

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

2007. gada pārskats

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

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 – 21
Neatkarīgu revidentu ziņojums	22

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. 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 iela, 21 Rīga, LV-1011 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris
Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs:	4000 341 1599
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 4. oktobris
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/207
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ojārs Skudra Valdes priekšsēdētājs Ilja Kuzņecovs Valdes loceklis Pēteris Kadišs Valdes loceklis ievēlēts 2007. gada 6. decembrī Oļegs Vandišs Valdes loceklis līdz 2007. gada 6. decembrim
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:	2007. gada 1. janvāris – 2007. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads	2006. gada 1. janvāris – 2006. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	SIA „Ernst & Young Baltic” Kronvalda Bulvāris 3-5, Rīga, LV - 1010 Latvija Iveta Vimba LR Zvērināta revidente Sertifikāts Nr.153

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

2007. gada laikā turpinājās Plāna aktīvu pieaugums. Plāna neto aktīvu apjoms pieauga par 222% un uz pārskata perioda beigām sasniedza LVL 3 084 843. Pārskata gadā Plānā tika ieskaitīta daļa no Valsts Kases pārvaldīto līdzekļu 1.3 miljoni LVL apmērā. Uz pārskata perioda beigām vienas Plāna daļas vērtība bija LVL 1.2386630 (pārskata gada sākumā – LVL 1.2014189). Pārskata gadā ieguldījumu rezultātā gūtā peļņa sasniedza LVL 60 940, un Plāna daļas vērtība pieauga par 3.10%,

Kopējā Plāna aktīvu atdeve pārskata gadā sastādīja 5.11% gadā, kas ir par 1.55% vairāk kā 2006.gadā. Portfeļa ienesīguma palielinājums skaidrojams ar procentu likmju kāpumu tirgū. Pārskata periodā ienesīgums Plāna portfeli ietilpstošajiem termiņnoguldījumiem kredītiestādēs sastādīja 6.43% gadā, parāda vērtspapīriem 2.69% gadā, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām 5.51% gadā .

2007. gada 31. decembrī Plāna ieguldījumi depozītos kredītiestādēs sasniedza 66% no Plāna aktīviem, ieguldījumi valsts garantētos vērtspapīros 5%, ieguldījumi korporatīvajos parāda vērtspapīros 10%, ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās 1%, bet 18% no Plāna līdzekļiem glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas atbilst Plāna prospektā noteiktajām un pārskata gadā bija LVL 18 767, no kurām atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – LVL 16 228, bet atlīdzība turētājbankai – LVL 2 539.

Nākamajā gadā Plāna līdzekļi tiks investēti atbilstoši Plāna prospektam, un Plāna daļas pieaugums tiek plānots 4.5% līdz 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 2007. gada laikā valsts fondētās pensiju shēmas dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", ir pieaudzis par 249% un uz gada beigām sasniedza 44 775, 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



Ojars Skudra

Plāna pārvaldnieks



Ģirts Veģeris

Rīgā, 2008. gada 25. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. 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 21. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2007. 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, 2008. gada 25. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS

Turētājbankas ziņojums



Smilšu iela 3
Rīga, LV-1522, Latvija
PVN reģ. nr. 40003074590
Tālrunis: 67010000
Fakss: 67010001
e-mail: info@parex.lv
www.parex.lv
SWIFT: PARXLV22

Turētājbankas ziņojums
uz 2007. gada 31. decembri

2008. gada 12. februāris

Rīga # _____

IP "Daugava"

Ar šo AS "Parex banka", kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā ar Nr. 40003074590 un atrodas Rīgā, Smilšu ielā 3, apliecina, ka

- Saskaņā ar 2007. gada 22. janvārī noslēgtā Turētājbankas līguma noteikumiem AS "Parex banka" pilda turētājbankas funkcijas AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānam "Daugava";
- Turētājbanka savas funkcijas veic saskaņā ar turētājbankas līguma 2.1. punktā uzskaitītajiem pienākumiem un atbildībām, kā arī saskaņā ar LR likumdošanu.
- IP "Daugava" līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām.
- IP "Daugava" 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 AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" attiecībā uz darījumiem ar IP "Daugava" 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.

