VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"

2006. GADA PĀRSKATS

(4. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FINANŠU UN KAPITĀLA TIRGUS KOMISIJAS "VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNU GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMIEM"

UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Rīga, 2007

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
Satura rādītājs

Informācija par pensiju plānu 3

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums 4

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību 5

Turētājbankas ziņojums 6

Finanšu pārskati:

- Aktīvu un saistību pārskats 8
- Ienākumu un izdevumu pārskats 9
- Neto aktīvu kustības pārskats 10
- Naudas plūsmas pārskats 11
- Pielikums 12

Revidentu ziņojums 22

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Informācija par pensiju plānu

Plāna nosaukums:	"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Parex Asset Management
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga LV – 1050, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	7
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	Nr. LP 3/2002
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 10. oktobris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Parex banka"
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Smilšu iela 3, Rīga LV – 1522, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074590
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un plāna pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs: Gene Zolotorevs – iecelts 30.11.2005. Padomes locekļi: Ēriks Brīvmanis – iecelts 30.11.2005. Gatis Kokins – iecelts 30.11.2005. Leonīds Jamroziks– iecelts 30.03.2006. Valdis Birkavs– iecelts 07.12.2006. Aleksandrs Kvasovs – atbrīvots 30.03.2006. Andris Bērziņš – atbrīvots 07.12.2006. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents: Roberts Idelsons -– iecelts 30.11.2005. Valdes locekļi: Sergejs Medvedevs – iecelts 30.11.2005. Normunds Vigulis – iecelts 30.11.2005. Arvīds Sīpols – iecelts 30.11.2005. Leonīds Rudermans – iecelts 30.11.2005. Plāna pārvaldnieki: Roberts Idelsons Sergejs Medvedevs Edgars Makarovs
Revidents:	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124 SIA „Ernst & Young Baltic" Kronvalda bulvāris 3-5, Rīga Latvija, LV – 1010 Licence Nr.17

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, veicot investīcijas galvenokārt Baltijas valstu, ES un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Līdz 30% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ārvalstu valūtās.

2006. gada laikā Plāna neto aktīvu apjoms pieauga par 64% 2006. gada 31. decembrī sasniedzot 18,651,233 latu. Vienas daļas vērtība bija 1,3290778 latu. Plāna dalībnieku skaits aizvadītajā gadā ir pieaudzis par 22.5 tūkst. cilvēkiem un 2006. gada beigās savu izvēli par labu Plānam bija izdarījuši gandrīz 150 tūkstoši dalībnieku, kas to ierindo otrajā vietā pēc popularitātes starp aktīvajiem pensiju plāniem. 2006. gadā Plāna ienesīgums bija 6.97% (nozares vidējais: 4.41%), tādejādi Plāns 2006. gadā kļuva par visienesīgāko 2. līmeņa pensiju plānu. Kopš darbības uzsākšanas vērtības pieaugums ir 7.40% gada izteiksmē.

Plāna ieguldījumu portfelis veidots, ievērojot piesardzības principu, kas nodrošina riska samazināšanu, ieguldījumu drošību, kvalitāti un likviditāti. Ieguldījumi tika veikti drošos un likvīdos valsts parāda vērtspapīros (2006. gada 31. decembrī – 17.1%), lai nodrošinātu augstāku ienesīgumu, daļa no līdzekļiem tika ieguldīta komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros (28.42%) un komercbanku termiņnoguldījumos (23.52%), kā arī komercsabiedrību akcijās un citos ieguldījumu fondos (26.43%). Ieguldījumu diversifikācijas palielināšanai tika izmantota iespēja ieguldīt Plāna līdzekļus ne tikai Latvijā, bet arī citās valstīs – ārpus Latvijas ir izvietotas vairāk kā puse no Plāna līdzekļiem (51.56%). Līdzekļu galvenā izvietošana ārpus Latvijas notika Eiropas Savienības dalībvalstīs (neskaitot Bulgāriju un Rumāniju), kur tika ieguldīti gandrīz 45% Plāna līdzekļu.

