

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

2009. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
SATURS

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-6
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	7
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS	8
NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS	9
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	14-30

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

PLĀNA NOSAUKUMS	Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes sabiedrība" AS Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582 Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA GADS	2009. gada 1. janvāris - 2009. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS	2008. gada 1. janvāris - 2008. gada 31. decembris
REVIDENTS	Deloitte Audits Latvia SIA Licences nr. 43 Grēdu iela 4a Rīga, LV - 1019 Latvija Inguna Staša Zvērināta revidente Sertifikāts nr. 145

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2009. gada laikā Swedbank pensiju ieguldījumu plāna "Stabilitāte" neto aktīvi pieauga par 67%, sasniedzot Ls 56 miljonus. Pieaugumu deva plāna dalībnieku neto iemaksas plānā Ls 17,9 miljonu apmērā un peļņa no ieguldījumiem Ls 4,6 miljonu apmērā. Plāna dalībnieku neto iemaksas, salīdzinot ar 2008. gadu, pieauga par 0,8%. Sakarā ar likumdošanas izmaiņām, iemaksu likme fondēto pensiju shēmā no maija tika samazināta no 8% līdz 2%, bet ar to saistīto iemaksu kritumu kompensēja plāna dalībnieku skaita pieaugums par 28% (no 66.4 tūkstošiem 2008. gada beigās līdz 84.7 tūkstošiem 2009. gada beigās). Vienas plāna daļas vērtība gada beigās bija Ls 1,29 un gada laikā tā pieauga par 9,8%. Tas ir augstākais daļas vērtības pieaugums kalendāra gada laikā, apsteidzot 2008. gadā panākto 4,0% pieaugumu. Galvenais faktors, kas noteica šo pieaugumu ir ievērojami augstākas latu procentu likmes nekā iepriekšējos plāna darbības gados.

Patēriņa cenas Latvijā gada laikā līdz 2009. gada decembrim samazinājās par 1,2%, līdz ar to plāna daļas vērtības pieaugums apsteidz inflāciju par vairāk kā 10%, un kompensē iepriekšējo periodu inflāciju. Vēsturiski plāna daļas vērtības pieaugums atpalika no inflācijas tempa iepriekšējos sešus gadus no 2003. līdz 2008. gadam, kad cenas strauji pieauga, bet procentu likmes bija zemā līmenī. Tagad zinām, ka tas bija nesabalansētas attīstības laiks, un pašreiz tas tiek kompensēts ar cenu samazināšanos un augstām procentu likmēm. 2009. gada beigās plāna daļas vērtības pieaugums apsteidza inflāciju divu gadu horizontā, vēl pilnībā nekompensējot rekordlielo 2007. gada inflāciju (14%). Taču, rēķinot vidējo svērto inflāciju kopš plāna darbības sākuma no uz katra mēneša neto iemaksām attiecināmās inflācijas, plāna dalībnieku nopelnītajam 2009. gadā izdevās pārsniegt inflācijas radīto kapitāla pirktspejas samazinājumu.

Pasaules ekonomikā 2009. gadā bija vērojama stabilizācija pēc 2008. gada dziļās globālās recesijas. Pakāpeniski samazinājās lejupslīdes ātrums, un gada otrajā pusē jau bija redzama neliela izaugsme. Izaugsmes līderi bija attīstības valstis un ASV, bet Eiropas Savienības un Japānas atkopšanās temps ir zemāks. Pašreiz vēl pārāgri spriest, vai lejupslīde attīstīto valstu ekonomikā ir aiz muguras, vai arī šis ir tikai fiskālās un monetārās politikas stimulu uzturēts īslaicīgs stabilizācijas posms, kam sekos dziļāka lejupslīde. Lielāku noteiktību viesīs dati 2010. gada vidū un otrajā pusē. Latvijā turpinājās ekonomikas krīze, un aplēses rāda, ka iekšzemes kopprodukts 2009. gadā samazinājās par 18%, lejupslīdes tempam pakāpeniski samazinoties.

Līdz ar ekonomikas lejupslīdi samazinājās inflācijas temps. Eiro zonā cenas gada laikā pieauga par 0,9% (pirms gada 1,6%), ASV par 2,7% (0,1%), bet Japānā cenas samazinājās par 1,7% (+0,4%). Latvijā cenas decembrī bija par 1,2% zemākas nekā pirms gada, un šis ir pirmais gads kopš neatkarības atjaunošanas kad patēriņa cenas samazinās.

Reaģējot uz ekonomikas izaugsmes kritumu ASV Federālo rezervju banka visu gadu uzturēja bāzes procentu likmi 0,25% līmenī, un Eiropas Centrālā Banka samazināja bāzes procentu likmi no 2,50% līdz 1,00%.

Finanšu tirgos pagājušajā gadā piedzīvojām riskanto aktīvu cenu kāpumu, kas sekoja cenu sabrukumam un paniskai aktīvu pārdošanai 2008. gada otrajā pusē. Akciju cenas savu zemāko punktu sasniedza 2009. gada martā, un līdz ar pirmajām ekonomikas stabilizācijas pazīmēm sāka strauju augšupeju. Pieauga pārliecība, ka lielvalstu valdību īstenotā ekonomikas stimulēšana, palielinot aizņemšanos un tēriņus, kā arī samazinot centrālo banku procentu likmes, sniegs atdevi un globālais ekonomikas kritums beigsies 2009. gadā.

Eiro starpbanku īstermiņa procentu likmēm visa gada garumā kopumā bija lejupslīdoša tendence, un EURIBOR likmes sasniedza līdz šim zemākos līmeņus – vairumā gadījumu samazinoties pat zem 1% sliekšņa. To nodrošināja Eiropas Centrālās bankas noteiktās zemās bāzes procentu likmes, kas deva bankām iespēju lēti aizņemties no ECB.

Eiro korporatīvo investīciju klases obligāciju atdeve šogad bija 16%. Tas ir šīs aktīvu klases rekords. Obligāciju tirgū pēc investīciju bankas Lehman Brothers bankrota bija iestājusies panika, baidoties no tālāka bankrotu viļņa. Lielvalstu valdību veiktie finanšu sektora stabilizācijas pasākumi stabilizēja tirgu un cenas strauji atgriezās iepriekšējos līmeņos. Šajā obligāciju tirgus segmentā ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu plānam "Stabilitāte" gada laikā tika samazināts no 24% līdz 12%.

