

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns "Daugava"***

2006. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Latvijas normatīvo aktu prasībām un
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

SATURS

| | |
|---|---------|
| Informācija par plānu | 3 |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums | 4 |
| Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību | 5 |
| Turētājbankas ziņojums | 6 |
| Finanšu pārskati: | |
| <i>Aktīvu un saistību pārskats</i> | 7 |
| <i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i> | 8 |
| <i>Neto aktīvu kustības pārskats</i> | 9 |
| <i>Pielikums</i> | 10 – 19 |
| Neatkarīgu revidentu ziņojums | 20 |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. 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), līdz 2006. gada 5. decembrim AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" | |
| Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta: | E. Birznieka-Upīša,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 4. oktobris | |
| 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 |
| | Iļja Kuzņecovs | Valdes loceklis no 2006. gada 6.jūlija |
| | Oļegs Vandišs | Valdes loceklis no 2006. gada 29.augusta |
| | Andris Upmiņš | Valdes loceklis līdz 2006. gada 6.jūlijam |
| | Ramils Kadirovs | Valdes loceklis no 2006. gada 24.jūlija līdz 2006. gada 29.augustam |
| 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: | AS "Parex banka" | |
| Pārskata gads: | 2006. gada 1. janvāris – 2006. gada 31. decembris | |
| Iepriekšējais pārskata gads | 2005. gada 1. janvāris – 2005. gada 31. decembris | |
| Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese: | SIA Deloitte Audits Latvia Licences Nr. 43 Doma laukums 1 (juridiskā adrese) Bīskapa gāte 2 (biroja adrese) Rīga, LV - 1050 Latvija Inguna Staša Zvērināta revidente Sertifikāts Nr.145 | |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

2006. gada laikā turpinājās Plāna aktīvu pieaugums. Plāna neto aktīvu apjoms pieauga par 19.3% un uz pārskata perioda beigām sasniedza LVL 959 154. Uz pārskata perioda beigām vienas Plāna daļas vērtība bija LVL 1.2014189 (pārskata gada sākumā – LVL 1.1762871). Pārskata gadā ieguldījumu rezultātā gūtā peļņa sasniedza LVL 18 488, un Plāna daļas vērtība pieauga par 2.14%, kas ir trešais augstākais rādītājs starp konservatīvajiem 2. pensiju līmeņa plāniem Latvijā. Vidējais 2. pensiju līmeņa plānu daļas pieaugums konservatīvo plānu grupā 2006. gadā sastādīja 0.27% gadā.

Kopējā Plāna aktīvu atdeve pārskata gadā sastādīja 3.56% gadā, kas ir par 2.02% mazāk kā 2005.gadā. Portfeļa ienesīguma samazinājums skaidrojams ar procentu likmju kāpumu tirgū un Plāna ieguldījumu portfeli ietilpstošo ilgtermiņa parāda vērtspapīru (galvenokārt Latvijas valsts obligācijas) sekojošo cenu samazinājumu. Pārskata periodā ienesīgums Plāna portfeli ietilpstošajiem depozītiem kredītiestādēs sastādīja 5.31% gadā, korporatīvajiem parāda vērtspapīriem 6.79% gadā, bet valsts parāda vērtspapīriem un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām atdeve bija negatīva, attiecīgi -4.72 % un -0.74 % gadā .

2006. gada 31. decembrī Plāna ieguldījumi depozītos kredītiestādēs sasniedza 48% no Plāna aktīviem, ieguldījumi valsts garantētos vērtspapīros 14%, ieguldījumi korporatīvajos parāda vērtspapīros 31%, bet ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās 4% no Plāna aktīviem.

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas atbilst Plāna prospektā noteiktajām un pārskata gadā bija LVL 11 997, no kurām atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – LVL 10 539, atlīdzība turētājbankai – LVL 1 444, bet pārējie Plāna pārvaldes izdevumi – LVL 14.

Nākamajā gadā Plāna līdzekļi tiks investēti atbilstoši Plāna prospektam, un Plāna daļas pieaugums tiek plānots 4% līdz 4.5% robežās.