Kopā ārvalstu valūtās (neieskaitot eiro) bija izvietoti 15.05% no Fonda aktīviem. Lai samazinātu valūtas risku ietekmi, ieguldījumu ārvalstu valūtās risks tika ierobežots ar atvasinātiem valūtas finanšu instrumentiem. Līdz ar to ārvalstu valūtā izvietoto un no valūtas riska neierobežoto aktīvu apjoms bija tikai 11.64%. 2006. gada beigās ieguldījumu portfeļa vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.4 % gadā.

Iepriekšējā gadā tika palielināta akciju ekspozīcija Baltijas tirgū, kas arī palīdzēja Plānam sasniegt iespaidīgos ienesīguma rādītājus. Lielāks uzsvars tika likts uz korporatīvajām obligācijām gan Baltijas augsta ienesīguma, gan citu Austrumeiropas parāda vērtspapīriem. Ģeogrāfiskajā sadalījumā var novērot līdzekļu īpatsvara samazināšanos Latvijā (par 8.7 % punktiem 2006. gadā) un ES dalībvalstu izvietoto līdzekļu īpatsvara palielināšanos.

No Plāna aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 147,794 latu apmērā, vai 1.01% no aktīvu vidējās vērtības gadā, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 1.50%.

Sākot ar 2007. gada 1. janvāri 2. pensiju līmenim tiks novirzīti 4% no bruto algas līdzšinējo 2% vietā. IPAS „Parex Asset Management" arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt Plāna līdzekļus, lai 2007. gadā nodrošinātu lielāku Plāna neto aktīvu vērtības pieaugumu.

Robertas Idelsons
Prezidents – valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2007. gada 30. martā

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2006. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “Parex Aktīvais pensiju plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2006. un 2005. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2006. gadu un 2005. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem” un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, 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.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “Parex Aktīvais pensiju plāns” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Robertas Idelsons
Prezidents, valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2007. gada 30. martā

Smilšu iela 3
Rīga, LV–1522, Latvija
PVN reģ. nr. 40003074590
Tālrunis: 7010000
Fakss: 7010001
e-mail: info@parex.lv
www.parex.lv
SWIFT: PARXLV22

Turētājbankas ziņojums

IP "Parex Aktīvais pensiju plāns"
ieguldījumu plāna dalībniekiem

#Ā-01/2.3.1./HH1

Valsts Fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāns "Parex Aktīvais pensiju plāns"

Ar šo AS "Parex banka", reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992.gada 14. maijā, ierakstīta komercreģistrā 2004.gada 7.maijā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003074590 un atrodas Rīgā Smilšu ielā 3, apliecina, ka:

Saskaņā ar Latvijas Republikas "Valsts fondēto pensiju likumu", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 27. septembrī, AS "Parex banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Parex Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) izstrādātajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam "Parex Aktīvais pensiju plāns" (turpmāk tekstā - Plāns);

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- glabāt Plāna līdzekļus, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības saskaņā ar LR likumdošanas prasībām;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR likumdošanas prasībām un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Plāna līdzekļiem un tā vērtību (vērtspapīru cenām);

- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas pareizībai un atbilstībai LR likumdošanas aktiem;

Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;

Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumā un FKTK noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi", plāna prospektā un pārvaldīšanas līgumā noteikto kārtību;

Visi rīkojumi, kurus atskaites periodā iesniedza Sabiedrība attiecībā uz darījumiem ar Plāna mantu, ir saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumā un FKTK noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi", plāna prospektā un pārvaldīšanas līgumā noteikto kārtību.

Atskaites periodā Sabiedrības darbībās ar Plāna mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības. AS "Parex banka" ir ļoti apmierināta ar sadarbību Turētājbankas funkciju veikšanā.

