama saskaņā ar SFPS prasībām. SFPS Nr. 13 nemaina patiesās vērtības izmantošanas prasības, bet sniedz pamatnostādnes, kā tā nosakāma saskaņā ar SFPS gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana tiek prasīta vai ir atļauta. Šis standarts jāpiemēro, sākot ar tā spēkā stāšanās datumu, taču atļauta arī tā agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz Plāna finanšiālo stāvokli un darbības rezultātiem.
- SFPIK 20. interpretācija 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”
Interpretācija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Šī interpretācija attiecas tikai uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Tiek uzskatīts, ka izmaksas, kas radušās, izstrādājot karjeru, rada divus iespējamos labumus: a) krājumu ražošanu pārskata periodā un/vai b) uzlabotu piekļūvi rūdai, kas tiks iegūta nākamajā periodā (izstrādes darbības aktīvs). Ja izmaksas nevar precīzi sadalīt starp pārskata periodā saražotajiem krājumiem un izstrādes darbības aktīvu, saskaņā ar SFPIK Nr. 20 uzņēmumam jāizmanto izmaksu sadalīšanas princips, kura pamatā ir attiecīgs ražošanas mērs. Atļauta agrāka piemērošana. SFPIK Nr. 20 ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finanšiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plānam nav šādu darbības veidu.

2.2. Ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

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;
- 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.

2.3. 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 aprēķinā (turpmāk - Klasificēti kā patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ);
- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- aizdevumi un debitoru parādi.

Ņemot vērā Plāna darbības specifiku, ieguldījumi finanšu instrumentos parasti tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Plāna nolūkus un iespējas, finanšu instrumenti ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku un noteiktu termiņu, var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi.

2.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

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

2.3.2. 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 neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek uzkrāta un pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz aprēķinu dienai.

2.3.3. 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.

2.3.4. 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.

2.3.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Termiņnoguldījumus, tiek klasificēti kā debitoru parādi, jo atbilstoši 39SGS tos nevar iekļaut Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu postenī, jo tie netiek kotēti aktīvā tirgū. Pozīcija 2011.gad pārskatā ir pārklasificēta retrospektīvi. Termiņnoguldījumus 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.

2.3.6. Aizdevumu un debitoru parādu novērtēšana

Aizdevumu un debitoru parādu amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi. Aizdevumiem pielīdzinātie 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.

2.3.7. 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.

2.3.8. Riska ierobežošanas attiecību (hedging) atzīšanas politika

Lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu plāna aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva valūtas kursam, Līdzekļu pārvaldītājs var veikt darījumus 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.

2.4. 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

Valūta	31.12.2011	31.12.2010
EUR	0.702804	0.702804
USD	0.544	0.535
NOK	0.0903	0.0900
GBP	0.84	0.824

2.5. 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.

2.6. 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 pieņēmumu 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.

2.7. Nauda un naudas ekvivalenti

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

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Riska pārvaldīšana pamatojas uz IPAS „Finasta Asset Management” organizatorisko struktūru. Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldē IPAS „Finasta Asset Management” ievēro likumus, 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 un Lietuvas 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 – nespēja 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, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 6. piezīmē ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

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 **var izmantot** 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. Pārskata perioda beigās tikai 16.9% no Plāna līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir pakļauti procentu likmju riskam (parāda vērtspapīros).

Cenu svārstību risks – ieguldījumu cenu svārstības tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna 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 Cenu risku jutīguma analīze, jo Plāna pārvaldnieks uzskata, ka tā neraksturo patieso ietekmi, jo apmēram pusi (60.5%) no ieguldījumu plāna aktīviem veido naudas līdzekļi un depozīti ar fiksētu procentu likmi, kas izvietoti latu valūtā un nav pakļauti cenu riskam.

Saskaņā ar Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības likuma 13.pantu 11.daļu, vismaz reizi gadā Līdzekļu pārvaldītājs arī veic Plāna kritiskās situācijas analīzi, lai noteiktu un izvērtētu dažādu ārkārtēju, bet iespējami nelabvēlīgu notikumu vai tirgus nosacījumu izmaiņu potenciālo ietekmi uz Plāna portfeli.

