

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

2011. gada pārskats,  
kas sagatavots saskaņā ar  
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,  
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,  
un neatkarīgu revidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA”  
2011. GADA PĀRSKATS**

**SATURS**

|                                                        |         |
|--------------------------------------------------------|---------|
| Informācija par Plānu                                  | 3       |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums                         | 4       |
| Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību | 5       |
| Turētājbankas ziņojums                                 | 6       |
| Finanšu pārskati:                                      |         |
| <i>Pārskats par finanšu stāvokli</i>                   | 7       |
| <i>Visaptverošais ienākumu pārskats</i>                | 8       |
| <i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>                   | 9       |
| <i>Naudas plūsmas pārskats</i>                         | 10      |
| <i>Pielikumi</i>                                       | 11 – 30 |
| Neatkarīgu revidentu ziņojums                          | 31      |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA”  
2011. 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”<br>(turpmāk – Sabiedrība)                                                                                               |
| Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:              | Birznieka-Upīša iela 21<br>Rīga, LV-1011<br>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<br>Ģirts Veģeris       Valdes loceklis<br>Valentīna Keiša      Valdes locekle                                           |
| Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: | Ģirts Veģeris<br>Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu                                                                           |
| Turētājbanka:                                                                                 | AS „NORVIK Banka”                                                                                                                                                    |
| Pārskata gads:                                                                                | 2011. gada 1. janvāris – 2011. gada 31. decembris                                                                                                                    |
| Iepriekšējais pārskata gads:                                                                  | 2010. gada 1. janvāris – 2010. gada 31. decembris                                                                                                                    |
| Revidenti un to adreses:                                                                      | SIA Deloitte Audits Latvia<br>Licence Nr. 43<br>Grēdu iela 4a<br>LV-1019, Rīga<br><br>Inguna Staša<br>Latvijas Republikas zvērināta revidente<br>Sertifikāts Nr. 145 |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Venta” ieguldījumu politika ir sabalansēta un tas pieskaitāms valsts fondēto pensiju shēmas sabalansēto ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu, valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas varbūt ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā var dot lielāku Plāna vērtības pieaugumu. Daļa plāna līdzekļu var tikt ieguldīta ieguldījumu fondu daļās, kā arī riska kapitāla tirgū. Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk kā 25% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās) vai ieguldījumu fondos, kuri iegulda kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Venta” neto aktīvi 2011. gadā pieauga par 14.7% un gada beigās sasniedza 10.152 miljonus latu. Plāna dalībnieku skaits pieauga par 16.9% un uz 2011.gada beigām Plānā bija 19.1 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā samazinājās par 1.94% un uz gada beigām tā sasniedza 1.2855116 latus. Plāna darbības rezultātā gūtie zaudējumi sastādīja 204 tūkstošus latu. Galvenais faktors, kas noteica 2011.gada darbības rezultātus bija Plāna ieguldījumu portfeli iekļauto kapitāla vērtspapīru cenu samazinājums un Latvijas, kā arī citu Eiropas valstu obligāciju cenu kritums pārskata gada beigās. Uz 2011. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 21.3% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 17.3% no Plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 28.9% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību un korporatīvajās eiroobligācijās 9.8% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 12.3% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā. Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2011. gadā sastādīja 154 658 latus. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 119 132 lati, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 33 511 lati, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 2 015 latus. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.

Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta piesardzīga ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz plāna darbības stabilitāti un pieaugumu ilgtermiņā. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija lats, eiro, ASV un Kanādas dolārs. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt banku depozītos un valsts parādzīmēs, savukārt eiro un ASV dolāros ieguldījumi tika veikti korporatīvajās un ES valstu valdību eiroobligācijās, kā arī kapitāla vērtspapīros. Plāns neveica ieguldījumus Grieķijas, Īrijas, Portugāles un Spānijas valdību vērtspapīros, tādējādi krīze šajās valstīs Plānu nav skārusi. Gada laikā būtiski samazinājās plāna ieguldījumi termiņnoguldījumos kredītiestādēs, bet pieauga Eiropas Savienības valstu obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli, jo termiņnoguldījumu likmes joprojām turas ļoti zemos līmeņos. Gada beigās būtiski kritās Latvijas, Lietuvas un ES valstu eiroobligāciju cenas, kas ietekmēja plāna darbības rezultātus. 2011. gada tika palielināts kapitāla vērtspapīru īpatsvars ieguldījumu portfeli. Tomēr, joprojām salīdzinoši neliela daļa no ieguldījumiem (10 -13%) tiek veikti kapitāla vērtspapīros. Plāna darbības rezultātu ietekmēja kapitāla vērtspapīru cenu kritums gada otrajā pusē. Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā piesardzīgā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības stabilu palielināšanu. Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur patreizējā situācijā Plāna pārvaldnieks saskata lielākas peļņas gūšanas iespējas. Plāna pārvaldnieks plāno palielināt kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli līdz 15-20% no plāna aktīviem.

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

Bez ieguldījumu plāna "Venta" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda arī valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "Daugava" un "Gauja". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldniekiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku. Jāatzīmē, ka kopējais dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldītos pensiju plānus uz 2011. gada beigām sasniedza 70 tūkstošus, kas ir 6.22% no kopējā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu dalībnieku skaita un par 11.79% vairāk kā uz 2010. gada beigām. Kopējie AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi uz 2011. gada beigām sastādīja 36.05 miljonus latu.

Girts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2012. gada 20. martā

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

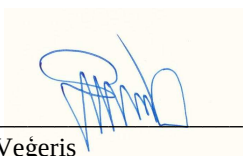
**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību**

Sabiedrības vadība 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 Savienība. Visi Sabiedrības vadības lēmumi un pieņēmumi par gada pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi. Sabiedrības vadība uzņemas atbildību par atbilstošas Plāna uzskaites kārtošānu, Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

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

Sabiedrības vadība apstiprina, ka no 7. līdz 30. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2011. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, Latvijas likumdošanas prasībām un vadības lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.



Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks



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

Rīgā, 2012. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2011. GADA PĀRSKATS

Turētājbankas ziņojums

**norvikbanka**

AS "NORVIK BANKA", Reģ.Nr.40003072918  
Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, Latvija, LV-1011  
Tālrunis (+371) 67041100, fakss (+371) 67041111  
e-pasts: welcome@norvik.lv, www.norvik.lv

Rīga

Turētājbankas ziņojums  
uz 2011. gada 31. decembri

2012. gada 20. februārī

27.5-8/ 2288

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 priekšsēdētāja



Laima Saltuma

V.Jansone (+371) 6701-1416

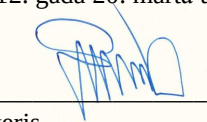
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

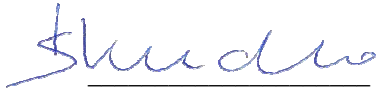
**Pārskats par finanšu stāvokli 2011.gada 31.decembrī**

|                                              | <b>Pielikums</b> | <b>31.12.2011<br/>LVL</b> | <b>31.12.2010<br/>LVL</b> |
|----------------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>AKTĪVI</u></b>                         |                  |                           |                           |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3                | 1 066 645                 | 1 405 275                 |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi   | 4                | 6 126 919                 | 3 569 459                 |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi   | 5                | 2 972 060                 | 3 887 257                 |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                           |                  | <b><u>10 165 624</u></b>  | <b><u>8 861 991</u></b>   |
| <b><u>SAISTĪBAS</u></b>                      |                  |                           |                           |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | 6                | 13 893                    | 12 174                    |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                        |                  | <b><u>13 893</u></b>      | <b><u>12 174</u></b>      |
| <b><u>NETO AKTĪVI</u></b>                    |                  | <b><u>10 151 731</u></b>  | <b><u>8 849 817</u></b>   |

Pielikumi no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2012. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši

  
 Ģirts Veģeris  
 Plāna pārvaldnieks

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**Visaptverošais ienākumu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011.gada 31.decembrī**

|                                                                                                                      |    | <b>2011<br/>LVL</b>     | <b>2010<br/>LVL</b>     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>IENĀKUMI</u></b>                                                                                               |    |                         |                         |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm                                                                   | 7  | 147 259                 | 310 392                 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem                                                                           |    | 266 876                 | 136 843                 |
| Dividendes                                                                                                           |    | 21 207                  | 3 814                   |
| <b>Kopā ienākumi</b>                                                                                                 |    | <b><u>435 342</u></b>   | <b><u>451 049</u></b>   |
| <b><u>IZDEVUMI</u></b>                                                                                               |    |                         |                         |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam                                                                                     |    | (119 132)               | (91 653)                |
| Atlīdzība turētājbankai                                                                                              | 8  | (33 511)                | (20 684)                |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi                                                                         | 9  | (2 015)                 | (1 446)                 |
| <b>Kopā izdevumi</b>                                                                                                 |    | <b><u>(154 658)</u></b> | <b><u>(113 783)</u></b> |
| <b><u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</u></b>                                                          |    |                         |                         |
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas                                                                  |    | 3 015 835               | 2 843 291               |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība                                                                 |    | <u>(2 830 988)</u>      | <u>(2 675 286)</u>      |
| <b>Realizētā ieguldījuma pārdošanas peļņa</b>                                                                        |    | <b>184 847</b>          | <b>168 005</b>          |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)<br>kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos               |    | <u>(50 444)</u>         | <u>(40 703)</u>         |
| <b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>                                                                    | 10 | <b>134 403</b>          | <b>127 302</b>          |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)                                                                    | 11 | (618 613)               | (15 273)                |
| <b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>                                                                           |    | <b><u>(484 210)</u></b> | <b><u>112 029</u></b>   |
| <b>Visaptverošie (zaudējumi)/ ienākumi pārskata gadā kopā</b>                                                        |    | <b><u>(203 526)</u></b> | <b><u>449 295</u></b>   |
| <b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/<br/>pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem</b> |    | <b><u>(203 526)</u></b> | <b><u>449 295</u></b>   |

Pielikumi no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Valde 2012. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši

  
\_\_\_\_\_  
Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks

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



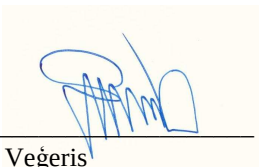
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**Neto aktīvu kustības pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011.gada 31.decembrī**

|                                                                                      | <b>2011<br/>LVL</b> | <b>2010<br/>LVL</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>                                              | <b>8 849 817</b>    | <b>6 191 705</b>    |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/<br>pieaugums                | (203 526)           | 449 295             |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas<br>summas                | 5 777 005           | 5 661 168           |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un<br>izmaksājamās naudas summas | (4 271 565)         | (3 452 351)         |
| <b>Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā</b>                                           | <b>1 301 914</b>    | <b>2 658 112</b>    |
| <b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>                                              | <b>10 151 731</b>   | <b>8 849 817</b>    |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā                                   | 6 750 460.2042463   | 5 030 444.3003562   |
| Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās                                   | 7 897 035.9666494   | 6 750 460.2042463   |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā                     | 1.3109947           | 1.2308466           |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās                     | 1.2855116           | 1.3109947           |

Pielikumi no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Valde 2012. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši

  
\_\_\_\_\_  
Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**Naudas plūsmas pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011.gada 31.decembrī**

|                                                                                   | <b>2011</b>        | <b>2010</b>        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Pielikums</b>                                                                  | <b>LVL</b>         | <b>LVL</b>         |
| <b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>                                      |                    |                    |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums                | (203 526)          | 449 295            |
| Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)                            | (2 557 460)        | (953 907)          |
| Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu samazinājums/ (pieaugums)               | 915 197            | (2 011 338)        |
| Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums                             | 1 719              | 2 561              |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>             | <b>(1 844 070)</b> | <b>(2 513 389)</b> |
| <b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības rezultātā</b>                           |                    |                    |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas                | 5 777 005          | 5 661 168          |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas | (4 271 565)        | (3 452 351)        |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>        | <b>1 505 440</b>   | <b>2 208 817</b>   |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pārskata gadā</b>                     | <b>(338 630)</b>   | <b>(304 572)</b>   |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā</b>                    | <b>1 405 275</b>   | <b>1 709 847</b>   |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās</b>                    | <b>1 066 645</b>   | <b>1 405 275</b>   |

3a

**Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividendžu maksājumu rezultātā**

|                     | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
|                     | <b>LVL</b>  | <b>LVL</b>  |
| Saņemtie procenti   | 366 832     | 221 610     |
| Saņemtās dividendes | 21 207      | 193         |

Pielikumi no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2012. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši

  
 Ģirts Veģeris  
 Plāna pārvaldnieks

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI**

**1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS**

**(a) Gada pārskata sagatavošanas pamats**

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata datumā. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes. Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, Plāna lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

**(b) Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta**

Ieguldījumu plāna "Venta", (turpmāk "Plāns") funkcionālā valūta ir ("LVL") un klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas nacionālajā valūtā latos ("LVL").

**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. 24 (grozījumi) „Informācijas atklāšana par saistītām pusēm”** – ar valdību saistīto juridisko personu atklāšanas prasību atvieglojums un saistīto pušu definīciju skaidrojums, pieņemts ES 2010.gada 19. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra);
- **SGS Nr. 32 (grozījumi) “Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”** – emisijas tiesību uzskaitē, pieņemts ES 2009.gada 23. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. februāra);
- **SFPS Nr.1 (grozījumi) „SFPS sākotnējā piemērošana”** – ierobežoti atvieglojumi no SFPS 7 salīdzinošās informācijas atklāšanas SFPS sākotnējai piemērošanai, pieņemts ES 2010.gada 30. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. jūlijā);
- **SFPIK Nr. 14 “SGS Nr. 19 – Noteikta pensiju plāna aktīva ierobežojums, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējā iedarbība”** - minimālā finansējuma prasību iemaksas, pieņemts ES 2010.gada 19. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra).
- **SFPIK Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem”** pieņemts ES 2010.gada 23. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. jūlijā).

Šo standartu un interpretāciju ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz Plāna 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:

- **9. SFPS “Finanšu instrumenti”** un sekojoši *grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **10. SFPS “Konsolidētie finanšu pārskati”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **11. SFPS “Daļas kopuzņēmumos”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **12. SFPS “Informācijas atklāšana par ieguldījumiem citās kompānijās”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **13. SFPS “Patiesās vērtības novērtējums”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **27. SGS “Atsevišķie finanšu pārskati”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **28. SGS “Asociētajos uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 1. SFPS “SFPS pirmreizēja piemērošana”** – Smaga hiperinflācija un noteikta datuma atcelšana pirmreizējai piemērošanai (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)**

- **Grozījumi 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana"** – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana"** - posteņu uzrādīšana pārējo visaptverošo ienākumu pārskatā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- **Grozījumi 12. SGS "Ienākuma nodokļi"** – Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 32. SGS "Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana"** – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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

**(c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi**

Finanšu pārskatu sniegšana atbilstoši ES pieņemtajiem Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem pieprasa veikt grāmatvedības aplēses un novērtējumus, kuri ietekmē aktīvu un pasīvu vērtējumu, atklājamo informāciju par iespējamiem aktīviem un pasīviem, kā arī pārskatā periodā atzītos ienākumus un izdevumus. Plāna pārvaldes Sabiedrība izdara grāmatvedības aplēses pieņēmumus attiecībā uz nākotnes periodiem. Rezultātā sākotnējie aprēķini var atšķirties no attiecīgiem faktiskiem rezultātiem.

Salīdzinošie rādītāji par 2010. gadu ir atspoguļoti tā, lai nodrošinātu to salīdzināmības iespēju un atbilstību pārskata gada rādītāju izmaiņām.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna 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.

Aplēses un to pamatā esošie pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti. Ja aplēšu izmaiņas skar tikai pārskata periodu, kurā tika veiktas izmaiņas, tad tās tiek atzītas izmaiņu periodā. Ja izmaiņas skar gan pārskata periodu, gan nākamajos periodus, tad izmaiņas tiek atzītas grāmatvedības aplēsēs gan pārskata, gan nākamajos periodos. Zemāk ir minētas visbūtiskākās aplēses un pieņēmumi, kas atklāj iespējamās nenoteiktības avotus esošā situācijā ekonomikā un finanšu tirgos:

## **PIELIKUMI (turpinājums)**

### **1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)**

#### ***Finanšu instrumentu patiesā vērtība***

Ja bilancē atspoguļoto finanšu aktīvu un finanšu pasīvu patiesā vērtība nevar tikt iegūta no aktīvajiem tirgiem, tad tā tiek noteikta, izmantojot dažādas novērtējuma metodes, kas ietver matemātisko modeļu izmantošanu. Dati šādiem modeļiem tiek ņemti no novērojamiem tirgiem, kur tas ir iespējams, bet, ja tas nav iespējams, patiesās vērtības noteikšanai ir nepieciešams veikt aplēses, kas atkarīgas no likviditātes, koncentrācijas, tirgus faktoru nenoteiktības, cenu pieņēmumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu. Ja pēc vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos. Visu patiesā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu vērtība uz 2011. gada 31. decembri un 2010. gada 31. decembri tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

#### ***Zaudējumi no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās***

Vērtības samazināšanas indikācija tiek izdarīta, pamatojoties uz finanšu instrumenta bilances un patiesās vērtības starpību. Tirgus vērtības mainīgums ne vienmēr liecina par vērtības samazināšanos finanšu un kapitāla tirgus krišanas dēļ. Plāna pārvaldes Sabiedrības vadība izmanto novērtēšanas modeļus, kuru pamatā ir līdzīgo kotēto instrumentu tirgus cenas. Ar mērķi noteikt vērtības samazināšanos, Plāna pārvaldes Sabiedrības vadība veic katra finanšu instrumenta gaidāmās naudas plūsmas izmaiņu novērtējumu, kam par pamatu tiek ņemta instrumenta emitenta finanšu stāvokļa analīze.