Valērijs Kargins
AS "Parex banka"
Valdes priekšsēdētājs, Prezidents

AS "Parex banka" PAREX BANKA Latvijas Republika, Rīga

Rīgā, 2007.gada 19.martā

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats
(Ls)

Piezīme		31.12.2006.	31.12.2005.
	Aktīvi		
4	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	924,579	14,603
	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
6	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8,489,170	5,370,603
7	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,928,961	2,889,115
8	Atvasinātie līgumi	-	329
	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		
5	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,385,958	3,073,126
	Kopā aktīvi	**18,728,668**	**11,347,776**
	Saistības		
	Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības		
8	Atvasinātie līgumi	(60,812)	(15,268)
9	Uzkrātie izdevumi	(16,623)	(9,406)
	Kopā saistības	**(77,435)**	**(24,674)**
	Neto aktīvi	**18,651,233**	**11,323,102**

Robert s Melsons
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2007. gada 30. martā

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats
(Ls)

Piezīme		2006	2005
	Ienākumi		
	Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	188,684	124,919
	Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	279,817	154,335
	Dividendes	28,684	12,203
	Kopā ienākumi	**497,185**	**291,457**
	Izdevumi		
	Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(124,334)	(69,641)
	Atlīdzība turētājbankai	(19,964)	(10,679)
	Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(3,496)	(780)
	Kopā izdevumi	**(147,794)**	**(81,100)**
	Ieguldījumu vērtības palielinājums		
10	Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(74,624)	(11,279)
11	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	786,274	470,664
	Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums	**711,650**	**459,385**
	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	35,692	30,575
	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums	**1,096,733**	**700,317**

Robert Idelsons
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2007. gada 30. martā

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)

	2006	2005
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	11,323,102	5,207,664
Neto aktīvu pieaugums	1,096,733	700,317
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	9,038,754	6,644,730
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(2,807,356)	(1,229,609)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	7,328,131	6,115,438
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	**18,651,233**	**11,323,102**
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	9,112,916	4,562,554
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	14,033,214	9,112,916
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.2425334	1.1413925
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	**1.3290778**	**1.2425334**

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Naudas plūsma
(Ls)

	2006	2005
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	454,531	241,555
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(140,577)	(76,512)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(14,594,905)	(7,629,251)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	8,871,208	1,852,945
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	88,701	(41,127)
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	**(5,321,042)**	**(5,652,390)**
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	9,038,754	6,644,730
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(2,807,356)	(1,229,609)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	**6,231,398**	**5,415,121**
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums)	**910,356**	**(237,269)**
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	**14,603**	**251,023**
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	**(380)**	**849**
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	**924,579**	**14,603**

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

1. Vispārīgā informācija

Pensiju plāna nosaukums:	„Parex AKTĪVAIS pensiju plāns"
Kategorija:	Aktīvais pensiju plāns
Juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga LV – 1050, Latvija
Ieguldījumu politika:	Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, veicot investīcijas galvenokārt Baltijas valstu, ES un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Ne mazāk kā 25% no Plāna līdzekļiem tiek ieguldīti valsts vērtspapīros un līdz 30% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ārvalstu valūtās.
Ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management", Basteja bulvāris 14, Rīga, LV-1050, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāna" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši atvasināto finanšu instrumentu un tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (Ls). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2006. gada 1. janvāra līdz 2006. gada 31. decembrim.

Ienākumu un izdevumu uzskaite

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrājumu principu. Procentu ienākumi tiek aprēķināti un atzīti pēc faktisko procentu metodes.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi.

Plāna aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (Ls pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	31.12.2006.	31.12.2005.
USD	0.536	0.593
GBP	1.048	1.021
SEK	0.0778	0.0747

Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka arī nodrošinās, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādejādi Plāna turpmākā peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nebūs nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

Naudas līdzekļi

Plāna naudas līdzekļi ir visas Plāna prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

Termiņnoguldījumi

Plāna termiņnoguldījumi tiek uzskaitīti to iegādes vērtības, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietošanas brīža līdz pārskata perioda beigu datumam. Šajos finanšu pārskatos ieguldījumi termiņnoguldījumos tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi.

Ieguldījumi vērtspapīros

Ņemot vērā fonda darbības specifiku, ieguldījumi vērtspapīros (parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri) parasti tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Plāna nolūkus un spēju turēt ieguldījumus līdz to dzēšanai, parāda vērtspapīri var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turamie ieguldījumi.

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, ieskaitot samaksātās starpniecības komisijas, un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots ienākumu un izdevumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums).

