

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

2010. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2010. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4-5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
<i>Pārskats par finanšu stāvokli</i>	8
<i>Visaptverošais ienākumu pārskats</i>	9
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	10
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	11
<i>Pielikumi</i>	12 – 30
Neatkarīgu revidentu ziņojums	31

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2010. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	DAUGAVA (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (turpmāk – Sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	E. Birznieka-Upīša iela 21 Rīga, LV-1011 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris
Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs:	4000 341 1599
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 04. oktobris
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/207
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ojārs Skudra Valdes priekšsēdētājs Pēteris Kadišs Valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka:	AS “NORVIK Banka”
Pārskata gads:	2010. gada 1. janvāris – 2010. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads:	2009. gada 1. janvāris – 2009. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses:	SIA Deloitte Audits Latvija Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Latvija Inguna Staša Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 145

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Daugava” ieguldījumu politika ir konservatīva un tas pieskaitāms valsts fondēto pensiju shēmas konservatīvo ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu, valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti arī ieguldījumu fondos, kuri drīkst veikt ieguldījumus tikai parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Ieguldījumu politikas izpratnē ieguldījumi šādos fondos tiek pielīdzināti tiešajiem ieguldījumiem parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Daugava” neto aktīvi 2010. gadā samazinājās par 4.16% un gada beigās sastādīja 9.58 miljonus latu. Plāna aktīvi samazinājās, jo 2010.gadā bija vērojama tendence plānu dalībnieku pārejai uz aktīvajiem un sabalansētajiem plāniem. Uz 2010.gada beigām Plānā bija 19.7 tūkstoši dalībnieki. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā pieauga par 8.11% un uz gada beigām tā sasniedza 1.343004 latus. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 736 tūkstošus latu. Galvenais faktors, kas noteica šo pieaugumu ir salīdzinoši augstās latu termiņnoguldījumu likmes pārskata gada sākumā un Latvijas valsts vērtspapīru cenu pieaugums gada laikā.

Uz 2010. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 48.7% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 22.4% no Plāna aktīviem, korporatīvajās un ES valstu valdību eiroobligācijās 14.7% no Plāna aktīviem, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 0.5% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2010. gadā sastādīja 132 806 latus. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 113 639 lati, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 17 500 lati, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 1 667 latus. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.

2010.gads Latvijā paliks atmiņā ar strauju procentu likmju samazinājumu, kad gada 1.ceturksnī RIGIBOR 12 mēnešu likme samazinājās no 10.72% līdz 3.77%, bet gadu noslēdza vēsturiski zemajā 2.44% līmenī. Gada laikā atjaunojās uzticība valsts iekšējā aizņēmuma tirgum un Valsts kasei veiksmīgi izdevās pārdot 2, 3 un 5 gadu Latvijas valsts obligācijas, kā arī visa gada garumā par ļoti zemām likmēm izsolīt 6 un 12 mēnešu īstermiņa parādzīmes. Pasaulē 2010.gadā no jauna aktualizējās ES valstu (Grieķija, Īrija, Portugāle un pat Spānija) valdību parādu problēmas un šo valstu valdību spēja refinansēt savus aizņēmumus, kā rezultātā kritās šo valstu obligāciju cenas, bet Grieķijai un Īrijai nācās pat vērsties pēc starptautisko aizdevēju palīdzības. Šo valstu problēmas joprojām nav atrisinātas, un to iespējamais atrisinājums arī noteiks tirgus uzvedību nākamajā gadā.

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, eiro un ASV dolārs. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt banku depozītos un valsts parādzīmēs, savukārt eiro un ASV dolāros ieguldījumi tika veikti korporatīvajās un ES valstu valdību eiroobligācijās. Plāns neveica ieguldījumus Grieķijas, Īrijas, Portugāles un Spānijas valdību vērtspapīros, tādējādi krīze šajās valstīs Plānu nav skārusi. Gada pirmajā pusē ieguldījumi Latvijas valsts vērtspapīros ar dzēšanas termiņu mazāku par 12 mēnešiem tika aizstāti ar Latvijas valdības 2, 3 un 5 gadu obligācijām, kuru cenas gada laikā pieauga un deva plānam papildus peļņu.

