

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns “Venta”***

2008. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar Latvijas normatīvo aktu prasībām
un Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

SATURS

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskats:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	7
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	8
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	9
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	10
<i>Finanšu pārskata pielikumi</i>	11 – 26
Neatkarīgu revidentu ziņojums	27

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA”
2008.GADA PĀRSKATS**

Informācija par plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	VENTA (turpmāk – Plāns)	
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”	
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (turpmāk – Sabiedrība)	
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Birznieka-Upīša iela, 21 Rīga, LV-1011 Latvija	
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris	
Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs:	4000 341 1599	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 4. oktobrī	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/207	
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ojārs Skudra	Valdes priekšsēdētājs
	Ilja Kužņecovs	Valdes loceklis līdz 2008.gada 29.decembrim
	Pēteris Kadišs	Valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu	
Turētājbanka:	AS “Hansabanka” līdz 2008.gada 30. jūnijam AS “NORVIK Banka” no 2008.gada 1. jūlija	
Pārskata gads:	2008. gada 1. janvāris – 2008. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads	2007. gada 1. janvāris – 2007. gada 31. decembris	
Revidents	SIA Deloitte Audits Latvija Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Inguna Staša Zvērināta revidente Nr 145	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Venta” neto aktīvi šogad pieauga par 135%, gada beigās sasniedzot LVL 4.13 miljonus, savukārt dalībnieku skaits pieauga par 17.5%, gada beigās sasniedzot jau 12.2 tūkstošus.

Aizvadītais 2008.gads finanšu tirgiem kļuva par vienu no smagākajiem gadiem visā to pastāvēšanas vēsturē. Pasaules attīstīto valstu akciju indeksi vidēji zaudēja 35 – 45% no to vērtības, bet attīstības valstu (Krievija, Ķīna, Indija, Brazīlija, Austrumeiropas valsts u.c.) zaudējumi bija vēl iespaidīgāki un sastādīja 60 – 70%. Jau 2008. gada janvārī plāna pārvaldnieks samazināja plāna ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros līdz 3% no Plāna aktīviem, tādēļ zaudējumi no ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros bija nebūtiski.

Būtisks ieguldījumu vērtības kritums bija vērojams attīstības valstu valdību obligāciju un korporatīvo obligāciju tirgos. Situācija īpaši nelabvēlīga kļuva 2008. gada septembrī pēc paziņojuma par ASV investīciju bankas Lehman Brother bankrotu. Kopš septembra mēneša Baltijas un NVS valstu korporatīvās banku eiroobligācijas, kurās daļu līdzekļu ieguldīja arī plāns „Venta”, ir zaudējušas vidēji 50% no savas tirgus vērtības, un to ienesības līdz dzēšanai tagad mērāmas ar divciparu skaitļiem. Dēļ zaudējumiem no ieguldījumiem šajās obligācijās, ieguldījumu plāna „Venta” daļa 2008. gadā samazinājās par 9.88%. Tomēr uzskatam, ka šo obligāciju cenas neatspoguļo to patieso vērtību pēc fundamentālā novērtējuma un paredzam ka nākamajā gadā daļa līdzekļu tiks atgūta. Par vienīgajiem ieguldījumu objektiem ar pozitīvu ienesīgumu 2008. gadā, neskaitot termiņnoguldījumus komercbankās, mināmas vien attīstīto valstu valdību obligācijas.

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas atbilst Plāna prospektā noteiktajām un 2008.gadā sastādīja LVL 55 424, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – LVL 37 319, atlīdzība turētājbankai – LVL 16 002, pārējie Plāna pārvaldes izdevumi – LVL 2 103.

Uz 2008. gada beigām termiņieguldījumi depozītos kredītiestādēs sastādīja 33.4% no Plāna aktīviem, korporatīvajās obligācijās 8.7%, Latvijas valsts parādzīmēs 6.9% no plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 0.1%, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno realizēt piesardzīgu ieguldījumu politiku, lielāko daļu līdzekļu izvietojot banku depozītos un Latvijas valsts parādzīmēs, jo latu likmes joprojām ir ļoti pievilcīgas un tādas visdrīzāk arī saglabāties nākamajā gadā. Valdēt nestabilitātei un neskaidrībai pasaules finanšu tirgos, neliela daļa līdzekļu varētu tikt izvietota kapitāla vērtspapīros, kā arī korporatīvajās un attīstības valstu valdību obligācijās ar pievilcīgām likmēm un termiņu līdz dzēšanai, kas nepārsniedz 6 līdz 12 mēnešus.

Bez ieguldījumu plāna "Venta" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda vēl divus valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "Gauja" un "Daugava". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldītājiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku. Jāatzīmē, ka 2008. gada laikā valsts fondētās pensiju shēmas dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", ir pieaudzis par 21% un uz gada beigām sasniedza 54.2 tūkstošus.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra

Plāna pārvaldnieks



Ģirts Veģeris

Rīgā, 2009. gada 23.martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Sabiedrības valde apliecina, ka valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Venta" finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus, visi finanšu pārskatu posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos finanšu pārskatus standartus, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija. Visi Sabiedrības valdes lēmumi un pieņemumi par gada pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi. Sabiedrības valde uzņemas atbildību par atbilstošas Plāna uzskaites kārtošānu, Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 7. līdz 26. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2008. gadu, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, Latvijas likumdošanas prasībām un valdes lēmumi un pieņemumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra

Rīgā, 2009. gada 23. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

E. Birznieka-Upīša iela 21, Rīga, LV-1011, Latvija.
Tālrunis (+371) 67041100, fakss (+371) 67041111
e-pasts: welcome@NORVIK.lv www.NORVIK.lv

norvikbanka

Rīga

Turētājbankas ziņojums
uz 2008. gada 31. decembri

2009. gada 13 februāris

7.3.-7/ 5267

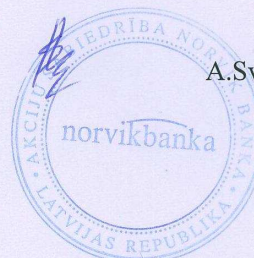
IP " VENTA "

Ar šo AS „Norvik banka”, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992.gada 29.aprīlī ar Nr. 40003072918, juridiskā adrese: E.Birznieka-Upīša 21, LV-1011, Rīga, apliecina ka

- Saskaņā ar 2008.gada 13. martā noslēgtā Turētājbankas līguma noteikumiem AS „Norvik banka” veic AS „Norvik ieguldījumu pārvaldes sabiedrības” pārvaldītā Ieguldījumu Plāna "Venta" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.
- Turētājbanka savas funkcijas veic saskaņā ar Turētājbankas līguma 2.1. punktā uzskaitītajiem pienākumiem un atbildībām, kā arī saskaņā ar LR likumdošanu.
- Plāna līdzekļu turēšana atbilst „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma” un Turētājbankas līguma prasībām.
- Plāna vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, kā arī atbilst Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumā noteikto kārtību.
- Visi rīkojumi, kurus atskaites periodā iesniedza AS „Norvik ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” attiecībā uz darījumiem ar Plāna mantu ir saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā un FKTK noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumos noteikto kārtību.

AS „Norvik banka”
Valdes priekšsēdētājs

A.Svirčenkovs



I.Tugareva (+371) 6701-1484

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

Aktīvu un saistību pārskats

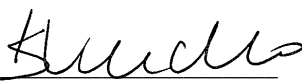
	Pielikums	31.12.2008 LVL	31.12.2007 LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	2 105 090	380 572
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	3	648 807	705 560
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4	1 383 492	673 370
KOPĀ AKTĪVI		<u>4 137 389</u>	<u>1 759 502</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	5	7 022	2 141
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>7 022</u>	<u>2 141</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>4 130 367</u>	<u>1 757 361</u>

Pielikums no 11. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 26. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2009 gada 23. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks



Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs,
AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes
sabiedrība"



Andrejs Svirčēnkovs
Padomes priekšsēdētājs,
AS "NORVIK ieguldījumu
pārvaldes sabiedrība"

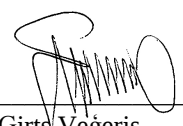
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats

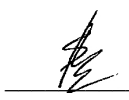
		2008	2007
		LVL	LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	6	149 955	31 878
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		61 174	12 175
Dividendes		2 425	435
Kopā ienākumi		213 554	44 488
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(37 319)	(11 726)
Atlīdzība turētājbankai	7	(16 002)	(2 471)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(2 103)	-
Kopā izdevumi		(55 424)	(14 197)
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		820 029	85 965
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(1 126 885)	(80 318)
Realizētā ieguldījuma pārdošanas (zaudējumi)/ peļņa		(306 856)	5 647
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības/ (pieaugums) samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		33 058	(53)
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		(273 798)	5 594
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)		(284 598)	(40 627)
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums		(558 396)	(35 033)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums		(400 266)	(4 742)

Pielikums no 11. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 26. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2009. gada 23. martā un tās vārdā parakstījuši:


 Ģirts Veģeris
 Plāna pārvaldnieks


 Ojārs Skudra
 Valdes priekšsēdētājs,
 AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes
 sabiedrība"


 Andrejs Svirčēnkovs
 Padomes priekšsēdētājs,
 AS "NORVIK ieguldījumu
 pārvaldes sabiedrība"

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats

	2008 LVL	2007 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	1 757 361	320 340
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(400 266)	(4 742)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 884 792	1 639 109
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(1 111 520)	(197 346)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	2 373 006	1 437 021
Neto aktīvi pārskata gada beigās	4 130 367	1 757 361
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	1 443 741.923448	264 497.1482456
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	3 765 189.076239	1 443 741.923448
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.2172268	1.2111266
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.0969879	1.2172268

Pielikums no 11. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 26. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2009. gada 23. martā un tās vārdā parakstījuši:


 Ģirts Veģeris
 Plāna pārvaldnieks


 Ojārs Skudra
 Valdes priekšsēdētājs,
 AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes
 sabiedrība"


 Andrejs Svirčenkovs
 Padomes priekšsēdētājs,
 AS "NORVIK ieguldījumu
 pārvaldes sabiedrība"

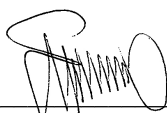
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats

	2008	2007
	LVL	LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
Pārskata gada zaudējumi	(400 266)	(4 742)
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums) samazinājums	56 753	(537 201)
Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu pieaugums	(710 122)	(545 564)
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi pieaugums	4 881	1 757
Naudas līdzekļu pieaugums ieguldījumu darbības rezultātā	(1 048 754)	(1 085 750)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 884 792	1 639 109
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(1 111 520)	(197 346)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	2 773 272	1 441 763
Naudas līdzekļu pieaugums pārskata gadā	1 724 518	356 013
Naudas līdzekļu atlikums pārskata gada sākumā	380 572	24 559
Naudas līdzekļu atlikums pārskata gada beigās	2 105 090	380 572

Pielikums no 11. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 26. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2009. gada 23. martā un tās vārdā parakstījuši:


 Ģirts Veģeris
 Plāna pārvaldnieks


 Ojārs Skudra
 Valdes priekšsēdētājs,
 AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes
 sabiedrība"


 Andrejs Svirčenkovs
 Padomes priekšsēdētājs,
 AS "NORVIK ieguldījumu
 pārvaldes sabiedrība"

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

Pielikums

1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA

Vispārīgie principi

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem. Klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas nacionālajā valūtā ("LVL"). Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes. Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, Sabiedrības lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

Ieguldījumu plāna "Venta", (turpmāk "Plāns") finanšu pārskati sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats.

