

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNS
“VENTA”**

2005. GADA PĀRSKATS

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS
SATURS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	3 – 4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6 – 7
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	8
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	9
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	10
<i>Ieguldījumu portfeļa pārskats</i>	11 - 13
<i>Pielikums</i>	14 – 18
Revidentu ziņojums	19

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna nosaukums:	"VENTA" (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar "Valsts fondēto pensiju likumu"
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" (turpmāk – Sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Blaumaņa iela 11/13-9, 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 4. oktobrī
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/74
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ojārs Skudra - Valdes priekšsēdētājs Mārtiņš Krieviņš - Valdes priekšsēdētāja vietnieks līdz 2005. gada 8. decembrim Andris Upmiņš - Valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka:	A/s "Hansabanka"
Pārskata periods:	2005. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV-1010 Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Lolita Čapkeviča zvērināta revidente sertifikāts Nr. 120

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāns savu darbību uzsāka 2003. gadā 24. septembrī, un pirmie līdzekļi Plāna kontā tika ieskaitīti 2003. gada 25. novembrī. 2005. gada laikā turpinājās Plāna aktīvu un dalībnieku skaita pieaugums. Plāna dalībnieku skaits pieauga līdz 1 484 dalībniekiem, savukārt Plāna kopējā aktīvu vērtība 2005. gada 31. decembrī bija LVL 91 357, neto aktīvi – LVL 91 246, savukārt vienas Plāna daļas vērtība bija LVL 1.1695754 (pārskata perioda sākumā – LVL 1.0553891). Pārskata periodā Plāna daļas vērtība palielinājusies par 10.82%, bet peļņa no Plāna darbības bija LVL 5 208. Pārskata periodā tika veikti ieguldījumi parāda vērtspapīros, kapitāla vērtspapīros un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, kā arī noguldīti līdzekļi banku termiņdepozītos.

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas atbilst Plāna prospektā noteiktajām un pārskata periodā bija LVL 837, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – LVL 675, atlīdzība turētājbankai – LVL 140, pārējie plāna pārvaldes izdevumi (citas maksājamās komisijas) – LVL 22.

Nākamajā gadā Plāna līdzekļi tiks investēti atbilstoši plāna prospektam, un Plāna daļas pieaugums tiek plānots 4.5% līdz 5.5% robežās.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu

Bez ieguldījumu plāna "VENTA" A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda vēl divus valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "DAUGAVA" un "GAUJA". Tādējādi A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldītājiem, kas saviem klientiem piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot dalībniekiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku. Jāatzīmē, ka 2005. gada ieguldījumu plāni "DAUGAVA" un "VENTA" uzrādīja augstākos ienesīgumus savās plānu grupās, bet ieguldījumu plāns "GAUJA" sasniedza 2. augstāko ienesīgumu aktīvo plānu grupā. 2005. gada laikā valsts fondētās pensiju shēmas dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", ir pieaudzis par 34%, tādējādi apliecinot atbalstu A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" izvēlētajai stratēģijai – pārdomāta un droša investīciju izvietošana, vienlaikus nodrošinot maksimāli augstu ienesīgumu mūsu plānu dalībniekiem.

A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"

Valdes priekšsēdētājs

Ojārs Skudra

Plāna pārvaldnieks

Ģirts Veģeris

Rīgā, 2006. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA”
2005. GADA PĀRSKATS**

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Sabiedrības valde apliecina, ka valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “VENTA” finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus. Visi finanšu pārskatu posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos finanšu pārskatu standartus. Visi Sabiedrības valdes lēmumi un pieņēmumi par gada pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi. Sabiedrības valde uzņemas atbildību par atbilstošas Plāna uzskaites kārtošānu, Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

A/s “LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”
Valdes priekšsēdētājs

Ojārs Skudra

Rīgā, 2006. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS**

Turētājbankas ziņojums

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Turētājbankas ziņojums (turpinājums)