4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2011:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības	Akcijas	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru parādi/ Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	244 912	223 081	8 861	133 425	610 279	224 173	2 467 836	3 302 288	36.32
Krievija	580 823	-	-	-	580 823	1 031 759	-	1 612 582	17.73
Lietuva	336 537	-	80 046	11 469	428 052	-	-	428 052	4.71
Horvātija	-	-	-	-	-	255 382	-	255 382	2.81
Ukraina	148 922	-	-	-	148 922	-	-	148 922	1.64
ASV	130 322	-	-	-	130 322	-	-	130 322	1.43
Slovēnija	82 992	-	-	-	82 992	-	-	82 992	0.91
Austrija	-	63 854 *	-	-	63 854	-	-	63 854	0.70
Kazahstāna	13 954	-	3 166	-	17 120	-	-	17 120	0.19
Somija	1 457	-	-	-	1 457	-	-	1 457	0.02
Kopā									
Ieguldījumu portfelis	1 539 919	286 935	92 073	144 894	2 063 821	1 511 314	2 467 836	6 042 971	66.46
Attiecībā pret plāna	16.94	3.16	1.01	1.59	22.70	16.62	27.14	66.46	

* 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.

4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums (turpinājums)

Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2010:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības	Akcijas	Ieguldījumu riska kapitāla fondos	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru/ Terminnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	93 297	184 785	10 588	34 669	323 339	83 704	2 846 712	3 253 755	22.30
Krievija	1 098 700	-	-	-	1 098 700	2 336 484	-	3 435 184	23.53
Lietuva	514 374	-	151 822	2 398	668 594	-	150 405	818 999	5.61
Kazahstāna	600 720	-	13 313	-	614 033	-	-	614 033	4.21
Ungārija	507 670	-	-	-	507 670	-	-	507 670	3.48
Slovēnija	445 414	-	-	-	445 414	-	-	445 414	3.05
Francija	339 047	-	-	-	339 047	-	-	339 047	2.32
Kanāda	333 098	-	-	-	333 098	-	-	333 098	2.28
Melnkalne	320 052	-	-	-	320 052	-	-	320 052	2.19
Norvēģija	300 931	-	-	-	300 931	-	-	300 931	2.06
Albānija	291 701	-	-	-	291 701	-	-	291 701	2.00
Austrija	-	259 472 *	-	-	259 472	-	-	259 472	1.78
Baltkrievija	93 175	-	-	-	93 175	-	-	93 175	0.64
Luksemburga	-	57 132 *	-	-	57 132	-	-	57 132	0.39
Somija	1 447	-	-	-	1 447	-	-	1 447	0.01
Kopā									
Ieguldījumu									
portfelis	4 939 626	501 389	175 723	37 067	5 653 805	2 420 188	2 997 117	11 071 110	75.85
plāna									
aktīviem	33.85	3.44	1.20	0.25	38.74	16.58	20.53	75.85	

* 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.

4.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem

Uz pārskata periodu beigām Plānam nebija tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu.

4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2011.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri		3 525	619 353	641 350	7.06
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	Lietuva	414	340 930	336 537	3.70
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	1 500	149 593	165 384	1.82
ASV valdības obligācijas	ASV	780	61 545	66 146	0.73
ASV valdības obligācijas	ASV	750	60 645	64 176	0.71
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	50	3 812	5 389	0.06
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	20	1 341	1 921	0.02
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	10	782	1 062	0.01
Latvijas Republikas valdības EUR obligācijas	Latvija	1	705	735	0.01
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri		2 999	893 941	898 569	9.88
Gazprom obligācijas	Krievija	500	411 882	407 788	4.49
OJSC Raspadskaya obligācijas	Krievija	315	163 496	173 035	1.90
Metinvest BV obligācijas	Ukraina	290	146 796	148 922	1.64
Telekom Slovenije obligācijas	Slovēnija	122	85 943	82 992	0.91
AS Parex Banka subordinētās obligācijas	Latvija	1 200	84 404	70 421	0.77
Alliance Bank obligācijas	Kazahstāna	570	-	13 954	0.15
Pohjola Bank obligācijas	Somija	2	1 420	1 457	0.02
Akcijas		334 878	128 936	92 073	1.01
AB Linas Agro Group	Lietuva	281 222	117 842	80 046	0.88
AS Latvijas Kuģniecība	Latvija	28 771	11 094	8 861	0.10
Alliance Bank (Common_Shares)	Kazahstāna	8 881	-	3 140	0.03
Alliance Bank (PREF_Shares)	Kazahstāna	16 004	-	26	0.00
Kopā		341 402	1 642 230	1 631 992	17.95

2011.gada 31.decembrī valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 1.5% līdz 6.6% (2010.gada 31.decembrī: 2.91% līdz 8.537%).