#### **(d) Finanšu aktīvi**

##### ***Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi***

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi ir tie, kas ir iegādāti vai radušies, galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā. Tie ietver sevī parāda vērtspapīrus un akcijas.

Tirdzniecības vērtspapīri sākotnēji tiek atspoguļoti to patiesā vērtībā. Turpmāk šie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, par pamatu ņemot tirgus cenu. Realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos. Procenti, kurus Plāns ir nopelnījusi no tirdzniecībai turētajiem vērtspapīriem tiek atzīti kā procentu ienākums. Saņemtās dividendes tiek uzskaitītas kā dividenžu ienākums. Tirdzniecības vērtspapīru uzskaitē tiek izmantots vērtspapīru iegādes vai pārdošanas norēķinu dienas datums.

##### ***Klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos***

Finanšu aktīvus, kuri tiek novērtēti pēc patiesās vērtības un kuru izmaiņas tiek atspoguļotas peļņā vai zaudējumos, vadība sākotnējā atzīšanas brīdī uzskata kā daļu no finanšu aktīviem, kas tiek pārvaldīti un to darbība tiek novērtēta pēc patiesās vērtības, saskaņā ar Plāna investīcijas stratēģiju. Tie ietver ieguldījumus atvērtajos investīciju fondos.

Finanšu aktīvi, kuri ir novērtēti pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņā un zaudējumos, tiek uzskaitīti bilancē pēc to patiesās vērtības. Patiesās vērtības izmaiņas tiek iekļautas peļņā vai zaudējumos. Plāna pārvaldes Sabiedrība atzīst tādu aktīvu pirkšanu vai pārdošanu, izmantojot uzskaiti pēc norēķinu dienas datuma.

## **PIELIKUMI (turpinājums)**

### **1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)**

#### ***Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi***

Līdz termiņa beigām turētos ieguldījumu vērtspapīros tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus Plāna pārvaldes Sabiedrībai ir nolūks un spēja turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos ietilpst parāda finanšu instrumenti un termiņnoguldījumi kredītiestādes. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti pēc amortizētas vērtības, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi, ņemot vērā vērtības samazināšanas izmaksas.

#### ***Kredīti un debitoru parādi***

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū. Kredīti un debitoru parādi ir uzrādīti bilancē pēc to amortizētās vērtības, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Kredīta amortizētā vērtība ir vērtība, kas tiek noteikta pie kredīta izsniegšanas, atskaitot kredīta atmaksātās pamatsummas, plus vai mīnus sākotnēji aprēķinātā amortizācija par starpību starp sākotnējo vērtību un vērtību termiņa beigās (izmantojot efektīvās procentu likmes metodi), mīnus daļēja norakstīšana sakarā ar vērtības samazināšanos vai bezcerīga parāda dēļ.

#### ***Atvasinātie finanšu instrumenti***

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā finanšu instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Ja finanšu instrumentu patiesā vērtība ir pozitīva, tie tiek uzrādīti kā aktīvi, ja negatīva – saistības.

Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām bilances datumā. Izmaiņas patiesajā vērtībā tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā brīdī, kad tās ir radušās.

#### ***Finanšu aktīvu norakstīšana no bilances***

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

- Izbeidzas tiesības saņemt naudas plūsmas no aktīviem; vai
- tiek nodotas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu vai tiek saglabātas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu, bet ir apņemšanās nekavējoties izmaksāt to pilnā apmērā kādai trešai personai saskaņā ar vienošanos; un
- tiek nodoti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, vai nav nodoti, kā arī nav paturēti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, bet ir nodota kontrole pār aktīviem.

Plāna pārvaldes Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tās līgumā paredzētās saistības tiek izpildītas, noraidītas vai izbeigtas.

#### **(e) Procentu un komisijas ienākumu uzskaitē**

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Procentu ienākumos un izdevumos ir iekļauta jebkuru starpību starp procentu ienākumus nesošā finanšu aktīva vai pasīva sākotnējo uzskaites vērtību un to noteiktajā termiņā maksājamo summu, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes, amortizācija (diskonts, prēmija vai cits).

Procentu ienākums ietver kuponus, kas tika nopelnīti no tirdzniecības, kā arī no citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu.

Uzkrātais procentu ienākums tiek atzīts visaptverošo ienākumu pārskatā, ja Plāna pārvaldes Sabiedrībai nav objektīvu pierādījumu, ka šie maksājumi netiks saņemti norādītajā termiņā, tāpat ienākums no finanšu aktīviem ar samazinātu vērtību.

Ieņēmumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti peļņā un zaudējumos neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)**

**(f) Izdevumi**

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai sastāda 1.2% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un tiek iekasēta reizi mēnesī. Atlīdzība turētājbankai sastāda 0.25% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības kamēr tā nepārsniedz LVL 5 000 000, un atlīdzība 0.23% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, kad tā pārsniedz LVL 5 000 000. Atlīdzība tiek iekasēta reizi mēnesī.

**(g) Nodokļu saistības**

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

**(h) Nauda un tās ekvivalenti**

Postenī „Prasības pret kredītiestādēm” uzrādītas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, t.i., prasības, kuras var tikt izpildītas bez iepriekšēja pieprasījuma vai pieprasījuma termiņš ir 24 stundas vai viena darba diena. Saskaņā ar starptautisko grāmatvedības standartu SGS 7, „Naudas plūsmas pārskati”, naudas plūsmas pārskata vajadzībām nauda un tās ekvivalenti veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

**Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos**

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

Visi realizētie ienākumi un zaudējumi tiek uzskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tie radušies. Nerealizētā peļņa un zaudējumi no prasību un saistību pārvērtēšanas tiek uzrādīta visaptverošo ienākumu pārskatā, izmantojot valūtas kursus uz bilances sastādīšanas datumu.

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 visaptverošajā ienākumu pārskatā.

Pielietotie ārvalstu valūtu kursi nozīmīgākajām valūtām pārskata perioda beigās bija sekojoši (lati pret vienu valūtas vienību):

|       | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|-------|-------------------|-------------------|
|       | LVL               | LVL               |
| 1 EEK | -                 | 0.044900          |
| 1 EUR | 0.702804          | 0.702804          |
| 1 USD | 0.544000          | 0.489000          |
| 1 CAD | 0.531000          | 0.535000          |
| 1 LTL | 0.204000          | 0.204000          |

**(i) 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 aktīvs.

**Informācija par ieguldījumu portfeļa klasifikācija**

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi vai līdz termiņa beigām turētie 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 turētie aktīvi. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm klasificētas kā aizdevumi un debitoru parādi.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**2. RISKU PĀRVALDĪŠANA**

Plāna risku pārvaldīšanas politika ir ieviesta, lai identificētu, analizētu un pārvaldītu riskus, ieviestu atbilstošas kontroles un riska limitus, kā arī lai nepārtraukti uzraudzītu esošo riska līmeni un noteikto limitu ievērošanu.

**Risku pārvaldīšanas struktūra**

**Plāna pārvaldes Sabiedrības padome** – apstiprina risku pārvaldīšanas politiku un, ne retāk kā reizi gadā, novērtē tās atbilstību riska pārvaldīšanas un kontroles nodrošināšanai.

**Plāna pārvaldes Sabiedrības valde** – ir atbildīga par risku pārvaldīšanas politikas ievērošanu. Apstiprina pārvaldīto fondu un pensiju plānu investīciju plānus un limitus, lai nodrošinātu risku ierobežošanu.