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Aktīvu un saistību pārskats 2005. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2005. LVL	31.12.2004. LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Finanšu ieguldījumi			
Valsts parāda vērtspapīri		17 174	10 776
LR komercsabiedrību parāda vērtspapīri		18 008	1 055
LR komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri		4 301	1 360
Citu valstu komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri		4 748	1 282
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījuma apliecības		5 940	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		32 673	7 373
Kopā finanšu ieguldījumi	1	82 844	21 846
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	7 740	355
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi			
Noguldījumiem kredītiestādēs		773	107
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi:		773	107
KOPĀ AKTĪVI		91 357	22 308
 <u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	3	111	31
KOPĀ SAISTĪBAS		111	31
 <u>NETO AKTĪVI</u>		91 246	22 277

Pielikumi no 14. līdz 18. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats par 2005. gadu

		2005	2004
		LVL	LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	4	1 009	146
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	5	1 033	166
Dividendes		106	-
Kopā ienākumi:		<u>2 148</u>	<u>312</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		675	116
Atlīdzība turētājbankai		140	24
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	6	22	75
Kopā izdevumi:		<u>837</u>	<u>215</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		5 690	4 475
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(4 622)	(4 419)
Realizētā ieguldījuma pārdošanas peļņa		<u>1 068</u>	<u>56</u>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		(190)	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		<u>878</u>	<u>56</u>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		2 989	607
Kopā		<u>3 867</u>	<u>663</u>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		30	82
<u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u>		<u>5 208</u>	<u>842</u>

Pielikumi no 14. līdz 18. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS**

Neto aktīvu kustības pārskats par 2005. gadu

	2005	2004
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	22 277	33
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	5 208	842
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	71 950	21 538
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(8 189)	(136)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	68 969	22 244
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	91 246	22 277
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	21 108.3262182	33.2629007
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	78 016.0060999	21 108.3262182
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.0553891	0.99851
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.1695754	1.0553891

Pielikumi no 14. līdz 18. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 18. lapai ir apstiprinājusi A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2006. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši:

Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks

Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs,
A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes
sabiedrība"

Ivars Muzikants
Padomes priekšsēdētājs,
A/s "LVA ieguldījumu pārvaldes
sabiedrība"

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS**

Ieguldījumu portfeļa pārskats

31.12.2005. 31.12.2004.

LATVIJAS REPUBLIKA

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Latvijas valdība

Vērtspapīru daudzums		161	102
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		19%	48%
Iegādes vērtība	LVL	16 409	10 361
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	17 174	10 776

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

Komerccbanka Baltikums

Vērtspapīru daudzums		60	15
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		5%	5%
Iegādes vērtība	LVL	4 230	1 055
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	4 218	1 055

Pareks bankas obligācijas

Vērtspapīru daudzums		74	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		8%	-
Iegādes vērtība	LVL	7 447	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	7 511	-

LHZB ķīlu zīmes LV0000800159

Vērtspapīru daudzums		40	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		5%	-
Iegādes vērtība	LVL	4 125	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	4 192	-

LHZB ķīlu zīmes LV0000800126

Vērtspapīru daudzums		20	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		2%	-
Iegādes vērtība	LVL	2 087	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	2 087	-

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

kopā

Vērtspapīru daudzums		<u>355</u>	<u>117</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>39%</u>	<u>53%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>34 298</u>	<u>11 416</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>35 183</u>	<u>11 831</u>

Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ventspils Nafta

Vērtspapīru daudzums		400	400
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	3%
Iegādes vērtība	LVL	524	524
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	1 076	716

Latvijas kuģniecība

Vērtspapīru daudzums		2 500	1 400
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		4%	3%
Iegādes vērtība	LVL	1 235	630
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	3 225	644