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

Starptautisko grāmatvedības standartu valdes pieņemtie standarti un Starptautisko finanšu pārskatu standartu interpretāciju komitejas pieņemtās interpretācijas, kuras stājās spēkā pārskata gadā:

- SGS Nr. 39 (grozījumi) "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" un SFPS Nr. 7 "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" – „Finanšu aktīvu pārklasifikācija” (spēkā no 2008. gada 1. jūlija);
- SGS Nr. 39 (grozījumi) "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" un SFPS Nr. 7 "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" – „Spēkā stāšanās datums un pārejas noteikumi” (spēkā no 2008. gada 1. jūlija, vēl nav pieņemti ES);
- SFPIK Nr. 14 "SGS Nr. 19 – Noteiktu labumu ierobežojumi, minimālās finansēšanas prasības un to savstarpējā iedarbība". Šī interpretācija sniedz norādes, kā noteikt ierobežojumu noteikta pensiju plāna pārpalikumam, kas var tik atzīts par aktīvu saskaņā ar SGS Nr. 19. Tiek arī paskaidrots, kā valsts vai līgumiski noteiktās minimālās finansēšanas prasības var ietekmēt pensiju plānu aktīvus vai saistības;
- SFPIK Nr. 11 "SFPS Nr. 2 "Koncerns un darījumi ar pašu akcijām". Šī interpretācija sniedz norādes, kā katra atsevišķa Koncerna uzņēmuma finanšu pārskatā uzskaitāmi darījumi, kas saistīti ar pašu akcijām vai citu Koncerna uzņēmumu akcijām (piem., iespēju līgums ar mātes uzņēmuma akcijām). Atkarībā no norēķina veida mātes uzņēmuma nekonsolidētajos pārskatos tie ir jauzskaita, kā uz akcijām balstīts pašu kapitāla maksājums vai, kā uz akcijām balstīts naudas darījums;
- SFPIK Nr. 12 "Pakalpojumu koncesijas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2008.gada 1. janvāra, bet vēl nav pieņemti ES). Interpretācijā norādīts, kā pakalpojumu koncesiju operatoriem būtu jāpiemēro esošie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, lai uzskaitītu no pakalpojumu koncesijas līgumiem izrietošās saistības un tiesības.

Šo standartu un interpretāciju ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

Standarti un interpretācijas, kas ir izdoti, bet vēl nav spēkā

Finanšu pārskatu parakstīšanas brīdī sekojoši standarti un interpretācijas tika izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā:

- SGS Nr. 23 (grozīts) "Aizņēmumu izmaksas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra). Saskaņā ar šiem grozījumiem, aizņēmuma izmaksas, kuras tieši saistītas ar aktīvu iegādi, celtniecību vai ražošanu, ir jākapitalizē;
- SGS Nr. 1 (grozīts) "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra); Grozītais standarts aizliedz uzrādīt ieņēmumu un izdevumu posteņus (t.i., "ne-īpašnieku izmaiņas pašu kapitālā") pašu kapitāla izmaiņu pārskatā, pieprasot "ne-īpašnieku izmaiņas pašu kapitālā" uzrādīt atsevišķi no īpašnieka izmaiņām pašu kapitālā. Visas ne-īpašnieku izmaiņas pašu kapitālā būs prasība uzrādīt pārskatā par finansiālo sniegumu, bet uzņēmumi varēs izvēlēties, vai rādīt vienu pārskatu par finansiālo sniegumu (pilnas peļņas pārskats) vai divus pārskatus (ieņēmumu pārskats un pilnas peļņas pārskats). Ja tiks pārvērtēta vai pārklasificēta iepriekšējā pārskata perioda salīdzinošā informācija, būs papildus prasība uzrādīt pārvērtēto bilanci uz salīdzinošā perioda sākumu papildus jau esošajai prasībai uzrādīt bilances posteņus uz tekošā perioda un salīdzinošā perioda beigām.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

1.GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA (tupinājums)