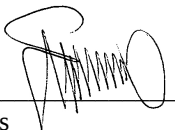
Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības stabilu palielināšanu. Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno samazināt Depozītu īpatsvaru ieguldījumu portfeli līdz 30% no plāna aktīviem un palielināt valdību un korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru, kur patreizējā situācijā Plāna pārvaldnieks saskata lielākas peļņas gūšanas iespējas.

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

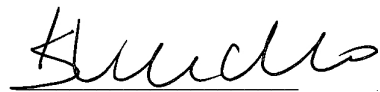
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (tupinājums)

Bez ieguldījumu plāna "Daugava" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda arī valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "Gauja" un "Venta". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldniekiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku. Jāatzīmē, ka kopējais dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldītos pensiju plānus uz 2010. gada beigām pārsniedza 62 tūkstošus, kas ir 5.6% no kopējā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu dalībnieku skaita un par 13% vairāk kā uz 2009. gada beigām. Kopējie AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi uz 2010. gada beigām sastādīja 32.5 miljonus latu.



Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 28. martā



Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs
AS „NORVIK ieguldījumu
pārvaldes sabiedrība”

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

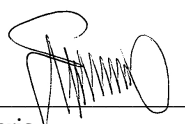
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

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

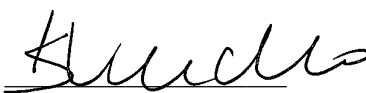
Sabiedrības vadībai ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījuma plāna "Daugava" finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

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

Sabiedrības vadība apstiprina, ka no 8. līdz 30. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2010. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, Latvijas likumdošanas prasībām un vadības lēmumi un pieņemumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.



Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks



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

Rīgā, 2011. gada 28. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

Turētājbankas ziņojums

E. Birnieka-Upīša iela 21, Rīga, LV-1011, Latvija.
Tālrunis (+371) 7041100, fakss (+371) 7041111
e-pasts: welcome@NORVIK.lv www.NORVIK.lv

norvikbanka

Rīga

Turētājbankas ziņojums
uz 2010. gada 31. decembri

2011. gada 16. februāris

27.5.-4537

IP "DAUGAVA"

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

- Saskaņā ar 2008.gada 09. aprīlī noslēgtā Turētājbankas līguma noteikumiem AS „Norvik banka” veic AS „Norvik ieguldījumu pārvaldes sabiedrības” pārvaldītā ieguldījumu Plāna "Daugava" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.
- Turētājbanka savas funkcijas veic saskaņā ar Turētājbankas līguma 2.1. punktā uzskaitītajiem pienākumiem un atbildībām, kā arī saskaņā ar LR likumdošanu.
- Plāna līdzekļu turēšana atbilst „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma” un Turētājbankas līguma prasībām.
- Plāna vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, kā arī atbilst Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumā noteikto kārtību.
- Visi rīkojumi, kurus atskaites periodā iesniedza AS „Norvik ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” attiecībā uz darījumiem ar Plāna mantu ir saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā un FKTK noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumos noteikto kārtību.

AS „Norvik banka”
Valdes priekšsēdētāja



L.Saltuma

I.Tugareva (+371) 6701-1484

N

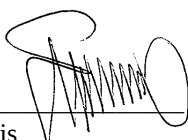
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2010. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1 314 170	2 799 106
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	3 612 656	4 082 182
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5	4 672 126	3 134 650
KOPĀ AKTĪVI		<u>9 598 952</u>	<u>10 015 938</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	6	12 739	13 923
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>12 739</u>	<u>13 923</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>9 586 213</u>	<u>10 002 015</u>

Pielikumi no 12. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2011. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši


 Ģirts Veģeris
 Plāna pārvaldnieks


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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

