

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS

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

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

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	8
Turētājbanku ziņojumi	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	13
Ienākumu un izdevumu pārskats	14
Neto aktīvu kustības pārskats	15
Naudas plūsmas pārskats	16
Pielikums	17
Revidenta ziņojums	41

Vispārējā informācija

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

FINASTA pensiju plāna EKSTRA (tālāk tekstā – “Plāns”) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management”, kuras adrese ir Smilšu iela 7-1, Rīga, LV 1050, Latvija. Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” dibināta 2002.gada 2.oktobrī. 2008.gada novembrī tika mainīts sabiedrības nosaukums, nomainot AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „ASTRA KRĀJFONDI””, lai nosaukums identificētos ar konsolidācijas grupas nosaukumu. 2010. gada oktobrī tika mainīts sabiedrības nosaukums, nomainot AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „LKB KRĀJFONDI””, lai nosaukums identificētos ar sabiedrības jauno īpašnieku investīciju biznesa zīmolu „FINASTA”. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004.gada 11.jūnijā, 2010. gada 8. novembrī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.261/290.

2011. gada 28. decembrī IPAS „Finasta Asset Management” ir pabeigusi ieguldījumu plāna „Finasta universālais ieguldījumu plāns” pievienošanu Plānam.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” valdes locekļi uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs (Valdes loceklis), amatā no 2011.gada 18.aprīļa un Tarass Buka (Valdes loceklis), amatā no 2007.gada 23.maija. Pārskata periodā no amata atkāpies Aleksandrs Makijenko (Valdes priekšsēdētājs), amatā no 2006.gada 19. maija līdz 2011.gada 17.novembrim. Līdzekļu pārvaldītāja valde tieši nepiedalās ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz ieguldījumu plānu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina ieguldījumu plāna pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ ieguldījumu plāna pārvaldnieku.

Plāna pārvaldnieks uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs, kas Plāna pārvaldnieka pilnvaras pārņēma no Aleksandra Makijenko 2011.gada 23.novembrī. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas likumā “Valsts fondēto pensiju likums” un ieguldījumu plāna prospektā

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS savu darbību uzsāka 2006.gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2011.gada 31.decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 15,086 (23,424) fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 1.30 (2.08) procenti no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2011.gada 31.decembrī Plāna neto aktīvi bija LVL 7,797,486 (LVL 12,481,440), kas veido 0.89 (1.51) procentus no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem, un to samazinājums pārskata gada laikā sasniedza 37.5%. Plāna aktīvu apjoms ir samazinājies no LVL 12,499,063 2010.gada 31.decembrī līdz LVL 7,810,028 2011.gada 31.decembrī. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no LVL 1.1393149 2010.gada 31.decembrī līdz LVL 1.1463137 2011.gada 31.decembrī.

Ieguldījumu politika

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

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

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

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

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

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

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

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

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

Neskatoties uz ECB masīvo likviditātes nodrošināšanu tirgum 2011. gada beigās un 2012. gada sākumā ceļā uz situācijas stabilizēšanos ir vēl vairāki šķēršļi. Itālijas valdībai 2012. gadā ir jārefinansē 22% no IKP, Grieķijai vairāk nekā 25%, Beļģijai 17%, Portugālei virs 16%. Pie tam šo valstu parādu līmenis paliek pārāk augsts un starptautiskās reitingu aģentūras turpina samazināt attīstīto valstu kredītreitingus. Kā pēdējo zīmīgo notikumu var minēt Francijas kredītreitinga samazinājumu, ko veica Pārvaldnieks turpina pieturēties pie konservatīvas ieguldījumu politikas un piesardzīgi raugās uz riskantajiem aktīviem, tāpēc finanšu instrumentu atlasīšana notiek ļoti rūpīgi, lai maksimāli pasargātu klientus no iespējamajiem zaudējumiem un nodrošinātu Plāna dalībniekiem pozitīvu rezultātu, kā arī vairotu klientu nākotnes uzkrājumus.

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

Pārskata periodā tika veikta diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa veidošana, kura tiks turpināta arī nākamajos atskaites periodos, īpaši pievēršot uzmanību aktīvu kvalitātes saglabāšanai un vienlaicīgi nodrošinot Plāna dalībniekiem konkurētspējīgu ienesīgumu. Liela daļa Plāna aktīvu 39.54 (42.59) procenti ir izvietoti nacionālajā valūtā, pārsvārā banku termiņnoguldījumos un parāda vērtspapīros.