- SFPS Nr. 2 (grozījumi) "Maksājumi ar akcijām" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra). Pārstrādātais standarts izskaidro piešķiršanas un nepiešķiršanas nosacījumus;
- SGS Nr. 32 (grozījumi) "*Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana*" un SGS Nr. 1 (grozījumi) "*Finanšu pārskatu sniegšana*" - "*Finanšu instrumenti ar pirmstermiņa dzēšanas tiesībām un no likvidācijas izrietošas saistības*" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra).
- SGS Nr. 27 (grozījumi) "Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra). Standarts nosaka, ka efekts no darbībām, kas saistītas ar nekontrolējošo līdzdalību, ir jāuzskaita pašu kapitālā, ja šo darbību rezultātā netiek mainīta kontrole un šīs darbības vairs neveido nemateriālo vērtību vai peļņu un zaudējumus. Standarts arī sniedz norādes grāmatvedības uzskaitē, ja kontrole pār meitas uzņēmumu tiek zaudēta;
- GS Nr. 27 (grozījumi) "Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati" (spēkā no 2009. gada 1. jūlija, vēl nav pieņemts ES);
- SFPS Nr. 3 "Uzņēmējdarbības apvienošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra, vēl nav pieņemts ES). Standarts turpina pielietot iegādes metodi attiecībā uz uzņēmējdarbības apvienošanu ar dažām būtiskām izmaiņām. Piemēram, visi maksājumi, kas saistīti ar uzņēmējdarbības iegādi ir jāuzskaita patiesajā vērtībā iegādes dienā, iespējamus maksājumus klasificējot kā parādu un pēc tam pārvērtējot caur peļņas vai zaudējuma aprēķinu. Pastāv iespēja nekontrolējošu līdzdalību novērtēt patiesajā vērtībā vai proporcionāli līdzdalības daļai no neto aktīviem. Visas iegādes izmaksas jāiekļauj peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- SFPS Nr.1 (grozījumi) „SFPS sākotnējā piemērošana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra, vēl nav pieņemti ES);
- SFPS Nr.1 (grozījumi) „SFPS sākotnējā piemērošana” un SGS Nr. 27 “Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” – uzņēmējdarbības iegādes izmaksas, sākotnēji piemērojot SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra);
- SFPS Nr. 39 (grozījumi) „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – „Piemērojamie risku ierobežošanas posteņi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlija, vēl nav pieņemti ES);
- 2008. gada maijā Starptautisko finanšu pārskatu standartu ikgadējā kvalitātes uzlabošanas projekta rezultātā Valde ir izdevusi dažādu standartu un interpretāciju izmaiņu apkopojumu (SGS 1, SFPS 5, SFPS 7, SGS 8 SGS 10, SGS 16, SGS 18, SGS 19, SGS 20, SGS 23, SGS 27, SGS 28, SGS 31, SGS 34, SGS 36, SGS 38, SGS 39, SGS 40, SGS 41), kura galvenais mērķis ir novērst nesakritības un precizēt formulējumus;
- SFPS Nr. 5 (grozījumi) "*Pārdošanai paredzētie aktīvi un pārtrauktās darbības*" un saistītie grozījumi SFPS Nr. 1 "*Starptautisko finanšu pārskatu pirmā pieņemšana*" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlija) (vēl nav pieņemts ES). Standarts precizē, ka visi meitas uzņēmuma aktīvi un saistības jāklasificē kā turēti pārdošanai, ja tās plānoto daļu pārdošanas rezultātā tiek zaudēta kontrole.
- SFPS Nr. 8 "Darbības segmenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra). Standarts nosaka informācijas uzrādīšanas prasības par uzņēmuma darbības segmentiem, tā produktiem un pakalpojumiem, tā darbības ģeogrāfiskajiem reģioniem un lielākajiem klientiem;
- SFPIK Nr. 13 "Klientu lojalitātes programmas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2008. gada 1. jūlija). Interpretācija sniedz norādes, kā jāuzskata klientu lojalitātes programmas;
- SFPIK Nr. 15 "Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra, vēl nav pieņemts ES);
- SFPIK Nr. 16 "Risku ierobežošana neto ieguldījumiem darbībā ārvalstīs" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2008. gada 1. oktobra, vēl nav pieņemts ES);
- SFPIK Nr. 17 "Nemonetāro aktīvu sadale īpašniekiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlija, vēl nav pieņemts ES);
- SFPIK Nr. 18 "Aktīvu saņemšana no klientiem" (spēkā aktīvu saņemšanai no 2009. gada 1. jūlija, vēl nav pieņemts ES).

Sabiedrība uzskata, ka visu iepriekš minēto standartu un interpretāciju sākotnējā ieviešana neveidos būtisku ietekmi uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

1.GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA (tupinājums)

Ieguldījumu ienākumi

Plāna ieguldījumu ienākumi atspoguļo ienākumus, kuri iegūti no Plānam pārskata perioda laikā piederošā ieguldījumu portfeļa. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrāšanas metodi.

Ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ieņēmumu un izdevumu pārskatā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem un tirdzniecības vērtspapīriem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts parāda vērtspapīriem un citiem diskontētiem ieguldījumiem. Maksa par pakalpojumiem un komisijas nauda, kā arī citi ieņēmumi tiek atspoguļoti ieņēmumos to rašanās brīdī. Izdevumi, izņemot procentu maksājumus, tiek atzīti darījuma brīdī. Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti, kad tiek noteiktas akcionāra tiesības saņemt dividendes. Dividenžu saistības tiek atzītas akcionāru gada sapulces noteiktā datumā.

Izmaksas

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Tās sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai 1.2% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības tiek iekasēta par katru kalendāro mēnesi. Atlīdzība turētājbankai 0.25% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 5 000 000, un atlīdzība 0.23% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības par summu, kas pārsniedz LVL 5 000 000, tiek iekasēta reizi mēnesī.

Ieguldījumi

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā. Aizdevumi un prasījumi tiek atzīti brīdī, kad nauda tiek izsniegta aizņēmējiem. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības saņemt naudu no finanšu aktīviem ir beigušās vai ir nodotas kādam citam un kad Plāns ir nodevis būtībā visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi.