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS**

Ieguldījumu portfeļa pārskats (turpinājums)	31.12.2005.	31.12.2004.
<u>Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā</u>		
Vērtspapīru daudzums	<u>2 900</u>	<u>1 800</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>5%</u>	<u>6%</u>
Iegādes vērtība	LVL <u>1 759</u>	<u>1 154</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>4 301</u>	<u>1 360</u>
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ		
Vērtspapīru daudzums	3 255	1 917
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	44%	58%
Iegādes vērtība	LVL 36 052	12 570
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 39 483	13 191
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>		
<i>Reģionālā Investīciju banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	7%	8%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 6 800	1 800
<i>Sampo banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	8%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 1 923	1 823
<i>Latvijas Krājbanka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	8%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 6 900	1 800
<i>Trasta komercbanka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	4%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 7 450	950
<i>Komercbanka Baltikums</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	5%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 7 600	1 000
<i>Latvijas Hipotēku un zemes banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 2 000	-
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</u>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>35%</u>	<u>33%</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>32 673</u>	<u>7 373</u>
<u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u>		
<u>Vērtspapīru daudzums</u>	<u>3 255</u>	<u>1 917</u>
<u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u>	<u>79%</u>	<u>91%</u>
<u>Iegādes vērtība</u>	LVL <u>68 725</u>	<u>19 943</u>
<u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u>	LVL <u>72 156</u>	<u>20 564</u>
<u>PĀRĒJĀS VALSTIS</u>		
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI		
<u>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</u>		
Pārējo emitentu kapitāla vērtspapīri		
<i>Lietuvos telekomas</i>		
Vērtspapīru daudzums	3 900	1 400
Iegādes vērtība	LVL 1 649	471
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	3%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 2 148	611
<i>Hansapank</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	100
Iegādes vērtība	LVL -	457
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	3%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	671

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS**

Ieguldījumu portfeļa pārskats (turpinājums)	31.12.2005.	31.12.2004.
<i>EESTI Telekom</i>		
Vērtspapīru daudzums	275	-
Iegādes vērtība	LVL 1 497	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 1 466	-
<i>Tallink</i>		
Vērtspapīru daudzums	326	-
Iegādes vērtība	LVL 1 208	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 1 134	-
Pārējo emitentu kapitāla vērtspapīri kopā		
Vērtspapīru daudzums	4 501	1 500
Iegādes vērtība	LVL 4 354	928
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	5%	6%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 4 748	1 282
CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI		
<u>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</u>		
<i>Hansabankas austrumeiropas akciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	472	-
Iegādes vērtība	LVL 3 427	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	4%	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 3 607	-
<i>Hansabankas austrumeiropas obligāciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	336	-
Iegādes vērtība	LVL 2 335	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 2 333	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā		
Vērtspapīru daudzums	808	-
Iegādes vērtība	LVL 5 762	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	7%	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 5 940	-
<u>PĀRĒJĀS VALSTĪS KOPĀ</u>		
Vērtspapīru daudzums	<u>5 309</u>	<u>1 500</u>
Iegādes vērtība	<u>LVL 10 116</u>	<u>928</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>12%</u>	<u>6%</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	<u>LVL 10 688</u>	<u>1 282</u>
IEGULDĪJUMU PORTFELIS		
Vērtspapīru daudzums	8 564	3 417
Iegādes vērtība	LVL 78 841	20 871
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	91%	97%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 82 844	21 846

Pielikumi no 14. līdz 18. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Pielikums
Grāmatvedības politika

(a) Vispārīgie principi

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar likumu „Par grāmatvedību” un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi”.

(b) Ieguldījumu ienākumi

Plāna ieguldījumu ienākumi atspoguļo ienākumus, kuri iegūti no Plānam pārskata perioda laikā piederošā ieguldījumu portfeļa. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrājumu metodi.

(c) Izmaksas

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Tās sastāv no atlīdzības līdzekļu turētājam par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai 1.2% gadā no plāna aktīvu vidējās vērtības tiek iekasēta par katru kalendāro mēnesi. Atlīdzība turētājbankai 0.25% gadā no plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 5 000 000, un atlīdzība 0.23% gadā no plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā pārsniedz LVL 5 000 000, tiek iekasēta reizi mēnesī.