**Plāna pārvaldes Sabiedrības 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.

**Plāna pārvaldes Sabiedrības 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 (kredītrisks), procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

**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.

**Darījumu partneru risks (kredītrisks)** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. 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 0.02 % no Plāna aktīviem bija ieguldīti tādu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kredītreitings. Kredītriska koncentrācija ir atspoguļota 19. pielikumā.

**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. Papildu informācija par Plāna procentu likmes riska analīzi ir atspoguļota 15. un 19. pielikumā.



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**2. RISKU PĀRVALDĪŠANA (turpinājums)**

**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, USD un CAD. Ieguldījumi eiro (EUR) netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās. Atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām ASV dolāros sasniedza 9.11%, bet Kanādas dolāros 0.54% no Plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 12. pielikumā.

**Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 10.5% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet ES valstu valsts obligācijās ar augstu likviditāti bija ieguldīti 28.9% 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 labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā termiņiem sniegts 14. Pielikumā.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

|                                              | 31.12.2011<br>LVL | 31.12.2010<br>LVL |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Naudas līdzekļi turētājbankā AS NORVIK Bankā | 1 066 645         | 1 405 275         |
|                                              | <b>1 066 645</b>  | <b>1 405 275</b>  |

**a) Nauda un tās ekvivalenti**

|                                                                               | 31.12.2011<br>LVL | 31.12.2010<br>LVL |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem | 1 066 645         | 1 405 275         |
| <b>Kopā</b>                                                                   | <b>1 066 645</b>  | <b>1 405 275</b>  |

Uz pārskata perioda beigām investīciju darījumiem kontā ir iesaldēti naudas līdzekļi LVL 41 126 apmērā (skatīt 24 pielikumu).

**4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI**  
**(visas summas norādītas latos)**

**a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2011. GADA 31. DECEMBRĪ**

**Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

| Ieguldījums                           | Emitenta<br>reģistrācijas<br>valsts | Skaits        | Iegul-<br>dījuma<br>valūta | Iegādes<br>vērtība | Uzskaites<br>vērtība | % pret<br>neto<br>aktīviem |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| Latvijas Republika                    | Latvija                             | 5 131         | LVL                        | 524 822            | 544 937              | 5                          |
| Latvijas Republika                    | Latvija                             | 550           | EUR                        | 391 610            | 401 656              | 4                          |
| Ungārijas Republika                   | Ungārija                            | 600           | EUR                        | 405 282            | 378 780              | 4                          |
| Lietuvas Republika                    | Lietuva                             | 1 750         | EUR                        | 1 367 098          | 1 379 845            | 14                         |
| Polijas Republika                     | Polija                              | 750           | EUR                        | 564 709            | 583 085              | 6                          |
| Horvātijas Republika                  | Horvātija                           | 100           | EUR                        | 74 065             | 74 101               | 1                          |
| Slovēnijas Republika                  | Slovēnija                           | 450           | EUR                        | 322 849            | 322 123              | 3                          |
| Kipras Republika                      | Kipra                               | 547           | EUR                        | 345 687            | 269 073              | 2                          |
| Maskavas valdība                      | Krievija                            | 450           | EUR                        | 321 161            | 322 183              | 3                          |
| <b>Valsts parāda vērtspapīri kopā</b> |                                     | <b>10 328</b> |                            | <b>4 317 283</b>   | <b>4 275 783</b>     | <b>42</b>                  |

**Komerksabiedrību parāda vērtspapīri**

| Ieguldījums                                         | Emitenta<br>reģistrācijas<br>valsts | Skaits     | Iegul-<br>dījuma<br>valūta | Iegādes<br>vērtība | Uzskaites<br>vērtība | % pret<br>neto<br>aktīviem |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| Gazprom                                             | Krievija                            | 500        | EUR                        | 372 207            | 372 989              | 4                          |
| Gazprombank                                         | Krievija                            | 100        | USD                        | 54 444             | 54 864               | -                          |
| International Industrial Bank                       | Krievija                            | 100        | USD                        | 28 857             | 2 040                | -                          |
| Fiat Industrial Finance                             | Luksemburga                         | 250        | EUR                        | 175 553            | 169 519              | 2                          |
| <b>Komerksabiedrību parāda<br/>vērtspapīri kopā</b> |                                     | <b>950</b> |                            | <b>631 061</b>     | <b>599 412</b>       | <b>6</b>                   |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)**  
**(visas summas norādītas latos)**

**a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2011. GADA 31. DECEMBRĪ (turpinājums)**

**Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu**

**Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri**

| <b>Ieguldījums</b>                                      | <b>Emitenta<br/>reģistrācijas<br/>valsts</b> | <b>Skaits</b>  | <b>Iegul-<br/>dījuma<br/>valūta</b> | <b>Iegādes<br/>vērtība</b> | <b>Uzskaites<br/>vērtība</b> | <b>% pret<br/>neto<br/>aktīviem</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Credit Suisse Group                                     | Šveice                                       | 4 500          | EUR                                 | 82 896                     | 57 180                       | 1                                   |
| Transocean Ltd                                          | Šveice                                       | 2 500          | USD                                 | 84 583                     | 52 238                       | -                                   |
| Nokia Corporation                                       | Somija                                       | 10 000         | EUR                                 | 56 415                     | 26 116                       | -                                   |
| France Telecom                                          | Francija                                     | 12 000         | EUR                                 | 116 004                    | 101 836                      | 1                                   |
| Sanofi-Aventis                                          | Francija                                     | 1 260          | EUR                                 | 43 219                     | 50 139                       | -                                   |
| Total SA                                                | Francija                                     | 3 000          | EUR                                 | 67 881                     | 83 198                       | 1                                   |
| Peugeot SA                                              | Francija                                     | 8 000          | EUR                                 | 83 292                     | 67 497                       | 1                                   |
| Citigroup INC                                           | ASV                                          | 2 500          | USD                                 | 58 024                     | 35 795                       | -                                   |
| Goldman Sachs Group Inc                                 | ASV                                          | 1 800          | USD                                 | 134 769                    | 88 569                       | 1                                   |
| Merck & Co Inc                                          | ASV                                          | 4 500          | USD                                 | 87 274                     | 92 265                       | 1                                   |
| US Airways Croup Inc                                    | ASV                                          | 32 000         | USD                                 | 101 640                    | 88 259                       | 1                                   |
| Bank of America                                         | ASV                                          | 15 000         | USD                                 | 62 388                     | 45 288                       | -                                   |
| Cisco Systems Inc                                       | ASV                                          | 8 000          | USD                                 | 79 457                     | 78 684                       | 1                                   |
| Best Buy CO                                             | ASV                                          | 3 000          | USD                                 | 53 761                     | 38 124                       | -                                   |
| Hewlett Packard Co                                      | ASV                                          | 4 500          | USD                                 | 97 745                     | 63 085                       | 1                                   |
| Corning Incorporation                                   | ASV                                          | 4 500          | USD                                 | 54 234                     | 31 751                       | -                                   |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri ADR                        | Turcija                                      | 8 207          | USD                                 | 68 741                     | 52 459                       | -                                   |
| Arcelormital                                            | Luksemburga                                  | 8 000          | EUR                                 | 80 999                     | 79 642                       | 1                                   |
| Mechel                                                  | Krievija                                     | 14 000         | USD                                 | 112 926                    | 64 736                       | 1                                   |
| Research in Motion LTD                                  | Kanāda                                       | 7 000          | CAD                                 | 113 735                    | 54 863                       | 1                                   |
| <b>Komerccabiedrību kapitāla<br/>vērtspapīri kopā</b>   |                                              | <b>154 267</b> |                                     | <b>1 639 983</b>           | <b>1 251 724</b>             | <b>12</b>                           |
| <b><u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE<br/>VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</u></b> |                                              | <b>165 545</b> |                                     | <b>6 588 327</b>           | <b>6 126 919</b>             | <b>60</b>                           |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)**

**b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2010. GADA 31. DECEMBRĪ**

**Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

**Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri**

| <b>Ieguldījums</b>                    | <b>Emitenta<br/>reģistrācijas<br/>valsts</b> | <b>Skaits</b> | <b>Iegul-<br/>dījuma<br/>valūta</b> | <b>Iegādes<br/>vērtība</b> | <b>Uzskaites<br/>vērtība</b> | <b>% pret<br/>neto<br/>aktīviem</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Latvijas Republika                    | Latvija                                      | 17 131        | LVL                                 | 1 754 132                  | 1 842 379                    | 21                                  |
| Ungārijas Republika                   | Ungārija                                     | 100           | EUR                                 | 69 494                     | 70 359                       | 1                                   |
| <b>Valsts parāda vērtspapīri kopā</b> |                                              | <b>17 231</b> |                                     | <b>1 823 626</b>           | <b>1 912 738</b>             | <b>22</b>                           |