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi – finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā, kā arī finanšu aktīvi, kas neatkarīgi no iegādes iemesla ir daļa no tāda aktīvu kopuma, par kuru ir zināms, ka tas nesen izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai.

Finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas). Viena veida vērtspapīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Tirdzniecībai turēti finanšu aktīvi turpmāk tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām vai, ja aktīvs tirgus nepastāv, pēc līdzīgu finanšu aktīvu cenām vai vērtības, kas iegūta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas modeļus.

Finanšu aktīvu vērtība tiek samazināta, ja to bilances vērtība ir lielāka nekā aplēstās atgūstamās summas. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazinājuma, kas tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīvu bilances vērtību un paredzamo nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas atbilstoši finanšu instrumenta sākotnējai efektīvajai procentu likmei. Ja tiek konstatēta kāda finanšu aktīva vērtības samazināšanās, tos atzīst uzkrājumos ienākumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas iekļauj ienākumu un izdevumu pārskatā tajā periodā, kurā tās radušās.

Par banku termiņnoguldījumiem un vērtspapīriem pienākošos procentus aprēķina par katru dienu, un tos uzkrāj līdz procentu saņemšanas datumam.

1.GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA (tupinājums)

Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti ir termiņnoguldījumi kredītiestādēs ar fiksētu termiņu un nosakāmu maksājumu grafiku, attiecībā uz kuriem Ieguldījumu plānam ir pozitīva apņemšanās un iespējas tos uzglabāt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, ieskaitot darījuma izmaksas. Līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti pēc tam tiek atspoguļoti to amortizētajā vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, atskaitot jebkādus uzkrājumus iespējamam vērtības samazinājumam. Nav būtiskas atšķirības starp līdz termiņa beigām turēto finanšu instrumentu uzskaites un patieso vērtību.

Būtiskas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Ieguldījumu plāna vadība aplēš un izdara pieņēmumus attiecībā uz nākotni. Grāmatvedības aplēses un novērtējumi var atšķirties no faktiskajiem rezultātiem. Aplēses un pieņēmumi, kuriem piemīt palielināts risks radīt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā nākamā finanšu gada laikā, ir saistīti ar aktīvu, kuri netiek tirgoti aktīvā tirgū, patieso vērtību.

Nodokļu saistības

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

Informācija par risku pārvaldīšanu

Risku pārvaldīšanas struktūra

Padome – apstiprina risku pārvaldīšanas politiku un, ne retāk kā reizi gadā, novērtē tās atbilstību riska pārvaldīšanas un kontroles nodrošināšanai.

Valde – Ir atbildīga par risku pārvaldīšanas politikas ievērošanu. Apstiprina pārvaldīto fondu un pensiju plānu investīciju plānus un limitus, lai nodrošinātu risku ierobežošanu.

Investīciju komiteja - Izstrādā risku pārvaldīšanas politikas, identificē finanšu riskus, kuri varētu ietekmēt sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju plānu darbību, kā arī izstrādā investīciju plānus un nosaka veidus risku ierobežošanai.

Iekšējais audits – pārbauda risku pārvaldīšanas procesus katru gadu, izmeklē gan risku pārvaldīšanas politiku piemērotību, gan to atbilstību iekšējām un ārējām prasībām. Visu pārbaūžu rezultātus iekšējais audits apspriež ar sabiedrības vadību un ziņo par iegūtiem datiem un rekomendācijām sabiedrības Padomei, Valdei un attiecīgajām struktūrvienībām.

Sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju plānu potenciālie darbību ierobežojošie finanšu riska veidi – sistemātiskais risks (tirgus risks), darījumu partneru risks (kreditrisks), procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

Sistemātiskais risks (tirgus risks) – ir aktīvu vērtības izmaiņas risks, kas saistīts ar sistemātiskiem faktoriem. Šis risks tiek formulēts kā tirgus risks. Pēc savas būtības no sistemātiskā riska ir iespējams izvairīties, bet to nav iespējams pilnībā novirzīt (diversification), un šis riska veids tiek uzskatīts par nenovirzāmu risku.

Sistemātiskais risks iespaido jebkuru investoru, kad tam piederošie aktīvi mainās vērtībā ievērojamu ekonomisko faktoru rezultātā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

1.GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA (tupinājums)

Darījumu partneru risks (kreditrisks) – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Emitentu kredītriska novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām 1.96 % no Plāna aktīviem bija ieguldīti tādu Baltijas valstu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kredītreitings.

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās procentu likmēm pieaugot un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti EUR, EEK, USD un LTL. Ieguldījumi eiro (EUR) netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās, bet atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām Igaunijas kronās (EEK) sasniedz 0.05 %, Zviedrijas kronās (USD) 2.3 %, bet Lietuvas litos (LTL) 0.03% no plāna aktīviem. Igaunijas krona (EEK) un Lietuvas lits (LTL) ir piesaistīti eiro (EUR).

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 50.9% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet Latvijas valsts īstermiņa parādzīmēs bija ieguldīti 6.9% no plāna līdzekļiem. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgu tirgus svārstību gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Plāna uzskaitē tiek veikta Latvijas latos. Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā gada ienākumu un izdevumu pārskatā.