Bez ieguldījumu plāna "DAUGAVA" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda vēl divus valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "GAUJA" un "VENTA". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldītājiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku. Jāatzīmē, ka 2006. gadā ieguldījumu plāns "VENTA" uzrādīja augstākos ienesīgumu sabalansēto plānu grupā, bet ieguldījumu plāns "GAUJA" sasniedza 3. augstāko ienesīgumu aktīvo plānu grupā. 2006. gada laikā valsts fondētās pensiju shēmas dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", ir pieaudzis par 35% un uz gada beigām sasniedza 17 983, tādējādi apliecinot atbalstu AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" izvēlētajai stratēģijai – pārdomāta un droša investīciju izvietošana, vienlaikus nodrošinot maksimāli augstu ienesīgumu mūsu plānu dalībniekiem.

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

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdes priekšsēdētājs

Ojārs Skudra

Plāna pārvaldnieks

Ģirts Veģeris

Rīgā, 2007. gada 16. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Sabiedrības valde 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. Visi Sabiedrības valdes lēmumi un pieņemumi 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.

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 7. līdz 19. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2006. gadu, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, Latvijas likumdošanas prasībām un valdes lēmumi un pieņemumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdes priekšsēdētājs

Ojārs Skudra

Plāna pārvaldnieks

Ģirts Veģeris

Rīgā, 2007. gada 16. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Turētājbankas ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Aktīvu un saistību pārskats

| | Pielikums | 31.12.2006 LVL | 31.12.2005 LVL |
|---|------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>AKTĪVI</u> | | | |
| Finanšu ieguldījumi | | | |
| Valsts parāda vērtspapīri | | 133 474 | 185 155 |
| Komerscābiedrību parāda vērtspapīri | | 300 148 | 123 244 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | 36 052 | 37 663 |
| Noguldījumi kredītiestādēs | | 446 193 | 379 402 |
| Kopā finanšu ieguldījumi: | 2; 3 | 915 867 | 725 464 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 4 | 24 809 | 65 033 |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | | | |
| Noguldījumiem kredītiestādēs | | 19 602 | 14 352 |
| Kopā uzkrātie ienākumi: | 5 | 19 602 | 14 352 |
| KOPĀ AKTĪVI | | 960 278 | 804 849 |
| <u>SAISTĪBAS</u> | | | |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | 6 | 1 124 | 941 |
| KOPĀ SAISTĪBAS | | 1 124 | 941 |
| <u>NETO AKTĪVI</u> | | 959 154 | 803 908 |

Pielikums no 10. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 19. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2007. gada 16. februārī un to vārdā parakstījuši:

Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks

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

Andrejs Svirčenkovs
Padomes priekšsēdētājs,
AS "NORVIK ieguldījumu
pārvaldes sabiedrība"

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Ienākumu un izdevumu pārskats

| | Pielikums | 31.12.2006 LVL | 31.12.2005 LVL |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <u>IENĀKUMI</u> | | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 7 | 23 532 | 19 570 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 8 | 21 817 | 12 062 |
| Kopā ienākumi: | | 45 349 | 31 632 |
| <u>IZDEVUMI</u> | | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | | 10 539 | 7 990 |
| Atlīdzība turētājbankai | | 1 444 | 1 125 |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | | 14 | 4 |
| Kopā izdevumi: | 9 | 11 997 | 9 119 |
| <u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u> | | | |
| Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | | 94 227 | - |
| Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | | 92 981 | - |
| Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa | | 1 246 | - |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | | (1 103) | - |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | | 143 | - |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums | | (12 658) | 9 693 |
| Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums | | (12 515) | 9 693 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)/peļņa | | (2 349) | 2 375 |
| <u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u> | | 18 488 | 34 581 |

Pielikums no 10. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 19. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2007. gada 16. februārī un to vārdā parakstījuši:

Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks

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

Andrejs Svirčenkovs
Padomes priekšsēdētājs,
AS "NORVIK ieguldījumu
pārvaldes sabiedrība"

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Neto aktīvu kustības pārskats

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| | LVL | LVL |
| Neto aktīvi pārskata gada sākumā | 803 908 | 460 151 |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | 18 488 | 34 581 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 445 826 | 468 180 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas | (309 068) | (159 004) |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | 155 246 | 343 757 |
| Neto aktīvi pārskata gada beigās | 959 154 | 803 908 |
| | | |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā | 683 428.3371216 | 413 316.4300695 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās | 798 351.3423775 | 683 428.3371216 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā | 1.1762871 | 1.1133129 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās | 1.2014189 | 1.1762871 |

Pielikums no 10. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 19. lapai ir apstiprinājuši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2007. gada 16. februārī un to vārdā parakstījuši:

Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks

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

Andrejs Svirčēnkovs
Padomes priekšsēdētājs,
AS "NORVIK ieguldījumu
pārvaldes sabiedrība"

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Pielikums

1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA

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”, un Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija.