**Komerksabiedrību parāda vērtspapīri**

|                                                     | <b>Emitenta<br/>reģistrācijas<br/>valsts</b> | <b>Skaits</b> | <b>Iegul-<br/>dījuma<br/>valūta</b> | <b>Iegādes<br/>vērtība</b> | <b>Uzskaites<br/>vērtība</b> | <b>% pret<br/>neto<br/>aktīviem</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Citadele banka                                      | Latvija                                      | 200           | EUR                                 | 124 607                    | 144 354                      | 2                                   |
| PrivatBank hipotekārās ķīlu zīmes                   | Latvija                                      | 200           | EUR                                 | 14 063                     | 13 347                       | -                                   |
| Gazprom                                             | Krievija                                     | 400           | EUR                                 | 296 856                    | 304 957                      | 3                                   |
| Gazprombank                                         | Krievija                                     | 100           | USD                                 | 53 543                     | 54 602                       | 1                                   |
| MDM Banka                                           | Krievija                                     | 300           | EUR                                 | 217 519                    | 219 324                      | 2                                   |
| International Industrial Bank                       | Krievija                                     | 100           | USD                                 | 28 379                     | 4 815                        | -                                   |
| <b>Komerksabiedrību parāda<br/>vērtspapīri kopā</b> |                                              | <b>1 300</b>  |                                     | <b>734 967</b>             | <b>741 399</b>               | <b>8</b>                            |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2011. GADA PĀRSKATS

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)**

**b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2010. GADA 31. DECEMBRĪ (turpinājums)**

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

**Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri**

| Ieguldījums                                             | Emitenta<br>reģistrācijas<br>valsts | Skaits        | Iegul-<br>dījuma<br>valūta | Iegādes<br>vērtība | Uzskaites<br>vērtība | % pret<br>neto<br>aktīviem |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| Credit Suisse Group                                     | Šveice                              | 2500          | EUR                        | 52 868             | 53 396               | 1                          |
| Deutsche Bank AG                                        | Vācija                              | 3 000         | EUR                        | 95495              | 82 144               | 1                          |
| France Telecom                                          | Francija                            | 4 000         | EUR                        | 45 227             | 44 206               | 1                          |
| Nokia Corporation                                       | Somija                              | 10 000        | EUR                        | 56 415             | 54 432               | 1                          |
| National Bank of Greece                                 | Grieķija                            | 9 450         | EUR                        | 52 897             | 41 310               | -                          |
| Sanofi-Aventis                                          | Francija                            | 1 200         | EUR                        | 41 127             | 41 009               | -                          |
| Total SA                                                | Francija                            | 1 500         | EUR                        | 40 360             | 42 295               | -                          |
| Citigroup INC                                           | ASV                                 | 10 000        | USD                        | 19 550             | 25 520               | -                          |
| Garmin LTD                                              | Šveice                              | 2 500         | USD                        | 37 754             | 40 446               | -                          |
| Goldman Sachs Group Inc                                 | ASV                                 | 800           | USD                        | 67 786             | 71 746               | 1                          |
| Goodyear Tire Rubber Co                                 | ASV                                 | 5 000         | USD                        | 30 114             | 31 645               | -                          |
| ITT Educational Services Inc                            | ASV                                 | 2 000         | USD                        | 73 216             | 66 222               | 1                          |
| Merck & Co Inc                                          | ASV                                 | 2 500         | USD                        | 49 324             | 48 377               | 1                          |
| Noble Corp                                              | Šveice                              | 3 500         | USD                        | 58 837             | 65 818               | 1                          |
| Northrop Grumman Corporation                            | ASV                                 | 1 000         | USD                        | 30 936             | 34 449               | -                          |
| Transocean Ltd                                          | Šveice                              | 1 500         | USD                        | 36 038             | 55 035               | 1                          |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri ADR                        | Turcija                             | 4 207         | USD                        | 38 548             | 39 095               | -                          |
| United States Steel Corporation                         | ASV                                 | 2 500         | USD                        | 59 282             | 78 177               | 1                          |
| <b>Komerccabiedrību kapitāla<br/>vērtspapīri kopā</b>   |                                     | <b>67 157</b> |                            | <b>885 774</b>     | <b>915 322</b>       | <b>10</b>                  |
| <b><u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE<br/>VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</u></b> |                                     | <b>85 688</b> |                            | <b>3 444 367</b>   | <b>3 569 459</b>     | <b>40</b>                  |

**5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI**

**a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2011. gada 31. decembrī**

| Kredītiestādes nosaukums                         | Terminnoguldījumu<br>pamatsumma | Uzkrātie<br>procentu<br>ienākumi | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>datumā | Uzskaites<br>vērtības<br>attiecībā pret<br>neto aktīvu<br>kopsummu |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                  | LVL                             | LVL                              | LVL                                        | %                                                                  |
| AS NORVIK Banka                                  | 870 000                         | 35 126                           | 905 126                                    | 9                                                                  |
| VAS Latvijas Hipotēku un zemes Banka             | 386 542                         | 10 237                           | 396 779                                    | 4                                                                  |
| AS SWEDBANK                                      | 300 000                         | 33 400                           | 333 400                                    | 3                                                                  |
| AS DNB NORD Banka                                | 300 000                         | 266                              | 300 266                                    | 3                                                                  |
| AS GE Money Banka                                | 200 000                         | 29 852                           | 229 852                                    | 2                                                                  |
| <b>Terminnoguldījumi kredītiestādēs<br/>kopā</b> | <b>2 056 542</b>                | <b>108 881</b>                   | <b>2 165 423</b>                           | <b>21</b>                                                          |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)**

**b) Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 2011. gada 31. decembrī**

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

| Ieguldījums                                                   | Emitenta reģistrācijas valsts | Skaits       | Ieguldījuma valūta | Iegādes vērtība | Uzskaites vērtība       | % pret neto aktīviem |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------|-----------------|-------------------------|----------------------|
| Latvijas Republika                                            | Latvija                       | 7 500        | LVL                | 762 218         | 806 637                 | 8                    |
| <b>Valsts parāda vērtspapīri kopā</b>                         |                               | <b>7 500</b> |                    | <b>762 218</b>  | <b>806 637</b>          | <b>8</b>             |
| <b><u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u></b> |                               |              |                    |                 | <b><u>2 972 060</u></b> | <b><u>29</u></b>     |

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu patiesā vērtība 31.12.2011 bija 826 921 LVL

**c) Terminnoguldījumi kredītiestādēs uz 2010.gada 31.decembrī**

| Kredītiestādes nosaukums                     | Terminnoguldījumu pamatsumma | Uzkrātie procentu ienākumi | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Uzskaites vērtības attiecībā pret neto aktīvu kopsummu |
|----------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                              | LVL                          | LVL                        | LVL                               | %                                                      |
| AS NORVIK Banka                              | 800 000                      | 15 629                     | 815 629                           | 9                                                      |
| VAS Latvijas Hipotēku un zemes Banka         | 550 000                      | 47 845                     | 597 845                           | 7                                                      |
| Danske Bank A/S filiāle Latvijā              | 200 000                      | 13 806                     | 213 806                           | 2                                                      |
| AS Trasta komercbanka                        | 150 000                      | 6 970                      | 156 970                           | 2                                                      |
| AS Reģionālā Investīciju Banka               | 200 000                      | 10 800                     | 210 800                           | 2                                                      |
| AS Latvijas Krājbanka                        | 400 000                      | 23 791                     | 423 791                           | 5                                                      |
| AS RIETUMU BANKA                             | 407 626                      | 1 292                      | 408 918                           | 5                                                      |
| AS SWEDBANK                                  | 500 000                      | 24 408                     | 524 408                           | 6                                                      |
| AS DNB NORD Banka                            | 200 000                      | 10 871                     | 210 871                           | 2                                                      |
| AS GE Money Bank                             | 300 000                      | 24 219                     | 324 219                           | 4                                                      |
| <b>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b> | <b>3 707 626</b>             | <b>179 631</b>             | <b>3 887 257</b>                  | <b>44</b>                                              |

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 1.80% līdz 5.50%. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**6. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVUMI**

|                                  | <b>31.12.2011</b>    | <b>31.12.2010</b>    |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                  | <b>LVL</b>           | <b>LVL</b>           |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājām | 10 435               | 9 074                |
| Atlīdzība Plāna revidentam       | 1 458                | 1 361                |
| Atlīdzība turētājbankai          | 2 000                | 1 739                |
|                                  | <u><b>13 893</b></u> | <u><b>12 174</b></u> |