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 2.7% līdz 19.3% (2010.gada 31.decembrī: 3.109% līdz 11.636%).

**4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)
2010.gada 31.decembrī**

ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri		5 182	1 884 892	1 907 281	13.07
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	Lietuva	599	504 303	514 374	3.53
Slovēnijas valdības obligācijas	Slovēnija	523	373 767	377 901	2.59
Montenegro valdības obligācijas	Melnkalne	435	317 209	320 052	2.19
Norvēģijas valdības obligācijas	Norvēģija	2 950	297 224	300 931	2.06
Albānijas valdības obligācijas	Albānija	430	296 664	291 701	2.00
Baltkrievijas valdības obligācijas	Baltkrievija	164	89 076	93 175	0.64
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	80	5 935	8 421	0.06
Latvijas Republikas valdības EUR obligācijas	Latvija	1	714	726	0.00
Komersabiedrību parāda vērtspapīri		773 226	3 008 264	3 031 745	20.78
Gazprom obligācijas	Krievija	719	601 594	613 793	4.21
MOL Hungarian Oil&Gas obligācijas	Ungārija	751	511 425	507 670	3.48
France Telecom obligācijas	Francija	411	339 373	339 047	2.32
Bombardier obligācijas	Kanāda	445	332 493	333 098	2.28
BTA Bank obligācijas	Kazahstāna	405 318	228 873	257 812	1.77
Sibacademfinance (MDM Bank) obl.	Krievija	327	234 923	239 756	1.64
Alliance Bank obligācijas	Kazahstāna	363 139	150 405	213 187	1.46
Tatfondbank obligācijas	Krievija	309	155 861	178 312	1.23
Kazmunaigaz Finance obligācijas	Kazahstāna	187	127 048	129 721	0.89
AS Parex Banka subordinētās obligācijas	Latvija	1 200	84 404	79 698	0.55
Telekom Slovenije obligācijas	Slovēnija	94	65 680	67 513	0.46
VTB Capital obligācijas	Krievija	55	29 929	31 241	0.21
IIB Luxemburg SA (IIB) obligācijas	Krievija	182	125 210	19 186	0.13
SCF Capital LTD obligācijas	Krievija	30	15 099	15 812	0.11
AS Privatbank hipotekārās ķīlu zīmes	Latvija	40	2 813	2 671	0.02
AS GE Money bank obligācijas	Latvija	17	1 699	1 781	0.01
Pohjola Bank obligācijas	Somija	2	1 435	1 447	0.01
Akcijas		401 506	158 309	175 723	1.20
AB Linas Agro Group	Lietuva	292 850	122 715	124 107	0.85
AB Lietuvas Telekomas	Lietuva	55 000	24 500	27 715	0.19
AS Latvijas Kuģniecība	Latvija	28 771	11 094	10 588	0.07
Alliance Bank (PREF_Shares)	Kazahstāna	16 004	-	8 562	0.06
Alliance Bank (Common_Shares)	Kazahstāna	8 881	-	4 751	0.03
Kopā		1 179 914	5 051 465	5 114 749	35.05

**4.2.2. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi
2011.gada 31.decembrī**

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri		1 430	211 103	224 173	2.46
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	1 310	131 755	139 521	1.53
Latvijas Republikas valdības EUR obligācijas	Latvija	120	79 348	84 652	0.93
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri		1 907	1 109 433	1 287 141	14.16
Transneft obligācijas	Krievija	842	482 411	588 168	6.47
CBRD obligācijas	Horvātija	350	253 708	255 382	2.81
Gazprom obligācijas	Krievija	365	208 310	242 732	2.67
Gazprom obligācijas	Krievija	350	165 004	200 859	2.21
Kopā		3 337	1 320 536	1 511 314	16.62

2011.gada 31.decembrī valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija no 5.53% līdz 6.54% (2010.gada 31.decembrī: 5.53%). Līdz dzēšanai turēto komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 4.92% līdz 19.51% (2010.gada 31.decembrī: 10.263%-33.635%). Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru portfeļa patiesā vērtība 2011.gada 31.decembrī būtu 1,614,835 LVL.