Ieguldījumu plāna “Daugava”, (turpmāk “Plāns”) finanšu pārskati sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats.

Ieguldījumu plāns kārtu savu grāmatvedību un sagatavo likumā noteiktos finanšu pārskatus saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu Pārskatu standartiem.

Svarīgākās izmantotās grāmatvedības metodes izklāstītas tālāk tekstā

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši pārdošanai pieejamo vērtspapīru un to finanšu aktīvu un finanšu saistību, kuras uzskaitītas to patiesajā vērtībā, kā arī visu atvasināto finanšu līgumu patiesajai vērtībai.

Ieguldījumu ienākumi

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

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

Izmaksas

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Tās sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam 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 0.175% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 500 000, un atlīdzība 0.15% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā pārsniedz LVL 500 000, tiek iekasēta reizi mēnesī.

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 Plāns ir nodevis būtībā visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi.

Plāna ieguldījumi vērtspapīros 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 nesēn izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

Finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas). Viena veida vērtspapīru 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 vērtība tiek samazināta, ja to bilances vērtība ir lielāka nekā aplēstās atgūstamās summas. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazinājuma, kas tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīvu bilances vērtību un paredzamo nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas atbilstoši finanšu instrumenta sākotnējai efektīvajai procentu likmei. Ja tiek konstatēta kāda finanšu aktīva vērtības samazināšanās, tos atzīst uzkrājumos ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

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

Tirdzniecības nolūkā turētu 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.

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri ir finanšu aktīvi ar fiksētu termiņu un nosakāmu maksājumu grafiku, attiecībā uz kuriem Ieguldījumu plānam ir pozitīva apņemšanās un iespējas tos uzglabāt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, ieskaitot darījuma izmaksas. Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri pēc tam tiek atspoguļoti to amortizētajā vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, atskaitot jebkādu uzkrājumu iespējamam vērtības samazinājumam.

Nodokļu saistības

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

Informācija par risku pārvaldīšanu

Kreditrisks – ir darījuma partnera vai emitenta, kura vērtspapīros ir ieguldīti plāna līdzekļi, nespēja vai atteikšanās pildīt saistības. Lai ierobežotu darījumu partnera kreditrisku, tiek apstiprināti darījumu partneri, ar kuriem ir atļauts slēgt darījumus ar plānā esošajiem līdzekļiem. Emitentu kreditrisku novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām 20.8% no plāna aktīviem bija ieguldīti tādu Baltijas valstu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kredītreitings.

Procentu likmju risks – risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus, jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās, ja procentu likmes pieaug. 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.

Valūtas risks - valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaisītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti EUR un ASV dolāros. Ieguldījumi EUR netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās, bet valūtas pozīcija ASV dolāros sasniedz 3.75 % no plāna aktīviem.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 13.90% no Plāna aktīviem izvietoti Latvijas valsts parāda vērtspapīros ar augstu likviditāti un 2.60% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku. 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.

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 pārskatā.

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|-------|-------------------|-------------------|
| | LVL | LVL |
| 1 USD | 0.536 | 0.593 |
| 1 EUR | 0.702804 | 0.702804 |