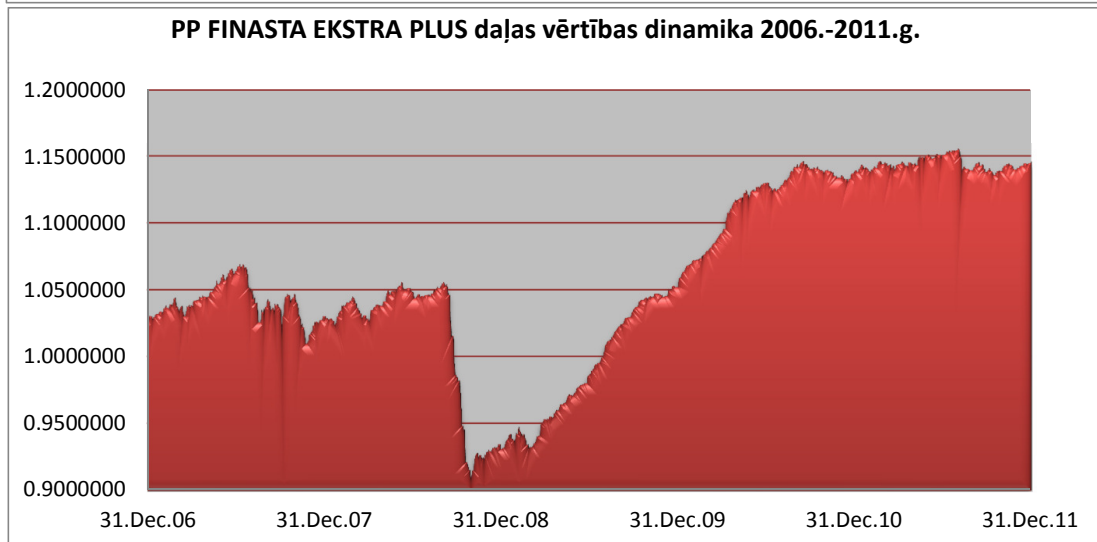
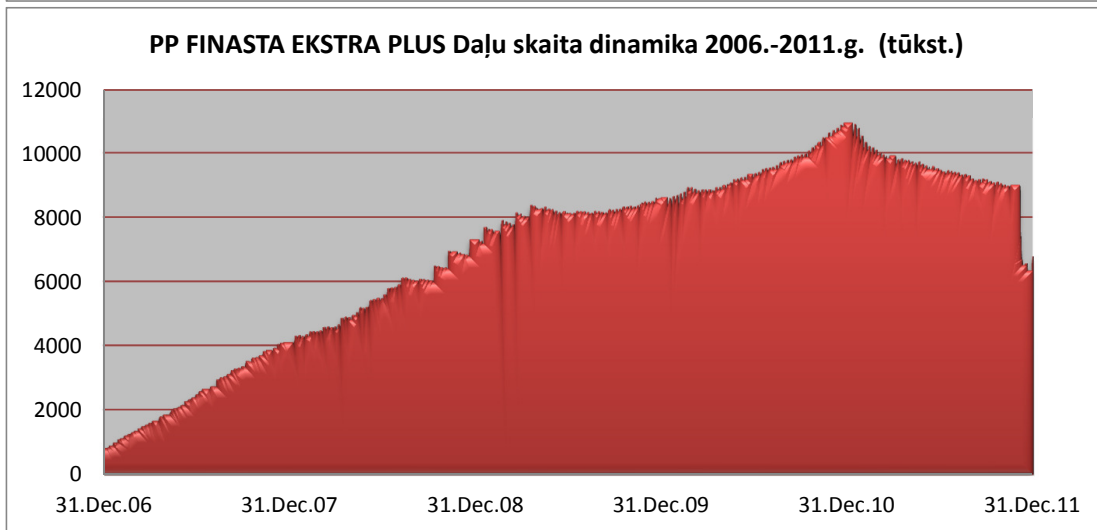
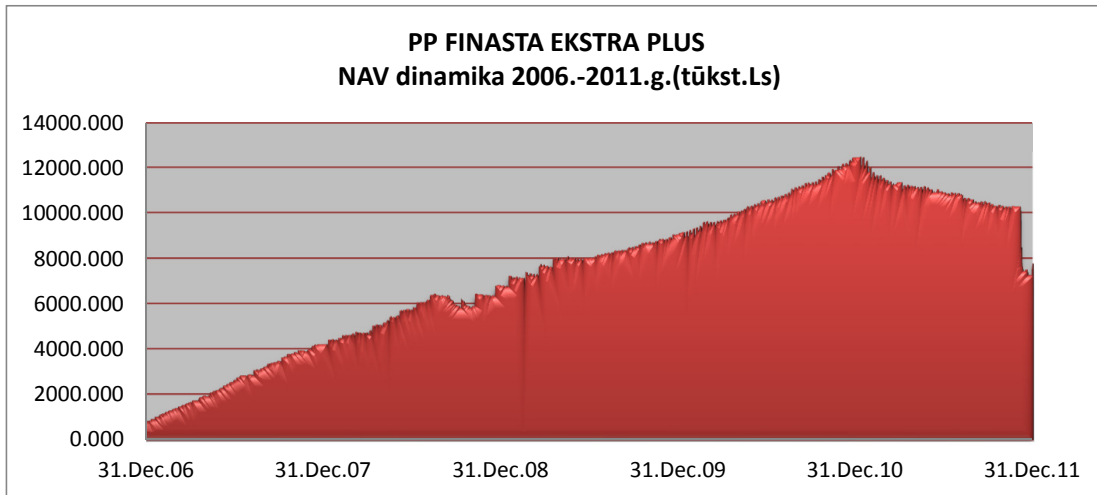
Ieguldījumi ārvalstu valūtās, neņemot vērā atvasināto finanšu instrumentu ietekmi, pārskata perioda beigās veidoja 60.46 (57.41) procentus no Plāna aktīviem un to sadalījums pa valūtām bija šāds: EUR – 52.34% (45.71%), USD – 7.29% (9.20%), GBP – 0.83% (0.65%) un NOK – 0% (1.86%).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 21.84 (20.58) procenti un vidējas termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās veidoja aptuveni 10.7% (9.76%), tādejādi nodrošinot Plāna ienesīguma stabilitāti.

Lielākais ieguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem komercsabiedrību parāda vērtspapīros, kas veidoja 26.32 (34.80%) procentus no Plāna aktīviem. Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs pārskata perioda beigās veidoja 9.06 (13.53) procentus.

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2011.gada pārskats

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



leguldījumu plāna ienesīgums

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

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS	0.65	-0.37	0.61
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni)	2.16	-2.91	-3.61

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS	4.05	7.14	2.18
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni)	2.64	6.93	1.25

Plāna ienesīgums 2011. gadā sasniedza 0.61 procentus (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums aktīviem ieguldījumu plāniem bija -3.61 % liels).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms LVL 31.12.2011	Izmaksu apjoms LVL 31.12.2010
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	152 241	149 823
Atlīdzība turētājbankai	18 806	18 728
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	1 667	2 628

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

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

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Nākamā pārskata gada laikā Pārvaldītājs turpinās strādāt, lai nodrošinātu līdzekļu un jaunu dalībnieku pieplūdumu Plānā. Par 2012. gada svarīgāko uzdevumu Plāna Pārvaldnieks ir izvirzījis kapitāla saglabāšanu nestabilās globālās ekonomikas situācijā, kā arī sabalansēta un diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa izveides turpināšanu, īpaši pievēršot uzmanību aktīvu kvalitātei.

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

Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 13. līdz 40. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2011.gada 1.janvāra līdz 2011.gada 31.decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Rīgā

2012.gada 26.martā

Nr.77-3-2.2/1093

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

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

23. NOVEMBRIM

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu Nr. 12/714, kas noslēgts 2004. gada 12.jūlijā, AS "Latvijas Krājbanka" veica IPAS "Finasta Asset Management" Finasta pensiju plāna "Ekstra Plus" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

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

AS "Latvijas Krājbanka" pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu bija sekojoši:

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

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

Ņemot vērā AS "Latvijas Krājbanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management", AS "Latvijas Krājbanka" uzskata, ka:

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

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

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

MAS "Latvijas Krājbanka" vārdā:

Jānis Ozoliņš
Administrators „KPMG Baltics” SIA pārstāvis

Evija Mieziņa
Administrators „KPMG Baltics” SIA pilnvarotā
persona

Rīgā, 2012. gada 26. martā

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

23.03.2012

Nr. 3106K00-053A

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2011.gada 23.novembrī, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS „Hansabanka”), dibināta 08.05.1992., reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dāmbis 1a, Rīga, veic IPAS „Finasta Asset Management” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS” (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

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

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

„Swedbank” AS, noslēdzot Turētājbankas līgumu 23.11.2011, konstatēja, ka Plānam uz Turētājbankas līguma noslēgšanas datumu nav neviens ieguldījumu ierobežojumu pārkāpums.