2010.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri		100	79 348	83 704	0.57
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	100	79 348	83 704	0.57
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri		3 818	1 995 737	2 336 484	16
Transneft obligācijas	Krievija	842	482 411	552 974	3.79
VTB obligācijas	Krievija	663	382 558	465 460	3.19
Sibacademfinance (MDM Bank) obl.	Krievija	714	346 136	432 338	2.96
Gazprom obligācijas	Krievija	715	373 314	417 628	2.86
AK BARS Finance obligācijas	Krievija	460	143 028	221 816	1.52
TMK obligācijas	Krievija	4	135 460	201 991	1.38
International Industrial Bank obligācijas	Krievija	420	132 830	44 277	0.30
Kopā		3 918	2 075 085	2 420 188	16.57

Pārskata perioda laikā emitents (International Industrial Bank (IIB)) paziņoja par restrukturizācijas procesa sākumu. Līdz ar to Pārvaldnieks pieņēma lēmumu veikt minētajiem vērtspapīriem uzkrājumus, pielīdzinot šī ieguldījuma vērtību iespējamai realizācijas vērtībai t.i. patiesai vērtībai.

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	Izveidotais uzkrājums LVL	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	pret plāna aktīviem (procentos)
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri					
International Industrial Bank obligācijas	Krievija	295 178	(250 901)	44 277	0.30
Kopā		295 178	(250 901)	44 277	0.30

4.3. Pārējie finanšu instrumenti:

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2011.gada 31.decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
GE Money banka	1 405 000	432 055	1 837 055	20.21
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	410 000	5 781	415 781	4.57
Norvik banka	211 254	3 746	215 000	2.36
Kopā	2 026 254	441 582	2 467 836	27.14

2010.gada 31.decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 9.69% (2010.gadā 31.decembrī: 9.64%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2011.gada 31.decembrī bija aptuveni 2,653 tūkstoši latu. Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas komercbankas. Izvērtējot izvietotos termiņnoguldījumus Latvijas Republikas kredītiestādēs, netika konstatēti apstākļi, kas liecinātu par ieguldījumu atgūstamās vērtības samazinājumu, tāpēc uzkrājumi ieguldījumu vērtības samazinājumam netika veidoti.

2010.gada 31.decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvijas Krājbanka	113 500	14 367	127 867	0.87
GE Money banka	1 405 000	243 075	1 648 075	11.29
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	220 000	47 411	267 411	1.83
Norvik banka	400 000	16 897	416 897	2.86
Latvijas Biznesa banka	370 000	16 462	386 462	2.65
Finasta bank	150 000	405	150 405	1.03
Kopā	2 658 500	338 617	2 997 117	20.53

**4.3.2. Ieguldījumu fondu apliecības
2011.gada 31.decembrī**

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Ieguldījumu fondu apliecības					
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	18 287	126 955	129 464	1.42
Finasta Sabalansētais fonds	Latvija	13 122	92 090	93 617	1.03
Raiffeisen Euro Bonds Fund	Austrija	718	53 783	63 854	0.70
Kopā		32 127	272 828	286 935	3.15

2010.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Ieguldījumu fondu apliecības					
Raiffeisen-Emerging Markets-Local Bond EUR	Austrija	2 244	183 186	185 063	1.27
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	13 941	95 661	98 971	0.68
Finasta Sabalansētais fonds	Latvija	11 548	80 792	85 814	0.59
Raiffeisen Euro Bonds Fund	Austrija	718	53 783	61 363	0.42
Templeton Global Bond (EURO) Fund Class A	Luksemburga	6 112	48 791	57 132	0.39
Raiffeisen Europlus Bonds Fund	Austrija	1 611	11 848	13 046	0.09
Kopā		36 174	474 061	501 389	3.44