Visaptverošais ienākumu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	7	406 588	524 587
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		192 077	34 065
Kopā ienākumi:		598 665	558 652
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(113 639)	(114 057)
Atlīdzība turētājbankai	8	(17 500)	(15 875)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	9	(1 667)	(2 375)
Kopā izdevumi:		(132 806)	(132 307)
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		5 364 058	3 376 102
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(5 036 515)	(3 342 635)
Realizētā ieguldījuma pārdošanas peļņa		327 543	33 467
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		(84 144)	(449 921)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		243 399	(416 454)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		26 799	784 224
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		270 198	367 770
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		736 057	794 115
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		736 057	794 115

Pielikumi no 12. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2011. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši


Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks


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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats par gadu, kas noslēdzās 2010.gada 31.decembrī

	2010 LVL	2009 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	10 002 015	6 960 765
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	736 057	794 115
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 195 475	6 105 114
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(4 347 334)	(3 857 979)
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata gadā	(415 802)	3 041 250
Neto aktīvi pārskata gada beigās	9 586 213	10 002 015
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	8 051 318.933576	6 096 550.267342
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	7 137 889.023452	8 051 318.933576
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.2422828	1.1417547
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.3430040	1.2422828

Pielikumi no 12. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2011. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši


 Ģirts Veģeris
 Plāna pārvaldnieks


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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par gadu, kas noslēdzās 2010.gada 31.decembrī

	2010	2009
Pielikums	LVL	LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	736 057	794 115
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	469 526	(3 164 677)
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (pieaugums)	(1 537 476)	(668 279)
Pārējo aktīvu samazinājums	-	264
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu (samazinājums)/ pieaugums	(1 184)	9 621
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā	(333 077)	(3 028 956)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 195 475	6 105 114
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(4 347 334)	(3 857 979)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/ pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	(1 151 859)	2 247 135
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pārskata gadā	(1 484 936)	(781 821)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā	2 799 106	3 580 927
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3a 1 314 170	2 799 106

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā

	2010	2009
	LVL	LVL
Saņemtie procenti	215 587	376 569

Pielikumi no 12. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2011. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši


Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks


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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

a) Gada pārskata sagatavošanas pamats

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

b) Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas nacionālajā valūtā ("LVL"). Ieguldījumu plāna "Daugava", (turpmāk "Plāns") finanšu pārskati sagatavoti latos.

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

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

- **SFPS Nr.1 (grozīts) „SFPS sākotnējā piemērošana”** pieņemts ES 2009.gada 25. novembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. janvāra);
- **SFPS Nr. 3 (grozīts)“Uzņēmējdarbības apvienošana”** pieņemts ES 2009.gada 3. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlijā);
- **SFPS Nr.1 (grozījumi) „SFPS sākotnējā piemērošana”** Papildus atvieglojumi sākotnējai piemērošanai, pieņemts ES 2010.gada 23. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. janvāra);
- **SFPS Nr. 2 (grozījumi) “Maksājumi ar akcijām”** – Grupas maksājumi, kas noteikti balstoties uz akcijām, par kuriem norēķini tiek veikti naudā, pieņemts ES 2010.gada 23. martā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. janvāra);
- **SGS Nr. 27 (grozījumi) “Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”** pieņemts ES 2009.gada 3. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlijā);
- **SGS Nr. 39 (grozījumi) „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”** – „Risku ierobežošanai pakļautie instrumenti”, pieņemts 2009.gada 15. septembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlija);
- Starptautisko finanšu pārskatu standartu ikgadējā kvalitātes paaugstināšanas projekta rezultātā ir izdots „**SFPS pilnveidošana (2009) – dažādu standartu un interpretāciju izmaiņu apkopojums** (SFPS 2, SFPS 5, SFPS 8, SGS 1, SGS 7, SGS 17, SGS 18, SGS 36, SGS 38, SGS 39, SFPIK 9 un SFPIK 16), kuru galvenais mērķis ir novērst nesakritības un precizēt formulējumus, pieņemts ES 2010.gada 23. martā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010.gada 1. janvāra);
- **SFPIK Nr. 12 “Pakalpojumu koncesijas līgumi”** pieņemts ES 2009.gada 25. martā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009.gada 30. martā);
- **SFPIK Nr. 15 “Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi”** pieņemts ES 2009.gada 22. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. janvāra);
- **SFPIK Nr. 16 “Risku ierobežošana neto ieguldījumiem ārvalstīs”** pieņemts ES 2009.gada 4. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlija);
- **SFPIK Nr. 17 “Nemonetāro aktīvu sadale īpašniekiem”** pieņemts ES 2009.gada 26. novembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. novembra);
- **SFPIK Nr. 18 “Aktīvu saņemšana no klientiem”** pieņemts ES 2009.gada 27. novembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. novembra).