Ar cieņu,

V. Kargins
AS "Parex banka"
Prezidents, Valdes priekšsēdētājs



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

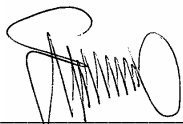
Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			
Valsts parāda vērtspapīri		153 261	133 474
Komersabiedrību parāda vērtspapīri		290 490	300 148
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		34 394	36 052
Noguldījumi kredītiestādēs		2 037 871	465 795
Kopā finanšu ieguldījumi:	2, 3	2 516 016	935 469
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	572 640	24 809
 KOPĀ AKTĪVI		<u>3 088 656</u>	<u>960 278</u>
 <u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		3 813	1 124
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>3 813</u>	<u>1 124</u>
 <u>NETO AKTĪVI</u>		<u>3 084 843</u>	<u>959 154</u>

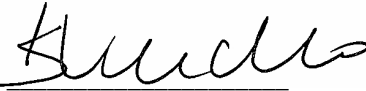
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu atlikums 2006. gada beigās ir pārklasificēts, lai atbilstu šī gada pārskata atspoguļošanas formai.

Pielikums no 10. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 21. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008. gada 25. martā 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"
2007. GADA PĀRSKATS**

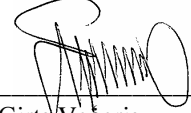
Ienākumu un izdevumu pārskats

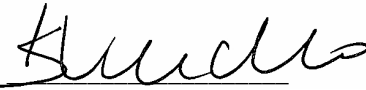
	Pielikums	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	5	67 417	23 532
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	6	28 354	21 817
Kopā ienākumi:		95 771	45 349
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		16 228	10 539
Atlīdzība turētājbankai		2 539	1 444
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		-	14
Kopā izdevumi:		18 767	11 997
<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		(16 064)	(15 007)
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums		(16 064)	(15 007)
<u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u>		60 940	18 488


Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumu atlikums 2006. gada beigās ir pārklasificēts, lai atbilstu šī gada pārskata atspoguļošanas formai

Pielikums no 10. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 21. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008. gada 25. martā 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"

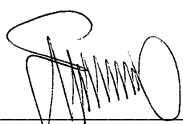
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**


Neto aktīvu kustības pārskats


	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	959 154	803 908
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	60 940	18 488
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 545 054	445 826
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(480 305)	(309 068)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2 125 689	155 246
Neto aktīvi pārskata gada beigās	3 084 843	959 154
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	798 351.3423775	683 428.3371216
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	2 490 462.130312	798 351.3423775
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.2014189	1.1762871
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.2386630	1.2014189

Pielikums no 10. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 21. lapai ir apstiprinājuši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008. gada 25. martā 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"
2007. 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 Sabiedrībai par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas.

Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.175% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 500 000, un atlīdzība 0.15% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, kas pārsniedz LVL 500 000, tiek iekasēta reizi mēnesī. Atlīdzība Sabiedrībai sastāda 1.2% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un tiek iekasēta par katru kalendāro mēnesi. Saskaņā ar vienošanos, kas noslēgta 2007. gada 17.oktobrī starp Sabiedrību un Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru, kopējās Plāna pārvaldīšanas izmaksas laika periodā no 2007.gada 1. novembra līdz 2008.gada 31.decembrim nepārsniegs 0.75 % gadā. Minētajā laika periodā atlīdzība Sabiedrībai sastāda 0.575% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 500 000, un atlīdzības 0.60% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, kas pārsniedz LVL 500 000.

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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA (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 – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītpējas izmaiņām: ja kredītpēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Emitentu kredītriska novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām 6.37% 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 Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās procentu likmēm pieaugot un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA (turpinājums)

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 Eiro, ASV dolāros un Igaunijas kronās. Ieguldījumi Eiro netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās. Atvērtā valūtas pozīcija ASV dolāros sastāda 1.11 % no plāna aktīviem, bet Igaunijas kronās 0.25% no plāna aktīviem.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 5% no Plāna aktīviem izvietoti Latvijas valsts parāda vērtspapīros ar augstu likviditāti un 18% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši no 1 līdz 2 gadiem. 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.