Līdz termiņa beigām turamie finanšu aktīvi tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta pēc faktiskās procentu likmes metodes.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* un Rīgas Fondu Biržas pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Finanšu aktīva vērtības samazināšanās ir notikusi, ja tā bilances vērtība ir lielāka nekā tā aplēstā atgūstamā vērtība. Ja finanšu aktīvam ir notikusi vērtības samazināšanās, tam tiek izveidoti attiecīgi uzkrājumi. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazināšanās, kas uzskaitīti amortizētā pašizmaksā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un nākotnē paredzamo naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas, izmantojot finanšu instrumenta sākotnējo faktisko procentu likmi.

Atvasinātie līgumi

Plāns ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas nolūkā ir iesaistīts nākotnes valūtas maiņas darījumos (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumos (*swaps*). Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie līgumi ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi.

Pēc sākotnējās atzīšanas tie tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā "Atvasinātie līgumi" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem. Ja pēc Plāna pārvaldes domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Nodokļi

Plāna ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā plāna ienākumi, izņemot dividendes par ārvalstu uzņēmumu akcijām, ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Plāna apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Ar ieguldījumiem saistītie riski ir: pamatrisks, likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, finansiālais risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Plāna pārvalde ievēro diversifikācijas un risku ierobežošana (*hedging*) principus. Veicot ieguldījumus uz Plāna rēķina, Plāna pārvalde iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikusi ieguldīta Plāna līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem (skatīt 12., 13. un 14. piezīmi) un izvērtē katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret Latvijas latu. Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic šādus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valstī pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valstī pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	924,579	14,603	4.96%
Kopā prasības uz pieprasījumu	**924,579**	**14,603**	**4.96%**

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

	31.12.2006.		31.12.2005.	
	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006.
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	**4,385,958**	**81,053**	**3,073,126**	**23.52%**
AS "Parex banka"	1,492,526	2,526	872,317	8.00%
AS DnB NORD Banka	893,140	33,140	714,405	4.79%
AS "Latvijas Hipotēku un zemes banka"	678,504	15,009	555,423	3.64%
AS "Aizkraukles banka"	620,496	20,496	-	3.34%
AS "SEB Latvijas Unibanka"	405,734	1,265	545,624	2.18%
AS "Sampo banka"	115,711	-	109,569	0.62%
AKB "Baltikums"	110,850	620	208,881	0.59%
AS "Hansabanka"	47,467	7,467	45,367	0.25%
AS "Baltic Trust Bank"	15,105	105	15,115	0.08%
AS "NORVIK BANKA"	6,425	425	6,425	0.03%
Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs	**4,385,958**	**81,053**	**3,073,126**	**23.52%**

2006. gada 31. decembrī vidējā noguldījumu ienesīguma likme bija 4.57% (2005 4.46%).

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

6. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2006.	31.12.2005.	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2006.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006.
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	**3,268,915**	**1,538,048**	**4.78%**	**17.53%**
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1,682,405	828,327	4.57%	9.02%
Igaunijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	317,377	-	7.24%	1.70%
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	965,037	328,071	3.91%	5.17%
Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	304,096	381,650	6.17%	1.64%
Valdību parāda vērtspapīri:	**3,188,575**	**2,861,095**	**4.32%**	**17.10%**
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	1,865,489	2,501,609	4.74%	10.00%
OECD reģiona valdības vērtspapīri	1,323,086	359,486	3.72%	7.10%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	**2,031,680**	**971,460**	**4.04%**	**10.89%**
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	123,725	-	11.40%	0.66%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	1,735,943	565,560	3.45%	9.31%
Igaunijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	172,012	186,869	4.76%	0.92%
Citu ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	-	219,031	-	-
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	**8,489,170**	**5,370,603**	**4.43%**	**45.52%**

2006. un 2005. gada 31. decembrī visi parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri.