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

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

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

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

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

c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

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

Salīdzinošie rādītāji par 2009. gadu ir atspoguļoti tā, lai nodrošinātu to salīdzināmības iespēju un atbilstību pārskata gada rādītāju izmaiņām.

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

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.

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Ja bilancē atspoguļoto finanšu aktīvu un finanšu pasīvu patiesā vērtība nevar tikt iegūta no aktīvajiem tirgiem, tad tā tiek noteikta, izmantojot dažādas novērtējuma metodes, kas ietver matemātisko modeļu izmantošanu. Dati šādiem modeļiem tiek ņemti no novērojamiem tirgiem, kur tas ir iespējams, bet, ja tas nav iespējams, patiesās vērtības noteikšanai ir nepieciešams veikt aplēses, kas atkarīgas no likviditātes, koncentrācijas, tirgus faktoru nenoteiktības, cenu pieņēmumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu. Ja pēc vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos. Visu patiesā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu vērtība uz 2010. gada 31. decembri un 2009. gada 31. decembri tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

Zaudējumi no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

d) Finanšu aktīvi

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

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

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

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

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

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

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū.

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

Finanšu aktīvu norakstīšana no bilances

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

- Izbeidzas tiesības saņemt naudas plūsmas no aktīviem; vai
- Plāns ir nodevis savas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu vai saglabājusi tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu, bet apņēmusies nekavējoties izmaksāt to pilnā apmērā kādai trešai personai saskaņā ar vienošanos; un
- Plāns ir nodevis faktiski visus riskus un atbildību no aktīviem, vai Plāns nav nodevis, kā arī nav paturējusi faktiski visus riskus un atbildību no aktīviem, bet ir nodevusi kontroli pār aktīviem.

e) Procentu un komisijas ienākumu uzskaitē

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

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

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

No klientiem saņemtā komisijas nauda parasti tiek atzīta uz uzkrāšanas principa pamata tā kā pakalpojums ir sniegts vai pēc būtisku darbību veikšanas, vadoties pēc konkrētās situācijas. Ieņēmumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti peļņā un zaudējumos neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

f) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atlīdzības Sabiedrībai par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.175% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 500 000, un atlīdzība 0.15% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, kas pārsniedz LVL 500 000, tiek iekasēta reizi mēnesī. Atlīdzība Sabiedrībai sastāda 1.2% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un tiek iekasēta par katru kalendāro mēnesi.

g) Nodokļu saistības

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

h) Nauda un tās ekvivalenti

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

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

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

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

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

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
1 USD	0.535000	0.489000
1 EUR	0.702804	0.702804
1 EEK	0.044900	0.044900

Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi

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

Informācija par ieguldījumu portfeļa klasifikācija

Visi Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi. Nosakot parāda vērtspapīru, akciju un citu vērtspapīru ar mainīgu ienesīgumu patieso vērtību, tiek izmantota Baltijas fondu biržu, Reuters un citu Turētājbankai pieejamo regulēto tirgu sniegtā informācija. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs ir līdz termiņa beigām turētie aktīvi. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm klasificētas kā aizdevumi un debitoru parādi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

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

Risku pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

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

Sistemātiskais risks (tirgus risks) – ir aktīvu vērtības izmaiņas risks, kas saistīts ar sistemātiskiem faktoriem. Šis risks tiek formulēts kā tirgus risks. Pēc savas būtības no sistemātiskā riska ir iespējams izvairīties, bet to nav iespējams pilnībā novirzīt (diversification), un šis riska veids tiek uzskatīts par nenovirzāmu risku. Sistemātiskais risks iespaido jebkuru investoru, kad tam piederošie aktīvi mainās vērtībā ievērojamu ekonomisko faktoru rezultātā.