**4.3.3. Ieguldījumu riska kapitāla fondos
2011.gada 31.decembrī**

leguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	154617	0.73	30 833	30 814	0.34
Litcapital I LLP	137047	0.97	11 488	11 469	0.12
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	101907	3.45	19 298	19 278	0.21
SIA Bioplus	83333	5.00	83 334	83 333	0.92
Kopā	476 904	10.15	144 953	144 894	1.59

Kopējais parakstītais ieguldījums Riska kapitāla fondā paredz kopējo ieguldījumu šajā fondā, kas tiks veikts atsevišķos maksājumos, pakāpeniski palielinot ieguldījumu apjomu, atbilstoši ieguldījumu politikai. Iegādes vērtība raksturo jau veikto ieguldījumu apjomu.

2010.gada 31.decembrī

leguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	154617	0.73	11 905	11 899	0.08
Litcapital I LLP	137047	0.97	2 402	2 398	0.02
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	101907	3.45	773	770	0.01
SIA Bioplus	83333	5.00	22 001	22 000	0.15
Kopā	476 904	10.15	37 081	37 067	0.26

4.3.4. Pārējie kapitāla vērtspapīri

2011.gada 31.decembrī Plānam nebija pārējo kapitāla vērtspapīru.

2010.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Akcijas					
BTA Bank (GDRS)	Kazahstāna	1 596	0	0	-
Kopā		1 596	-	-	-

2010.gada augustā tika pabeigts Turanalem Finance (BTA bank) restrukturizācijas process un notika pirms restrukturizācijas kotēto obligāciju apmaiņa pret jaunajām obligācijām ar dzēšanas termiņu 2018. gadā, Subordinated notes, Recovery Notes un parastajām (Common GDRs) akcijām.

2011. gada 23. februārī BTA Banka paziņoja, ka izpildīja savas saistības, kas attiecas uz jauno USD valūtā emitēto eiroobligāciju kotēšanu Luksemburgas biržā.

4.3.5. Pārējie aktīvi

2011.gada 31.decembrī

Pārējos aktīvos uz 2011.gada 31.decembri ir atzīti nepabeigti norēķini par komercsabiedrības parāda vērtspapīru pārdošanu vai dzēšanu.

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma realizētā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri					
Sibacademfinance (MDM Bank) obl.	Krievija	150	47 430	86 496	0.95
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	954	6 623	6 754	0.07
International Industrial Bank obligācijas*	Krievija	602	258 040	10 577	0.12
Kopā		1 706	312 093	103 827	1.14

*International Industrial Bank obligāciju vērtības samazināšanās, uzkrājumu veidošanas vēsture apskatītā piezīmē 4.2.2. un 4.2.1.

2010.gada 31.decembrī Plānam nebija pārējo aktīvu.

4.4. Ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, sadalījumā pa cenu noteikšanas avotiem

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

31.12.2011	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 198 796	341 123	-	1 539 919
Ieguldījumu fondu apliecības	286 935	-	-	286 935
Akcijas	-	92 073	-	92 073
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	144 894	144 894
Kopā	1 485 731	433 196	144 894	2 063 821

31.12.2010	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 531 006	2 408 620	-	4 939 626
Ieguldījumu fondu apliecības	316 604	184 785	-	501 389
Akcijas	-	175 723	-	175 723
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	37 067	37 067
Kopā	2 847 610	2 769 128	37 067	5 653 805

Plāns atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu trešā līmeņa nosacījumiem ir novērtējis ieguldījumus riska kapitāla fondos, pārklasificējot retrospektīvi arī šo ieguldījumu atspoguļojumu 2010.gadā. Ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek novērtēti ieguldījuma izmaksās, pārvērtējot tos pēc publiskajos pārskatos pieejamas informācijas par ieguldījumu vērtības samazinājumu vai palielinājumu. Zemāk esošā tabulā atklāj informāciju par šo ieguldījumu kustību pārskata periodos.