2004. gadā Sabiedrības valde pieņēma lēmumu visus vērtspapīrus, kas iepriekš bija klasificēti kā līdz termiņa beigām turamie vērtspapīri, iekļaut tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru kategorijā. Saskaņā ar Starptautisko finanšu pārskatu sagatavošanas standartu prasībām Plāns līdz 2007. gadam visus ieguldījumus vērtspapīros varēja klasificēt kā tirdzniecības nolūkā turētos.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006.
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>		**7,731,108**	**7,766,316**	**41.65%**
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		**3,257,435**	**3,266,142**	**17.52%**
Latvijas valdība (LV0000570034)	1,185	121,267	119,910	0.64%
Latvijas valdība (LV0000580017)	2,135	213,162	223,021	1.21%
Latvijas valdība (LV0000580025)	500	50,610	50,866	0.27%
Latvijas valdība (LV0000570042)	7,700	771,825	748,776	4.01%
Latvijas valdība (LV0000532158)	5,000	488,360	493,462	2.65%
Latvijas valdība (LV0000570059)	1,800	179,208	179,969	0.96%
Latvijas valdība (LV0000540896)	504	48,452	49,485	0.27%
Baltikums (LV0000800324)	2,000	141,733	142,435	0.76%
BTB ķīlu zīmes (LV0000800282)	1,000	100,878	102,845	0.55%
BTB ķīlu zīmes (LV0000800233)	200	20,566	20,209	0.11%
BTB ķīlu zīmes (LV0000800373)	2,350	167,083	168,133	0.90%
LHZB ķīlu zīmes (LV0000800092)	280	28,396	29,186	0.16%
LHZB ķīlu zīmes (LV0000800100)	170	19,344	18,317	0.10%
LHZB ķīlu zīmes (LV0000800183)	800	80,819	83,790	0.45%
LHZB ķīlu zīmes (LV0000800167)	1,430	144,892	148,307	0.80%
LHZB ķīlu zīmes (LV0000800159)	850	85,077	87,022	0.47%
LHZB ķīlu zīmes (LV0000800340)	5,000	354,357	355,075	1.90%
PAREX BANKA (LV0000800274)	300	30,306	30,158	0.16%
PAREX BANKA (XS0221450025)	150	106,007	107,041	0.57%
PAREX BANKA (XS0253533318)	150	105,093	108,135	0.58%

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006.
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:		**179,642**	**172,012**	**0.92%**
EESTI ENERGIA AS (XS0235372140)	250	179,642	172,012	0.92%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri:		**1,051,830**	**1,058,824**	**5.68%**
GETIN FINANCE (GETIN BANK) (XS0251706957)	600	425,841	427,522	2.29%
TPSA EUROFINANCE BV (TELEKOM POLSKA) (XS0108724138)	850	625,989	631,302	3.39%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:		**736,211**	**736,488**	**3.95%**
REPUBLIC OF HUNGARY (XS0234096237)	1,050	736,211	736,488	3.95%
Itālijas emitentu parāda vērtspapīri:		**541,853**	**535,558**	**2.87%**
BUONI POLIENNALI DEL TES (ITALY) (IT0003171946)	750	541,853	535,558	2.87%
ASV emitentu parāda vērtspapīri:		**534,792**	**548,588**	**2.95%**
BEAR STEARNS CO INC (XS0242864360)	325	226,927	235,294	1.27%
CENTRAL EUR DISTR CORP (XS0224445576)	400	307,865	313,294	1.68%
Dānijas emitentu parāda vērtspapīri:		**170,590**	**174,378**	**0.93%**
KINGDOM OF DENMARK (DK0009920977)	70	50,903	51,040	0.27%
TDC AS (XS0146556385)	160	119,687	123,338	0.66%
Luksemburgas emitentu parāda vērtspapīri:		**211,052**	**211,347**	**1.13%**
APHEX SA (XS0263303512)	3	211,052	211,347	1.13%
Īrijas emitentu parāda vērtspapīri:		**350,348**	**350,348**	**1.88%**
CLOVERIE (XS0276792420)	5	350,348	350,348	1.88%
Vācijas emitentu parāda vērtspapīri:		**148,358**	**152,768**	**0.82%**
ALLIANZ FINANCE BV (XS0211637839)	20	13,768	13,843	0.07%
DEUTSCHE POSTBANK (DE000A0DEN75)	40	27,803	22,816	0.12%
HSN N FINANCE LTD (HSH NORDBANK AG) (XS0179486013)	3	16,920	23,638	0.13%
TUI AG (DE000TUAG059)	120	89,867	92,471	0.50%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:		**305,262**	**304,096**	**1.63%**
FIRST INVESTMENT FIN BV (FIRST INVESTMENT BANK) (XS0211479745)	400	305,262	304,096	1.63%
Starptautisko finanšu institūciju parāda vērtspapīri:		**39,856**	**41,136**	**0.22%**
EUROPEAN INVESTMENT BANK (XS0070553820)	1	1,488	1,972	0.01%
NORDIC INVESTMENT BANK (LV0000800175)	38	38,368	39,164	0.21%
Lielbritānijas emitentu parāda vērtspapīri:		**203,879**	**214,631**	**1.15%**
HBOS CAPITAL FUNDING LP (XS0165483164)	40	22,817	21,683	0.12%
HSBC BANK PLC (XS0244944202)	259	181,062	192,948	1.03%
Pārējie finanšu instrumenti		**719,256**	**722,854**	**3.87%**
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		**403,816**	**405,477**	**2.17%**
APEX (LV0000601201)	200	122,694	123,725	0.66%
PARITATE BANKA (LV0000800381)	4,000	281,122	281,752	1.51%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:		**315,440**	**317,377**	**1.70%**
BALTIC INVESTMENT GROUP (EE3300086271)	3,150	315,440	317,377	1.70%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		**8,450,364**	**8,489,170**	**45.52%**