Darījumu partneru risks (kreditrisks) – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Emitentu kreditriskā novērtēšanai praksē izmanto kreditreitingu aģentūru piešķirtos kreditreitingus, jo augstāks kreditreitinga, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām 0.35% no plāna aktīviem bija ieguldīti tādu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kreditreitinga. Kreditriskā koncentrācija ir atspoguļota 17. pielikumā.

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās procentu likmēm pieaugot un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Papildu informācija par Plāna procentu likmes riska analīzi ir atspoguļota 13. un 17. pielikumā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA(turpinājums)

Valūtas risks - valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti Eiro un ASV dolāros. Ieguldījumi Eiro netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās. Atvērtā valūtas pozīcija ASV dolāros sastāda 6% no plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 10. pielikumā.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 13.7% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku un 22.4% no Plāna aktīviem izvietoti Latvijas valsts obligācijās ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā termiņiem sniegts 12. pielikumā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Naudas līdzekļi turētājbankā AS NORVIK Banka	1 314 170	2 797 945
Naudas līdzekļi AS Citadele Banka	-	1 161
	<u>1 314 170</u>	<u>2 799 106</u>

a) Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	1 314 170	2 799 106
Kopā	<u>1 314 170</u>	<u>2 799 106</u>

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI UZ 2010.GADA 31.DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dējuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
<i>Latvijas valdība</i>	Latvija	19 947	LVL	2 032 894	2 149 701	22%
<i>Lietuvas valdība</i>	Lietuva	5 000	EUR	411 923	427 451	5%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		<u>24 947</u>		<u>2 444 817</u>	<u>2 577 152</u>	<u>27%</u>

Komerksabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dējuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
<i>Citadele banka</i>	Latvija	4000	EUR	257 091	288 708	3%
<i>Privat Banka hipotekārās ķīlu zīme</i>	Latvija	500	EUR	35 140	33 368	-
<i>URSA Banka</i>	Krievija	1 500	USD	77 125	90 582	1%
<i>MDM Banka</i>	Krievija	2 500	EUR	181 997	182 771	2%
<i>Gazprombank</i>	Krievija	7 000	USD	385 460	391 919	4%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri kopā		<u>15 500</u>		<u>936 813</u>	<u>987 348</u>	<u>10%</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI UZ 2010.GADA 31.DECEMBRĪ (turpinājums)

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dējuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
<i>Citadele Austrumeiropas obligāciju fonds</i>	Latvija	5 206	USD	33 701	48 156	1%
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā		5 206		33 701	48 156	1%
<u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</u>		45 653		3 415 331	3 612 656	38%

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI UZ 2009.GADA 31.DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dējuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
<i>Latvijas valdība</i>	Latvija	32 482	LVL	2 966 842	3 059 453	31%
Valsts parāda vērtspapīri kopā		32 482		2 966 842	3 059 453	31%

Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dējuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
<i>Citadele banka</i>	Latvija	4000	EUR	257 091	254 945	3%
<i>Privat Banka hipotekārās ķīlu zīme</i>	Latvija	500	EUR	35 140	33 379	-
<i>DnB NORD Banka</i>	Lietuva	3 000	LVL	278 928	288 157	3%
<i>Temir Capital</i>	Kazahstāna	1 500	USD	64 784	22 298	-
<i>URSA bank</i>	Krievija	1 500	USD	70 493	80 135	1%
<i>Societe Generale Banka</i>	Francija	3 000	LVL	300 240	306 215	3%
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri kopā		13 500		1 006 676	985 129	10%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

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

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI UZ 2009.GADA 31.DECENBRĪ (turpinājums)

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dējuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
<i>Citadele Austrumeiropas obligāciju fonds</i>	Latvija	5 206	USD	30 803	37 600	-
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā		5 206		30 803	37 600	-
<u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</u>						
		51 188		4 004 321	4 082 182	41%