31.12.2011	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	37 067	121 796	-	(13 969)	144 894
Kopā	37 067	121 796	-	(13 969)	144 894

31.12.2010	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	40 152	(169)	(2 916)	37 067
Kopā	-	40 152	(169)	(2 916)	37 067

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns KOMFORTS
2011.gada pārskats

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:

31.12.2011	LVL	EUR	USD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 158 938	1 784 929	1 135	2 945 002
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	265 950	1 328 472	469 399	2 063 821
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	173 756	899 930	466 233	1 539 919
leguldījumu fondu apliecības	-	286 935	-	286 935
Akcijas	8 861	80 046	3 166	92 073
leguldījumi riska kapitāla fondos	83 333	61 561	-	144 894
Debitoru parādi	2 467 836	-	-	2 467 836
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 467 836	-	-	2 467 836
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	139 521	1 371 793	-	1 511 314
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	139 521	1 371 793	-	1 511 314
Pārējie aktīvi	-	17 331	86 496	103 827
Kopā aktīvi	4 032 245	4 502 525	557 030	9 091 800
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(12 628)	(1 245)	(135)	(14 008)
Kopā saistības	(12 628)	(1 245)	(135)	(14 008)
Tirā atklātā pozīcija	4 019 617	4 501 280	556 895	9 077 792
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	44.28	49.59	6.13	100.00

31.12.2010	LVL	EUR	USD	NOK	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 768 444	776 010	-	-	3 544 454
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	42 790	4 376 911	933 173	300 931	5 653 805
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	10 202	3 708 633	919 860	300 931	4 939 626
leguldījumu fondu apliecības	-	501 389	-	-	501 389
Akcijas	10 588	151 822	13 313	-	175 723
leguldījumi riska kapitāla fondos	22 000	15 067	-	-	37 067
Debitoru parādi	2 997 117	-	-	-	2 997 117
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 997 117	-	-	-	2 997 117
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	1 925 218	494 970	-	2 420 188
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 925 218	494 970	-	2 420 188
Kopā aktīvi	5 808 351	7 078 139	1 428 143	300 931	14 615 564
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(19 364)	-	-	-	(19 364)
Kopā saistības	(19 364)	-	-	-	(19 364)
Tirā atklātā pozīcija	5 788 987	7 078 139	1 428 143	300 931	14 596 200
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	39.67	48.49	9.78	2.06	100.00

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns KOMFORTS
2011.gada pārskats

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

31.12.2011	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					No 5 gadiem un ilgāk
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 945 002	-	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	379 008	83 333	173 035	-	986 803	441 642	
<i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	173 035	-	986 803	380 081	
<i>leguldījumu fondu apliecības</i>	286 935 **	-	-	-	-	-	
<i>Akcijas</i>	92 073 *	-	-	-	-	-	
<i>leguldījumi riska kapitāla fondos</i>	-	83 333	-	-	-	-	61 561
Debitoru parādi	-	-	215 000	1 232 795	1 020 041	-	-
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	-	-	215 000	1 232 795	1 020 041	-	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	-	588 168	498 114	285 511	139 521	
<i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	588 168	498 114	285 511	139 521	
Pārējie aktīvi	103 827	-	-	-	-	-	-
Kopā aktīvi	3 427 837	83 333	976 203	1 730 909	2 292 355	581 163	
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(14 008)	-	-	-	-	-	-
Kopā saistības	(14 008)	-	-	-	-	-	-
Neto aktīvi	3 413 829	83 333	976 203	1 730 909	2 292 355	581 163	
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	37.61	0.92	10.75	19.07	25.25	6.40	

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

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

Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

31.12.2010	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					No 5 gadiem un ilgāk
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 544 454	-	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	678 893	-	-	242 427	2 842 727	1 889 758	
<i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	1 781	-	-	242 427	2 842 727	1 852 691	
<i>leguldījumu fondu apliecības</i>	501 389 **	-	-	-	-	-	
<i>Akcijas</i>	175 723 *	-	-	-	-	-	
<i>leguldījumi riska kapitāla fondos</i>	-	-	-	-	-	-	37 067
Debitoru parādi	-	275 153	673 479	400 410	1 648 075	-	-
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	-	275 153	673 479	400 410	1 648 075	-	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	-	687 276	634 329	1 098 583	-	-
<i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	687 276	634 329	1 098 583	-	-
Kopā aktīvi	4 223 347	275 153	1 360 755	1 277 166	5 589 385	1 889 758	
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(19 201)	-	(163)	-	-	-	-
Kopā saistības	(19 201)	-	(163)	-	-	-	-
Neto aktīvi	4 204 146	275 153	1 360 592	1 277 166	5 589 385	1 889 758	

Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos) 29.06 1.89 9.32 8.75 38.29 12.69

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

** ieguldījumi leguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi 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 maiņas brīdim, neto aktīvu summa termiņā no 1 līdz 5 gadiem pieaugtu līdz 5,669,083 LVL jeb 38.84% no neto aktīviem un neto aktīvu summa termiņā virs 5 gadiem samazinātos līdz 1,772,993 LVL jeb 12.14% no neto aktīviem.

