

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”

2005. GADA PĀRSKATS
(3. finanšu gads)

**“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
Satura rādītājs**

Informācija par pensiju plānu	3
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu 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
Ieguldījumu portfeļa pārskats	12
Pielikums	13
Revidentu ziņojums	23

**“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. 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	
leguldījumu sabiedrības nosaukums:	IPAS “Parex Asset Management”	
leguldījumu sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga LV – 1050, Latvija	
leguldījumu sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500	
Licences ieguldījumu 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	
leguldījumu sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un plāna pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Gene Zolotorevs Padomes loceklis – Andris Bērziņš Padomes loceklis – Ēriks Brīvmanis Padomes loceklis – Gatis Kokins Padomes loceklis – Aleksandrs Kvasovs	
	leguldījumu sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs (prezidents) – Roberts Idelsons Valdes loceklis – Sergejs Medvedevs Valdes loceklis – Normunds Vigulis Valdes loceklis – Arvīds Sīpols Valdes loceklis – Leonīds Rudermans	
	Fonda pārvaldnieki: Roberts Idelsons Sergejs Medvedevs Edgars Makarovs	
Revidents:	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124	SIA “Ernst & Young Baltic” Kronvalda bulvāris 3, Rīga Latvija, LV – 1010

**“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Ieguldījumu 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.

Lai veicinātu Plāna Līdzekļu pārvaldītāja attīstību, 2005. gadā Līdzekļu pārvaldītāja akcionārs pieņēma lēmumu par nepieciešamību veikt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reorganizāciju pievienojot tai AS “Parex Asset Management”. 2005. gada 30. novembrī AS “Parex Asset Management” tika izslēgta no komercreģistra un tika reģistrētas izmaiņas AS “Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” lietā, t.sk. izmaiņas padomes un valdes sastāvā, izmaiņas pamatkapitālā, kā arī tika mainīts Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums uz “Parex Asset Management” ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība.

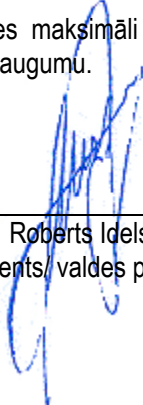
2005. gada laikā Plāna neto aktīvu apjoms pieauga par 117% 2005. gada 31. decembrī sasniedzot 11,323,102 Ls un vienas daļas vērtība bija 1.2425334 Ls. Plāna dalībnieku skaits aizvadītajā gadā ir pieaudzis par 46,903 cilvēkiem un gada beigās pārsniedza 126 tūkstošus. Pēc dalībnieku skaita un aktīvu apjoma Plāns joprojām ieņem otro populārākā plāna vietu starp visiem privāto pārvaldītāju piedāvātajiem ieguldījumu plāniem Latvijā. Plāna gada ienesīgums ir sasniedzis 8.73% gada izteiksmē, pārsniedzot inflācijas līmeni valstī un līdz ar to nodrošinot reālo pensiju kapitāla pieaugumu arī pagājušajā gadā. Neskatoties uz to, kā pagājušajā gadā Plāna ienesīgums bija zemāks par nozares vidējo radītāju, ilgtermiņa Plāna ienesīgums paliek viens no augstākajiem starp ieguldījumu plāniem Latvijā.

Plāna ieguldījumu portfelis veidots, ievērojot piesardzības principu, kas nodrošina riska samazināšanu, ieguldījumu drošību, kvalitāti un likviditāti. Ieguldījumi tika veikti galvenokārt drošos un likvidos valsts parāda vērtspapīros (2005. gada 31. decembrī - 25.3%). Lai nodrošinātu augstāku ienesīgumu, daļa no līdzekļiem tika ieguldīta komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros (22.2%) un komercbanku termiņnoguldījumos (27.1%), kā arī komercsabiedrību akcijās un citos ieguldījumu fondos (25.5%). Ieguldījumu diversifikācijas palielināšanai tika izmantota iespēja ieguldīt Plāna līdzekļus ne tikai Latvijā, bet arī citās valstīs 42.9%. Kopā ārvalstu valūtās (neieskaitot eiro) bija izvietoti 19.8% 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 12.4%. 2005. gada beigās ieguldījumu portfeļa vidējais dzēšanas termiņš bija 5.8 gadi, bet vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 3.9 % gadā.