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI

a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs uz 2010.gada 31.decembri

Kredītiestādes nosaukums	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība pārskata datumā	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu
	LVL	LVL	LVL	%
<i>VAS Latvijas Hipotēku un zemes Banka</i>	750 000	71 204	821 204	8%
<i>Danske Bank AS filiāle Latvijā</i>	250 000	17 257	267 257	3%
<i>AS Latvijas Krājbanka</i>	450 000	28 448	478 448	5%
<i>AS NORVIK Banka</i>	840 000	28 380	868 380	9%
<i>AS SWEDBANK</i>	600 000	29 038	629 038	7%
<i>AS Trasta komercbanka</i>	150 000	6 970	156 970	2%
<i>AS Reģionālā Investīciju Banka</i>	200 000	10 800	210 800	2%
<i>AS GE Money Bank</i>	350 000	31 123	381 123	4%
<i>AS RIETUMU BANKA</i>	435 738	1 426	437 164	5%
<i>AS DNB NORD Banka</i>	400 000	21 742	421 742	4%
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā	4 425 738	246 388	4 672 126	49%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)

b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2009.gada 31.decembri

Kredītiestādes nosaukums	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība pārskata datumā	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu
	LVL	LVL	LVL	%
AS Citadele Banka	27 000	29	27 029	-
VAS Latvijas Hipotēku un zemes Banka	200 000	13 567	213 567	2%
Nordea Bank Finland PLC Latvijas filiāle	500 000	29 189	529 189	5%
Danske Banka AS filiāle Latvijā	900 000	39 684	939 684	9%
AS NORVIK Banka	894 000	70 733	964 733	10%
AS Trasta komercbanka	13 000	662	13 662	-
AS Reģionālā Investīciju Banka	55 000	4 496	59 496	1%
AS GE Money Bank	375 000	2 081	377 081	4%
AS Komercbanka Baltikums	10 000	209	10 209	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā	2 974 000	160 650	3 134 650	31%

Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 4.00% līdz 12.30%. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

6. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	9 878	10 255
Atlīdzība Plāna revidentam	1 616	2 375
Atlīdzība Turētājbankai	1 245	1 293
	12 739	13 923

7. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	2010 LVL	2009 LVL
Saņemtie procenti par konta atlikumu	18 737	277 667
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	387 851	246 920
	406 588	524 587

8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2010 LVL	2009 LVL
Atlīdzība par Plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	14 332	14 384
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	3 168	1 491
	17 500	15 875

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2010	2009
	LVL	LVL
Atlīdzība Plāna revidentam	1 667	2 375
	1 667	2 375

10. VALŪTU ANALĪZE

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

(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 309 885	513	3772
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	2 149 701	932 297	530 658
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 234 962	437 164	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(12 739)	-	-
Kopā neto aktīvi	7 681 809	1 369 974	534 430
% pret neto aktīviem	80%	14%	6%

Kopā: 9 586 213 LVL

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2009.gada 31.decembrī

(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	192 477	2 598 927	7 702
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	3 653 825	288 324	140 033
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 134 650	-	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(13 923)	-	-
Kopā neto aktīvi	6 967 029	2 887 251	147 735
% pret neto aktīviem	70%	29%	1%

Kopā: 10 002 015 LVL

11. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību kustība 2010. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 799 106	20 933 681	(22 418 617)	-	1 314 170
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4 082 182	4 873 328	(5 339 403)	(3 451)	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 134 650	5 163 589	(3 626 113)	-	4 672 126
Kopā aktīvi	10 015 938	30 970 598	(31 384 133)	(3 451)	9 598 952
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(13 923)	(12 9 736)	130 920	-	(12 739)
Kopā	10 002 015	30 840 862	(31 253 213)	(3 451)	9 586 213