**7. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

|                                      | <b>2011</b>           | <b>2010</b>           |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                      | <b>LVL</b>            | <b>LVL</b>            |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs     | 135 244               | 287 255               |
| Procentu ienākumi par konta atlikumu | 120 15                | 23 137                |
|                                      | <u><b>147 259</b></u> | <u><b>310 392</b></u> |

**8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI**

|                                                      | <b>2011</b>          | <b>2010</b>          |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                      | <b>LVL</b>           | <b>LVL</b>           |
| Konta apkalpošanas un brokeru komisijas              | 10 677               | 3 117                |
| Atlīdzība par plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību | 22 834               | 17 567               |
|                                                      | <u><b>33 511</b></u> | <u><b>20 684</b></u> |

**9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI**

|                            | <b>2011</b>         | <b>2010</b>         |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
|                            | <b>LVL</b>          | <b>LVL</b>          |
| Atlīdzība Plāna revidentam | 1 549               | 1 446               |
| Citi izdevumi              | 466                 | -                   |
|                            | <u><b>2 015</b></u> | <u><b>1 446</b></u> |

**10. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS, NETO**

|                                            | <b>2011</b>           | <b>2010</b>           |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                            | <b>LVL</b>            | <b>LVL</b>            |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi | 134 403               | 127 302               |
|                                            | <u><b>134 403</b></u> | <u><b>127 302</b></u> |

**11. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS SAMAZINĀJUMS**

|                                            | <b>2011</b>           | <b>2010</b>          |
|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                            | <b>LVL</b>            | <b>LVL</b>           |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi | 618 613               | 15 273               |
|                                            | <u><b>618 613</b></u> | <u><b>15 273</b></u> |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**12. VALŪTU ANALĪZE**

**a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2011. gada 31. decembrī**

(visas summas norādītas latos)

|                                              | LVL              | EUR              | USD            | CAD           | Kopā              |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 717 088          | 212 597          | 136 960        | -             | 1 066 645         |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi   | 544 937          | 4 738 963        | 788 156        | 54 863        | 6 126 919         |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi   | 2 575 282        | 396 778          | -              | -             | 2 972 060         |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | (12 435)         | (1 458)          | -              | -             | (13 893)          |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>                      | <b>3 824 872</b> | <b>5 346 880</b> | <b>925 116</b> | <b>54 863</b> | <b>10 151 731</b> |
| <b>% pret neto aktīviem</b>                  | <b>38</b>        | <b>53</b>        | <b>9</b>       | <b>-</b>      | <b>100</b>        |

**b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2010. gada 31. decembrī**

(visas summas norādītas latos)

|                                              | LVL              | EUR              | USD            | Kopā             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 217 909        | 130 826          | 56 540         | 1 405 275        |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi   | 1 842 379        | 1 111 132        | 615 948        | 3 569 459        |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi   | 3 478 339        | 408 918          | -              | 3 887 257        |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | (10 813)         | (1 361)          | -              | (12 174)         |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>                      | <b>6 527 814</b> | <b>1 649 515</b> | <b>672 488</b> | <b>8 849 817</b> |
| <b>% pret neto aktīviem</b>                  | <b>74</b>        | <b>19</b>        | <b>7</b>       | <b>100</b>       |

**13. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA**

**a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2011. gada laikā**

|                                               | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata gada<br>sākumā<br>LVL | Pieaugums<br>pārskata<br>gadā<br>LVL | Samazinājums<br>pārskata gadā<br>LVL | Pārvērtēšana<br>pārskata gadā<br>LVL | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>gada beigās<br>LVL |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Tirdzniecības nolūkā turēti<br>finanšu aktīvi | 3 569 459                                              | 7 304 612                            | (4 087 020)                          | (660 132)                            | 6 126 919                                              |
| Līdz termiņa beigām turētie<br>finanšu aktīvi | 3 887 257                                              | 2 456 969                            | (3 372 166)                          | -                                    | 2 972 060                                              |
| <b>Kopā aktīvi</b>                            | <b>7 456 716</b>                                       | <b>9 761 581</b>                     | <b>(7 459 186)</b>                   | <b>(660 132)</b>                     | <b>9 098 979</b>                                       |

**b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2010. gada laikā**

|                                               | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata gada<br>sākumā<br>LVL | Pieaugums<br>pārskata<br>gadā<br>LVL | Samazinājums<br>pārskata gadā<br>LVL | Pārvērtēšana<br>pārskata gadā<br>LVL | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>gada beigās<br>LVL |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Tirdzniecības nolūkā turēti<br>finanšu aktīvi | 2 615 552                                              | 4 003 041                            | (3 038 528)                          | (10 606)                             | 3 569 459                                              |
| Līdz termiņa beigām turētie<br>finanšu aktīvi | 1 875 919                                              | 4 194 882                            | (2 183 544)                          | -                                    | 3 887 257                                              |
| <b>Kopā aktīvi</b>                            | <b>4 491 471</b>                                       | <b>8 197 923</b>                     | <b>(5 222 072)</b>                   | <b>(10 606)</b>                      | <b>7 456 716</b>                                       |



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**14. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE**

**a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2011. gada 31. decembrī**

|                                              | Līdz 1 mēn.      | 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 | 1 066 645        | -                     | -                     | -                      | -                | -                | -                | 1 066 645         |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi   | -                | 66 691                | -                     | -                      | 4 808 504        | -                | 1 251 724        | 6 126 919         |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi   | 216 692          | 966 128               | 281 968               | 285 461                | 415 174          | 806 637          | -                | 2 972 060         |
| Nākamo periodu ienākumi                      | (12 435)         | (1 458)               | -                     | -                      | -                | -                | -                | (13 893)          |
| un uzkrātie izdevumi                         | (12 435)         | (1 458)               | -                     | -                      | -                | -                | -                | (13 893)          |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>                      | <b>1 270 902</b> | <b>1 031 361</b>      | <b>281 968</b>        | <b>285 461</b>         | <b>5 223 678</b> | <b>806 637</b>   | <b>1 251 724</b> | <b>10 151 731</b> |
| <b>% pret neto aktīviem</b>                  | <b>13</b>        | <b>10</b>             | <b>3</b>              | <b>3</b>               | <b>51</b>        | <b>8</b>         | <b>12</b>        | <b>100</b>        |

**b) Tabulā uzrādīt Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa 2010. gada 31. decembrī**

|                                              | 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 | 1 405 275        | -                     | -                     | -                      | -                | -              | 1 405 275        |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi   | -                | -                     | 144 354               | 232 671                | 2 277 112        | 915 322        | 3 569 459        |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi   | 934 009          | 504 866               | 986 229               | 408 918                | 1 053 235        | -              | 3 887 257        |
| Nākamo periodu ienākumi                      | (10 813)         | (1 361)               | -                     | -                      | -                | -              | (12 174)         |
| un uzkrātie izdevumi                         | (10 813)         | (1 361)               | -                     | -                      | -                | -              | (12 174)         |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>                      | <b>2 328 471</b> | <b>503 505</b>        | <b>1 130 583</b>      | <b>641 589</b>         | <b>3 330 347</b> | <b>915 322</b> | <b>8 849 817</b> |
| <b>% pret neto aktīviem</b>                  | <b>26</b>        | <b>6</b>              | <b>13</b>             | <b>7</b>               | <b>38</b>        | <b>10</b>      | <b>100</b>       |

**15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE**

**a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2011. gada 31. decembrī**

|                                              | Līdz 1 mēn.      | 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 | Procentus nenesoši | Kopā              |
|----------------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
|                                              | LVL              | LVL                   | LVL                   | LVL                    | LVL              | LVL              | LVL                | LVL               |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 066 645        | -                     | -                     | -                      | -                | -                | -                  | 1 066 645         |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi   | -                | 66 691                | -                     | -                      | 4 808 504        | -                | 1 251 724          | 6 126 919         |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi   | 216 692          | 966 128               | 281 968               | 285 461                | 415 174          | 806 637          | -                  | 2 972 060         |
| Nākamo periodu ienākumi                      | -                | -                     | -                     | -                      | -                | -                | (13 893)           | (13 893)          |
| un uzkrātie izdevumi                         | -                | -                     | -                     | -                      | -                | -                | (13 893)           | (13 893)          |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>                      | <b>1 283 337</b> | <b>1 032 819</b>      | <b>281 968</b>        | <b>285 461</b>         | <b>5 223 678</b> | <b>806 637</b>   | <b>1 237 831</b>   | <b>10 151 731</b> |
| <b>% pret neto aktīviem</b>                  | <b>13</b>        | <b>10</b>             | <b>3</b>              | <b>3</b>               | <b>51</b>        | <b>8</b>         | <b>12</b>          | <b>100</b>        |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU  
TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE (turpinājums)**