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze

Pārskata perioda beigās 93.87 % no plāna līdzekļiem bija ieguldīti latu un eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību, jo eiro kurss pret latu ir fiksēts.

	Ieguldījuma valūta	31.12.2011	31.12.2010
		USD	557 030
Uzskaites vērtības			
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		27 852	71 407
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(27 852)	(71 407)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		13.12%	7.43%
Uzskaites vērtības	NOK	-	300 931
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		-	15 047
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		-	(15 047)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		-	1.57%
Kumulatīvais risks (%)		13.12%	9.00%

Kreditriskā izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingsiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitings aģentūras Fitch, Moody's un S&P.

Augsta līmeņa reitings - Standart & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (no Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (no AAA līdz BBB- ieskaitot). Zema līmeņa reitings - Standart & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (no Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (no BB+ līdz D ieskaitot).

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
31.12.2011				
Prasības pret kredītiestādēm*	3 360 783	-	2 052 055	5 412 838
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 644 901	335 911	70 421	3 051 233
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	286 935	286 935
Akcijas	-	3 166	88 907	92 073
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	144 894	144 894
Pārējie aktīvi	-	-	103 827	103 827
Kopā aktīvi	6 005 684	339 077	2 747 039	9 091 800

* Termiņnoguldījumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm var tikt uzskatīti kā zema kredītriska ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingsu, to darbība ir stabila. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingsi, tika piemēroti to kredītreitingsu pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām, akcijām un riska kapitāla instrumentiem nav attiecīgo oficiālu reitingsu, bet minēto instrumentu kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem. Uz 2011.gada beigām Pārējo aktīvu postenī ir atspoguļoti nepabeigti norēķini par parāda vērtspapīru pārdošanu un dzēšanu, kas īsi pēc pārskata gada beigām tika veikti, bet atspoguļoti "Bez reitinga" kategorijā.

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
31.12.2010				
Prasības pret kredītiestādēm	-	-	6 541 571	6 541 571
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 723 541	2 556 575	79 698	7 359 814
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	501 389	501 389
Akcijas	-	13 313	162 410	175 723
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	37 067	37 067
Kopā aktīvi	4 723 541	2 569 888	7 322 135	14 615 564

2010.gadā Termiņnoguldījumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm tika atspoguļoti kā zema kredītriska ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingsu, to darbība ir stabila. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem 2010. gadā Plāns bija saņēmis bez kavējumiem, izņemot ieguldījumam IIB Luxemburg, kurai uzsākta reorganizācija un izveidots uzkrājums LVL 250,901, skat. piezīmi 4.2.2.

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2011.gada 31.decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "Swedbank". Par norēķinu kontu atlikumiem Plāns gūst procentu ienākumus atbilstoši Turētājbankas piedāvātajai likmei.

Kredītiestāde	Valūta	2011	2010
		LVL	LVL
AS Swedbank	LVL	1 158 938	-
AS Swedbank	EUR	1 784 929	-
AS Swedbank	USD	1 135	-
AS Latvijas Krājbanka	LVL	-	2 768 444
AS Latvijas Krājbanka	EUR	-	776 010
Kopā		2 945 002	3 544 454

9. Uzkrātie izdevumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(10 776)	(15 553)
Atlīdzība Turētājbankai	(1 293)	(2 177)
Atlīdzība revidentiem	(536)	(1 634)
Brokeru komisijas	(1 403)	-
Kopā	(14 008)	(19 364)

10. Pārskata perioda ienākumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	237 740	401 252
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 217	6 943
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	231 523	394 309
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	636 131	1 061 547
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	304 748	240 932
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	331 383	820 615
Dividendes	4 289	3 116
Kopā pārskata perioda ienākumi	878 160	1 465 915

11. Pārskata perioda izdevumi

Saskaņā ar Plāna prospektu, pārskata periodā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir aprēķināta 1.25% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.15% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Plāna revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.24% no vidējā ikdienas aktīvu apjoma.

12. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)

	2011 LVL	2010 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9 023 575	8 163 932
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(9 697 132)	(8 597 982)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	316 845	421 220
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(356 712)	(12 830)

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek uzteikta latos pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot negatīvo valūtas kursa svārstību ietekmi uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu LVL 35,613 apmērā, 2011.gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu LVL 321,082.

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

	2011 LVL	2010 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	21 756	(7 263)
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(111 300)	(60 509)
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(50 585)	(93 525)
Ieguldījumu fondu apliecības	4 245	15 682
Akcijas	(50 991)	20 250
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	(13 969)	(2 916)
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu*	(38 930)	(212 473)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(128 474)	(280 245)
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)/peļņa	(6 506)	21 458

* 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, un valūtas kursa svārstību rezultātu.

14. Darījumi ar saistītām personām

Ieguldījumi	2011 LVL	2010 LVL
Finasta Obligāciju fonds	129 464	98 971
Finasta Sabalansētais fonds	93 617	85 814
Termiņnoguldījumi Latvijas Krājbankā	-	127 867
Prasības uz pieprasījumu Latvijas Krājbankā	-	3 544 454
Termiņnoguldījumi Finasta bankā	-	150 405
Kopā aktīvos	223 081	4 007 511

Darījumi	2011 LVL	2010 LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(157 182)	(184 519)
Atlīdzība Turētājbankai (Latvijas Krājbanka)	(20 066)	(25 833)
Kopā	(177 248)	(210 352)

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns KOMFORTS
2011.gada pārskats

**15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā
2011.gada 1.janvāris līdz 2011.gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 653 805	5 554 683	(9 033 367)	(111 300)	2 063 821
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 939 626	4 694 186	(8 043 308)	(50 585)	1 539 919
leguldījumu fondu apliecības	501 389	738 701	(957 400)	4 245	286 935
Akcijas	175 723	-	(32 659)	(50 991)	92 073
leguldījumi riska kapitāla fondos	37 067	121 796	-	(13 969)	144 894
Debitoru parādi	2 997 117	2 449 798	(2 979 079)	-	2 467 836
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 997 117	2 449 798	(2 979 079)	-	2 467 836
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	2 420 188	719 816	(1 589 760)	(38 930)	1 511 314
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 420 188	719 816	(1 589 760)	(38 930)	1 511 314
Kopā ieguldījumi	11 071 110	8 724 297	(13 602 206)	(150 230)	6 042 971

2010.gada 1.janvāris līdz 2010.gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 569 557	7 345 175	(3 200 418)	(60 509)	5 653 805
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 277 135	6 925 886	(3 169 870)	(93 525)	4 939 626
leguldījumu fondu apliecības	241 398	244 309	-	15 682	501 389
Akcijas	20 645	134 828	-	20 250	175 723
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	40 152	(169)	(2 916)	37 067
Atvasinātie finanšu instrumenti	30 379	-	(30 379)	-	-
Debitoru parādi	5 189 512	1 925 309	(4 117 704)	-	2 997 117
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5 189 512	1 925 309	(4 117 704)	-	2 997 117
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	6 215 948	819 010	(4 402 297)	(212 473)	2 420 188
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6 215 948	819 010	(4 402 297)	(212 473)	2 420 188
Kopā	12 975 017	10 089 494	(11 720 419)	(272 982)	11 071 110

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
„FINASTA pensiju plāns "KOMFORTS"” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „FINASTA pensiju plāns "KOMFORTS"” (turpmāk tekstā - Plāns) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotā 2011. gada pārskatā no 13. līdz 38. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2011. gada 31. decembra Plāna aktīvu un saistību pārskatu, 2011. gada ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsaviļķumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "FINASTA ASSET MANAGEMENT"” (turpmāk tekstā - Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar 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.

Revidenta 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 pieņēmumu 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 „FINASTA pensiju plāns "KOMFORTS"” finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2011. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2011. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2011. gada pārskatā no 4. līdz 8. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2011. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2012. gada 11. aprīlī