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

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

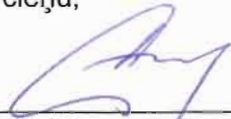
Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem,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

Saskaņā ar IPAS „Finasta Asset Management” un Turētājbankas parakstītu un ar Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas saskaņotu ieguldījumu plāna pievienošanas kalendāra plānu un aprakstu 28.12.2011 Plāna „Finasta universālais ieguldījumu plāns” līdzekļi tika pievienoti valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „Finasta pensiju plāna Ekstra Plus” līdzekļiem.

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

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 23.11.2011. līdz 31.12.2011. par darījumiem ar Plāna mantu tika veikti tā, lai ieguldījumi pēc iespējas atbilstu Valsts fondēto pensiju likumam, Plāna prospektam, pārvaldīšanas līgumam un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Ansis Grasmanis

Valdes priekšsēdētāja p.i.
„Swedbank” AS

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	2 765 130	3 249 992
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		1 955 479	4 848 067
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.1.	1 467 042	4 213 361
leguldījumu fondu apliecības	4.3.2.	246 181	379 794
Akcijas	4.2.1.	119 294	223 627
leguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.3.	122 962	31 285
Debitoru parādi		1 705 919	2 572 698
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	1 705 919	2 572 698
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		1 296 084	1 828 306
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.2.	1 296 084	1 828 306
Pārējie aktīvi	4.3.5.	87 416	-
Kopā aktīvi		7 810 028	12 499 063
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	9	(12 542)	(17 623)
Kopā saistības		(12 542)	(17 623)
Neto aktīvi		7 797 486	12 481 440

Pielikumi no 17. līdz 40. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 13. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		172 113	251 309
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		510 111	732 397
Dividendes		6 448	5 248
Kopā ienākumi	10	688 672	988 954
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(152 241)	(149 823)
Atlīdzība turētājbankai		(18 806)	(18 728)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(1 667)	(2 628)
Kopā izdevumi	11	(172 714)	(171 179)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	12	(316 738)	19 521
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	13	(140 741)	(113 845)
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		(457 479)	(94 324)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		58 479	723 451

Pielikumi no 17. līdz 40. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 13. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11. aprīlī

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Neto aktīvu kustības pārskats

	2011	2010
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	12 481 440	9 139 365
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	58 479	723 451
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	4 765 548	7 870 829
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(10 007 119)	(5 252 205)
Finasta Universālais ieguldījumu plāns pievienošana	499 138	-
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	(4 683 954)	3 342 075
Neto aktīvi pārskata gada beigās	7 797 486	12 481 440
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	10 955 216	8 632 253
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	6 802 227	10 955 216
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.1393149	1.0587462
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.1463137	1.1393149

Pielikumi no 17. līdz 40. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 13. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Naudas plūsmas pārskats

	2011	2010
Naudas plūsma no pamatdarbības		
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	58 479	723 451
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(682 224)	(983 706)
Aprēķinātās dividendes	(6 448)	(5 248)
Naudas līdzekļu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(630 193)	(265 503)
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	(87 416)	58 893
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(5 081)	5 119
Neto izmaiņas Termiņnoguldījumos	820 459	439 468
Neto izmaiņas līdz termiņa beigām turētajos ieguldījumos	643 187	1 606 460
t.sk. ieguldījumu (palielinājums)	(462 106)	-
t.sk. ieguldījumu samazinājums	1 105 293	1 606 460
Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 693 690	(3 139 249)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	3 434 646	(1 294 812)
Saņemtie procentu ienākumi	816 477	1 214 885
Saņemtās dividendes	6 448	5 248
Neto pamatdarbības naudas plūsma	4 257 571	(74 679)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	4 765 548	7 870 829
Pensiju plāna Finasta Universālais leguldījumu plāns pievienošanas rezultātā saņemtie aktīvi	499 138	-
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10 007 119)	(5 252 205)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	(4 742 433)	2 618 624
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	(484 862)	2 543 945
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	3 249 992	706 047
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	2 765 130	3 249 992

Pielikumi no 17. līdz 40. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 13. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks
IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Tarass Buka

IPAS "Finasta Asset Management"
valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 11.aprīlī

Finansu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS (turpmāk tekstā - Plāns) savu darbību uzsāka 2006.gada 15.augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

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

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

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

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

2. Grāmatvedības uzskaites principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

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

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

Šo finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS), jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā, tā rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

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

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

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

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

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

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

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

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

- SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi SGS Nr.1 maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, Plāna finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi.
- SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (grozījumi) –Pamatā esošo aktīvu atgūšana
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi precizē attiktā nodokļa aprēķināšanas kārtību attiecībā uz ieguldījuma īpašumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā. Grozījumi ievieš atspēkojamo pieņēmumu, ka atliktais nodoklis, kas piemērots ieguldījuma īpašumam, kas novērtēts, izmantojot SGS Nr. 40 minēto patiesās vērtības modeli, jāaprēķina, pieņemot, ka tā uzskaites vērtība tiks atgūta, attiecīgo īpašumu pārdodot. Bez tam ieviesta prasība, kas nosaka, ka atliktais nodoklis, kas piemērots, nolietojumam nepakļautiem aktīviem, kas novērtēti, izmantojot SGS Nr. 16 norādīto pārvērtēšanas modeli, vienmēr jāaprēķina, pamatojoties uz attiecīgā aktīva pārdošanas vērtību. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi)
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SGSP izdevusi vairākus SFS Nr. 19 grozījumus, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšana, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli, jo Plāns nav juridiska persona.
- SGS 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (pārstrādāta redakcija)
Standarta jaunā redakcija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno SFPS Nr. 10 un Nr. 12 ieviešanas SGS Nr. 27 darbības joma aprobežojas tikai ar meitas uzņēmumu, kopīgi kontrolētu uzņēmumu un asociēto uzņēmumu uzskaiti atsevišķos finanšu pārskatos. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns nesniedz atsevišķus finanšu pārskatus.
- SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (pārstrādāta redakcija)
Standarta jaunā redakcija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno SFPS Nr. 10 un Nr. 12 ieviešanas SGS Nr. 28 nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plānam nav šādus ieguldījumus.
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaits kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaits iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. SGS Nr. 32 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Atļauta agrāka piemērošana. Tomēr, ja uzņēmums nolemj šos grozījumus piemērot agrāk, tam šis fakts jāatspoguļo finanšu pārskatā, kā arī jāsniedz informācija, kas atspoguļojama saskaņā ar SFPS Nr. 7 grozījumiem attiecībā uz finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tā finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Papildu informācijas sniegšana par atzīšanas pārtraukšanu
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi prasa sniegt papildu informāciju par visiem nodotajiem finanšu aktīviem, kuru atzīšana nav pārtraukta, lai finanšu pārskatu lietotājs varētu izprast saistību starp aktīviem, kuru atzīšana nav pārtraukta, un attiecīgajām saistībām. Bez tam grozījumi prasa atklāt informāciju par uzņēmuma turpmāku iesaistīšanos saistībā ar aktīviem, kuru atzīšana ir pārtraukta, lai lietotājs varētu izvērtēt uzņēmuma šādas turpmākas iesaistīšanās raksturu ar to saistītos riskus. Grozījumi attiecas tikai uz informācijas atspoguļošanu. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Plāna finanšu pārskatu, jo tas neizmanto šādus nodošanas veidus.
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi ievieš kopīgas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta noderīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaits vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansiālo stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

• SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk. Izdots SFPS Nr. 9 atspoguļo SGSP darba pirmā posma rezultātus saistībā ar SGS Nr. 39 aizstāšanu un piemērojams finanšu aktīvu un finanšu saistību klasifikācijai un novērtēšanai. SFPS Nr. 9 pirmā daļa būtiski ietekmēs (i) finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu un (ii) to uzņēmumu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas noteikuši finanšu saistības, izmantojot patieso vērtību. Nākamajos darba posmos SGSP aplūkos risku ierobežošanas uzskaiti un finanšu aktīvu vērtības samazināšanos. Projektu paredzēts pabeigt 2012. gada pirmajā pusē. Atļauta agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

• SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidēto finanšu pārskatu uzskaiti. Tajā aplūkoti arī jautājumi, kas minēti PIK Nr. 12 „Konsolidācija – ģīpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz ģīpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. Salīdzinājumā ar prasībām, kas noteiktas SGS Nr. 27, SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas tiks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti, un līdz ar to, lai pieņemtu lēmumu par to, kuri uzņēmumi mētes uzņēmumam jākonsolidē. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Plāns nesniedz konsolidētus finanšu pārskatus.

• SFPS Nr. 11 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi”

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 11 aizstāj SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos” un PIK Nr. 13 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi – kopuzņēmuma dalībnieku nemonetārie ieguldījumi”. SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Tā vietā kopīgi kontrolēti uzņēmumi, kas atbilst kopuzņēmuma definīcijai, jāuzskaita, izmantojot pašu kapitāla metodi. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz Plāna finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

• SFPS Nr. 12 „Informācijas sniegšana par līdzdalību citos uzņēmumos”

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 12 iekļauj visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš saistībā ar konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu bija noteiktas SGS Nr.27, kā arī visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš noteiktas SGS Nr. 31 un SGS Nr. 28. Šīs prasības attiecas uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un ģīpašam nolūkam dibinātos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz Plāna finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

• SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 13 ievieš vienotu pieeju patiesās vērtības noteikšanai situācijās, kad patiesā vērtība piemērojama saskaņā ar SFPS prasībām. SFPS Nr. 13 nemaina patiesās vērtības izmantošanas prasības, bet sniedz pamatnostādnes, kā tā nosakāma saskaņā ar SFPS gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana tiek prasīta vai ir atļauta. Šis standarts jāpiemēro, sākot ar tā spēkā stāšanās datumu, taču atļauta arī tā agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz Plāna finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

• SFPIK 20. interpretācija 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”

Interpretācija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Šī interpretācija attiecas tikai uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Tiek uzskatīts, ka izmaksas, kas radušās, izstrādājot karjeru, rada divus iespējamus labumus: a) krājumu ražošanu pārskata periodā un/vai b) uzlabotu piekļuvi rūdai, kas tiks iegūta nākamajā periodā (izstrādes darbības aktīvs). Ja izmaksas nevar precīzi sadalīt starp pārskata periodā saražotajiem krājumiem un izstrādes darbības aktīvu, saskaņā ar SFPIK Nr. 20 uzņēmumam jāizmanto izmaksu sadalīšanas princips, kura pamatā ir attiecīgs ražošanas mērs. Atļauta agrāka piemērošana. SFPIK Nr. 20 ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plānam nav šādu darbības veidu.

2.2. Ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

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

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

2.3. Ieguldījumu plāna finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes

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

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

t.sk. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi vai saistības;

t.sk. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk - Klasificēti kā patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ);

- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- aizdevumos un debitoru parādos.

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

2.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

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

2.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru novērtēšana

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

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

2.3.3. Patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

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

2.3.4. Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

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

2.3.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

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

2.3.6. Aizdevumu un debitoru parādu novērtēšana

Aizdevumu un debitoru parādu amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi. Aizdevumiem pielīdzinātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

2.3.7. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

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

2.3.8. Riska ierobežošanas attiecību (hedging) atzīšanas politika

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

2.4. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

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

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
EUR	0.702804	0.702804
USD	0.544	0.535
NOK	0.0903	0.0900
GBP	0.84	0.824

2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma. Izņemot ienākumi no dividendēm, kas tiek atzīti to saņemšanas brīdī. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

2.6. Uzkrājumu nedrošiem parādiem veidošanas principi un neatgūstamo parādu norakstīšana

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

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

2.7. Nauda un naudas ekvivalenti

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

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Riska pārvaldīšana pamatojas uz IPAS „Finasta Asset Management” organizatorisko struktūru. Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldē IPAS „Finasta Asset Management” ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Plāna ieguldījumu struktūrā.

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

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

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

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

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

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 6. piezīmē ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

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

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

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

Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai. Pārskata perioda beigās tikai 18.8% no Plāna līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir pakļauti procentu likmju riskam (parāda vērtspapīros).

Cenu svārstību risks – ieguldījumu cenu svārstības tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārskatā netiek atspoguļota 7 SFPS pieprasītā Cenu risku jutīguma analīze, jo Plāna pārvaldnieks uzskata, ka tā neraksturo patieso ietekmi, jo vairāk nekā puse (57.2%) no ieguldījumu plāna aktīviem veido naudas līdzekļi un depozīti ar fiksētu procentu likmi, kas izvietoti latu valūtā un nav pakļauti cenu riskam.