	31.12.2008	31.12.2007
	LVL	LVL
1 EEK	0,044900	0,044900
1 EUR	0,702804	0,702804
1 SEK	0,063500	0,074400
1 USD	0,495000	0,484000
1 LTL	0,203000	0,204000

Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi

Iespējamo zaudējumu summa tiek atzīta kā izmaksas un saistības, ja ir iespējams, ka nākotnes notikumi apstiprinās, ka pēc tam, kad ņemta vērā jebkāda attiecīgo zaudējumu atgūšanas iespējamība, bilances datumā aktīva vērtība ir samazinājusies vai radušās saistības, un ja iespējams veikt pamatotas izrietošo zaudējumu aplēses. Iespējami ieņēmumi finanšu pārskatos netiek atzīti kā ieņēmumi vai aktīvi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2008 LVL	31.12.2007 LVL
Naudas līdzekļi turētājbankā AS NORVIK Bankā	2 105 090	380 572
	2 105 090	380 572

3.TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI

31.12.2008 31.12.2007

LATVIJAS REPUBLIKA

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Latvijas valdība

Vērtspapīru daudzums		3 000	1 728
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		7%	8%
Iegādes vērtība	LVL	284 196	146 703
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	285 582	145 947

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

Komerccbanka Baltikums

Vērtspapīru daudzums		70	70
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	-
Iegādes vērtība	LVL	4 922	4 922
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	4 908	4 887

Parex bankas obligācijas

Vērtspapīru daudzums		2 000	274
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	8%
Iegādes vērtība	LVL	124 607	132 054
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	47 353	135 914

LHZB ķīlu zīmes

Vērtspapīru daudzums		-	140
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	6%
Iegādes vērtība	LVL	-	98 308
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	99 991

Reģionālās investīciju bankas obligācija

Vērtspapīru daudzums		-	1 700
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	7%
Iegādes vērtība	LVL	-	118 219
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	121 177

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

3.TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)

		31.12.2008	31.12.2007
<i>Privat banka</i>			
Vērtspapīru daudzums		300	300
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	1%
Iegādes vērtība	LVL	21 098	21 098
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	21 175	21 174
<i>NORVIK banka</i>			
Vērtspapīru daudzums		700	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	45 895	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	47 007	-

LATVIJAS REPUBLIKA

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā

Vērtspapīru daudzums		6 070	4 212
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		10%	30%
Iegādes vērtība	LVL	480 718	521 304
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	406 025	529 090

PĀRĒJĀS VALSTIS

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

<i>Lietuvos telekomas</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	25 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	11 985
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	12 087
<i>EESTI Telekom</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	1 620
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	9 147
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	8 820
<i>Express group</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	2000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	-
Iegādes vērtība	LVL	-	7 393
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	6 534
<i>Merko Ehitus</i>			
Vērtspapīru daudzums		1 000	1 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	4 419	15 719
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	1 967	9 133
<i>Neste Oil Corporation</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	700
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	12 225
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	11 714

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

3.TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)

		31.12.2008	31.12.2007
<u>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu (turpinājums)</u>			
<i>City Service AB</i>			
Vērtspapīru daudzums		2 000	2 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	-
Iegādes vērtība	LVL	5 258	5 284
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	1 376	5 406
<i>Ericsson AB</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	11 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	21 676
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	12 341
<i>Husqvarna B</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	2 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	14 880
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	11 197
<i>SAS AB</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	2 500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	21 158
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	15 252
<i>Skanska AB-B</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	1 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	12 053
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	9 002
<i>Volvo AB-B</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	2 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	19 828
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	16 146
Pārējo emitentu kapitāla vērtspapīri kopā			
Vērtspapīru daudzums		<u>3 000</u>	<u>50 820</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	<u>9%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>9 677</u>	<u>151 348</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>3 343</u>	<u>117 632</u>
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>			
<i>Q Vara OY obligācijas</i>			
Vērtspapīru daudzums		1	1
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	-
Iegādes vērtība	LVL	7 032	7 032
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	7 777	7 771
<i>BIG Pankas</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	200
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	20 000
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	20 417

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

3.TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)

		31.12.2008	31.12.2007
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)</u>			
<i>INTL Industrial Bank</i>			
Vērtspapīru daudzums		3 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		2%	-
Iegādes vērtība	LVL	200 593	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	80 940	-
<i>Promsvyazbank</i>			
Vērtspapīru daudzums		2 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	99 079	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	52 398	-
<i>PrivatBank</i>			
Vērtspapīru daudzums		2 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	106 515	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	41 085	-
<i>Snoras banka</i>			
Vērtspapīru daudzums		1 500	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	97 594	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	57 239	-
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u>			
Vērtspapīru daudzums		<u>8 501</u>	<u>201</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>5%</u>	<u>1%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>510 813</u>	<u>27 032</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>239 439</u>	<u>28 188</u>
<u>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</u>			
<i>Hansabankas Austrumeiropas akciju fonds</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	896
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	7 019
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	10 658
<i>Hansabankas Austrumeiropas obligāciju fonds</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	336
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	-
Iegādes vērtība	LVL	-	2 335
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	2 476
<i>Hansabankas Krievijas akciju fonds</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	55
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	-
Iegādes vērtība	LVL	-	4 041
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	5 854
<i>Hansabankas Nekustamā īpašuma fonds</i>			
Vērtspapīru daudzums		-	1 149
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	-	14 056
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	11 662

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

3.TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)

		31.12.2008	31.12.2007
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā			
Vērtspapīru daudzums		-	<u>2 436</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	<u>2%</u>
Iegādes vērtība	LVL	-	<u>27 451</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	<u>30 650</u>

PĀRĒJĀS VALSTĪS KOPĀ

Vērtspapīru daudzums		<u>11 501</u>	<u>53 457</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>5%</u>	<u>12%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>520 490</u>	<u>205 831</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>242 782</u>	<u>176 470</u>

TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ

Vērtspapīru daudzums		<u>17 571</u>	<u>57 669</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>16%</u>	<u>40%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>1 001 208</u>	<u>727 135</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>648 807</u>	<u>705 560</u>

4. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTI IEGULDĪJUMI

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

Aizkraukles banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	3%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	-	50 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	-	2 567
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	52 567

Reģionālā Investīciju banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		3%	5%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	101 281	77 496
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	4597	1 845
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	105 878	79 341

Danske Banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	8%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	-	145 971
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	-	2 788
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	148 759

Latvijas Krājbanka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		5%	5%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	180 000	84 800
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	15 587	2 055
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	195 587	86 855

Trasta komercbanka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	-
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	8 050	8 050
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	278	277
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	8 328	8 327

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

4. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTI IEGULDĪJUMI (turpinājums)

		31.12.2008	31.12.2007
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs (turpinājums)</u>			
<i>Komerbanka Baltikums</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	-
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL	2 600	2 600
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	57	55
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	2 657	2 655
<i>Latvijas Hipotēku un zemes banka</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		7%	-
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL	280 000	-
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	16 368	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	296 368	-
<i>Nordea banka Finland PLC Latvijas filiāle</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		5%	8%
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL	180 000	135 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	16 403	4 090
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	196 403	139 090
<i>NORVIK Banka</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		10%	9%
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL	398 088	154 799
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	6 366	977
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	404 454	155 776
<i>Swedbank</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		2%	-
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL	60 000	-
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	3 719	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	63 719	-
<i>PrivatBank</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		3%	-
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL	100 000	-
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	10 098	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	110 098	-
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</u>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>33%</u>	<u>38%</u>
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL	<u>1 310 019</u>	<u>658 716</u>
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	<u>73 473</u>	<u>14 654</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>1 383 492</u>	<u>673 370</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS (turpinājums)

5. NĀKAMO PERIODA IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2008	31.12.2007
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājām	4 096	1 772
Atlīdzība Plāna revidentam	2 073	-
Atlīdzība turētājbankai	853	369
	7 022	2 141

6. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	2008	2007
	LVL	LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	113 551	31 758
Procentu ienākumi par konta atlikumu	36 404	120
	149 955	31 878

7. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2008	2007
	LVL	LVL
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	8 207	28
Atlīdzība par plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	7 795	2 443
	16 002	2 471

8. AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU ANALĪZE

a) Ieguldījumu portfeļa struktūra

Visi Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi. Nosakot parāda vērtspapīru, akciju un citu vērtspapīru ar mainīgu ienesīgumu patieso vērtību, tiek izmantota Baltijas fondu biržu, Reuters un citu Turētājbankai pieejamo regulēto tirgu sniegtā informācija. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs ir līdz termiņa beigām turēti aktīvi

b) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2008. bija šāds:
(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	LTL	USD	EEK
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 104 614	474		2	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	285 582	266 399	1 376	93 483	1 967
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	1 193 003	190 489	-	-	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(7 022)	-	-	-	-
	3 576 177	457 362	1 376	93 485	1 967
% pret neto aktīviem	87%	11%	-	2%	-

KOPĀ: 4 130 367 LVL

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

8. AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU ANALĪZE (turpinājums)

c) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2007.bija šāds
(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	SEK	LTL	EEK
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	373 583	415	-	6 574	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	273 772	309 358	63 938	17 493	40 999
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	623 443	49 927	-	-	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 141)	-	-	-	-
	1 268 657	359 700	63 938	24 067	40 999
% pret neto aktīviem	72%	21%	4%	1%	2%

KOPĀ: 1 757 361 LVL

d) Plāna aktīvu un saistību kustība 2008. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	380 572	21 948 114	(20 223 596)	-	2 105 090
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	705 560	3 099 848	(2 775 486)	(381 115)	648 807
Līdz termiņa beigām turētie finanšu ieguldījumi	673 370	13 649 798	(12 939 676)	-	1 383 492
Kopā aktīvi	1 759 502	38 697 760	(35 938 758)	(381 115)	4 137 389
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 141)	(47 305)	42 424	-	(7 022)
Kopā	1 757 361	38 650 455	(35 896 334)	(381 115)	4 130 367

e) Plāna aktīvu un saistību kustība 2007. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24 559	41 134 337	(40 778 324)	-	380 572
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	168 359	806 967	(233 538)	(36 228)	705 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu ieguldījumi	127 806	40 652 318	(40 106 754)	-	673 370
Kopā aktīvi	320 724	82 593 622	81 118 616	(36 228)	1 759 502
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(384)	(8 300)	6 543	-	(2 141)
Kopā	320 340	82 585 322	(81 112 073)	(36 228)	1 757 361

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

8. AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU ANALĪZE (turpinājums)

f) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem uz 31.12.2008. bija šāds:

	Līdz 1 mēnesim	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	Citi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 105 090	-	-	-	-	-	2 105 090
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	7 777	-	344 579	-	293 108	3 343	648 807
Līdz termiņa beigām turētie finanšu ieguldījumi	305 685	199 109	444 775	265 943	167 980	-	1 383 492
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(7 022)	-	-	-	-	-	(7 022)
	2 411 530	199 109	789 354	265 943	461 088	3 343	4 130 367
% pret neto aktīviem	58%	5%	19%	7%	11%	-	100%

g) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa uz 31.12.2007. bija šāds:

	Līdz 1 mēnesim	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1-5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	380 572	-	-	-	-	-	-	380 572
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	30 650	7 417	116 489	121 177	302 466	9 729	117 632	705 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu ieguldījumi	236 526	79 135	98 760	213 959	44 990	-	-	673 370
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 141)	-	-	-	-	-	-	(2 141)
	645 607	86 552	215 249	335 136	347 456	9 729	117 632	1 757 361
% pret neto aktīviem	37%	5%	12%	19%	20%	1%	6%	100%

h) Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 31.12.2008. bija šāds:

	Latvija	Lietuva	Krievija	Igaunija	Ukraina	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 105 090	-	-	-	-	2 105 090
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	406 025	58 615	133 338	9 744	41 085	648 807
Līdz termiņa beigām turētie finanšu ieguldījumi	1 383 492	-	-	-	-	1 383 492
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(7 022)	-	-	-	-	(7 022)
	3 887 585	58 615	133 338	9 744	41 085	4 130 367
% pret neto aktīviem	94%	2%	3%	-	1%	100%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

8. AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU ANALĪZE (turpinājums)

i) Aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 31.12.2007. bija šāds:

	Latvija	Lietuva	Somija	Igaunija	Zviedrija	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	380 572	-	-	-	-	380 572
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	529 090	17 493	11 714	83 326	63 937	705 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu ieguldījumi	673 370	-	-	-	-	673 370
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 141)	-	-	-	-	(2 141)
	1 580 891	17 493	11 714	83 326	63 937	1 757 361
% pret neto aktīviem	90%	1%	1%	5%	3%	100%

9. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze bija šāda:

	31.12.2008 LVL	31.12.2007 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 105 090	380 572
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	648 807	705 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu ieguldījumi	1 383 492	673 370
Aktīvi kopā	4 137 389	1 759 502
<i>Maksimāla pozīcija</i>	4 137 389	1 759 502

b) Aktīvu analīze pa nozaru grupām, kas pakļauti kredītriskam bija šāda:

	31.12.2008 LVL	31.12.2007 LVL
Valsts vērtspapīri	285 582	145 947
Kredītiestādes	3 840 687	1 457 502
Finanšu iestādes	-	30 651
Transports	-	31 397
Citi	11 120	94 005
Aktīvi kopā	4 137 389	1 759 502

c) Aktīvu valūtas riska analīze bija šāda:

	31.12.2008		31.12.2007	
Valūta	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
USD	+10	9 349	-	-
USD	-10	(9 349)	-	-
SEK	-	-	+5	3 197
SEK	-	-	-5	(3 197)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

9. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

d) Aktīvu procentu likmju analīze bija šāda:

	31.12.2008		31.12.2007	
Valūta	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	+1.0	(2 143)	+ 0.5	(2 485)
LVL	+1.0	(1 397)	+1.0	(3 853)
USD	+1.0	(2 037)	-	-

	31.12.2008		31.12.2007	
Valūta	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	-1.0	2 443	- 0.5	2 537
LVL	-1.0	1 397	-1.0	3 987
USD	-1.0	2 197	-	-

10. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2008	31.12.2007
Parāda vērtspapīri	(48.94%)	3.42%
Kapitāla vērtspapīri	(50.11 %)	(40.36 %)
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8.12%	8.26%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	(17.93%)	(1.44%)

Ienesīgums tiek aprēķināts kā ienākumu attiecība pret vidējo svērto attiecīgā ieguldījuma summu, kas tiek izteikts gada procentos.

11. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Neto aktīvi, LVL	4 130 367	1 757 361	320 340
Ieguldījumu plāna daļu skaits	3765189.076239	1 443 741.923448	264 497.1482456
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.0969879	1.2172268	1.2111266
Ienesīgums pārskata gadā *, %	(9.88%)	0.50%	3.55%

* Ienesīgumu aprēķina kā ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņu perioda laikā attiecību pret tās vērtību perioda sākumā, ņemot vērā faktisko dienu skaitu gadā un faktisko dienu skaitu periodā.

12. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2008.GADA PĀRSKATS

Deloitte.

Deloitte Audits Latvia SIA
Grēdu iela 4a
Rīga, LV -1019
Latvija

Tālr.: (+371) 6707 4100
Fakss: (+371) 6707 4103
www.deloitte.com/lv

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Venta" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Venta" („ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 26. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2008. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā. Finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2007. gada 31. decembrī, revidēja cits revidents, kura 2008. gada 25. marta atzinums bija bez piezīmēm.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem. 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 iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklātu informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekšminētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

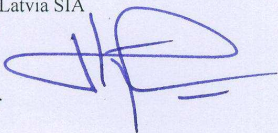
Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazīnušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldes sabiedrības ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatos atspoguļoto vēsturisko finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Hendrik Kramer
Prokūrists

Rīga, Latvija
2009. gada 23. marts



Inguna Staša
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 145

Kā Šveices Verein – ne Deloitte Touche Tohmatsu, ne jebkura tās dalībnieku sabiedrība neatbild viena par otras darbību vai bezdarbību. Katra dalībnieku sabiedrība ir atsevišķa un neatkarīga juridiska persona, kas darbojas ar Deloitte, Deloitte & Touche, Deloitte Touche Tohmatsu vai citiem saistītiem nosaukumiem. Lai saņemtu detalizētu informāciju par Deloitte Touche Tohmatsu un saistīto uzņēmumu juridisko struktūru, lūdzam apmeklēt mājaslapu www.deloitte.com/lv/about

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

VRN 40003606960, PVN reģ. Nr. LV40003606960