Eiro zonas valstu obligāciju indeksa atdeve šogad bija 4,3%. Bažas par inflāciju ir atkāpušās otrajā plānā, un eiro zonas valstu obligāciju procentu likmes lielākoties samazinājās. Izņēmums bija valstis ar lielāko parādu apjomu un ar apjomīgiem budžeta deficītiem.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Gada nogalē krīzes situācija izveidojās Grieķijā. Izrādījās, ka iepriekšējā Grieķijas valdība bija slēpusi patieso valsts budžeta stāvokli. Grieķijas iespējas atdot parādu tika apšaubītas, jo nepieciešamos nodokļu palielinājumus, vai valsts izdevumu apcirpšanu valdība nebija gatava veikt. Daudzi investori pārdeva Grieķijas obligācijas, apšaubot to drošumu. Līdzīgas šaubas radās arī par Īrijas, Portugāles un Spānijas parādiem. Šīs situācijas atrisinājums būs viens no būtiskākajiem notikumiem finanšu tirgos 2010. gadā. Plāna aktīvos nav minēto valstu obligācijas.

Latvijas valsts parādzīmju likmes un depozītu likmes gada laikā ievērojami svārstījās, atspoguļojot nenoteiktību valdības darbā pie valsts finanšu situācijas stabilizēšanas un bažas par lata piesaistes eiro kursa noturību. Straujais nodokļu ieņēmumu kritums 2008. gada beigās iztukšoja valsts kasi, bet liela apjoma aizņemšanās starptautiskajos obligāciju tirgos nebija iespējama. Valsts parādzīmju ienesīgums sasniedza 11,5%. Pagājušā gada sākumā ar Starptautisko Valūtas fondu un Eiropas Komisiju tika panākta vienošanās par aizdevumu. Pēc aizdevuma pirmās daļas saņemšanas īslaicīgi samazinājās procentu likmes. Tai pašā laikā starpība starp valdības ieņēmumiem un izdevumiem turpināja palielināties. Starptautiskā kredītu reitingu aģentūra S&P samazināja Latvijas valdības vērtspapīru reitingu, iekļaujot to spekulatīva rakstura vērtspapīru kategorijā, un tam sekoja straujš Latvijas ilgtermiņa obligāciju cenu kritums. Latu likmes pavasarī turpināja pieaugt līdz ar neskaidrību par valdības spēju kontrolēt valsts tēriņus un ar to saistītajām bažām par latu kursa stabilitāti pret eiro. Depozītu tirgū 3 mēnešu RIGIBID likme pieauga līdz 17%.

Pēc jūnijā panāktās vienošanās ar Eiropas Komisiju un pēc nākamās aizdevuma daļas piešķiršanas, RIGIBID likme samazinājās līdz 7,2% septembrī. Valsts parādzīmju tirgū aktivitāte bija zema. Septembrī kļuva skaidrs, ka kavēsies valsts budžeta pieņemšana un koalīcijas iekšienē parādījās nopietnas nesaskaņas, un latu tirgū atjaunojās bažas. Trīs mēnešu RIGIBID pieauga līdz 9,6% oktobrī. Valsts parādzīmju izsolēs parādzīmes ar termiņu viens gads līdz dzēšanai oktobrī tika pārdotas par likmi 14,75%. Gada pēdējos mēnešos galvenais latu procentu likmju ietekmējošais process bija 2010. budžets un ar to saistītie notikumi. Ministru kabineta spēja rast starptautiskajiem aizdevējiem pieņemamu 2010. gada budžetu, un tā apstiprināšana Saeimā decembra sākumā veicināja strauju procentu likmju kritumu depozītu un valsts parādzīmju tirgū. Trīs mēnešu RIGIBID samazinājās līdz 4,0% decembra beigās. Valsts kase parādzīmes ar termiņu viens gads līdz dzēšanai decembrī pārdeva par 10,25%. Likmju kritums kļuva straujāks 2010. gada sākumā.

Gada laikā plānam tika konsekventi ieturēta konservatīva ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz plāna darbības stabilitāti. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija lats un eiro. Latvijā ieguldījām galvenokārt banku depozītos un valsts parādzīmēs, savukārt eiro ieguldījumi veikti investīciju klases emitentos – galvenokārt dažādos starptautiskos uzņēmumos. Eiro ieguldījumu īpatsvaru parāda vērtspapīros un ieguldījumu fondos samazinājām 24% līdz 12%. Gada pirmajā pusē palielinājām Latvijas valsts vērtspapīru īpatsvaru plānā, uzskatot, ka valdībai izdosies stabilizēt naudas plūsmu Valsts kasē un laikus samaksāt valsts saistības. Mums izdevās uz izdevīgiem noteikumiem pārfinansēt depozītus, kuriem pienāca dzēšanas termiņš. Plāns neveica ieguldījumus eiro zonas valdību vērtspapīros, un krīze Grieķijā plānu nav skārusi.

Pārskata periodā no plāna aktīviem tika maksāta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam 0,92% apmērā un atlīdzība turētājbankai 0,18% apmērā no plāna vidējiem aktīviem. Darījumu izmaksas (brokeru komisijas, komisijas par norēķinu veikšanu u.c.) bija 0,003% no plāna vidējiem aktīviem.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu.

Mūsaprāt, 2010. gadā finanšu tirgus virzība būs atkarīga galvenokārt no attīstīto valstu ekonomiku spējas atkopties no recesijas. Uzmanības centrā nonāk valdību parādi, un pastāv risks, ka valdības sāks sacensties inflācijas kurināšanā, jo tā veicina parādu vērtības samazināšanos. Procentu likmju kāpums būs papildus slogs uzņēmumiem, līdz ar to iespējams, ka peļņas kāpums nebūs tik straujš kā cerēts, atstājot negatīvu ietekmi uz akciju cenām. Aizvadītajā gadā veiktie uzņēmumu rentabilitātes uzlabošanas pasākumi un parādu restrukturizācija var dot pozitīvu ietekmi, atsverot negatīvos efektus. Latvijas finanšu tirgos toni noteiks nenoteiktība un bažas, tuvojoties Saeimas vēlēšanām, un iespējamā kavēšanās ar 2011. gada budžetu. Nodokļu iekasēšana var atpalikt no valdības prognozētā, it īpaši attiecībā uz no jauna ieviestajiem nodokļiem. Jūlijā beidzas pilnvaru termiņš pusei no astoņiem Latvijas Bankas padomes locekļiem. Tā kā Latvijas Bankas padome lemj par lata piesaistes kursu, tad padomes locekļu pārvēlēšanas process var būt par pamatu satraukumam tirgū.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Būtiska portfeļa sastāvdaļa ir Latvijas valsts obligācijas un depozīti Latvijas bankās. Ja kādas no šīm saistībām netiks pildītas, tad plāna daļas vērtība var ievērojami samazināties. Taču varbūtība, ka šīs saistības netiks pildītas, ir, mūsu vērtējumā, ļoti zema. Citi finanšu riski ir ar zemu potenciālo ietekmi uz plāna rezultātu un ar zemu iestāšanās varbūtību. Risks, ka tiek mainīts lata kurss attiecībā pret eiro, mūsu skatījumā, ir zems. Turklāt pret šo risku plāns ir labi pasargāts, jo ieguldījumi galvenokārt veikti īstermiņa finanšu instrumentos, un daļa ieguldījumu veikti eiro valūtā.