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

11. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU KUSTĪBA (turpinājums)

b) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību kustība 2009. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 580 927	25 199 339	(25 981 160)	-	2 799 106
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	917 505	5 929 562	(2 821 313)	56 428	4 082 182
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 466 371	3 551 988	(2 883 709)	-	3 134 650
Pārējie aktīvi	264	-	(264)	-	-
Kopā aktīvi	6 965 067	34 680 889	(31 686 446)	56 428	10 015 938
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(4 302)	(130 816)	121 195	-	(13 923)
Kopā	6 960 765	34 550 073	(31 565 251)	56 428	10 002 015

12. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2010.gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn. LVL	1-3 mēn. LVL	3-6 mēn. LVL	6 mēn.- 1 gads LVL	1-5 gadi LVL	Citi LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 314 170	-	-	-	-	-	1 314 170
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	288 708	306 720	2 969 072	48 156	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 375 846	841 652	1 090 656	437 164	926 808	-	4 672 126
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(12 739)	-	-	-	-	-	(12 739)
	2 677 277	841 652	1 379 364	743 884	3 895 880	48 156	9 586 213
% pret neto aktīviem	28%	9%	14%	8%	40%	1%	100%

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2009.gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn. LVL	1-3 mēn. LVL	3-6 mēn. LVL	6 mēn.- 1 gads LVL	1-5 gadi LVL	Citi LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 799 106	-	-	-	-	-	2 799 106
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	1 081 399	840 946	1 731 480	390 757	37 600	4 082 182
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	458 592	846 826	1 235 386	593 846	-	-	3 134 650
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(13 923)	-	-	-	-	-	(13 923)
	3 243 775	1 928 225	2 076 332	2 325 326	390 757	37 600	10 002 015
% pret neto aktīviem	32%	19%	21%	23%	4%	1%	100%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

13. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

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

	Līdz 1 mēn.	1 -3 mēn.	3-6 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 314 170	-	-	-	-	-	1 314 170
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	288 708	306 720	2 969 072	48 156	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 375 846	841 652	1 090 656	437 164	926 808	-	4 672 126
Nākamo periodu ienākumi	-	-	-	-	-	(12 739)	(12 739)
un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(12 739)	(12 739)
	2 690 016	841 652	1 379 364	743 884	3 895 880	35 417	9 586 213
% pret neto aktīviem	28%	9%	14%	8%	41%	-	100%

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2009.gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn.	1 -3 mēn.	3-6 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 799 106	-	-	-	-	-	2 799 106
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	1 081 399	840 946	1 731 480	390 757	37 600	4 082 182
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	458 592	846 826	1 235 386	593 846	-	-	3 134 650
Nākamo periodu ienākumi	-	-	-	-	-	(13 923)	(13 923)
un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(13 923)	(13 923)
	3 257 698	1 928 225	2 076 332	2 325 326	390 757	23 677	10 002 015
% pret neto aktīviem	33%	19%	21%	23%	4%	-	100%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

14. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2010.gada 31.decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	%
Latvija	1 314 170	2 519 933	4 672 126	(12 739)	8 493 490	89%
Lietuva	-	427 451	-	-	427 451	4%
Krievija	-	665 272	-	-	665 272	7%
Kopā	1 314 170	3 612 656	4 672 126	(12 739)	9 586 213	100%

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2009.gada 31.decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	%
Latvija	2 799 106	3 673 534	3 134 650	(13 923)	9 593 367	96%
Kazahstāna	-	22 298	-	-	22 298	-
Krievija	-	80 135	-	-	80 135	1%
Francija	-	306 215	-	-	306 215	3%
Kopā	2 799 106	4 082 182	3 134 650	(13 923)	10 002 015	100%

**15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU
SALĪDZINĀJUMS PA FINANŠU INSTRUMENTU GRUPĀM**

	31.12.2010		31.12.2009	
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	1 314 170	1 314 170	2 799 106	2 799 106
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	3 612 656	3 612 656	4 082 182	4 082 182
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 672 126	4 672 126	3 134 650	3 134 650
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(12 739)	(12 739)	(13 923)	(13 923)
Kopā	9 586 213	9 586 213	10 002 015	10 002 015

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

16. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2010.gada 31.decembrī

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	3 612 656	-	-	3 612 656
Kopā	3 612 656	-	-	3 612 656

b) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2009.gada 31.decembrī

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4 082 182	-	-	4 082 182
Kopā	4 082 182	-	-	4 082 182