(d) Ieguldījumi

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā. Aizdevumi un prasījumi tiek atzīti brīdī, kad nauda tiek izsniegta aizņēmējiem. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības saņemt naudu no finanšu aktīviem ir beigušās vai ir nodotas kādam citam un kad Uzņēmums ir nodevis būtībā visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi.

Plāna ieguldījumi vērtspāiros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi – finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā, kā arī finanšu aktīvi, kas neatkarīgi no iegādes iemesla ir daļa no tāda aktīvu kopuma, par kuru ir zināms, ka tas nesen izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai.

Finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas). Viena veida vērtspāīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Tirdzniecībai turēti finanšu aktīvi turpmāk tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām vai, ja aktīvs tirgus nepastāv, pēc līdzīgu finanšu aktīvu cenām vai vērtības, kas iegūta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas modeļus.

Finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas iekļauj ienākumu un izdevumu pārskatā tajā periodā, kurā tās radušās.

Par banku termiņnoguldījumiem un vērtspāīriem pienākošos procentus aprēķina par katru dienu, un tos uzkrāj līdz procentu saņemšanas datumam.

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvu uzkrātie procentu ienākumi pārskata perioda beigās aktīvu un saistību pārskatā ir iekļauti finanšu aktīvu uzskaites vērtībā. Banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata perioda beigās aktīvu un saistību pārskatā ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(e) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

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

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 ienākumu un izdevumu aprēķinā.

	31.12.2005.	31.12.2004.
	Ls	Ls
1 EEK	0.0449	0.0449
1 EUR	0.702804	0.703
1 LTL	0.204	0.203
1 USD	0.593	0.516

(f) Nodokļu saistības

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

(g) Informācija par risku pārvaldīšanu

Kreditrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas nepildīs savas saistības. Plāna ieguldījumi tiek veikti fiksēta ienesīguma vērtspapīros ar kredītreitingu BBB (pēc S&P) un augstāku.

Valūtas risks - 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 eirās, Lietuvas litos un Igaunijas kronās. Ieguldījumi eirās netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās, bet Lietuvas liti un Igaunijas kronas ir EUR piesaistītas valūtas un to svārstības attiecībā pret Latvijas latu ir minimālas.

Procentu likmju risks – risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Izmainot fiksētā ienesīguma vērtspapīru portfeļa ienesīguma likmi par 1%, plāna vērtība izmainās par LVL 1 056. 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.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Saskaņā ar plāna prospektu ne mazāk kā 25% no Plāna aktīviem tiek izvietoti fiksēta ienesīguma vērtspapīros ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 1 līdz 2 gadi. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgu tirgus svārstību gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra cenas krituma negatīvo ietekmi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

(1) Finanšu ieguldījumi

a) ieguldījumu portfeļa struktūra

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.

b) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	LTL	EEK
Valsts parāda vērtspapīri	17 174	-	-	-
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	13 791	4 217	-	-
LR komersabiedrību kapitāla vērtspapīri	4 301	-	-	-
Citu valstu komersabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	-	2 148	2 600
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	2 333	-	3 607
Noguldījumi kredītiestādēs	32 673	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 920	818	-	2
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	773	-	-	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(111)	-	-	-
	75 521	7 368	2 148	6 209

KOPĀ: 91 246 LVL

c) izmaiņas ieguldījumu portfeli pārskata gada laikā

	Valsts parāda vērtspapīri	Komer- sabiedrību parāda vērtspapīri	Komer- sabiedrību kapitāla vērtspapīri LR	Komer- sabiedrību kapitāla vērtspapīri pārējās valstīs	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības LR	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības pārējās valstīs	Noguldījumi kredīties- tādēs	Kopā
Ieguldījumi iegādes cenā								
31.12.2004.	10 361	1 055	1 154	928	-	-	7 373	20 871
Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata gadā	6 993	16 816	605	5 688	2 323	5 764	25 300	63 489
Pārskata gadā realizētie / dzēstie ieguldījumi	(985)	-	-	(2 299)	(2 323)	-	-	(5 607)
31.12.2005.	16 369	17 871	1 759	4 317	-	5 764	32 673	78 753