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

7. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006.
Uzņēmumu akcijas	2,051,924	972,561	11.00%
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	1,097,115	648,365	5.89%
Igaunijas uzņēmumu akcijas	541,617	207,449	2.90%
Lietuvas uzņēmumu akcijas	282,136	40,295	1.51%
Latvijas uzņēmumu akcijas	131,056	76,452	0.70%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2,877,037	1,916,554	15.43%
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2,526,791	1,744,187	13.55%
Lietuvas ieguldījumu fondu apliecības	350,246	172,367	1.88%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	**4,928,961**	**2,889,115**	**26.43%**

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		**1,509,899**	**2,051,924**	**11.00%**
Latvijas emitentu akcijas:		**89,372**	**131,056**	**0.70%**
LATVIJAS KUĢNIECĪBA	99,265	65,287	106,214	0.57%
Olaines ķīmiski - farmaceitiskā rūpnīca	10,140	24,085	24,842	0.13%
Vācijas emitentu akcijas:		**285,175**	**346,329**	**1.86%**
Continental AG	2,000	98,992	123,976	0.66%
E.ON AG O.N.	1,000	65,085	72,761	0.39%
MAN AG	2,000	80,664	96,495	0.52%
SIEMENS	1,000	40,434	53,097	0.28%
Igaunijas emitentu akcijas:		**406,281**	**541,617**	**2.90%**
EESTI EEHITUS	5,000	36,043	116,090	0.62%
Harju Elekter	13,259	37,999	36,567	0.20%
MERKO EHITUS AS	8,850	107,489	37,911	0.20%
Olimpic IPO	9,996	36,882	150,902	0.81%
TALLIN GROUP	4,490	11,121	121,800	0.65%
TALLINK GROUP	42,451	133,208	62,292	0.33%
Tallinna Kaubamaja	18,000	43,539	16,056	0.09%
Somijas emitentu akcijas:		**41,110**	**32,815**	**0.18%**
NESTE OIL	2,023	41,110	32,815	0.18%
Lielbritānijas emitentu akcijas:		**-**	**77,578**	**0.42%**
VODAFONE	52,500	-	77,578	0.42%
Lietuvas emitentu akcijas:		**238,685**	**282,136**	**1.51%**
APRANGA	30,000	51,217	80,784	0.43%
SANITAS ORS	32,055	103,846	112,418	0.60%
UKIO BANKAS	141,300	83,622	88,933	0.48%
Norvēģijas emitentu akcijas:		**34,838**	**51,426**	**0.28%**
NORSK HYDRO ASA	3,100	34,838	51,426	0.28%
Polijas emitentu akcijas:		**54,986**	**127,643**	**0.68%**
KGHM Polska Miedz SA	6,000	34,472	98,381	0.53%
Telekomunikacija Polska SA	6,500	20,514	29,262	0.16%
Zviedrijas emitentu akcijas:		**359,453**	**461,326**	**2.47%**
ERICSSON -B-	40,000	75,727	64,380	0.35%
FORENINGSSPARBANKEN AB	2,000	26,327	86,047	0.46%
INVESTOR AB	5,000	51,289	38,822	0.21%
NORDEA BANK AB	10,000	58,651	83,557	0.45%
SVENSKA CELLULOSA	3,000	74,401	82,790	0.44%
VOLVO AB	3,000	73,058	105,730	0.57%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		**1,509,900**	**2,051,924**	**11.00%**