Aizvadītajā gadā tika mainīta plāna ieguldījumu pārvaldīšanas organizācija. Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS noslēdza līgumu ar Swedbank Grupas uzņēmumu „Swedbank Robur Fonder” AB, kas atrodas Stokholmā, saskaņā ar kuru „Swedbank Robur Fonder” AB, sākot ar 2009. gada 15. maiju, veic valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ieguldījumu pārvaldīšanu. Saskaņā ar šo līgumu, ieguldīšanas taktiskos lēmumus un ieguldījumu objektu izvēli veic „Swedbank Robur Fonder” AB.

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

2010. gada 10. martā

Harijs Švarcs
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes priekšsēdētājs

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

2010. gada 10. martā

„Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot Valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna „Stabilitāte” finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījuma plāna „Stabilitāte” finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 30. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2009. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un Latvijas likumdošanas prasībām; valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Sabiedrības Valdes vārdā:

Harijs Švarcs
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes priekšsēdētājs

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS

Nr. 3106K00-012A

Rīgā, 10.03.2010

Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2009. gada 01. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu „Valsts fondēto pensiju likums” un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 09. augustā, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS “Hansabanka”), dibināta 1992. gada 08. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic „Swedbank Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hansa fondi”) pārvaldītā ieguldījumu plāna „Stabilitāte” (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 un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

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

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Swedbank IPS” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 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 noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst likuma “Valsts fondēto pensiju likums”, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
"Swedbank" AS

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Stabilitāte" dalībniekiem:

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Stabilitāte" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 10. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2009. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, visaptverošo ienākumu, neto aktīvu kustības un naudas plūsmas pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

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

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

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots 4.-6. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatos atspoguļoto vēsturisko finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licence nr. 43

Inguna Staša
Valdes locekle
Zvērināta revidente
Sertifikāts nr. 145

Rīga, Latvija
2010. gada 10. martā

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
UZ 2009. GADA 31. DECEMBRI

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
AKTĪVI			
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2	17 893 403	10 373 601
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	36 704 440	20 800 119
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2; 3	1 574 072	2 473 303
Kopā aktīvi		56 171 915	33 647 023
SAISTĪBAS			
Uzkrātās saistības		(53 422)	(20 507)
Citas saistības		-	(40 536)
Kopā saistības	4	(53 422)	(61 043)
NETO AKTĪVI		56 118 493	33 585 980

Pielikumi no 14. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
 "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
 Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

	2009	2008
Pielikumi	LVL	LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	1 442 098	899 776
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	350 951	375 514
Citi ienākumi	682	-
Kopā ienākumi	1 793 731	1 275 290
IZDEVUMI		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(438 928)	(137 002)
Atlīdzība turētājbankai	(86 432)	(32 899)
Citi izdevumi	(297)	(340)
Kopā izdevumi	(525 657)	(170 241)
Peļņa/(zaudējumi) no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas	5 3 291 680	(330 398)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	25 061	32 026
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS	4 584 815	806 677

Pielikumi no 14. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
 "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
 Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

	2009	2008
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	33 585 980	14 973 559
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	4 584 815	806 677
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	24 101 318	20 312 462
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(6 153 620)	(2 506 718)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	22 532 513	18 612 421
Neto aktīvi pārskata gada beigās	56 118 493	33 585 980
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	28 604 917	13 266 735
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	43 518 260	28 604 917
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada sākumā	1,1741331	1,1286544
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada beigās	1,2895390	1,1741331

Pielikumi no 14. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
 "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
 Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS****PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

	2009	2008
	LVL	LVL
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	1 793 731	1 275 290
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(525 657)	(170 241)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	25 061	32 026
Naudas līdzekļu pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	1 293 135	1 137 075
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu pieaugums	(4 235 744)	(2 894 048)
Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pieaugums	(15 904 320)	(14 670 875)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) investēšanas darbības rezultātā	(20 140 064)	(17 564 923)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	24 101 318	20 312 462
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(6 153 620)	(2 506 718)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	17 947 698	17 805 744
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums	(899 231)	1 377 896
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	2 473 303	1 095 407
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	1 574 072	2 473 303

Pielikumi no 14. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

1 PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Ieguldījumu plāna "Stabilitāte", (turpmāk "Ieguldījumu plāns") finanšu pārskati sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats. Funkcionālā valūta ir lats. Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu atrodama prospektā.

Ieguldījumu plāns kārtu savu grāmatvedību saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu standartiem (SFPS), kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība. Starptautiskie Finanšu Pārskatu Sagatavošanas Standarti, ko apstiprinājusi Eiropas savienība neatšķiras no Starptautiskiem Finanšu Pārskatu Sagatavošanas Standartiem, ko izdevusi Starptautisko grāmatvedības standartu valde (IASB) un kuri ir spēkā sastādot šos finanšu pārskatus.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši to finanšu aktīvu un finanšu saistību, kas tiek uzrādītas patiesajā vērtībā, kā arī visu atvasināto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Jaunie standarti un interpretācijas

Starptautisko Grāmatvedības Standartu Valde (SGSV)

2009. gada novembrī SGSV izdeva jaunu standartu SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti", kas daļēji aizvieto esošo SGS Nr. 39 "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana". Jaunais standarts nosaka, kuri finanšu aktīvi būs vai kurus varēs novērtēt patiesajā vērtībā un kuri būs jānovērtē amortizētajā vērtībā. Standarts nenosaka, kā jāveic vērtības samazināšanās pārbaude finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā, kā arī neietver finanšu saistību vai risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti. Tiek gaidīts, ka izmaiņas izslēgtajās jomās tiks izdotas 2010. gada laikā. Jaunais standarts jāpielieto ne vēlāk kā pārskata periodiem, kas sākas no 2013.gada 1. janvāra. Ieteicama ātrāka standarta pielietošana. Standarts vēl nav apstiprināts ES.