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.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---|---------------------------|-----------------------|
| <u>LATVIJAS REPUBLIKA</u> | | |
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI | | |
| <u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u> | | |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri | | |
| <i>Latvijas valdība</i> | | |
| Vērtspapīru daudzums | 1299 | 1 641 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 14% | 23% |
| Iegādes vērtība | LVL 129 991 | 165 243 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 133 474 | 185 155 |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri | | |
| <i>Komerccbanka Baltikums</i> | | |
| Vērtspapīru daudzums | 500 | 820 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 4% | 7% |
| Iegādes vērtība | LVL 35 184 | 57 681 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 35 609 | 57 642 |
| <i>Pareks banka</i> | | |
| Vērtspapīru daudzums | 630 | 130 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 5% | 2% |
| Iegādes vērtība | LVL 48 059 | 13 004 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 49 114 | 13 199 |
| <i>LHZB ķīlu zīmes</i> | | |
| Vērtspapīru daudzums | 500 | 500 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 5% | 6% |
| Iegādes vērtība | LVL 51 510 | 51 510 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 51 189 | 52 403 |
| <i>Reģionālās investīciju bankas obligācijas</i> | | |
| Vērtspapīru daudzums | 700 | - |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 5% | - |
| Iegādes vērtība | LVL 49 196 | - |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 49 813 | - |
| <u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u> | | |
| Vērtspapīru daudzums | <u>3 629</u> | <u>3 091</u> |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | <u>33%</u> | <u>38%</u> |
| Iegādes vērtība | LVL <u>313 940</u> | <u>287 438</u> |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL <u>319 199</u> | <u>308 399</u> |
| Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | | |
| <i>Pareks bankas austrumeiropas obligāciju fonds</i> | | |
| Vērtspapīru daudzums | 5 206 | 5 206 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 4% | 5% |
| Iegādes vērtība | LVL 35 585 | 35 654 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 36 052 | 37 663 |
| <u>Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā</u> | | |
| Vērtspapīru daudzums | <u>5 206</u> | <u>5 206</u> |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | <u>4%</u> | <u>5%</u> |
| Iegādes vērtība | LVL <u>35 585</u> | <u>35 654</u> |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL <u>36 052</u> | <u>37 663</u> |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums) **31.12.2006** **31.12.2005**

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ

| | | | |
|--|-----|-----------------------|-----------------------|
| Vērtspapīru daudzums | | <u>8 835</u> | <u>8297</u> |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | <u>37%</u> | <u>43%</u> |
| Iegādes vērtība | LVL | <u>349 525</u> | <u>323 092</u> |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | <u>355 251</u> | <u>346 062</u> |

PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Paritāte banka hipotekāro ķīlu zīmes

| | | | |
|--|-----|--------|---|
| Vērtspapīru daudzums | | 500 | - |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 4% | - |
| Iegādes vērtība | LVL | 35 140 | - |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 35 219 | - |

PĀRĒJIE FINANŠU INSTRUMENTI KOPĀ

| | | | |
|--|-----|----------------------|---|
| Vērtspapīru daudzums | | <u>500</u> | - |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | <u>4%</u> | - |
| Iegādes vērtība | LVL | <u>35 140</u> | - |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | <u>35 219</u> | - |

Terminnoguldījumi kredītiestādēs

Parekss Banka

| | | | |
|--|-----|--------|--------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 4% | 5% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 42 300 | 42 300 |

Latvijas Hipotēku un zemes banka

| | | | |
|--|-----|--------|-------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 6% | 1% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 56 300 | 6 300 |

Latvijas Krājbanka

| | | | |
|--|-----|--------|--------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 8% | 9% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 73 000 | 73 000 |

Sampo banka

| | | | |
|--|-----|--------|--------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 4% | 4% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 39 293 | 37 002 |

NORVIK Banka

| | | | |
|--|-----|--------|--------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 7% | 5% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 67 000 | 37 000 |

Trasta komercbanka

| | | | |
|--|-----|--------|--------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 6% | 8% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 54 500 | 64 500 |

Reģionālā Investīciju banka

| | | | |
|--|-----|--------|--------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 7% | 8% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 63 800 | 63 800 |

VEF banka

| | | | |
|--|-----|---|-------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | - | 1% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | - | 5 500 |

Komercbanka Baltikums

| | | | |
|--|-----|--------|--------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | 5% | 6% |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | 50 000 | 50 000 |

Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā

| | | | |
|--|-----|-----------------------|-----------------------|
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | | <u>47%</u> | <u>47%</u> |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL | <u>446 193</u> | <u>379 402</u> |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

| 2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums) | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---|--------------------|-------------------|
| <u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u> | | |
| <u>Vērtspapīru daudzums</u> | 9335 | 8297 |
| <u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u> | 87% | 90% |
| <u>Iegādes vērtība</u> | LVL 830 858 | 702 494 |
| <u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u> | LVL 836 663 | 725 464 |
| <u>PĀRĒJĀS VALSTS</u> | | |
| FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI | | |
| <u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u> | | |
| Komercesabiedrību parāda vērtspapīri | | |
| <i>Q Vara OY obligācijas</i> | | |
| Vērtspapīru daudzums | 10 | - |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 8% | - |
| Iegādes vērtība | LVL 70 351 | - |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 79 204 | - |
| <u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u> | | |
| Vērtspapīru daudzums | 10 | - |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 8% | - |
| Iegādes vērtība | LVL 70 351 | - |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 79 204 | - |
| PĀRĒJĀS VALSTS KOPĀ | | |
| Vērtspapīru daudzums | 10 | - |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | 8% | - |
| Iegādes vērtība | LVL 70 351 | - |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | LVL 79 204 | - |
| IEGULDĪJUMU PORTFELIS | | |
| <u>Vērtspapīru daudzums</u> | 9 345 | 8 297 |
| <u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u> | 95% | 90% |
| <u>Iegādes vērtība</u> | LVL 901 209 | 702 494 |
| <u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u> | LVL 915 867 | 725 464 |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

3. 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. Noguldījumi kredītiestādēs ir līdz termiņa beigām turētie aktīvi.

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

| | LVL | EUR | USD |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Valsts parāda vērtspapīri | 133 474 | - | - |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri | 64 258 | 235 890 | - |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | - | - | 36 052 |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 446 193 | - | - |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 23 461 | 1 344 | 4 |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | 19 602 | - | - |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | (1 124) | - | - |
| | <u>685 864</u> | <u>237 234</u> | <u>36 056</u> |

KOPĀ: 959 154 LVL

c) Izmaiņas ieguldījumu portfeli pārskata gada laikā

| | Valsts parāda vērtspapīri LVL | Komer- sabiedrību parāda vērtspapīri LVL | Ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības LVL | Noguldījumi kredit- iestādēs LVL | Kopā LVL |
|---|--|--|--|---|-----------------------|
| Ieguldījumi iegādes cenā | | | | | |
| 31.12.2005 | 165 243 | 122 195 | 35 654 | 379 402 | 702 494 |
| Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata gadā | - | 224 926 | - | 132 455 | 357 381 |
| Pārskata gadā dzēstie ieguldījumi | (35 252) | (57 739) | - | (65 664) | (158 652) |
| 31.12.2006 | <u>129 991</u> | <u>289 382</u> | <u>35 654</u> | <u>446 193</u> | <u>901 220</u> |
| Pārvērtēšanas summa | | | | | |
| 31.12.2005 | 13 997 | (184) | 308 | - | 14 121 |
| Izmaiņas 2006. gadā | (15 572) | (256) | 2 159 | - | (13 669) |
| 31.12.2005 | <u>(1 575)</u> | <u>(440)</u> | <u>2 467</u> | <u>-</u> | <u>452</u> |
| Valūtas kursa svārstības | | | | | |
| 31.12.2005 | - | 58 | 1 701 | - | 1 759 |
| Izmaiņas 2006. gadā | - | - | (3 770) | - | (3 770) |
| 31.12.2006 | <u>-</u> | <u>58</u> | <u>(2 069)</u> | <u>-</u> | <u>(2 011)</u> |
| Uzkrātie procenti ienākumi* | | | | | |
| 31.12.2005 | 5 915 | 1 175 | - | - | 7 090 |
| 31.12.2006 | <u>5 058</u> | <u>11 148</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>16 206</u> |
| Ieguldījumu vērtība 31.12.2005 | <u>185 155</u> | <u>123 244</u> | <u>37 663</u> | <u>379 402</u> | <u>725 464</u> |
| Ieguldījumu vērtība 31.12.2006 | <u>133 474</u> | <u>300 148</u> | <u>36 052</u> | <u>446 193</u> | <u>915 867</u> |