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		**1,468,897**	**2,477,914**	**13.29%**
Lietuvā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		**291,536**	**350,246**	**1.88%**
Parex investiciju valdymas- Baltijas Jūras Akciju fonds	10,044	291,536	350,246	1.88%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		**1,177,361**	**2,127,668**	**2.25%**
AVIVA EUROPEAN CONVERGENCE EQUITY	119,039	309,093	464,250	2.49%
Aviva Pan European Equity Fund	40,633	281,122	282,221	0.66%
AVIVA UK EQUITY	34,496	102,200	122,995	1.51%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund - A - Acc(EUR)	29,240	351,402	405,037	2.17%
Franklin Mutual European - A - Acc (EUR)	30,321	351,402	401,054	2.15%
WIOF Global Strategy Fund	66,667	140,561	151,286	0.81%
WIOF Greece-Cyprus Opportunities Fund	106,437	245,993	300,825	1.61%
Pārējie finanšu instrumenti		**288,427**	**399,123**	**2.14%**
Zviedrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		**288,427**	**399,123**	**2.14%**
East Capital Balcan Fund	219,423	288,427	399,123	2.14%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri		**1,757,324**	**2,877,037**	**15.43%**

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda OECD reģiona valstīs un Lietuvā reģistrētas finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem.

8. Atvasinātie līgumi

Nākamā tabula atspoguļo nākotnes valūtas maiņas *(forwards)* un valūtas mijmaiņas *(swaps)* darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2006.			31.12.2005.			% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2006
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Patiesā vērtība Saistības	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Patiesā vērtība Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi *(swaps)*	698,800	-	(4,204)	-	-		0.00%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi *(forwards)*	5,218,411	-	(56,608)	1,083,165	329	(15,268)	(0.08%)
Kopā atvasinātie līgumi	**5,917,211**	**-**	**(60,812)**	**1,083,165**	**329**	**(15,268)**	**(0.08%)**

Visi atvasinātie līgumi ir noslēgti ar darījuma partneri, kas ir reģistrēts Latvijā.

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2006.	31.12.2005.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	12,480	8,044
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	2,255	1,362
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	1,888	-
Kopā uzkrātie izdevumi	**16,623**	**9,406**

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

10. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums

	2006	2005
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6,963,226	1,553,064
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6,723,234)	(1,559,157)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(314,616)	(5,186)
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	**(74,624)**	**(11,279)**

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2006	2005
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(28,979)	53,400
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	815,253	417,264
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	**786,274**	**470,664**

12. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	Ls	USD	EUR	Pārējās	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	642,275	368	281,936	-	924,579
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,741,864	47,292	5,700,014	-	8,489,170
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	131,056	-	2,466,606	2,331,299	4,928,961
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,275,108	-	110,850	-	4,385,958
Kopā aktīvi	**7,790,303**	**47,660**	**8,559,406**	**2,331,299**	**18,728,668**
Saistības					
Līdz termiņa beigām turētās finanšu saistības					
Atvasinātie līgumi	5,917,211	(53,440)	(5,769,484)	(155,099)	(60,812)
Uzkrātie izdevumi	(16,623)	-	-	-	(16,623)
Kopā saistības	**5,900,588**	**(53,440)**	**(5,769,484)**	**(155,099)**	**(77,435)**
Neto aktīvi	**13,690,891**	**(5,780)**	**2,789,922**	**2,176,200**	**18,651,233**
% no neto aktīviem	**73.40%**	**(0.03)%**	**14.96%**	**11.67%**	**100.00%**

2006. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: LTL – 632,382 (2005: 212,662) lati, SEK – 622,560 (2005: 414,718) lati, EEK – 541,617 (2005: – 207,449) lati, GBP - 200,573 (2005: 107,426) lati, PLN – 127,643 (2005: 139,721) lati, NOK – 51,425 (2005: 255,862) lati un DKK – 0 (2005: 61,230) lati.