Pārvērtēšanas summa

31.12.2004.	117	(2)	206	287	-	-	-	608
Izmaiņas 2005. gadā	295	(91)	2 336	75	-	176	-	2 791
31.12.2005.	412	(93)	2 542	362	-	176	-	3 399

Valūtas kursa svārstības

31.12.2004.	-	2	-	67	-	-	-	69
Izmaiņas 2005. gadā	-	-	-	2	-	-	-	2
31.12.2005.	-	2	-	69	-	-	-	71

Uzkrātie procentu ieņēmumi*

31.12.2004.	298	-	-	-	-	-	-	298
31.12.2005.	391	230	-	-	-	-	-	621

Ieguldījumu patiesā vērtība 31.12.2004

10 776	1 055	1 360	1 282	-	-	7 373	21 846
---------------	--------------	--------------	--------------	----------	----------	--------------	---------------

Ieguldījumu patiesā vērtība 31.12.2005

17 174	18 008	4 301	4 748	-	5 940	32 673	82 844
---------------	---------------	--------------	--------------	----------	--------------	---------------	---------------

* Banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata gada beigās aktīvu un saistību pārskatā ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

(1) Finanšu ieguldījumi (turpinājums)

d) ieguldījumu portfeļa termiņu analīze

Parādu vērtspapīru un noguldījumu kredītiestādēs sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa ir šāds:

	līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	6 – 10 gadi LVL	Kopā LVL
Valsts parāda vērtspapīri	2 367	8 182	6 625	17 174
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	6 305	4 192	7 511	18 008
Noguldījumi kredītiestādēs	3 900	28 773	-	32 673
	12 572	41 147	14 136	67 855

e) ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija LVL	Lietuva LVL	Igaunija LVL	Kopā LVL
Valsts parāda vērtspapīri	17 174	-	-	17 174
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	18 008	-	-	18 008
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	4 301	-	-	4 301
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	2 148	2 600	4 748
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	5 940	5 940
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	32 673	-	-	32 673
	72 156	2 148	8 540	82 844

(2) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2005. LVL	31.12.2004. LVL
Naudas līdzekļi bankā	7 740	355

(3) Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

Ieguldījumu sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	92	22
Uzkrātā komisija turētājbankai	19	5
Citi uzkrātie komisijas maksājumi	-	4
	111	31

(4) Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm

Procentu ienākumi par konta atlikumu	29	16
Noguldījumi kredītiestādēs	980	130
	1 009	146

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"
2005. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

(5) Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem

	2005	2004
	LVL	LVL
Valsts parāda vērtspapīri	602	166
Komerscābiedrību parāda vērtspapīri	431	-
	1 033	166

(6) Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi

Vērtspapīru transakciju un glabāšanas komisijas	22	75
---	-----------	-----------

(7) Plāna ieguldījumu ienesīgums

	2005	2004
Valsts parāda vērtspapīri	6.4%	7.68%
Komerscābiedrību parāda vērtspapīri	3.69%	5.75%
Komerscābiedrību kapitāla vērtspapīri	56.27%	77.83%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5.40%	5.92%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	8.82%	-

Ienesīgums tiek aprēķināts kā ienākumu attiecība pret vidējo svērto attiecīgā ieguldījuma summu, kas tiek izteikts gada procentos, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

(8) Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2003.
Neto aktīvi, LVL	91 246	22 277	33
Ieguldījumu plāna daļu skaits	78 016.0060999	21 108.3262182	33.2629007
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.1695754	1.0553891	0.9985152
Ienesīgums pārskata gadā *, %	10.82%	5.69%	-

* Ienesīgumu aprēķina kā ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņu perioda laikā attiecību pret tās vērtību perioda sākumā, izsakot to gada procentos, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.