2009. gadā SGSV paplašināja informācijas atklāšanas prasības SFPS Nr. 7 "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana". Prasības tika ieviestas, lai sadalītu patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus trīs dažādos līmeņos atkarībā no tā, vai tie tiek novērtēti, pamatojoties uz kotētajām cenām vai izmantojot modeļus, kas balstīti uz pieejamiem tirgus datiem vai būtiskiem pieņēmumiem. Paplašinātas informācijas atklāšanas prasības attiecas uz pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra, un tās ir apstiprinātas ES.

2009. gadā SGSV grozīja arī SGS Nr. 24 „Saisītās personas”. Izmaiņa, kas galvenokārt attiecas uz saistīto personu definīciju, ir jāpielieto pārskatu periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra. Grozītais standarts vēl nav apstiprināts ES.

2008. gadā SGSV izdeva grozītu SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un grozījumus SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”. Grozījumi attiecas uz uzņēmējdarbību apvienošanu, kas veikta pārskata periodos, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Ātrāka pielietošana ir atļauta. Grozītais standarts nosaka, ka nekontrolējošu līdzdalību nemateriālajā vērtībā pie iegādes var tikt novērtēta pēc tirgus vērtības. Grozījumi ir apstiprināti ES.

2007. gadā SGSV grozīja SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”. Tika izslēgta iespēja iekļaut uzreiz izdevumos aizņēmumu izmaksas, kuras tieši saistītas ar aktīvu iegādi. Grozītais standarts ir spēkā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī. Grozījumi ir apstiprināti ES 2009. gadā.

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

Starptautisko Finanšu Pārskatu Interpretācijas Komiteja (SFPIK)

2009. gadā Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komiteja (SFPIK) izdeva interpretācijas SFPIK Nr. 19 "Extinguishing finanšu saistības" un SFPIK Nr. 18 "Aktīvu pārņemšana no klientiem". SFPIK Nr. 18 ir apstiprinātas ES gada laikā. 2008. gadā SFPIK izdeva interpretācijas SFPIK Nr. 15 „Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi”, SFPIK Nr. 16 „Neto ieguldījumu ārvalstu darījumos riska ierobežošana” un SFPIK Nr. 17 „Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem”. Interpretācijas ir jāpielieto ne vēlāk kā 2009. vai 2010. gadā. Šīs interpretācijas ir apstiprinātas ES 2009. gadā kopā ar iepriekš izdoto SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”.

Ietekme uz Ieguldījuma plāna "Stabilitāte" finanšu pārskatiem

Jaunais standarts SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti" ietekmēs Ieguldījumu plāna finanšu pārskatus. Pašlaik nevar noteikt darbības ietekmi, jo Ieguldījumu plāna finanšu aktīvu novērtējums lielā mērā ir atkarīgs no tā, kā jāveic vērtības samazināšanās uzskaitē finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā un kā tiek uzskaitītas finanšu saistības. Līdz ar to nevar pilnībā izvērtēt ietekmi, kamēr šī sadaļa netiks izdots. Nav sagaidāms, ka nedz izdotās interpretācijas, nedz grozītie standarti, kuri ir jāpielieto finanšu gadiem pēc 2009. gada, veidos būtisku ietekmi uz Ieguldījumu plāna finanšu pārskatiem.

Izmaiņas grāmatvedības politikā

2007. gadā SGSV izdeva grozījumus SGS Nr. 1 "Finanšu pārskatu sniegšana". 2008. gadā grozītais standarts tika apstiprināts ES. Saskaņā ar standartu, kurš ir jāpielieto ar 2009. gadu, kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats ietvers tikai kopējos ieņēmumus un transakcijas ar īpašniekiem. Iepriekš tajā tika uzrādīti ieņēmumi un izdevumi, kurus SFPS lika vai atļāva atzīt pa tiešo pašu kapitālā. Pēc izmaiņām šie ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti kopējo ieņēmumu pārskatā. Kopējo ieņēmumu pārskats var tikt rādīts vienā vai divos pārskatos, vienā no kuriem uzrāda peļņas vai zaudējuma sastāvdaļas, bet otrā pārējos ieņēmumus. Grozītā standarta ieviešanai nav bijusi nekāda ietekme uz Ieguldījumu plāna rezultātiem vai finanšu pozīciju.

2009. gadā SGSV paplašināja informācijas atklāšanas prasības standartā SFPS Nr. 7 "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" attiecībā uz finanšu instrumentiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā, un likviditātes riskiem.

SGSV izmaiņas SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas” nozīmē, ka aizņēmuma aizmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz tādiem aktīviem, kā nemateriālo aktīvu attīstība vai ieguldījumu īpašumu pabeigšana, ir kapitalizējama kā daļa no aktīva izmaksām uz 2009.gadu. Standarta izmaiņām nav bijusi nekāda ietekme uz Ieguldījumu plāna finanšu rezultātiem un pozīciju.

Ieguldījuma plāna vadība uzskata, ka visu iepriekš minēto standartu un interpretāciju sākotnējā ieviešana neveidos būtisku ietekmi uz Ieguldījuma plāna finanšu pārskatiem.

Ārvalstu valūta

Darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā.

	2009.12.31	2008.12.31
EUR	0,702804	0,702804

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

**SWEDBANK PENSIJU PLĀNA "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

Finanšu aktīvi

Klasifikācija

Atkarībā no finanšu aktīvu iegādes nolūka, Ieguldījumu plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi vai debitoru parādi. Sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā sākotnēji tiek atzīti iegādes vērtībā un uzskaitīti to patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot kotētās tirgus cenas bilances datumā. Aktīvā tirgū nekotēto vērtspapīru patieso vērtību aplēš Ieguldījumu plāna vadība, izmantojot naudas plūsmas prognozes, kas atspoguļo to ekonomisko apstākļu kopumu, kas pastāvēs šo vērtspapīru atlikušajā izmantošanas laikā.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus ir nolūks un iespēja turēt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, ņemot vērā vērtības samazināšanas izmaksas.

Debitoru parādi

Debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam.

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām bilances datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem.

Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

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

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu, norēķinu kontu, un diennakts noguldījumus.