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

4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2011:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības	Akcijas	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru parādi/ Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	98 401	231 277	62 864	115 022	507 564	401 191	1 705 919	2 614 674	33.48
Krievija	633 860	-	-	-	633 860	640 771	-	1 274 631	16.32
Lietuva	191 842	-	52 544	7 940	252 326	-	-	252 326	3.23
Horvātija	-	-	-	-	-	220 356	-	220 356	2.82
Ukraina	118 111	-	-	-	118 111	-	-	118 111	1.51
ASV	109 878	-	-	-	109 878	-	-	109 878	1.41
Somija	132 624	-	-	-	132 624	-	-	132 624	1.70
Ungārija	-	-	-	-	-	33 766	-	33 766	0.43
Slovēnija	76 189	-	-	-	76 189	-	-	76 189	0.98
Zviedrija	24 657	-	-	-	24 657	-	-	24 657	0.32
Vācija	65 201	-	-	-	65 201	-	-	65 201	0.83
Austrija	-	14 904 *	-	-	14 904	-	-	14 904	0.19
Kazahstāna	16 279	-	3 886	-	20 165	-	-	20 165	0.26
Kopā ieguldījumu portfelis	1 467 042	246 181	119 294	122 962	1 955 479	1 296 084	1 705 919	4 957 482	63.48
Attiecībā pret plāna	18.78	3.15	1.53	1.57	25.04	16.60	21.84	63.48	

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

4. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums (turpinājums)

Finanšu ieguldījumu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2010:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības	Akcijas	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru parādi/ Terminnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	168 483	184 784	58 880	29 625	441 772	237 162	2 452 374	3 131 308	25.08
Krievija	820 535	-	-	-	820 535	1 591 144	-	2 411 679	19.32
Kazahstāna	654 096	-	15 504	-	669 600	-	-	669 600	5.37
Lietuva	407 892	-	138 701	1 660	548 253	-	120 324	668 577	5.36
Ungārija	346 108	-	-	-	346 108	-	-	346 108	2.77
Slovēnija	325 638	-	-	-	325 638	-	-	325 638	2.61
Kanāda	280 701	-	-	-	280 701	-	-	280 701	2.25
Melnkalne	270 021	-	-	-	270 021	-	-	270 021	2.16
Francija	255 729	-	-	-	255 729	-	-	255 729	2.05
Albānija	240 144	-	-	-	240 144	-	-	240 144	1.92
Norvēģija	232 074	-	-	-	232 074	-	-	232 074	1.86
Austrija	-	195 010 *	-	-	195 010	-	-	195 010	1.56
Somija	113 598	-	-	-	113 598	-	-	113 598	0.91
Vācija	81 298	-	-	-	81 298	-	-	81 298	0.65
Balkrievija	17 044	-	-	-	17 044	-	-	17 044	0.14
Igaunija	-	-	10 542	-	10 542	-	-	10 542	0.09
Kopā ieguldījumu portfelis	4 213 361	379 794	223 627	31 285	4 848 067	1 828 306	2 572 698	9 249 071	74.10
plāna aktīviem	33.76	3.04	1.79	0.25	38.84	14.65	20.61	74.10	

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

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

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

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

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri		1 569	301 637	306 226	3.92
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	Lietuva	236	194 235	191 842	2.46
ASV valdības obligācijas	ASV	660	52 076	55 970	0.72
ASV valdības obligācijas	ASV	630	50 942	53 908	0.69
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	32	3 335	3 449	0.04
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	11	1 049	1 057	0.01
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri		3 731	1 166 869	1 160 816	14.86
Gazprom obligācijas	Krievija	506	414 498	412 681	5.28
OJSC Raspadskaya obligācijas	Krievija	300	155 749	164 795	2.11
Pohjola Bank obligācijas	Somija	182	127 684	132 624	1.70
Metinvest BV obligācijas	Ukraina	230	118 142	118 111	1.51
AS Parex Banka subordinētās obligācijas	Latvija	1 600	112 539	93 895	1.20
Telekom Slovenije obligācijas	Slovēnija	112	77 754	76 189	0.98
TUI Travel obligācijas	Vācija	1	81 665	65 201	0.83
Sinek obligācijas	Krievija	100	54 569	56 384	0.72
SEB obligācijas	Zviedrija	35	24 269	24 657	0.32
Alliance Bank obligācijas	Kazahstāna	665	-	16 279	0.21
Akcijas		380 708	158 700	119 294	1.53
AB Linas Agro Group	Lietuva	184 600	77 354	52 544	0.68
AS Latvijas Kuģniecība	Latvija	160 000	67 960	49 280	0.63
AS Olainfarm	Latvija	5 533	13 335	13 584	0.17
Alliance Bank (Common_Shares)	Kazahstāna	10 900	31	3 854	0.05
Alliance Bank (PREF_Shares)	Kazahstāna	19 675	20	32	-
Kopā		386 008	1 627 206	1 586 336	20.31

2011.gada 31.decembrī valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 1.5% līdz 6.0% (2010.gada 31.decembrī: 2.913% līdz 8.537%).

Komerccabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 2.7% līdz 15.2% (2010.gada 31.decembrī: 3.109% līdz 11.636%).

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

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Iegādes vērtība LVL	Ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri		3 907	1 445 072	1 454 402	11.65
Lietuvas Republikas valdības obligācijas	Lietuva	475	401 494	407 892	3.27
Slovēnijas valdības obligācijas	Slovēnija	396	284 476	286 136	2.29
Montenegro valdības obligācijas	Melnkalne	367	267 749	270 021	2.16
Albānijas valdības obligācijas	Albānija	354	244 157	240 144	1.92
Norvēģijas valdības obligācijas	Norvēģija	2 275	229 215	232 074	1.86
Baltkrievijas valdības obligācijas	Baltkrievija	30	17 014	17 044	0.14
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	10	967	1 091	0.01
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri		960 465	2 746 640	2 758 959	22.10
Gazprom obligācijas	Krievija	462	386 723	394 398	3.16
MOL Hungarian Oil&Gas obligācijas	Ungārija	512	347 325	346 108	2.77
BTA Bank obligācijas	Kazahstāna	512 416	294 365	325 931	2.61
Bombardier obligācijas	Kanāda	375	280 190	280 701	2.25
Sibacademfinance (MDM Bank) obl.	Krievija	360	260 152	263 952	2.11
France Telecom obligācijas	Francija	310	255 975	255 729	2.05
Alliance Bank obligācijas	Kazahstāna	443 026	175 687	248 390	1.99
Pohjola Bank obligācijas	Somija	157	109 931	113 598	0.91
Tatfondbank obligācijas	Krievija	190	95 837	110 011	0.88
AS Parex Banka subordinētās obligācijas	Latvija	1 600	112 539	106 264	0.85
TUI Travel obligācijas	Vācija	1	81 665	81 298	0.65
Kazmunaigaz Finance obligācijas	Kazahstāna	115	78 427	79 775	0.64
AS GE Money bank obligācijas	Latvija	488	48 786	51 114	0.41
Telekom Slovenije obligācijas	Slovēnija	55	38 386	39 502	0.32
IIB Luxemburg SA (IIB)	Krievija	210	144 760	22 138	0.18
JSC Severstal obligācijas	Kazahstāna	23	10 243	14 224	0.11
SCF Capita LTD obligācijas	Krievija	15	15 099	15 812	0.13
AS Privatbank hipotekārās ķīlu zīmes	Latvija	150	10 550	10 014	0.08
Akcijas		498 579	214 696	223 627	1.78
AB Linas Agro Group	Lietuva	184 600	77 354	78 232	0.63
AB Lietuvas Telekomas	Lietuva	120 000	55 896	60 469	0.48
AS Latvijas Kuģniecība	Latvija	160 000	67 960	58 880	0.47
AS Harju Elekter	Igaunija	5 000	13 486	10 542	0.08
Alliance Bank (PREF_Shares)	Kazahstāna	18 635	-	9 970	0.08
Alliance Bank (Common_Shares)	Kazahstāna	10 344	-	5 534	0.04
Kopā		1 462 951	4 406 408	4 436 988	35.53