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
1 USD	0.484	0.536
1 EUR	0.702804	0.702804
1 EEK	0,449	0,0449

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"
2007. GADA PĀRSKATS

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS

	31.12.2007	31.12.2006
<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	1539	1299
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	5%	14%
Iegādes vērtība	LVL 153 902	130 002
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 153 261	133 474
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri		
<i>Komerbanka Baltikums</i>		
Vērtspapīru daudzums	500	500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	4%
Iegādes vērtība	LVL 35 184	35 184
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 34 905	35 609
<i>Parex banka</i>		
Vērtspapīru daudzums	630	630
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	5%
Iegādes vērtība	LVL 48 055	48 059
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 44 638	49 114
<i>LHZB ķīlu zīmes</i>		
Vērtspapīru daudzums	500	500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	5%
Iegādes vērtība	LVL 51 500	51 510
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 48 986	51 189
<i>Reģionālās investīciju bankas obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	700	700
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	5%
Iegādes vērtība	LVL 49 196	49 196
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 47 522	49 813
<i>Privat banka hipotekāro ķīlu zīmes</i>		
Vērtspapīru daudzums	500	500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	4%
Iegādes vērtība	LVL 35 140	35 140
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 35 234	35 219
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u>		
Vērtspapīru daudzums	<u>4 369</u>	<u>4 129</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>12%</u>	<u>37%</u>
Iegādes vērtība	LVL <u>372 977</u>	<u>349 091</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>364 546</u>	<u>354 418</u>
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri		
<i>Pareks banks austrumeiropas obligāciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	5 206	5 206
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	4%
Iegādes vērtība	LVL 30 488	35 585
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 34 394	36 052

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā

Vērtspapīru daudzums		<u>5 206</u>	<u>5 206</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>1%</u>	<u>4%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>30 488</u>	<u>35 585</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>34 394</u>	<u>36 052</u>

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ

Vērtspapīru daudzums		<u>9 575</u>	<u>9 335</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>13%</u>	<u>41%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>403 465</u>	<u>384 676</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>398 940</u>	<u>390 470</u>

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

Parex Banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		4%	4%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	127 300	42 300
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	2 890	119
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	130 190	42 419

Latvijas Hipotēku un zemes banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		9%	6%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	276 300	56 300
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	6 379	1 693
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	282 679	57 993

Latvijas Krājbanka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		8%	8%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	248 000	73 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	12 408	8 297
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	260 408	81 297

Nordea Bank Finland PLC Latvijas fil.

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		9%	-
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	274 000	-
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	8 698	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	282 698	-

Sampo banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		9%	4%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	266 431	39 293
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	5 422	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	271 853	39 293

NORVIK Banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		9%	7%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	272 000	67 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	11 825	4 924
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	283 825	71 924

Trasta komercbanka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		2%	6%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	54 500	54 500
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	1 627	1 628
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	56 127	56 128

Reģionālā Investīciju banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		5%	7%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	140 164	63 800
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	3 006	2 051
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	143 170	65 851

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)	31.12.2007	31.12.2006
<i>Aizkraukles banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	9%	-
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL 270 000	-
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 6 031	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 276 031	-
<i>Komerbanka Baltikums</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	5%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL 50 000	50 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 890	890
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 50 890	50 890
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</u>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>66%</u>	<u>47%</u>
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL <u>1 978 695</u>	<u>446 193</u>
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL <u>59 176</u>	<u>19 602</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>2 037 871</u>	<u>465 795</u>
<u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u>		
<u>Vērtspapīru daudzums</u>	9 575	9 335
<u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u>	<u>79%</u>	<u>88%</u>
<u>Iegādes vērtība</u>	LVL <u>2 382 160</u>	<u>830 869</u>
<u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u>	LVL <u>2 436 811</u>	<u>856 265</u>
<u>PĀRĒJĀS VALSTS</u>		
<u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u>		
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>		
<u>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri</u>		
<i>Q Vara OY obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	10	10
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	8%
Iegādes vērtība	LVL 70 351	70 351
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 79 205	79 204
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u>		
Vērtspapīru daudzums	10	10
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	8%
Iegādes vērtība	LVL 70 351	70 351
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 79 205	79 204
<u>PĀRĒJĀS VALSTS KOPĀ</u>		
<u>Vērtspapīru daudzums</u>	10	10
<u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u>	3%	8%
<u>Iegādes vērtība</u>	LVL 70 351	70 351
<u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u>	LVL 79 205	79 204
<u>IEGULDĪJUMU PORTFELIS</u>		
<u>Vērtspapīru daudzums</u>	9 585	9 345
<u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u>	82%	96%
<u>Iegādes vērtība</u>	LVL <u>2 452 511</u>	<u>901 220</u>
<u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u>	LVL <u>2 516 016</u>	<u>935 469</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

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 uz 31.12.2007 ir šāds:
(visas summas norādītas latos)**