Aizvadītajā gadā lielāks uzsvars nekā iepriekš tika likts uz ieguldījumiem komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros un ieguldījumu fondos, kas veic investīcijas kapitāla vērtspapīros. Šādu vērtspapīru īpatsvars tika palielināts par vairāk nekā 14 procenta punktiem, līdz 25.5%. Ņemot vērā situāciju pasaules vērtspapīru tirgos, turpinājās portfelī iekļauto parāda vērtspapīru īpatsvara samazināšana, tādējādi samazinot risku, kas saistīts ar augošajām bāzes procentu likmēm ASV dolāros un eiro. Izmaiņas “Valsts fondēto pensiju likumā”, saskaņā ar kurām investīcijas eiro tika pielīdzinātas latu ieguldījumiem, ļāva būtiski palielināt eiro denominētu aktīvu īpatsvaru. Tā rezultātā būtiski palielinājās fondā iekļauto aktīvu diversifikācija un ieguldījumu apjoms ārvalstīs, jo ieguldījumu iespējas eiro ir krietni plašākas.

Kopējie Plāna maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.0% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 1.50%.

Parex Asset Management arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt Plāna līdzekļus, lai 2006. gadā nodrošinātu lielāku Plāna neto aktīvu vērtības pieaugumu.



Roberts Idelsons
Prezidents, valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2006. gada 29. martā

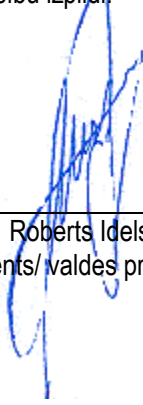
**“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību**

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 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2005. un 2004. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2005. gadu un 2004. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar 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.



Roberts Idelsons
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2006. gada 29. 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

#2-01/2.3.15/433

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

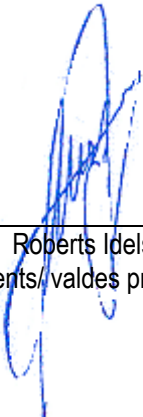
AS "Parex banka"

Valdes priekšsēdētājs, Prezidents

Rīgā, 2006. gada 21. martā

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats
(Ls)

Pielikums	31.12.2005.	31.12.2004.
Aktīvi		
5,6,7,8,9 Finanšu ieguldījumi	11,333,173	4,967,620
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14,603	251,023
Kopā aktīvi	11,347,776	5,218,643
Saistības		
9 Atvasinātie līgumi	(15,268)	(6,828)
10 Uzkrātie izdevumi	(9,406)	(4,151)
Kopā saistības	(24,674)	(10,979)
Neto aktīvi	11,323,102	5,207,664

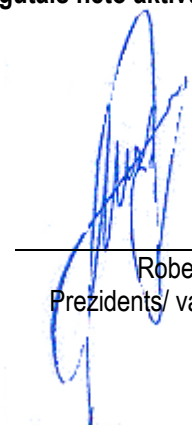


 Roberts Idelsons
 Prezidents/valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2006. gada 29. martā

**“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats
(Ls)**

Pielikums	2005	2004
Ienākumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	124,919	47,533
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	154,335	85,262
Dividendes	12,870	4,958
Kopā ienākumi	292,124	137,753
Izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(69,641)	(26,611)
Atlīdzība turētājbankai	(10,679)	(4,392)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(780)	(318)
Kopā izdevumi	(81,100)	(31,321)
Ieguldījumu vērtības palielinājums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,553,064	639,156
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,559,157)	(630,712)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi)	(6,093)	8,444
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(5,186)	(1,693)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(11,279)	6,751
11 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	470,664	90,004
16 Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums	459,385	96,755
14 Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	30,575	32,319
Nodokļi	(667)	(193)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums	700,317	235,313



 Roberts Idelsons
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2006. gada 29. martā

**“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)**

	2005	2004
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	5,207,664	1,614,678
Neto aktīvu pieaugums	700,317	235,313
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6,644,730	3,548,420
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,229,609)	(190,747)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	6,115,438	3,592,986
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	11,323,102	5,207,664
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	4,562,554	1,510,242
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	9,112,916	4,562,554
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.1413925	1.0691515
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.2425334	1.1413925

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats
(Ls)