Naudas plūsmas saimnieciskās darbības rezultātā tiek atspoguļotas, izmantojot netiešo metodi. Naudas plūsmas investīciju un finanšu darbības rezultātā tiek atspoguļotas, pamatojoties uz pārskata periodā veiktajiem bruto naudas līdzekļu ieņēmumiem un izdevumiem.

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi

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

Būtiskas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

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

Informācija par risku pārvaldīšanu

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties no ieguldīšanas. Pēc risku rašanās avota riskus var iedalīt sekojošos galvenajos riskos: tirgus risks, procentu likmju svārstību risks, kredītrisks, likviditātes risks, valūtas risks un operacionālais risks.

Tirgus risks ir risks, ka cenas noteiktai aktīvu grupai kopumā (piemēram, Rīgas Fondu biržā kotētām akcijām) samazinās. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ieguldot dažādās aktīvu grupās. Tādējādi cenu kritums vienā aktīvu grupā var tikt kompensēts ar cenu kāpumu citā aktīvu grupā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus tirgus riska samazināšanai.

Procentu likmju svārstību risks ir viens no tirgus riskiem. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Šis risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu dzēšanas termiņu.

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīra emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevar izpildīt savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, veicot atbilstošu emitentu analīzi pirms ieguldījumu veikšanas, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai. Kredītrisks ietver arī darījuma partnera kredītrisku, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Ieguldījuma plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

Likviditātes risks ir risks, ka ieguldījums noteiktos vērtspapīros nav pārdodams īsā laikā, neizraisot šo vērtspapīru cenas kritumu. Šis risks ir būtisks tikai tad, ja Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra iesniedz rīkojumu par ievērojama daudzuma Ieguldījumu plāna daļu dzēšanu. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs daļu Ieguldījumu plāna līdzekļu iegulda likvidos vērtspapīros, kas pārvēršami naudā ar minimāliem izdevumiem, kā arī daļu līdzekļu tur norēķinu kontā Turētājbankā.

Valūtas risks ir risks, ka ārvalstu valūtās ieguldīto līdzekļu vērtība var samazināties, mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu. Šis risks tiek samazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 30% Ieguldījumu plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 10% Ieguldījumu plāna līdzekļu. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas risku samazināšanai. Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i., 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka nodrošina, ka tirgus kurss neatšķiras no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādējādi Ieguldījuma plāna peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nav nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

Operacionālais risks – materiālu zaudējumu rašanās iespēja Līdzekļu pārvaldītāja un Turētājbankas ikdienas darba procesos, piemēram, darbiniekiem patvaļīgi vai netīši atkāpjoties no normatīvo dokumentu prasībām, rodoties kļūmēm sakaru līdzekļos vai datorsistēmās u.tml. Operacionālais risks tiek samazināts ar sakārtotu iekšējās kontroles sistēmu, informācijas sistēmu un datu bāzu aizsardzību un dublēšanu, kā arī nodrošinot pienācīgu darbinieku kvalifikāciju.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

2 IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI

	2009	2008
	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 574 072	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	17 893 403	10 373 601
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	<i>17 893 403</i>	<i>10 373 601</i>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	36 704 440	20 800 119
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>28 765 259</i>	<i>12 522 274</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>28 765 259</i>	<i>12 522 274</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Komerscabiēdrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>7 939 181</i>	<i>6 106 701</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>1 275 918</i>	<i>1 292 641</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>6 663 263</i>	<i>4 814 060</i>
<i>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecības</i>	<i>-</i>	<i>2 171 144</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>-</i>	<i>2 171 144</i>
Kopā ieguldījumu portfelis	56 171 915	33 647 023

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

2a IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Noguldījumi kredītiestādēs					
A/S Swedbank	LVL	4 817 900	12,68%	158 272	8,59
A/S SEB banka	LVL	4 045 318	10,65%	160 724	7,21
A/S Unicredit Bank	LVL	800 000	7,10%	1 420	1,43
Nordea Bank Finland Latvijas filiāle	LVL	4 800 000	11,24%	166 066	8,55
A/S Danske Banka	LVL	2 750 159	9,79%	193 544	4,90
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā		17 213 377		680 026	30,68

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma vērtība LVL	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri							
Latvija valdības parādzīmes	2010.02.12	2 160 000	LVL	6,05%	2 146 651	-	3,83
Latvija valdības parādzīmes	2010.02.19	3 800 000	LVL	6,25%	3 771 192	-	6,72
Latvija valdības parādzīmes	2010.02.26	1 500 000	LVL	6,35%	1 486 626	-	2,65
Latvija valdības parādzīmes	2010.03.05	2 600 000	LVL	6,45%	2 573 259	-	4,59
Latvija valdības parādzīmes	2010.04.30	1 600 000	LVL	9,00%	1 555 664	-	2,77
Latvija valdības parādzīmes	2010.05.14	323 000	LVL	9,00%	312 984	-	0,56
Latvija valdības parādzīmes	2010.05.21	150 000	LVL	9,00%	145 103	-	0,26
Latvija valdības parādzīmes	2010.05.28	1 106 500	LVL	9,00%	1 068 566	-	1,90
Latvija valdības parādzīmes	2010.06.04	307 000	LVL	9,00%	295 975	-	0,53
Latvija valdības parādzīmes	2010.06.11	125 000	LVL	9,00%	120 308	-	0,21
Latvija valdības parādzīmes	2010.03.19	1 340 000	LVL	6,75%	1 322 151	-	2,36
Latvija valdības parādzīmes	2010.04.01	500 000	LVL	8,00%	490 731	-	0,87
Latvija valdības parādzīmes	2010.04.16	2 333 000	LVL	8,00%	2 282 283	-	4,07
Latvija valdības parādzīmes	2010.04.30	2 000 000	LVL	9,00%	1 944 580	-	3,47
Latvija valdības parādzīmes	2010.05.14	1 900 000	LVL	9,00%	1 841 085	-	3,28
Latvija valdības parādzīmes	2010.05.21	1 000 000	LVL	9,00%	967 352	-	1,72
Latvija valdības parādzīmes	2010.09.03	2 680 000	LVL	12,90%	2 467 771	-	4,40
Latvija valdības parādzīmes	2010.09.10	650 000	LVL	12,95%	596 959	-	1,06
Latvija valdības parādzīmes	2010.09.17	2 000 000	LVL	12,75%	1 834 932	-	3,27
Latvija valdības obligācija	2010.02.04	42 300	LVL	4,95%	42 246	579	0,08
Latvija valdības obligācija	2011.11.03	786 200	LVL	13,40%	684 800	6 139	1,22
Latvija valdības obligācija	2013.03.14	550 000	LVL	13,30%	460 799	29 598	0,82
Latvija valdības obligācija	2013.02.14	1 000	LVL	13,26%	803	45	0,00
Latvija valdības obligācija	2014.04.02	1 000	LVL	13,51%	730	35	0,00
Latvija valdības obligācija	2015.12.02	1 000	LVL	13,49%	610	3	0,00
Latvija valdības obligācija	2018.08.10	291 000	LVL	13,75%	175 637	6 368	0,31
Latvija valdības obligācija	2019.07.04	200 000	LVL	14,00%	126 074	6 621	0,22
Kopā					28 715 871	49 388	51,17