	LVL	EUR	USD	EEK
Valsts parāda vērtspapīri	153 261	-	-	-
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	62 019	228 471	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	34 394	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 945 133	92 738	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	553 676	11 232	4	7 728
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 813)	-	-	-
	<u>2 710 276</u>	<u>332 441</u>	<u>34 398</u>	<u>7 728</u>
% pret neto aktīviem	88 %	10%	1%	1%

KOPĀ: 3 084 843 LVL

**Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2006 bija šāds:
(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	465 795	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	23 461	1 344	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1 124)	-	-
	<u>685 864</u>	<u>237 234</u>	<u>36 056</u>
% pret neto aktīviem	72%	25%	3%

KOPĀ: 959 154 LVL

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

c) Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2007. gada laikā

	Valsts parāda vērtspapīri	Komerc- sabiedrību parāda vērtspapīri	Ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības	Noguldījumi kredītiestādēs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Ieguldījumi iegādes cenā					
31.12.2006	129 991	289 382	35 654	446 193	901 220
Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata gadā	23 911	-	-	1 662 502	1 686 413
Pārskata gadā dzēstie ieguldījumi	-	-	-	(130 000)	(130 000)
Valūtas kursa svārstības iegādes vērtībai	-	44	(5 166)	-	(5 122)
31.12.2007	153 902	289 426	30 488	1 978 695	2 452 511
Pārvērtēšanas summa					
31.12.2006	(1 575)	(382)	398	-	(1 559)
Izmaiņas 2007. gadā	(4 315)	(9 797)	3 508	-	(10 604)
31.12.2007	(5 890)	(10 179)	3 906	-	(12 163)
Uzkrātie procenti ienākumi					
31.12.2006	5 058	11 148	-	19 602	35 808
31.12.2007	5 249	11 243	-	59 176	75 668
Ieguldījumu vērtība 31.12.2006	133 474	300 148	36 052	465 795	935 469
Ieguldījumu vērtība 31.12.2007	153 261	290 490	34 394	2 037 871	2 516 016

c) Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2006. gada laikā

	Valsts parāda vērtspapīri	Komerc- sabiedrību parāda vērtspapīri	Ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības	Noguldījumi kredītiestādēs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	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)	(158 655)
31.12.2006	129 991	289 382	35 654	446 193	901 220
Pārvērtēšanas summa					
31.12.2005	13 997	(184)	308	-	14 121
Izmaiņas 2006. gadā	(15 572)	(256)	2 159	-	(13 669)
31.12.2006	(1 575)	(440)	2 467	-	452
Valūtas kursa svārstības					
31.12.2005	-	58	1 701	-	1 759
Izmaiņas 2006. gadā	-	-	(3 770)	-	(3 770)
31.12.2006	-	58	(2 069)	-	(2 011)
Uzkrātie procenti ienākumi					
31.12.2005	5 915	1 175	-	-	7 090
31.12.2006	5 058	11 148	-	19 602	35 808
Ieguldījumu vērtība 31.12.2005	185 155	123 244	37 663	379 402	725 464
Ieguldījumu vērtība 31.12.2006	133 474	300 148	36 052	465 795	935 469

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

d) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem

Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa uz 31.12.2007 ir šāds:

	Līdz 1 mēn.	3-6 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	5-10 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Valsts parāda vērtspapīri	-	-	-	23 853	129 408	153 261
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri	13 033	-	-	228 471	48 986	290 490
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	34 394	-	-	-	-	34 394
Noguldījumi kredītiestādēs	350 541	840 395	611 373	235 562	-	2 037 871
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	572 640	-	-	-	-	572 640
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 813)	-	-	-	-	(3 813)
	966 795	840 395	611 373	487 886	178 394	3 084 843
% pret neto aktīviem	31%	27%	20%	16%	6%	100%

Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa uz 31.12.2006 bija šāds:

	Līdz 1 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	5-10 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Valsts parāda vērtspapīri	-	-	486	132 988	133 474
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	248 959	51 189	300 148
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	36 052	-	-	-	36 052
Noguldījumi kredītiestādēs	-	134 687	331 108	-	465 795
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24 809	-	-	-	24 809
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1 124)	-	-	-	(1 124)
	59 737	134 687	580 553	184 177	959 154
% pret neto aktīviem	6%	14%	61%	19%	100%

e) Ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 31.12.2007. ir šāds:

	Latvija LVL	Igaunija LVL	Kopā LVL
LR Valsts parāda vērtspapīri	153 261	-	153 261
LR Komercesabiedrību parāda vērtspapīri	211 285	79 205	290 490
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	34 394	-	34 394
Noguldījumi kredītiestādēs	2 037 871	-	2 037 871
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	572 640	-	572 640
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 813)	-	(3 813)
	3 005 638	79 205	3 084 843
% pret neto aktīviem	97%	3%	100 %