* 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 "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

d) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem

Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa ir šāds:

| | Līdz 1 mēn. | 6 mēn.- 1 gads LVL | 1-5 gadi LVL | 5-10 gadi LVL | Citi | Kopā LVL |
|---|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Valsts parāda vērtspapīri | - | - | 486 | 132 988 | - | 133 474 |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | - | - | 248 959 | 51 189 | - | 300 148 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | - | - | - | - | 36 052 | 36 052 |
| Noguldījumi kredītiestādēs | - | 130 000 | 316 193 | - | - | 446 193 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 24 809 | - | - | - | - | 24 809 |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | - | 4 687 | 14 915 | - | - | 19 602 |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | (1 124) | - | - | - | - | (1 124) |
| | <u>23 685</u> | <u>134 687</u> | <u>580 553</u> | <u>184 177</u> | <u>36 052</u> | <u>959 154</u> |

e) Ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums

Visi Plāna aktīvi ir izvietoti Latvijā.

4. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

| | 31.12.2006 LVL | 31.12.2005 LVL |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Naudas līdzekļi bankā | 24 809 | 65 033 |
| | <u>24 809</u> | <u>65 033</u> |

5. NĀKAMO PERIODU IZDEVUMI UN UZKRĀTIE IENĀKUMI

| | 31.12.2006 LVL | 31.12.2005 LVL |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Uzkrātais ienākums no depozītu procentiem LR kredītiestādēs | 19 602 | 14 352 |
| | <u>19 062</u> | <u>14 352</u> |

6. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVUMI

| | 31.12.2006 LVL | 31.12.2005 LVL |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ieguldījumu sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu | 990 | 827 |
| Turētājbankas komisija | 134 | 114 |
| | <u>1 124</u> | <u>941</u> |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

Saistības pret ieguldījumu sabiedrību un turētājbanku atspoguļo komisijas, kas aprēķinātas par 2006. gada decembri saskaņā ar prospektu (skat. Grāmatvedības politiku).

7. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | LVL | LVL |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 22 698 | 19 091 |
| Saņemtie procenti par konta atlikumu | 834 | 479 |
| | <u>23 532</u> | <u>19 570</u> |

8. PROCENTU IENĀKUMI PAR PARĀDA VĒRTSPAPĪRIEM

| | 31.12.2006 | 31.12.2006 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | LVL | LVL |
| Valsts parāda vērtspapīri | 6 396 | 8 200 |
| Komerscābiedrību parāda vērtspapīri | 15 421 | 3 862 |
| | <u>21 817</u> | <u>12 062</u> |

9. IZDEVUMI

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|----------------------|---------------------|
| | LVL | LVL |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | 10 539 | 7 990 |
| Atlīdzība turētājbankai | 1 444 | 1 125 |
| Vērtspapīru darījumu un glabāšanas komisijas | 14 | 4 |
| | <u>11 997</u> | <u>9 119</u> |

10. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Valsts parāda vērtspapīri | (4.72%) | 10.14% |
| Uzņēmējāsabiedrību parāda vērtspapīri | 6.79% | 3.80% |
| Banku termiņnoguldījumi | 5.31% | 5.47% |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | (0.74%) | 2.53% |

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2006. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

11. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Neto aktīvi, LVL | 959 154 | 803 908 | 460 151 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits | 798351.3423775 | 683 428.3371216 | 413 316.4300695 |
| Ieguldījumu plāna daļas vērtība | 1.2014189 | 1.1762871 | 1.1133129 |
| Ienesīgums pārskata gadā, %* | 2.14 | 5.66 | 4.82 |

* 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.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Fonda pārvaldniekam AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”:

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienoto Valsts fondētā pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Daugava” („Plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 19. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2006. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu un neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2006. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā. Finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2005. gada 31. decembrī, revidēja cits revidents, kura 2006. gada 20. marta ziņojums bija bez iebildēm.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem.

Mēs veicām revīziju saskaņā ar starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatā 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 tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatošības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli uz 2006. gada 31. decembri, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem par gadu, kas noslēdzās 2006. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, un Latvijas Republikas likumdošanas prasībām.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2006. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2006. gada finanšu pārskatos atspoguļoto vēsturisko finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licence nr. 43

Kenneth Taylor Hansen
Prokūrists

Rīga, Latvija
2007. gada 16. februāris

Inguna Staša
Zvērināta revidente
Sertifikāts nr. 145