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

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

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

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

17. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu analīze, kas pakļauti kredītriskam

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 314 170	2 799 106
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	3 612 656	4 082 182
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 672 126	3 134 650
Aktīvi kopā	9 598 952	10 015 938
<i>Maksimāla pozīcija</i>	9 598 952	10 015 938

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

17. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (tupinājums)

b) Aktīvu analīze pa nozaru grupām, kas pakļauti kredītriskam

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Kredītiestādes	6 581 685	6 918 885
Valsts vērtspapīri	2 577 152	3 059 453
Finanšu iestādes	48 156	37 600
Nafta un gāze	391 959	-
Aktīvi kopā	9 598 952	10 015 938

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

	31.12.2010		31.12.2009	
Valūta	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
USD	+10	53 443	+10	14 774
USD	-10	(53 443)	-10	(14 744)

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

	31.12.2010		31.12.2009	
Valūta	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	+1.0	(14 911)	+1.0	(3 533)
USD	+1.0	(16 001)	+1.0	(1 496)
LVL	+1.0	(27 863)	+1.0	(20 550)

	31.12.2010		31.12.2009	
Valūta	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	-1.0	15 401	-1.0	3 640
USD	-1.0	16 805	-1.0	1 549
LVL	-1.0	28 320	-1.0	20 577

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

18. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2010	31.12.2009
Parāda vērtspapīri	11.53	17.67
Banku termiņnoguldījumi	8.73	11.16
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	15.04	51.19

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

19. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Neto aktīvi, LVL	9 586 213	10 002 015	6 960 765
Ieguldījumu plāna daļu skaits	7 137 889.023452	8 051 318.933576	6 096 550.267342
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.3430040	1.2422828	1.1417547
Ienesīgums pārskata gadā, %*	8.11	8.80	(7.82)

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

20. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

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

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2010 LVL	2009 LVL
Ieņēmumi	93 611	338 255
<i>Procentu ieņēmumi</i>	93 611	338 255
 Izdevumi	 131 139	 129 932
<i>Atlīdzība turētājbankai</i>	17 500	15 875
<i>Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam</i>	113 639	114 057

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
<i>Naudas līdzekļi uz pieprasījumu</i>	1 314 170	2 797 945
<i>Termiņnoguldījumi</i>	868 380	964 733
Kopā	2 182 550	3 762 678

(b) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
<i>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājām</i>	9 877	10 255
<i>Atlīdzība turētājbankai</i>	1 245	1 293
Kopā	11 122	11 548

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

21. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

22. PLĀNA AKTĪVU IEKĻĪLĀŠANA UN APGRŪTINĀJUMI

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2010. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

Deloitte.

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

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

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Daugava" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Daugava" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 8. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2010. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidentu atbildība

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

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

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekšminētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mūsu atbildība ir iepazīties ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots 4. un 5. lappusē, kā arī pārbaudīt tajā ietvertās informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Vadība ir atbildīga par pārvaldītāja ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz pārvaldītāja ziņojumu bija ierobežots un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju, kā tikai to, kas ietverta Ieguldījuma plāna finanšu pārskatos. Mūsaprāt, pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst 2010. gada finanšu pārskatos atspoguļotajai vēsturiskajai finanšu informācijai.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Hendrik Kramer
Prokūrists

Rīga, Latvija
2011. gada 28. marts



Inguna Staša
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 145

Deloitte nozīmē vienu vai vairākus no sekojošiem: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, Lielbritānijas sabiedrību ar atbildību, kas ierobežota ar tās dalībnieku garantijām, un tās tīkla dalībfirmas, kur katra ir juridiski nošķirta un neatkarīga vienība. Lai saņemtu detalizētu informāciju par Deloitte Touche Tohmatsu Limited un tās dalībfirmu juridisko struktūru, lūdzam apmeklēt mājaslapu www.deloitte.com/lv/about

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

VRN 40003606960, PVN reģ. Nr. LV40003606960