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

Ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums (turpinājums)

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 31.12.2006. bija šāds:

	Latvija LVL	Igaunija LVL	Kopā LVL
LR Valsts parāda vērtspapīri	133 474	-	133 474
LR Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri	220 944	79 204	300 148
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	36 052	-	36 052
Noguldījumi kredītiestādēs	465 795	-	465 795
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24 809	-	24 809
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1 124)	-	(1 124)
	879 950	79 204	959 154
% pret neto aktīviem	92%	8%	100 %

f) Aktīvu kredītriska analīze

(a) Aktīvu analīze, kas pakļauti kredītriskam, ir sekojoša:

	31.12.2007	31.12.2006
LR Valsts parāda vērtspapīri	153 261	133 474
LR Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri	290 490	300 148
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	34 394	36 052
Noguldījumi kredītiestādēs	2 037 871	465 795
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	572 640	24 809
Aktīvi kopā	3 088 656	960 278
<i>Maksimāla pozīcija</i>	3 088 656	960 278

(b) Aktīvu analīze pa nozaru grupām, kas pakļauti kredītriskam, ir sekojoša:

	31.12.2007	31.12.2006
Valsts vērtspapīri	153 261	133 474
Kredītiestādes	2 821 796	711 548
Finanšu iestādes	34 394	36 052
Citi	79 205	79 204
Aktīvi kopā	3 088 656	960 278

g) Aktīvu valūtas risku analīze

Aktīvu analīze, kas pakļauti valūtas riskam, ir sekojoša:

Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
USD	+10	3 440	+10	3 606
USD	- 10	(3 440)	-10	(3 606)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

h) Aktīvu procentu likmju analīze

Aktīvu analīze, kas pakļauti procentu likmju riskam, ir sekojoša:

Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	+ 0.5	(1 495)	+1.0	(4 911)
LVL	+1.0	(9 048)	+3.0	(27 932)
<hr/>				
Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	- 0.5	1 517	-1.0	5 040
LVL	-1.0	9 585	-1.0	10 616
<hr/>				

4. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
Naudas līdzekļi bankā	572 640	24 809
	572 640	24 809

5. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
Noguldījumi kredītiestādēs	59 728	22 698
Saņemtie procenti par konta atlikumu	7 689	834
	67 417	23 532

6. PROCENTU IENĀKUMI PAR PARĀDA VĒRTSPAPĪRIEM

	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
Valsts parāda vērtspapīri	7 471	6 396
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	20 883	15 421
	28 354	21 817

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS**

7. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2007	31.12.2006
Parāda vērtspapīri	2.69%	2.04%
Banku termiņnoguldījumi	6.43%	5.31%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5.51%	(0.74%)

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

	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Neto aktīvi, LVL	3 084 843	959 154	803 908
Ieguldījumu plāna daļu skaits	2 490 462.130312	798 351.3423775	683 428.3371216
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.2386630	1.2014189	1.1762871
Ienesīgums pārskata gadā, %*	3.10	2.14	5.66

* 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.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2007. GADA PĀRSKATS



■ Ernst & Young Baltic SIA
Kronvalda bulvāris 3-5
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālr.: (371) 67 043 801
Fakss: (371) 67 043 802
Rīga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

■ Ernst & Young Baltic SIA
3-5 Kronvalda Boulevard
Rīga, LV-1010
Latvija
Phone: + 371 67 043 801
Fax: + 371 67 043 802
Rīga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Reģistrācijas Nr. 40003593454
PVN reģ Nr. LV 40003593454

Registration No 40003593454
VAT registration No LV 40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Ieguldījumu apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „Daugava” (turpmāk tekstā – Plāns) 2007. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotajā 2007. gada pārskatā no 7. līdz 21. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Plāna 2007. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2007. gada ienākumu un izdevumu pārskatu un neto aktīvu kustības pārskatu, kas noslēdzās 2007. gada 31. decembrī un attiecīgos pielikumus.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Plāna vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par 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 pierādību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

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

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

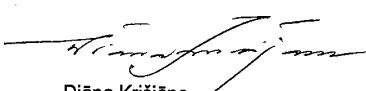
Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, kā arī to darbības rezultātiem un neto aktīvu kustības pārskatu 2007. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2007. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2007. gada pārskata 4. un 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2007. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



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

Rīgā, 2008. gada 25. martā