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

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri		1 850	379 309	401 191	5.14
Latvijas Republikas valdības EUR obligācijas	Latvija	340	224 819	239 847	3.07
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	1 480	151 395	158 248	2.03
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	30	3 095	3 096	0.04
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri		1 359	781 980	894 893	11.46
Transneft obligācijas	Krievija	411	220 276	284 241	3.64
CBRD obligācijas	Horvātija	302	218 986	220 356	2.82
Gazprom obligācijas	Krievija	280	159 799	186 205	2.39
Gazprom obligācijas	Krievija	200	94 288	114 777	1.47
EUCHEM obligācijas	Krievija	50	27 678	27 997	0.36
OJSC Raspadskaya obligācijas	Krievija	50	27 234	27 551	0.35
OTP bank obligācijas	Ungārija	36	17 160	17 188	0.22
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	30	16 559	16 578	0.21
Kopā		3 209	1 161 289	1 296 084	16.60

2011.gada 31.decembrī valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 4.9% līdz 6.7% (2010.gada 31.decembrī: 5.53%). Līdz dzēšanai turēto komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 4.35% līdz 19.51% (2010.gada 31.decembrī: 10.26%-33.64%). Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru portfeļa patiesā vērtība 2011.gada 31.decembrī būtu 1,372,587 LVL.

2010.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri		340	224 819	237 162	1.90
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	340	224 819	237 162	1.90
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri		2 551	1 302 266	1 591 144	12.73
VTB obligācijas	Krievija	740	428 345	519 639	4.16
Gazprom obligācijas	Krievija	480	254 087	283 499	2.27
Transneft obligācijas	Krievija	411	220 276	262 501	2.10
MDM bank obligācijas	Krievija	378	163 127	220 635	1.76
AK BARS Finance obligācijas	Krievija	390	121 262	188 061	1.51
TMK obligācijas	Krievija	2	67 730	100 996	0.81
International Industrial Bank obligācijas	Krievija	150	47 439	15 813	0.12
Kopā		2 891	1 527 085	1 828 306	14.63

2010.gadā laikā emitents (International Industrial Bank (IIB)) paziņoja par restrukturizācijas procesa sākumu. Līdz ar to Pārvaldnieks pieņēma lēmumu veikt minētajiem vērtspapīriem uzkrājumus, pielīdzinot šī ieguldījuma vērtību iespējamai realizācijas vērtībai t.i. patiesai vērtībai.

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	Izveidotais uzkrājums LVL	Atlikusī leguldījuma uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri					
International Industrial Bank obligācijas	Krievija	105 421	(89 608)	15 813	0.12
Kopā		105 421	(89 608)	15 813	0.12

4.3. Pārējie finanšu instrumenti:

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2011.gada 31.decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
GE Money banka	865 000	265 686	1 130 686	14.47
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	364 000	5 179	369 179	4.73
Norvik banka	184 847	3 278	188 125	2.41
Latvijas Hipotēku un zemes banka	17 570	359	17 929	0.23
Kopā	1 431 417	274 502	1 705 919	21.84

2011.gada 31.decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 9.00% (2010.gadā 31.decembrī: 8.93%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2011.gada 31.decembrī bija aptuveni 1,845 tūkstoši latu. Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas komercbankas. Izvērtējot izvietotos termiņnoguldījumus Latvijas Republikas kredītiestādēs, netika konstatēti apstākļi, kas liecinātu par ieguldījumu atgūstamās vērtības samazinājumu, tāpēc uzkrājumi ieguldījumu vērtības samazinājumam netika veidoti.

2010.gada 31.decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvijas Krājbanka	131 000	25 062	156 062	1.25
GE Money banka	865 000	149 431	1 014 431	8.13
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	536 500	119 472	655 972	5.26
Norvik banka	350 000	14 785	364 785	2.92
Latvijas Biznesa banka	250 000	11 124	261 124	2.09
Finasta bank	120 000	324	120 324	0.96
Kopā	2 252 500	320 198	2 572 698	20.61

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

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	Ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Ieguldījumu fondu apliecības					
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	18 321	127 537	129 702	1.66
Finasta Sabalansētais fonds	Latvija	14 237	100 959	101 575	1.30
Raiffeisen Euro Rent Bonds	Austrija	167	12 619	14 904	0.19
Kopā		32 725	241 115	246 181	3.15

2010.gada 31.decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība LVL	Ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Ieguldījumu fondu apliecības					
Raiffeisen-Emerging Markets-Local Bond EUR	Austrija	1 726	140 912	142 356	1.14
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	13 941	95 686	98 971	0.79
Finasta Sabalansētais fonds	Latvija	11 548	81 652	85 813	0.69
Raiffeisen Europlus Bonds Fund	Austrija	4 734	34 813	38 332	0.31
Raiffeisen Euro Bonds Fund	Austrija	167	12 619	14 322	0.11
Kopā		32 116	365 682	379 794	3.04

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

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	legādes vērtība LVL	Ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
Litcapital I LLP	94879	0.67	7 953	7 940	0.10
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	91365	0.43	18 408	18 394	0.24
SIA Bioplus	83333	5.00	83 334	83 333	1.07
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	70280	2.38	13 311	13 295	0.17
Kopā	339 857	8.48	123 006	122 962	1.58

2010.gada 31.decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	legādes vērtība LVL	Ieguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
Litcapital I LLP	94879	0.67	1 663	1 660	0.01
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	91365	0.43	8 340	7 093	0.06
SIA Bioplus	83333	5.00	22 001	22 000	0.18
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	70280	2.38	1 178	532	0.00
Kopā	339 857	8.48	33 182	31 285	0.25

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

4.3.4. Pārējie kapitāla vērtspapīri

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

2010.gada 31.decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Akcijas					
BTA Bank (GDRS)	Kazahstāna	2 019	0	0	-
Kopā		2 019	-	-	-

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

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

4.3.5. Pārējie aktīvi

2011.gada 31.decembrī

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

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība LVL	leguldījuma realizētā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Komerscbiedrību parāda vērtspapīri					
Sibacademfinance (MDM Bank) obl.	Krievija	75	21 727	43 248	0.55
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	3 870	26 941	27 398	0.35
Finasta Sabalansētais fonds	Latvija	1 464	10 382	10 445	0.13
International Industrial Bank obligācijas*	Krievija	360	158 770	6 325	0.08
Kopā		5 769	217 820	87 416	1.11

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

2010.gada 31.decembrī Plānam nebija pārējo aktīvu.