**SWEDBANK PENSIJU PLĀNA "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri							
LHZB ķīlu zīme	2011.02.15	1 500 000	EUR	6,50%	1 045 244	22 200	1,86
LHZB ķīlu zīme	2013.08.15	260 000	LVL	13,00%	203 355	5 119	0,36
Telecom ITA EUR 7.875%	2014.01.22	600 000	EUR	3,55%	489 164	31 115	0,87
BAC EUR 6.75%	2013.05.21	1 000 000	EUR	3,99%	762 577	28 983	1,36
CS EUR 6.125%	2013.08.05	900 000	EUR	3,02%	697 990	15 603	1,24
EDF EUR 6.25%	2021.01.25	400 000	EUR	4,40%	325 904	16 416	0,58
E.ON INTL FIN 6.375%	2017.05.29	450 000	EUR	3,67%	370 596	11 877	0,66
GE CAP EURO FUND	2020.01.20	1 500 000	EUR	5,10%	1 076 798	15 214	1,92
Goldman Sachs 5.375%	2013.02.15	1 200 000	EUR	3,33%	893 419	39 368	1,59
Hutchison Whampoa 4.75%	2016.11.14	1 300 000	EUR	4,59%	921 777	5 588	1,64
DnB Nord Bankas AB	2010.04.23	1 000 000	LVL	13,70%	960 874	-	1,71
Kopā					7 747 698	191 483	13,79
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:					36 463 569	240 871	64,96

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

2b IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2008. GADA 31. DECEMBRI

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Noguldījumi kredītiestādēs					
A/S Hansabanka	LVL	2 054 001	8,45%	91 029	6,12
A/S SEB Unibanka	LVL	1 237 346	8,39%	47 325	3,68
VAS Latvijas Hipotēku un Zemes Banka	LVL	1 561 520	8,32%	43 591	4,65
A/S Dnb Nord banka	LVL	1 034 469	8,27%	43 987	3,08
Nordea Bank Finland Latvijas filiāle	LVL	2 022 000	7,53%	109 939	6,02
A/S Danske Banka	LVL	2 022 146	8,64%	106 248	6,02
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā		9 931 482		442 119	29,57

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri							
Latvija valdības obligācijas	2011.11.03	51 500	LVL	13,11%	42 132	457	0,13
Latvija valdības obligācijas	2013.02.14	1 000	LVL	10,22%	836	45	0,00
Latvija valdības obligācijas	2014.04.02	1 000	LVL	10,51%	777	36	0,00
Latvija valdības obligācijas	2015.12.02	1 000	LVL	10,50%	667	3	0,00
Latvija valdības obligācijas	2018.08.10	291 000	LVL	10,50%	207 561	6 368	0,62
Latvija valdības parādzīmes	2009.06.05	2 046 000	LVL	14,62%	1 930 796	-	5,75
Latvija valdības obligācijas	2013.03.14	600 000	LVL	13,02%	484 219	32 289	1,44
Latvija valdības obligācijas	2019.07.04	250 000	LVL	11,00%	185 519	8 276	0,55
Latvija valdības parādzīmes	2009.09.04	2 543 500	LVL	10,39%	2 380 810	-	7,09
Latvija valdības parādzīmes	2009.04.17	419 000	LVL	12,47%	405 157	-	1,21
Latvija valdības parādzīmes	2009.02.06	1 250 000	LVL	12,30%	1 237 521	-	3,68
Latvija valdības parādzīmes	2009.05.29	1 325 000	LVL	11,76%	1 267 026	-	3,77
Latvija valdības parādzīmes	2009.11.06	100 000	LVL	10,65%	91 880	-	0,27
Latvija valdības parādzīmes	2009.11.13	1 500 000	LVL	10,67%	1 375 621	-	4,10
Latvija valdības parādzīmes	2009.03.20	1 000 000	LVL	13,19%	973 147	-	2,90
Latvija valdības parādzīmes	2009.06.19	1 000 000	LVL	11,30%	951 941	-	2,83
Latvija valdības parādzīmes	2009.01.09	50 000	LVL	10,27%	49 972	-	0,15
Latvija valdības parādzīmes	2009.12.18	1 000 000	LVL	13,18%	889 218	-	2,65
Kopā					12 474 800	47 474	37,14

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri							
LHZB ķīlu zīme	2011.02.15	1 500 000	EUR	6,02%	1 047 610	22 534	3,12
LHZB ķīlu zīme	2013.08.15	260 000	LVL	9,76%	217 378	5 119	0,65
Danske Bank obligācija	2010.03.16	1 000 000	EUR	4,51%	693 245	911	2,06
Den Norske Bank obligācijas	2010.09.27	1 500 000	EUR	4,75%	785 554	205	2,34
Svenska Handelsbanken EUR	2010.05.21	1 500 000	EUR	5,63%	1 039 500	5 106	3,10
ING Groep EUR FRN	2010.05.21	1 300 000	EUR	6,88%	887 424	4 524	2,64
Nordea bank FRN	2010.05.27	1 000 000	EUR	6,26%	684 953	2 794	2,04
BNP Paribas obligācijas	2010.04.14	1 000 000	EUR	5,92%	701 223	8 621	2,09
Kopā					6 056 887	49 814	18,04

Ieguldījums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
Bluebay INV Grad Bond Fund	19 238	EUR	1 394 501	-	4,15
T. Rowe Euro Coporate Bond FundFD I	101 289	EUR	776 643	-	2,31
			2 171 144	-	6,46

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:

20 702 831 97 288 61,64

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

3 PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2009. gada un 2008. gada 31. decembrī sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret Plāna turētājbanku A/S Swedbank (2008. gadā iepriekšējais nosaukums AS "Hansabanka").