	2005	2004
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	241,555	107,669
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(75,845)	(28,351)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(7,629,251)	(3,875,498)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	1,852,945	634,596
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(41,127)	14,875
Samaksātie (nodokļi)	(667)	(193)
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(5,652,390)	(3,146,902)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6,644,730	3,548,420
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,229,609)	(190,747)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	5,415,121	3,357,673
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums)	(237,269)	210,771
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	251,023	39,127
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	849	1,125
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	14,603	251,023

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Ieguldījuma portfeļa pārskats
(Ls)

Pielikums	<u>31.12.2005.</u>	<u>31.12.2004.</u>
5 Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,073,126	1,660,690
6 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,370,603	2,695,313
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>	2,861,095	1,600,929
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>	2,509,508	1,094,384
7 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	972,561	357,478
8 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmi vērtspapīri	1,916,554	239,285
9 Atvasinātie līgumi, aktīvs	329	14,854
Kopā ieguldījumu portfelis, aktīvs	11,333,173	4,967,620
9 Atvasinātie līgumi, saistības	(15,268)	(6,828)
Kopā ieguldījumu portfelis, neto	11,317,905	4,960,792

**“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. 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 Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”.

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 2005. gada 1. janvāra līdz 2005. gada 31. decembrim.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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	31.12.2005.	31.12.2004.
USD	0.593	0.516
EUR	0.702804	0.703
GBP	1.021	0.996
SEK	0.0747	0.0782

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%. Tādējādi 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”
2005. 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 izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

Ieguldījumi vērtspapīros

Nemot 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 apliktis ar ienākuma nodokļiem.

**“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. 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 ierobežošanu (*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 14., 15. un 16. 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 sekojošus novērtējumus:

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

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota 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

	31.12.2005.	31.12.2004.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2005.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Parex banka”	14,603	251,023	2.22%
Kopā prasības uz pieprasījumu	14,603	251,023	2.22%

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

	% likme	Termiņš	% no kopējiem plāna aktīviem		
			31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2005.
AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	4.65%	20.06.2005.	-	132,720	-
AS “Hansabanka”	4.20%	13.08.2005.	-	101,598	-
AS “Nord/LB Latvija”	4.90%	15.12.2005.	-	31,533	-
AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	4.60%	25.01.2006.	156,440	-	1.38%
AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	3.95%	13.04.2006.	102,765	-	0.91%
AS “Parex banka”	3.80%	11.05.2006.	75,158	-	0.66%
AS „Baltikums”	4.80%	26.05.2006.	102,827	-	0.91%
AS “Parex banka”	3.80%	05.06.2006.	50,132	-	0.44%
AS “Nord/LB Latvija”	3.40%	22.06.2006.	254,495	-	2.25%
AS “Nord/LB Latvija”	5.25%	30.06.2006.	45,270	43,170	0.40%
AS “Parex banka”	4.50%	10.07.2006.	50,494	50,488	0.45%
AS “Parex banka”	3.75%	14.08.2006.	130,257	-	1.15%
AS “Nord/LB Latvija”	4.60%	16.08.2006.	106,327	101,727	0.94%
AS “Nord/LB Latvija”	5.00%	28.08.2006.	42,461	40,561	0.37%
AS “Nord/LB Latvija”	4.60%	09.10.2006.	95,104	90,964	0.84%
AS „Baltikums”	4.50%	14.11.2006.	106,053	-	0.94%
AS “SEB Unibanka”	4.25%	27.12.2006.	156,685	150,089	1.38%
AS “Parex banka”	4.80%	05.02.2007.	40,139	40,139	0.35%
AS “SEB Unibanka”	4.10%	05.03.2007.	170,783	-	1.51%
AS “Nord/LB Latvija”	4.85%	22.03.2007.	43,449	41,509	0.38%
AS “Parex banka”	4.70%	22.06.2007.	80,094	80,094	0.71%
AS “Sampo banka”	5.25%	06.07.2007.	21,614	20,514	0.19%
AS “Nord/LB Latvija”	4.75%	09.07.2007.	64,232	61,382	0.57%
AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	3.80%	20.07.2007.	132,209	-	1.18%
AS “Parex banka”	4.80%	26.11.2007.	90,072	90,072	0.80%
AS “Nord/LB Latvija”	4.70%	29.11.2007.	63,067	60,247	0.56%
AS “Sampo banka”	5.00%	06.12.2007.	52,728	50,168	0.47%
AS “Sampo banka”	6.50%	31.01.2008.	18,112	16,978	0.16%
AS “Latvijas Unibanka”	5.75%	04.02.2008.	11,844	11,175	0.10%
AS “LATEKO BANKA”	7.00%	21.02.2008.	6,425	6,427	0.06%
AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	5.50%	20.03.2008.	20,859	20,862	0.18%
AS “Parex banka”	5.30%	28.03.2008.	15,007	15,007	0.13%
AS “Parex banka”	4.30%	31.08.2008.	100,024	-	0.88%
AS „SEB Unibanka”	4.15%	07.04.2008.	206,313	-	1.83%
AS “Baltic Trust Bank”	6.10%	19.05.2008.	15,115	15,115	0.13%
AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	5.50%	28.05.2008.	35,176	35,177	0.31%
AS “Hansabanka”	5.25%	19.06.2008.	45,367	43,267	0.40%
AS “Parex banka”	5.30%	15.07.2008.	40,094	40,094	0.35%
AS “Parex banka”	5.20%	29.09.2008.	25,007	25,007	0.22%
AS “Parex banka”	5.20%	14.10.2008.	20,222	20,223	0.18%
AS “Sampo banka”	6.00%	16.10.2008.	17,115	16,124	0.15%
AS “Parex banka”	5.20%	28.10.2008.	25,228	25,227	0.22%
AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	5.20%	19.06.2009.	107,973	102,788	0.95%
AS “Parex banka”	5.00%	09.09.2009.	80,244	80,244	0.71%
AS “Parex banka”	5.00%	11.09.2009.	50,146	-	0.44%

Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs

3,073,126 1,660,690 27.14%

2005. gada 31. decembrī vidējā noguldījumu ienesīguma likme bija 4.46% (2004: 4.85%).

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

6. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2005.	31.12.2004.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	% no kopējiem plāna aktīviem
			31.12.2005.	31.12.2005.
Valdību parāda vērtspapīri:	2,861,095	1,600,929	3.28%	25.27%
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	2,501,609	1,522,579	3.25%	22.09%
LV0000580017	948,249	640,237	3.38%	8.37%
LV0000570042	402,724	-	3.22%	3.56%
XS0189713992	383,867	45,149	3.39%	3.39%
LV0000540854	206,380	-	2.69%	1.82%
LV0000560035	191,853	180,218	2.72%	1.69%
LV0000570026	-	264,397	-	-
Pārējie Latvijas valdības parāda vērtspapīri	368,536	392,578	3.39%	3.26%
OECD reģiona valdības vērtspapīri	359,486	53,709	3.45%	3.18%
Ungārijas valdības parāda vērtspapīri	281,416	-	3.48%	2.49%
Slovākijas valdības parāda vērtspapīri	78,070	-	3.34%	0.69%
Polijas valdības parāda vērtspapīri	-	53,709	-	-
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	-	24,641	-	-
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	1,538,048	822,571	4.61%	13.58%
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	828,327	454,854	4.74%	7.31%
VAS „Latvijas Hipoatēku un zemes banka”	363,184	361,177	4.84%	3.21%
AS „Parex Banka”	210,108	-	4.42%	1.86%
AS „Baltikums”	133,562	63,290	5.59%	1.18%
AS „Baltic Trust Bank”	121,473	20,092	4.07%	1.06%
AS “SEB Unibanka”	-	10,295	-	-
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	328,071	254,166	2.77%	2.90%
Austrālijas kredītiestādes	82,654	80,908	4.56%	0.73%
Vācijas kredītiestādes	42,882	44,723	4.47%	0.38%
Starptautiskās finanšu institūcijas	41,366	40,592	3.51%	0.37%
Lielbritānijas kredītiestādes	161,169	44,533	1.22%	1.42%
Francijas kredītiestādes	-	21,758	-	-
Japānas kredītiestādes	-	21,652	-	-
ASV kredītiestādes	-	-	-	-
Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	381,650	113,551	5.90%	3.37%
Bulgārijas kredītiestādes	232,561	-	5.69%	2.05%
Kazahstānas kredītiestādes	149,089	113,551	6.22%	1.32%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	971,460	271,813	4.71%	8.58%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	565,560	163,446	5.03%	4.99%
Ungārijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	344,039	-	4.26%	3.04%
ASV uzņēmumu parāda vērtspapīri	196,248	35,363	6.44%	1.73%
Vācijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	14,568	28,813	4.39%	0.13%
Lielbritānijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	10,705	11,146	4.85%	0.09%
Polijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	-	45,268	-	-
Francijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	-	24,923	-	-
Beļģijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	-	17,933	-	-
Igaunijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	186,869	55,917	3.98%	1.66%
Citu ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	219,031	52,450	4.50%	1.93%
Krievijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	219,031	52,450	4.50%	1.93%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,370,603	2,695,313	3.92%	47.43%

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

2005. gada un 2004. 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, ka 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 klasificēs kā tirdzniecības nolūkā turētos.

7. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2005.	31.12.2004.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2005.
Uzņēmumu akcijas			
Latvijas uzņēmumu akcijas	76,452	106,440	0.68%
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	648,365	208,068	5.72%
<i>Vācijas uzņēmumu akcijas</i>	159,796	30,645	1.41%
<i>Polijas uzņēmumu akcijas</i>	139,721	36,362	1.23%
<i>Zviedrijas uzņēmumu akcijas</i>	88,669	39,480	0.78%
<i>Norvēģijas uzņēmumu akcijas</i>	71,501	-	0.63%
<i>Dānijas uzņēmumu akcijas</i>	61,230	17,068	0.54%
<i>Somijas uzņēmumu akcijas</i>	59,557	51,946	0.53%
<i>Lielbritānijas uzņēmumu akcijas</i>	57,542	24,781	0.51%
<i>Nīderlandes uzņēmumu akcijas</i>	10,349	-	0.09%
<i>Luksemburgas uzņēmumu akcijas</i>	-	7,786	-
Igaunijas uzņēmumu akcijas	207,449	11,631	1.83%
Lietuvas uzņēmumu akcijas	40,295	31,339	0.36%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	972,561	357,478	8.59%

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

8. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

	31.12.2005.	31.12.2004.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2005.
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1,744,187	239,285	15.40%
<i>Luksemburgas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	1,423,265	154,553	12.57%
<i>Zviedrijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	298,246	66,042	2.63%
<i>Francijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	22,676	18,690	0.20%
Lietuva	172,367	-	1.53%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,916,554	239,285	16.93%

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

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

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

9. 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.

	31.12.2005.			31.12.2004.			% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2005.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvs	Saistības		Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	-	-	-	36,022	182	-	-
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	1,083,165	329	(15,2)	776,001	14,672	(6,8)	(0.13%)
Kopā atvasinātie līgumi	1,083,165	329	(15,2)	812,023	14,854	(6,8)	(0.13%)

10. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2005.	31.12.2004.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	8,044	3,554
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,362	597
Kopā uzkrātie izdevumi	9,406	4,151

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2005	2004
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	53,400	36,489
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	180,467	28,859
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzinātiem vērtspapīriem	236,797	24,656
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	470,664	90,004

12. Nodokļi

Nodokļi atspoguļo ārvalstīs ieturētos ienākuma nodokļus no Plāna saņemtajām dividendēm par uzņēmumu akcijām.

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

13. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	Ls	USD	EUR	Pārējās	Kopā
Aktīvi					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2,967,073	-	106,053	-	3,073,126
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,672,021	210,935	2,394,288	93,359	5,370,603
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	76,452	-	245,374	650,735	972,561
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmi vērtspapīri	-	628,724	613,551	674,279	1,916,554
Atvasinātie līgumi	19,634	-	-	(19,305)	329
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,435	419	3,749	-	14,603
Kopā aktīvi	5,745,615	840,078	3,363,015	1,399,068	11,347,776
Saistības					
Atvasinātie līgumi	1,063,531	(830,856)	(247,943)	-	(15,268)
Uzkrātie izdevumi	(9,406)	-	-	-	(9,406)
Kopā saistības	1,054,125	(830,856)	(247,943)	-	(24,674)
Neto aktīvi	6,799,740	9,222	3,115,072	1,399,068	11,323,102
<i>% no neto aktīviem</i>	<i>60.1%</i>	<i>0.1%</i>	<i>27.5%</i>	<i>12.3%</i>	<i>100.0%</i>

2005. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: PLN – 139,721 (2004: 36,362) lati, LTL – 212,662 (2004: 31,339) lati, DKK – 61,230 (2004: 17,068) lati un EEK – 207,449 (2004: 11,631) lati, GBP - 107,426 lati, SEK – 414,718 lati, NOK – 255,862 lati.

14. Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	Igaunija	Lietuva	OECD reģiona valstis	Pārējās valstis	Kopā
Aktīvi						
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,073,126	-	-	-	-	3,073,126
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,329,936	186,869	-	1,253,117	600,681	5,370,603
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	76,452	207,449	40,295	648,365	-	972,561
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmi vērtspapīri	-	-	172,367	1,744,187	-	1,916,554
Atvasinātie līgumi	329	-	-	-	-	329
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14,603	-	-	-	-	14,603
Kopā aktīvi	6,494,446	394,318	212,662	3,645,669	600,681	11,347,776
Saistības						
Atvasinātie līgumi	(15,2)	-	-	-	-	(15,268)
Uzkrātie izdevumi	(9,4)	-	-	-	-	(9,406)
Kopā saistības	(24,674)	-	-	-	-	(24,674)
Neto aktīvi	6,469,772	394,318	212,662	3,645,669	600,681	11,323,102

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

15. Likviditāte

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk nekā 5 gadi	Kopā
Aktīvi							
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	156,440	-	585,377	732,651	1,598,658	-	3,073,126
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu			10,706	626,803	1,717,268	3,015,826	5,370,603
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	972,561	-	-	-	-	-	972,561
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmi vērtspapīri	1,916,554	-	-	-	-	-	1,916,554
Atvasinātie līgumi	-	-	329	-	-	-	329
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14,603	-	-	-	-	-	14,603
Kopā aktīvi	3,060,158	-	596,412	1,359,454	3,315,926	3,015,826	11,347,776
Saistības							
Atvasinātie līgumi	-	(15,268)	-	-	-	-	(15,268)
Uzkrātie izdevumi	(9,406)	-	-	-	-	-	(9,406)
Kopā saistības	(9,406)	(15,268)	-	-	-	-	(24,674)
Neto aktīvi	3,050,752	(15,268)	596,412	1,359,454	3,315,926	3,015,826	11,323,102

16. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2004.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2005.
Ieguldījumu portfelis						
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1,660,690	1,629,411	(334,147)	-	117,172	3,073,126
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,695,313	3,971,292	(1,554,255)	47,913	210,340	5,370,603
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	357,478	597,669	(162,514)	11,499	168,429	972,561
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	239,285	1,430,879	(22,965)	34,404	234,951	1,916,554
Atvasinātie līgumi, neto	8,026	-	-	(22,965)	-	(14,939)
Kopā ieguldījumu portfelis	4,960,792	7,629,251	(2,073,881)	70,851	730,892	11,317,905

17. Iekļātie aktīvi

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

“PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns”
2005. gada pārskats
Pielikums
(Ls)

18. Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2005	30.09.2005	30.06.2005	31.03.2005	31.12.2004
Plāna neto aktīvi	11,323,102	9,860,284	8,071,238	6,542,782	5,207,664
Plāna daļu skaits	9,112,916	8,025,416	6,793,280	5,621,606	4,562,554
Plāna daļu vērtība	1.2425334	1.2286321	1.1881209	1.1638634	1.1413925
Plāna ienesīgums*	4.50%	14.02%	8.50%	8.11%	

* Plāna ienesīgums pa ceturkšņiem izteikts gada procentos.

Plāna pārskata gada kopējais ienesīgums bija 8.73% (2003: 6.64%). Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

REVIDENTU ZIŅOJUMS


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

Mēs esam veikuši valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) 2005. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 8. līdz 22. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Plāna aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un pielikumu. Par šiem finanšu pārskatiem ir atbildīga ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Parex Asset Management" vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko izsakām par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskās grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku kļūdu. Revīzija ietver finanšu pārskatos norādīto summu un citas finanšu pārskatos ietvertās informācijas pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu, kā arī vispārēju finanšu pārskatu satura izvērtējumu. Uzskatām, ka veiktā revīzija ir devusi pietiekamu pamatojumu mūsu atzinuma izteikšanai.

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns" finansiālo stāvokli 2005. gada 31. decembrī un tā darbības rezultātiem 2005. gadā saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdotajiem "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumiem".

SIA "Ernst & Young Baltic"
Licence Nr. 17



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

Rīgā,
2006. gada 29. martā