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

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

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

31.12.2011	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
leguldījumu fondu apliecības	1 154 588	312 454	-	1 467 042
Akcijas	246 181	-	-	246 181
leguldījumi riska kapitāla fondos	13 584	105 710	-	119 294
	-	-	122 962	122 962
Kopā	1 414 353	418 164	122 962	1 955 479

31.12.2010	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
leguldījumu fondu apliecības	1 913 672	2 299 689	-	4 213 361
Akcijas	195 010	184 784	-	379 794
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	223 627	-	223 627
	-	-	31 285	31 285
Kopā	2 108 682	2 708 100	31 285	4 848 067

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

31.12.2011	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
leguldījumi riska kapitāla fondos	31 285	100 889	-	(9 212)	122 962
Kopā	31 285	100 889	-	(9 212)	122 962

31.12.2010	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	33 209	(100)	(1 824)	31 285
Kopā	-	33 209	(100)	(1 824)	31 285

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2011.gada pārskats

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:

31.12.2011	LVL	EUR	USD	GBP	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 069 974	1 693 832	1 324	-	2 765 130
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	150 703	1 270 242	469 333	65 201	1 955 479
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 506	931 888	465 447	65 201	1 467 042
leguldījumu fondu apliecība:	-	246 181	-	-	246 181
Akcijas	62 864	52 544	3 886	-	119 294
leguldījumi riska kapitāla fondos	83 333	39 629	-	-	122 962
Debitoru parādi	1 705 919	-	-	-	1 705 919
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 705 919	-	-	-	1 705 919
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	161 344	1 079 192	55 548	-	1 296 084
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	161 344	1 079 192	55 548	-	1 296 084
Pārējie aktīvi	-	44 168	43 248	-	87 416
Kopā aktīvi	3 087 940	4 087 434	569 453	65 201	7 810 028
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(11 297)	(1 133)	(112)	-	(12 542)
Kopā saistības	(11 297)	(1 133)	(112)	-	(12 542)
Tirā atklātā pozīcija	3 076 643	4 086 301	569 341	65 201	7 797 486
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	39.45	52.41	7.30	0.84	100.00

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2011.gada pārskats

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (turpinājums):

31.12.2010	LVL	EUR	USD	GBP	NOK	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 617 037	632 955	-	-	-	3 249 992
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	133 085	3 574 919	826 691	81 298	232 074	4 848 067
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	52 205	3 036 597	811 187	81 298	232 074	4 213 361
leguldījumu fondu apliecība:	-	379 794	-	-	-	379 794
Akcijas	58 880	149 243	15 504	-	-	223 627
leguldījumi riska kapitāla fondos	22 000	9 285	-	-	-	31 285
Debitoru parādi	2 572 698	-	-	-	-	2 572 698
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 572 698	-	-	-	-	2 572 698
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	1 505 122	323 184	-	-	1 828 306
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 505 122	323 184	-	-	1 828 306
Kopā aktīvi	5 322 820	5 712 996	1 149 875	81 298	232 074	12 499 063
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(17 623)	-	-	-	-	(17 623)
Kopā saistības	(17 623)	-	-	-	-	(17 623)
Tirā atklātā pozīcija	5 305 197	5 712 996	1 149 875	81 298	232 074	12 481 440
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	42.51	45.77	9.21	0.65	1.86	100.00

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2011.gada pārskats

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

31.12.2011	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					No 5 gadiem un ilgāk
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 765 130	-	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	365 475	83 333	164 795	-	992 337	349 539	
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	164 795	-	992 337	309 910	
leguldījumu fondu apliecības	246 181 **	-	-	-	-	-	
Akcijas	119 294 *	-	-	-	-	-	
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	83 333	-	-	-	39 629	
Debitoru parādi	-	-	188 125	773 974	743 820	-	
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	188 125	773 974	743 820	-	
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	27 997	311 792	406 561	391 486	158 248	
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	27 997	311 792	406 561	391 486	158 248	
Pārējie aktīvi	87 416	-	-	-	-	-	
Kopā aktīvi	3 218 021	111 330	664 712	1 180 535	2 127 643	507 787	
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(12 542)	-	-	-	-	-	
Kopā saistības	(12 542)	-	-	-	-	-	
Neto aktīvi	3 205 479	111 330	664 712	1 180 535	2 127 643	507 787	

Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos) 41.11 1.43 8.52 15.14 27.29 6.51

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

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

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

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2011.gada pārskats

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

31.12.2010	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 249 992	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	654 535	-	-	273 966	2 158 139	1 761 427
Parāda vērtspapīri u.c.						
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	51 114	-	-	273 966	2 158 139	1 730 142
ieguldījumu fondu apliecības	379 794 **	-	-	-	-	-
Akcijas	223 627 *	-	-	-	-	-
ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	-	-	-	31 285
Debitoru parādi	67 432	120 324	1 159 483	211 028	1 014 431	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	67 432	120 324	1 159 483	211 028	1 014 431	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	-	707 700	321 631	798 975	-
Parāda vērtspapīri u.c.						
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	707 700	321 631	798 975	-
Kopā aktīvi	3 971 959	120 324	1 867 183	806 625	3 971 545	1 761 427
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(17 251)	(102)	-	-	-	-
Kopā saistības	(17 251)	(102)	-	-	-	-
Neto aktīvi	3 954 708	120 222	1 867 183	806 625	3 971 545	1 761 427
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	31.94	0.96	14.96	6.46	31.82	13.86

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

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

Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, tomēr, lai izprastu šo aktīvu un saistību pakļautību procentu likmju riskam, jāņem vērā, ka iedalot aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim, neto aktīvu summa termiņā no 1 līdz 5 gadiem pieaugtu līdz 4,077,809 LVL jeb 32.67% no neto aktīviem un neto aktīvu summa termiņā virs 5 gadiem samazinātos līdz 1,623,8780 LVL jeb 13.01% no neto aktīviem.