**b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2010. gada 31. decembrī**

|                                                 | Līdz 1<br>mēnesim | No 1 mēn.<br>līdz 3 mēn. | No 3 mēn.<br>līdz 6 mēn. | No 6 mēn.<br>līdz 1 gadam | 1 – 5 gadi       | Procentus<br>nenošēši | Kopā             |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|                                                 | LVL               | LVL                      | LVL                      | LVL                       | LVL              | LVL                   | LVL              |
| Prasības uz pieprasījumu<br>pret kredītiestādēm | 1 405 275         | -                        | -                        | -                         | -                | -                     | 1 405 275        |
| Tirdzniecības nolūkā<br>turēti finanšu aktīvi   | -                 | -                        | 144 354                  | 232 671                   | 2 277 112        | 915 322               | 3 569 459        |
| Līdz termiņa beigām<br>turētie finanšu aktīvi   | 934 009           | 504 866                  | 986 229                  | 408 918                   | 1 053 235        | -                     | 3 887 257        |
| Nākamo periodu ienākumi<br>un uzkrātie izdevumi | -                 | -                        | -                        | -                         | -                | (12 174)              | (12 174)         |
| <b>Kopā neto aktīvi</b>                         | <b>2 339 284</b>  | <b>504 866</b>           | <b>1 130 583</b>         | <b>641 589</b>            | <b>3 330 347</b> | <b>903 148</b>        | <b>8 849 817</b> |
| <b>% pret neto aktīviem</b>                     | <b>26</b>         | <b>6</b>                 | <b>13</b>                | <b>7</b>                  | <b>38</b>        | <b>10</b>             | <b>100</b>       |

**16.FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**

**a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 2011. gada 31. decembrī**

| Valsts                 | Prasības uz<br>pieprasījumu<br>pret<br>kredītiestādēm | Tirdzniecības<br>nolūkā turēti<br>finanšu aktīvi | Līdz termiņa<br>beigām<br>turētie<br>finanšu<br>aktīvi | Nākamo<br>periodu<br>ienākumi<br>un uzkrātie<br>izdevumi | Kopā              | % pret<br>neto<br>aktīviem |
|------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
|                        | LVL                                                   | LVL                                              | LVL                                                    | LVL                                                      | LVL               | %                          |
| Latvija                | 1 066 645                                             | 946 593                                          | 2 972 060                                              | (13 893)                                                 | 4 971 405         | 49                         |
| Lietuva                | -                                                     | 1 379 845                                        | -                                                      | -                                                        | 1 379 845         | 14                         |
| Amerikas<br>Savienotās | -                                                     | -                                                | -                                                      | -                                                        | -                 | -                          |
| Valstis                | -                                                     | 561 820                                          | -                                                      | -                                                        | 561 820           | 5                          |
| Polija                 | -                                                     | 583 085                                          | -                                                      | -                                                        | 583 085           | 5                          |
| Turcija                | -                                                     | 52 459                                           | -                                                      | -                                                        | 52 459            | 1                          |
| Krievija               | -                                                     | 816 812                                          | -                                                      | -                                                        | 816 812           | 8                          |
| Ungārija               | -                                                     | 378 780                                          | -                                                      | -                                                        | 378 780           | 4                          |
| Kipra                  | -                                                     | 269 073                                          | -                                                      | -                                                        | 269 073           | 3                          |
| Francija               | -                                                     | 302 670                                          | -                                                      | -                                                        | 302 670           | 3                          |
| Somija                 | -                                                     | 26 116                                           | -                                                      | -                                                        | 26 116            | -                          |
| Slovēnija              | -                                                     | 322 123                                          | -                                                      | -                                                        | 322 123           | 3                          |
| Šveice                 | -                                                     | 109 418                                          | -                                                      | -                                                        | 109 418           | 1                          |
| Horvātija              | -                                                     | 74 101                                           | -                                                      | -                                                        | 74 101            | 1                          |
| Kanāda                 | -                                                     | 54 863                                           | -                                                      | -                                                        | 54 863            | 1                          |
| Luksemburga            | -                                                     | 249 161                                          | -                                                      | -                                                        | 249 161           | 2                          |
| <b>Kopā</b>            | <b>1 066 645</b>                                      | <b>6 126 919</b>                                 | <b>2 972 060</b>                                       | <b>(13 893)</b>                                          | <b>10 151 731</b> | <b>100</b>                 |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**16. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**  
**(turpinājums)**

**b) Tabulā uzrādīts Aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 2010. gada 31. decembrī**

| Valsts      | Prasības uz<br>pieprasījumu<br>pret<br>kredītiestādēm | Tirdzniecības<br>nolūkā turēti<br>finanšu aktīvi | Līdz termiņa<br>beigām turētie<br>finanšu aktīvi | Nākamo<br>periodu<br>ienākumi un<br>uzkrātie<br>izdevumi | Kopā             | % pret<br>neto<br>aktīviem |
|-------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|
|             | LVL                                                   | LVL                                              | LVL                                              | LVL                                                      | LVL              | %                          |
| Latvija     | 1 405 275                                             | 2 000 080                                        | 3 887 257                                        | (12 174)                                                 | 7 280 438        | 82                         |
| Amerika     | -                                                     | 356 136                                          | -                                                | -                                                        | 356 136          | 4                          |
| Turcija     | -                                                     | 39 095                                           | -                                                | -                                                        | 39 095           | -                          |
| Krievija    | -                                                     | 583 698                                          | -                                                | -                                                        | 583 698          | 7                          |
| Ungārija    | -                                                     | 70 359                                           | -                                                | -                                                        | 70 359           | 1                          |
| Grieķija    | -                                                     | 41 310                                           | -                                                | -                                                        | 41 310           | 1                          |
| Francija    | -                                                     | 127 510                                          | -                                                | -                                                        | 127 510          | 1                          |
| Somija      | -                                                     | 54 432                                           | -                                                | -                                                        | 54 432           | 1                          |
| Šveice      | -                                                     | 214 695                                          | -                                                | -                                                        | 214 695          | 2                          |
| Vācija      | -                                                     | 82 144                                           | -                                                | -                                                        | 82 144           | 1                          |
| <b>Kopā</b> | <b>1 405 275</b>                                      | <b>3 569 459</b>                                 | <b>3 887 257</b>                                 | <b>(12 174)</b>                                          | <b>8 849 817</b> | <b>100</b>                 |

**17. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS**

|                                                 | Uzskaites<br>vērtība | 31.12.2011<br>Patiesā<br>vērtība | Starpība      | Uzskaites<br>vērtība | 31.12.2010<br>Patiesā<br>vērtība |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|---------------|----------------------|----------------------------------|
|                                                 | LVL                  | LVL                              | LVL           | LVL                  | LVL                              |
| Prasības uz pieprasījumu pret<br>kredītiestādēm | 1 066 645            | 1 066 645                        | -             | 1 405 275            | 1 405 275                        |
| Tirdzniecības nolūkā turēti<br>finanšu aktīvi   | 6 126 919            | 6 126 919                        | -             | 3 569 459            | 3 569 459                        |
| Līdz termiņa beigām turētie<br>finanšu aktīvi   | 2 972 060            | 2 992 344                        | 20 284        | 3 887 257            | 3 887 257                        |
| <b>Kopā</b>                                     | <b>10 165 624</b>    | <b>10 185 908</b>                | <b>20 284</b> | <b>8 861 991</b>     | <b>8 861 991</b>                 |

**18. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA**

**a) Informācija par finanšu instrumentiem kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm uz 2011. gada 31. decembri**

|                                            | 1.līmenis        | 2.līmenis | 3.līmenis | Kopā             |
|--------------------------------------------|------------------|-----------|-----------|------------------|
|                                            | LVL              | LVL       | LVL       | LVL              |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi | 6 126 919        | -         | -         | 6 126 919        |
| <b>Kopā</b>                                | <b>6 126 919</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>6 126 919</b> |

**b) Informācija par finanšu instrumentiem kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm uz 2010. gada 31. decembri**

|                                            | 1.līmenis        | 2.līmenis | 3.līmenis | Kopā             |
|--------------------------------------------|------------------|-----------|-----------|------------------|
|                                            | LVL              | LVL       | LVL       | LVL              |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi | 3 569 459        | -         | -         | 3 569 459        |
| <b>Kopā</b>                                | <b>3 569 459</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>3 569 459</b> |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**18. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA (turpinājums)**

1. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtībā ir noteikta, kopumā vai daļēji atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū.

2. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem.

3. līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem.

**19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE**

**a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze**

|                                              | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                              | <b>LVL</b>        | <b>LVL</b>        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1066 645          | 1 405 275         |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi   | 6 126 919         | 3 569 459         |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi   | 2 972 060         | 3 887 257         |
| <b>Aktīvi kopā</b>                           | <b>10 165 624</b> | <b>8 861 991</b>  |
| <i>Maksimāla pozīcija</i>                    | <b>10 165 624</b> | <b>8 861 991</b>  |

**b) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze pa nozaru grupām**

|                          | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                          | <b>LVL</b>        | <b>LVL</b>        |
| Valsts vērtspapīri       | 4 760 238         | 1 912 738         |
| Pašvaldību vērtspapīri   | 322 183           | -                 |
| Kredītiestādes           | 3 515 804         | 6 003 089         |
| Nafta un gāze            | 508 424           | 468 105           |
| Telekomunikācijas        | 235 275           | 178 180           |
| Informāciju tehnoloģijas | 141 769           | -                 |
| Mašīnbūve                | 237 016           | -                 |
| Metalurģija              | 144 378           | -                 |
| Farmācija                | 142 404           | 89 386            |
| Citi                     | 158 133           | 210 493           |
| <b>Aktīvi kopā</b>       | <b>10 165 624</b> | <b>8 861 991</b>  |

**c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze**

| Valūta | <b>31.12.2011</b>                     | Ietekme uz peļņas<br>un zaudējumu<br>aprēķinu<br><b>LVL</b> | <b>31.12.2010</b>                     | Ietekme uz peļņas<br>un zaudējumu<br>aprēķinu<br><b>LVL</b> |
|--------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|        | Valūtas kursu<br>izmaiņas<br><b>%</b> |                                                             | Valūtas kursu<br>izmaiņas<br><b>%</b> |                                                             |
| USD    | +10                                   | 92 512                                                      | +10                                   | 67 249                                                      |
|        | -10                                   | (92 512)                                                    | -10                                   | (67 249)                                                    |
|        | +10                                   | 5 486                                                       | -                                     | -                                                           |
| CAD    | -10                                   | (5 486)                                                     | -                                     | -                                                           |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)**

**d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze**

| Valūta | 31.12.2011            |                                               | 31.12.2010            |                                               |
|--------|-----------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|
|        | % likmju<br>pieaugums | Ietekme uz peļņas<br>un zaudējumu<br>aprēķinu | % likmju<br>pieaugums | Ietekme uz peļņas<br>un zaudējumu<br>aprēķinu |
|        | %                     | LVL                                           | %                     | LVL                                           |
| EUR    | +1.0                  | (131 860)                                     | +1.0                  | (17 348)                                      |
| LVL    | +1.0                  | (11 064)                                      | +1.0                  | (29 179)                                      |
| USD    | +1.0                  | (1 435)                                       | +1.0                  | (1 877)                                       |

| Valūta | 31.12.2011               |                                               | 31.12.2010               |                                               |
|--------|--------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|
|        | % likmju<br>samazinājums | Ietekme uz peļņas<br>un zaudējumu<br>aprēķinu | % likmju<br>samazinājums | Ietekme uz peļņas<br>un zaudējumu<br>aprēķinu |
|        | %                        | LVL                                           | %                        | LVL                                           |
| EUR    | -1.0                     | 137 473                                       | -1.0                     | 18 033                                        |
| LVL    | -1.0                     | 11 430                                        | -1.0                     | 29 917                                        |
| USD    | -1.0                     | 1 482                                         | -1.0                     | 1 978                                         |

**20. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS**

|                                  | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Parāda vērtspapīri               | 1.20%      | 7.65%      |
| Kapitāla vērtspapīri             | -26.81%    | 21.04%     |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 4.69%      | 8.71%      |

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

**21. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA**

|                                 | 31.12.2011        | 31.12.2010       | 31.12.2009       |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Neto aktīvi, LVL                | 10 151 731        | 8 849 817        | 6 191 705        |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits   | 7 897 035.9666494 | 6 750 460.204246 | 5 030 444.300356 |
| Ieguldījumu plāna daļas vērtība | 1.2855116         | 1.3109947        | 1.2308466        |
| Ienesīgums pārskata gadā *, %   | -1.94%            | 6.51%            | 12.20%           |

\* 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

**22. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM**

Saistītas puses ir AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un AS "NORVIK Banka" kā Plāna līdzekļu turētājs un uzraugs.

**(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem**

|                          | <b>2011</b>   | <b>2010</b>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | <b>LVL</b>    | <b>LVL</b>    |
| <b>Ieņēmumi</b>          | <b>31 653</b> | <b>88 797</b> |
| <i>Procentu ieņēmumi</i> | 31 653        | 88 797        |

|                                            |                |                |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Izdevumi</b>                            | <b>152 643</b> | <b>112 337</b> |
| <i>Atlīdzība turētājbankai</i>             | 33 511         | 20 684         |
| <i>Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam</i> | 119 132        | 91 653         |

**(b) Prasības pret saistītajām personām**

|                                        | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                        | <b>LVL</b>        | <b>LVL</b>        |
| <i>Naudas līdzekļi uz pieprasījumu</i> | 1 066 645         | 1 405 275         |
| <i>Termiņnoguldījumi</i>               | 905 126           | 815 629           |
| <b>Kopā</b>                            | <b>1 971 711</b>  | <b>2 220 904</b>  |

**(b) Saistības pret saistītajām personām**

|                                         | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | <b>LVL</b>        | <b>LVL</b>        |
| <i>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</i> | 10 435            | 9 074             |
| <i>Atlīdzība turētājbankai</i>          | 2 000             | 1 739             |
| <b>Kopā</b>                             | <b>12 435</b>     | <b>10 813</b>     |

Uz pārskata perioda beigām visi Plāna vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas AS "NORVIK Banka" kontos.

**23. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM**

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

**24. PLĀNA AKTĪVU IEKĪLĀŠANA UN APGRŪTINĀJUMI**

Uz pārskata perioda beigām Plāna norēķinu par investīciju darījumiem kontā ir iesaldēti naudas līdzekļi LVL 41 126 apmērā, kā Plāna prasība pret MF Global UK limited. Plāns 2011. gadā veica esošo USD valūtas pozīciju hedžēšanu iegādājoties EUR/USD valūtas nākotnes līgumu (forward) kontraktus izmantojo AS „NORVIK BANKA” kontraģentu MF Global UK limited, bet 2011.gada 31. oktobrī tika apstādināta kontraģenta, MF Global UK limited, darbība un uzsākta bankrota procedūra. Ņemot vērā situācijas attīstību ar klientu līdzekļu atgūšanu no MF Global UK limited, Plāns 2012. gada 23. martā veica uzkrājumu 35% apmērā uz Plāna norēķinu par investīciju darījumiem kontā iesaldētajiem naudas līdzekļiem.

**25. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA**

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kuri 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”  
2011. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMI (turpinājums)**

\*\*\*

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

**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 pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Venta" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2011. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

**Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu**

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, 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 atklāto 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.

**Pamatojums atzinumam ar iebildī**

2011. gada 31. decembrī Plāna bilancē ir iekļautas prasījuma tiesības pret MF Global UK Limited par kopējo summu LVL 41 126 (pielikums Nr. 24). Revīzijas laikā mēs nevarējām iegūt pietiekamus revīzijas pierādījumus, lai novērtētu minēto aktīvu atgūstamību. Tādējādi mēs neizsakām atzinumu par pievienotajos finanšu pārskatos uzrādīto minēto aktīvu vērtību.

**Atzinums ar iebildī**

Mūsaprāt, izņemot šī ziņojuma sadaļā „Pamatojums atzinumam ar iebildī” minētā jautājuma iespējamo ietekmi, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2011. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem pārskatu sagatavošanas standartiem.

**Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām**

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2011. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2011. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2011. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA  
Licences Nr. 43

Roberts Stūģis  
Valdes loceklis

Rīga, Latvija  
2012. gada 30. marts

  
Inguna Staša  
Zvērināta revidente  
Sertifikāta Nr. 145

Kā Šveices Vērtētājs – 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](http://www.deloitte.com/lv/about)

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

VRN 40003606960, PVN reģ. Nr. LV40003606960