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

13. Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	Igaunija	Lietuva	OECD reģiona valstis	Pārējās valstis	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	924,579	-	-	-	-	924,579
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,671,619	489,389	-	4,024,066	304,096	8,489,170
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	131,056	541,617	632,382	3,623,906	-	4,928,961
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,385,958	-	-	-	-	4,385,958
Kopā aktīvi	**9,113,212**	**1,031,006**	**632,382**	**7,647,972**	**304,096**	**18,728,668**
Saistības						
Līdz termiņa beigām turētās finanšu saistības						
Atvasinātie līgumi	(60,812)	-	-	-	-	(60,812)
Uzkrātie izdevumi	(16,623)	-	-	-	-	(16,623)
Kopā saistības	**(77,435)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(77,435)**
Neto aktīvi	**9,035,777**	**1,031,006**	**632,382**	**7,647,972**	**304,096**	**18,651,233**

14. Likviditāte

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk nekā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	924,579	-	-	-	-	-	924,579
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,166,859	713,895	88,559	3,549,047	2,970,810	8,489,170
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		-	-	-	-	4,928,961	4,928,961
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi							
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	263,547	1,940,898	1,322,120	859,393	-	4,385,958
Kopā aktīvi	**924,579**	**1,430,406**	**2,654,793**	**1,410,679**	**4,408,440**	**7,899,771**	**18,728,668**
Saistības							
Līdz termiņa beigām turētās finanšu saistības							
Atvasinātie līgumi	(8,471)	(3,573)	-	(48,768)	-	-	(60,812)
Uzkrātie izdevumi	(14,735)	-	(1,888)	-	-	-	(16,623)
Kopā saistības	**(23,206)**	**(3,573)**	**(1,888)**	**(48,768)**	**-**	**-**	**(77,435)**
Neto aktīvi	**901,373**	**1,426,833**	**2,652,905**	**1,361,911**	**4,408,440**	**7,899,771**	**18,651,233**

"PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns"
2006. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

15. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2005.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē-šanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtē-šanas rezultāts	31.12.2006.
Ieguldījumu portfelis						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,370,603	7,843,740	(4,872,667)	(6,026)	153,520	8,489,170
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,889,115	3,577,847	(2,375,220)	(729)	837,948	4,928,961
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,073,126	3,173,318	(2,030,039)	-	169,553	4,385,958
Atvasinātie līgumi, neto	(14,939)	-	-	(45,873)	-	(60,812)
Kopā ieguldījumu portfelis	**11,317,905**	**14,594,905**	**(9,277,926)**	**(52,628)**	**1,161,021**	**17,743,277**

16. Ieķīlātie aktīvi

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

17. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2006.	31.12.2005.	31.12.2004.
Plāna neto aktīvi	18,651,233	11,323,102	5,207,664
Plāna daļu skaits	14,033,214	9,112,916	4,562,554
Plāna daļu vērtība	1.3290778	1.2425334	1.1413925
Plāna ienesīgums*	6.97%	8.86%	6.77%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Baltic SIA
Kronvalda bulvāris 3-5
LV-1010, Rīga
Latvija
Tālr.: 371 7 043-801
Fakss: 371 7 043-802
www.ey.com/lv
Riga@lv.ey.com

Ernst & Young Baltic SIA
Kronvalda Boulevard 3-5
LV-1010, Riga
Latvia
Phone: 371 7 043-801
Fax: 371 7 043-802
www.ey.com/lv
Riga@lv.ey.com

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
„PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns" (turpmāk tekstā - Plāns) 2006. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā no 8. līdz 21. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2006. gada 31. decembra Plāna aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Parex Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem". Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

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 revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents 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 Sabiedrības vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsuprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns" finansiālo stāvokli 2006. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2006. gadā saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem".

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2006. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2006. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic"
Licence Nr. 17

Diāna Krišjāne
Personas kods: 250873-12964
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2007. gada 30. martā