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze

Pārskata perioda beigās 91.86% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti latu un eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību, jo eiro kurss pret latu ir fiksēts.

	leguldījuma valūta	31.12.2011	31.12.2010
Uzskaites vērtības	USD	569 453	1 149 875
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		28 473	57 494
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(28 473)	(57 494)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		48.69%	7.95%
Uzskaites vērtības	GBP	65 201	81 298
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		3 260	4 065
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(3 260)	(4 065)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		5.57%	0.56%
Uzskaites vērtības	NOK	-	232 074
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		-	11 604
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		-	(11 604)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		0.00%	1.60%
Kumulatīvais risks (%)		54.26%	10.11%

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

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

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
31.12.2011				
Prasības pret kredītiestādēm	3 134 309	-	1 336 740	4 471 049
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 232 109	371 921	159 096	2 763 126
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	246 181	246 181
Akcijas	-	3 886	115 408	119 294
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	122 962	122 962
Pārējie aktīvi	-	-	87 416	87 416
Kopā aktīvi	5 366 418	375 807	2 067 803	7 810 028

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

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
31.12.2010				
Prasības pret kredītiestādēm	-	-	5 822 690	5 822 690
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 474 916	2 379 189	187 562	6 041 667
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	379 794	379 794
Akcijas	-	15 504	208 123	223 627
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	31 285	31 285
Kopā aktīvi	3 474 916	2 394 693	6 629 454	12 499 063

2010.gadā Termiņnoguldījumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm tika atspoguļoti kā zema kredītriska ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingu, to darbība ir stabila. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem 2010. gadā Plāns bija saņēmis bez kavējumiem, izņemot ieguldījumam IIB Luxemburg , kurai uzsākta reorganizācija un izveidots uzkrājums LVL 89,608, skat. piezīmi 4.2.2.

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

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

Kredītiestāde	Valūta	2011	2010
		LVL	LVL
AS Swedbank	LVL	1 069 974	-
AS Swedbank	EUR	1 693 832	-
AS Swedbank	USD	1 324	-
AS Latvijas Krājbanka	LVL	-	2 617 037
AS Latvijas Krājbanka	EUR	-	632 955
Kopā		2 765 130	3 249 992

9. Uzkrātie izdevumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(9 790)	(14 757)
Atlīdzība Turētājbankai	(1 049)	(1 845)
Atlīdzība revidentiem	(429)	(1 021)
Brokeru komisijas	(1 274)	-
Kopā	(12 542)	(17 623)

10. Pārskata perioda ienākumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	172 113	251 309
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 507	4 667
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	165 606	246 642
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	510 111	732 397
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	270 296	207 627
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	239 815	524 770
Dividendes	6 448	5 248
Kopā pārskata perioda ienākumi	688 672	988 954

11. Pārskata perioda izdevumi

Saskaņā ar Plāna prospektu, pārskata periodā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir aprēķināta 1.40% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.15% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Plāna revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.24% no vidējā ikdienas aktīvu apjoma.

12. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums

	2011 LVL	2010 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	7 918 436	6 003 623
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(8 373 403)	(6 629 849)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	138 229	645 747
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(316 738)	19 521

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek uzteikta latos pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi LVL 49,663 apmērā, 2011.gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu LVL 266,564.

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)

	2011 LVL	2010 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 849	(6 104)
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(132 192)	(44 490)
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(69 615)	(86 876)
Ieguldījumu fondu apliecības	(5 918)	11 057
Akcijas	(47 447)	33 153
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	(9 212)	(1 824)
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu*	(26 398)	(63 251)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(140 741)	(113 845)
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	942	7 625

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

14. Darījumi ar saistītām personām

Ieguldījumi	2011 LVL	2010 LVL
Finasta Obligāciju fonds	129 702	98 971
Finasta Sabalansētais fonds	101 575	85 813
Termiņnoguldījumi Latvijas Krājbankā	-	156 062
Prasības uz pieprasījumu Latvijas Krājbankā	-	3 249 992
Termiņnoguldījumi Finasta bankā	-	120 324
Kopā aktīvos	231 277	3 711 162

Darījumi	2011 LVL	2010 LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(152 241)	(149 823)
Atlīdzība Turētājbankai (Latvijas Krājbanka)	(17 461)	(18 728)
Kopā	(169 702)	(168 551)

VFPSL ieguldījumu plāna
Finasta pensiju plāns EKSTRA PLUS
2011.gada pārskats

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 848 067	5 205 741	(7 966 137)	(132 192)	1 955 479
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 213 361	4 343 520	(7 020 224)	(69 615)	1 467 042
leguldījumu fondu apliecības	379 794	717 361	(845 056)	(5 918)	246 181
Akcijas	223 627	43 971	(100 857)	(47 447)	119 294
leguldījumi riska kapitāla fondos	31 285	100 889	-	(9 212)	122 962
Debitoru parādi	2 572 698	1 927 520	(2 794 299)	-	1 705 919
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 572 698	1 927 520	(2 794 299)	-	1 705 919
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 828 306	704 745	(1 210 569)	(26 398)	1 296 084
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 828 306	704 745	(1 210 569)	(26 398)	1 296 084
Kopā ieguldījumi	9 249 071	7 838 006	(11 971 005)	(158 590)	4 957 482

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 673 271	6 200 919	(2 981 633)	(44 490)	4 848 067
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 419 454	5 831 245	(2 950 462)	(86 876)	4 213 361
leguldījumu fondu apliecības	166 706	202 031	-	11 057	379 794
Akcijas	56 040	134 434	-	33 153	223 627
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	33 209	(100)	(1 824)	31 285
Atvasinātie finanšu instrumenti	31 071	-	(31 071)	-	-
Debitoru parādi	2 926 990	1 336 642	(1 690 934)	-	2 572 698
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 926 990	1 336 642	(1 690 934)	-	2 572 698
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	3 786 668	522 449	(2 417 560)	(63 251)	1 828 306
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 786 668	522 449	(2 417 560)	(63 251)	1 828 306
Kopā	8 386 929	8 060 010	(7 090 127)	(107 741)	9 249 071

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „FINASTA pensiju plāns "EKSTRA PLUS"” (turpmāk tekstā - Plāns) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotā 2011. gada pārskatā no 13. līdz 40. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2011. gada 31. decembra Plāna aktīvu un saistību pārskatu, 2011. gada ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

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

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

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


Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „FINASTA pensiju plāns "EKSTRA PLUS"” finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2011. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

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

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne

Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2012. gada 11. aprīlī