4 SAISTĪBAS

	2009	2008
	LVL	LVL
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	45 273	16 548
Atlīdzība Turētājbankai	8 149	3 959
Citas saistības (vērtspapīru iegāde)	-	40 536
Kopā	53 422	61 043

5 PEĻŅA/ZAUDĒJUMI NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS UN PĀRVĒRTĒŠANAS

	2009	2008
	LVL	LVL
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	43 457 774	11 548 116
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(41 846 997)	(11 585 792)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	1 610 777	(37 676)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	1 680 903	(292 722)
Kopā kapitalieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	3 291 680	(330 398)

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

6 AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBA

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2009. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinā- jums pārskata gadā, LVL	Samazinā- jums pārskata gadā, LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā, LVL	Atlikums pārskata gada beigās, LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	910 305 996	(911 205 227)	-	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 373 601	28 105 112	(20 585 310)	-	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 800 119	56 356 499	(41 992 259)	1 540 081	36 704 440
Aktīvi kopā	33 647 023	994 767 607	(973 782 796)	1 540 081	56 171 915
Uzkrātās saistības	(40 536)	(538 246)	525 360	-	(53 422)
Pārējās saistības	(20 507)	-	20 507	-	-
Saistības kopā	(61 043)	(538 246)	545 867	-	(53 422)
Kopā	33 585 980	994 229 361	(973 236 929)	1 540 081	56 118 493

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2008. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinā- jums pārskata gadā, LVL	Samazinā- jums pārskata gadā, LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā, LVL	Atlikums pārskata gada beigās, LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 095 407	761 775 524	(760 397 628)	-	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	7 173 217	3 666 498	(466 114)	-	10 373 601
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 761 816	25 935 881	(11 585 792)	(311 786)	20 800 119
Aktīvi kopā	15 030 440	791 377 903	(772 449 534)	(311 786)	33 647 023
Citas saistības	(46 872)	-	6 336	-	(40 536)
Uzkrātās saistības	(10 009)	(170 241)	159 743	-	(20 507)
Saistības kopā	(56 881)	(170 241)	166 079	-	(61 043)
Kopā	14 973 559	791 207 662	(772 283 455)	(311 786)	33 585 980

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

7 AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2009. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

Postenis	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 456 926	117 146	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	17 893 402	1	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	29 934 607	6 769 833	36 704 440
Aktīvi kopā	49 284 935	6 886 980	56 171 915
Pārējās saistības	(53 422)	-	(53 422)
Saistības kopā	(53 422)	-	(53 422)
Kopā	49 231 513	6 886 980	56 118 493
% pret neto aktīviem	87,73	12,27	100,00

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2008. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

Postenis	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 045 066	1 428 237	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 373 537	64	10 373 601
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	12 744 770	8 055 349	20 800 119
Aktīvi kopā	24 163 373	9 483 650	33 647 023
Pārējās saistības	(61 043)	-	(61 043)
Saistības kopā	(61 043)	-	(61 043)
Kopā	24 102 330	9 483 650	33 585 980
% pret neto aktīviem	71,76	28,24	100,00

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

8 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE, PAMATOJOTIES UZ PROCENTU LIKMJU IZMAIŅĀM

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2009. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 574 072	-	-	-	-	-	-	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 407 514	4 479 044	3 006 845	-	-	-	-	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	11 342 705	11 985 504	4 899 662	5 417 087	3 059 482	-	36 704 440
Aktīvi kopā	11 981 586	15 821 749	14 992 349	4 899 662	5 417 087	3 059 482	-	56 171 915
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(53 422)	(53 422)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(53 422)	(53 422)
Kopā	11 981 586	15 821 749	14 992 349	4 899 662	5 417 087	3 059 482	(53 422)	56 118 493
<i>Neto pozīcija</i>	<i>11 981 586</i>	<i>15 821 749</i>	<i>14 992 349</i>	<i>4 899 662</i>	<i>5 417 087</i>	<i>3 059 482</i>	<i>(53 422)</i>	<i>56 118 493</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>11 981 586</i>	<i>27 803 335</i>	<i>42 795 684</i>	<i>47 695 346</i>	<i>53 112 433</i>	<i>56 171 915</i>	<i>56 118 493</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2008. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	-	-	-	-	-	-	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 150 574	181 334	2 287 722	5 753 971	-	-	-	10 373 601
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	49 972	2 210 668	4 554 920	4 737 530	6 666 679	409 206	2 171 144	20 800 119
Aktīvi kopā	4 673 849	2 392 002	6 842 642	10 491 501	6 666 679	409 206	2 171 144	33 647 023
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(61 043)	(61 043)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(61 043)	(61 043)
Kopā	4 673 849	2 392 002	6 842 642	10 491 501	6 666 679	409 206	2 110 101	33 585 980
<i>Neto pozīcija</i>	<i>4 673 849</i>	<i>2 392 002</i>	<i>6 842 642</i>	<i>10 491 501</i>	<i>6 666 679</i>	<i>409 206</i>	<i>2 110 101</i>	<i>33 585 980</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>4 673 849</i>	<i>7 065 851</i>	<i>13 908 493</i>	<i>24 399 994</i>	<i>31 066 673</i>	<i>31 475 879</i>	<i>33 585 980</i>	

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

9 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2009. gada 31. decembrī ir sekojoša:

	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Postenis								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 574 072	-	-	-	-	-	-	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 407 514	4 479 044	3 006 845	-	-	-	-	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	11 342 705	11 985 504	4 899 662	5 417 087	3 059 482	-	36 704 440
Aktīvi kopā	11 981 586	15 821 749	14 992 349	4 899 662	5 417 087	3 059 482	-	56 171 915
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(53 422)	(53 422)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(53 422)	(53 422)
Kopā	11 981 586	15 821 749	14 992 349	4 899 662	5 417 087	3 059 482	(53 422)	56 118 493
<i>Neto pozīcija</i>	<i>11 981 586</i>	<i>15 821 749</i>	<i>14 992 349</i>	<i>4 899 662</i>	<i>5 417 087</i>	<i>3 059 482</i>	<i>(53 422)</i>	<i>56 118 493</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>11 981 586</i>	<i>27 803 335</i>	<i>42 795 684</i>	<i>47 695 346</i>	<i>53 112 433</i>	<i>56 171 915</i>	<i>56 118 493</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2008. gada 31. decembrī ir sekojoša:

	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Postenis								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	-	-	-	-	-	-	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 150 574	181 334	2 287 722	5 753 971	-	-	-	10 373 601
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	49 972	2 210 668	4 554 920	4 737 530	6 666 679	409 206	2 171 144	20 800 119
Aktīvi kopā	4 673 849	2 392 002	6 842 642	10 491 501	6 666 679	409 206	2 171 144	33 647 023
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(61 043)	(61 043)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(61 043)	(61 043)
Kopā	4 673 849	2 392 002	6 842 642	10 491 501	6 666 679	409 206	2 110 101	33 585 980
<i>Neto pozīcija</i>	<i>4 673 849</i>	<i>2 392 002</i>	<i>6 842 642</i>	<i>10 491 501</i>	<i>6 666 679</i>	<i>409 206</i>	<i>2 110 101</i>	<i>33 585 980</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>4 673 849</i>	<i>7 065 851</i>	<i>13 908 493</i>	<i>24 399 994</i>	<i>31 066 673</i>	<i>31 475 879</i>	<i>33 585 980</i>	

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

10 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums parāda vērtspapīriem noteikts pēc tās institūcijas izcelsmes valsts, kura saskaņā ar emisijas prospektu uzņemas parādu dzēšanas saistības. Termiņnoguldījumiem kredītiestādēs ģeogrāfiskais izvietojums noteikts pēc kredītiestādes reģistrācijas vietas.

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2009. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Latvija	Ķīna	Francija	Vācija	Šveice	Itālija	ASV	Lietuva	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 574 072	-	-	-	-	-	-	-	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	17 893 403	-	-	-	-	-	-	-	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	30 041 177	927 365	342 320	382 472	713 593	520 279	2 816 360	960 874	36 704 440
Aktīvi kopā	49 508 652	927 365	342 320	382 472	713 593	520 279	2 816 360	960 874	56 171 915
Pārējās saistības	(53 422)	-	-	-	-	-	-	-	(53 422)
Saistības kopā	(53 422)	-	-	-	-	-	-	-	(53 422)
Kopā	49 455 230	927 365	342 320	382 472	713 593	520 279	2 816 360	960 874	56 118 493
% pret neto aktīviem	88,13	1,65	0,61	0,68	1,27	0,93	5,02	1,71	100,00

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2008. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Latvija	Dānija	Francija	Luksemburga	Nīderlande	Norvēģija	Zviedrija	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	-	-	-	-	-	-	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 373 601	-	-	-	-	-	-	10 373 601
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13 814 915	694 156	709 844	2 171 144	891 948	785 759	1 732 353	20 800 119
Aktīvi kopā	26 661 819	694 156	709 844	2 171 144	891 948	785 759	1 732 353	33 647 023
Pārējās saistības	(61 043)	-	-	-	-	-	-	(61 043)
Saistības kopā	(61 043)	-	-	-	-	-	-	(61 043)
Kopā	26 600 776	694 156	709 844	2 171 144	891 948	785 759	1 732 353	33 585 980
aktīviem	79,20	2,07	2,11	6,46	2,66	2,34	5,16	100,00

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

11 FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balsoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpes, ir uzrādīts zemāk. Prasība uzrādīt 3 līmeņos tika ieviesta 2009. gadā, līdz ar to salīdzinošie dati par 2008. gadu nav pieejami.

1. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst akcijas, parāda vērtspapīri, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Izdotie vērtspapīri, kas tiek tirgoti aktīvā tirgū, tiek arī iekļauti šajā kategorijā.

2. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvīdi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Zemāk esošā tabula uzrāda finanšu instrumentu, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā uz 2009. gada 31. decembri grupējumā pēc novērtēšanas metodes.

	2009			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Valdību parāda vērtspapīri	28 765 259	-	-	28 765 259
Parāda vērtspapīri un citi procentus nesoši finanšu instrumenti	7 939 181	-	-	7 939 181
Kopā	36 704 440	-	-	36 704 440

12 DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PUSEM

Ieguldījumu plāna saistītās puses ir "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS, kuras mātes sabiedrība ir "Swedbank Robur Fonder" AB, kam pieder 100% akciju kapitāla. A/S "Swedbank" ir Ieguldījumu plāna turētājbanka.

<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	2009	2008
Procentu ieņēmumi Swedbank AS	383 924	300 141
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(438 928)	(137 002)
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	(86 432)	(32 899)

<i>Prasības pret saistītām pusēm</i>	2009	2008
--------------------------------------	------	------

	LVL	LVL
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	1 574 072	2 473 303

<i>Saistības pret saistītām pusēm</i>	2009	2008
---------------------------------------	------	------

	LVL	LVL
Swedbank AS	(8 149)	(3 959)
Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(45 273)	(16 548)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

13 AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

Ieguldījumu plāna aktīvi nav iekļāti vai citādi apgrūtināti un tiem nav atsavināšanas ierobežojumu.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

14 IEGULDĪJUMA PLĀNA RĀDĪTĀJU DINAMIKA

14 a) Neto aktīvu vērtības izmaiņas.

	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Neto aktīvi pārskata gada beigās	56 118 493	33 585 980	14 973 559	7 207 044
Neto aktīvu vērtības izmaiņas pa gadu	67%	124%	108%	

14 b) Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika

	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	43 518 260	28 604 917	13 266 735	6 553 553
Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika pa gadu	52%	116%	102%	

14 c) Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika

	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Ieguldījuma plāna daļu vērtība pārskata gada beigās	1,2895390	1,1741331	1,1286544	1,0997155
Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika pa gadu	9,83%	4,03%	2,63%	

14 d) Ieguldījuma plāna ienesīguma dinamika

	2009.gads	2008.gads	2007.gads
Ieguldījuma plāna ienesīgums pārskata gada beigās	9,83	4,03	2,63

14 e) Ieguldījuma plāna dalībnieku skaita dinamika

	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006. gads
Ieguldījuma plāna dalībnieku skaits gada beigās	84 723	66 367	59 730	49 906
Ieguldījuma plāna dalībnieku skaita dinamika	27,66%	11,11%	19,69%	

15 JŪTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2009

	10%		-10%	
	EUR	Kopā	EUR	Kopā
Ietekme uz peļņas un zaudējuma pārskatu	688 698	688 698	(688 698)	(688 698)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	688 698	688 698	(688 698)	(688 698)

31.12.2008

	10%		-10%	
	EUR	Kopā	EUR	Kopā
Ietekme uz peļņas un zaudējuma pārskatu	948 365	948 365	(948 365)	(948 365)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	948 365	948 365	(948 365)	(948 365)

* * * * *