

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS”

2004. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU**

SATURS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	3 - 4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Ieguldījumu portfeļa pārskats	10 - 12
Pielikums	13 – 19
Revidentu ziņojums	20

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna nosaukums:	“Optimus aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns)
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS IPS “Optimus Fondi”
Ziņas par mātes uzņēmumu:	A/S “Latvijas Unibanka”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	“Unicentrs”, Ķekavas pag. Rīgas rajons, LV 1075 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamais amats un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītas tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks no 2004. gada 2. augusta Līga Treiliha – valdes locekle Kārlis Grīnbergs - valdes priekšsēdētāja vietnieks līdz 2004. gada 2. augustam Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs, fondu un plānu pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un plānu pārvaldnieks Sandis Anderšmits.
Pārskata periods:	2004. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010 Latvija Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents sertifikāts Nr. 116

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna dalībnieku skaits visu gadu ir stabili pieaudzis, un līdz ar to ir pieauguši arī Plāna aktīvi. Gada beigās Plāna aktīvi bija 5 859 862 latu. Plāna daļas vērtības pieaugums visu gadu ir bijis stabils un prognozējams. 2004. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1,096460 lati, un Plāna ienesīgums 2004. gadā bija 4.63% gadā.


2004. gadā tika īstenota piesardzīga ieguldīšanas stratēģija, un pamatā plāna līdzekļi tika ieguldīti dažādos fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Akcijās un ieguldījumu fondos tika ieguldīta samērā neliela Plāna līdzekļu daļa un tikai gada pēdējā ceturksnī akciju īpatsvars Plāna portfelī tika nedaudz palielināts. Pamatā ieguldījumi tika veikti Latvijā. Ieguldījumu īpatsvars ārvalstīs 2004. gada 31. decembrī veidoja 26.55% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs veikti dažādās valūtās, bet pārsvarā veikti EUR un USD valūtās. Valūtas riska ierobežošanai tika izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti. 2004. gada 31. decembrī Plāna portfelī veidoja: Latvijas valsts obligācijas un parādzīmes – 32.45%, banku depozīti – 33.38%, ārvalstu obligācijas – 12.13%, ķīlu zīmes – 5.70%, Latvijas uzņēmumu obligācijas – 1.03%, akcijas un ieguldījumu fondi – 15.31%.

2004. gadā Latvijas finanšu tirgū bija vērojama pakāpeniska fiksēta ienākuma vērtspapīru ienesīguma samazināšanās. Kritoties ienesīgumiem, pieauga portfelī esošo vērtspapīru vērtība, kas deva Plānam papildus peļņu. Ieguldījumu īpatsvars banku depozītos 2004. gada laikā nedaudz samazinājās, bet joprojām veidoja lielu daļu no Plāna portfeļa, jo garāko termiņu fiksēta ienākumu vērtspapīru ienesīgumi bija zemāki par depozītu procentu likmēm. Ieguldījumi banku depozītos nodrošināja stabilu Plāna daļas vērtības pieaugumu. Straujāks Plāna daļas vērtības pieaugums bija vērojams tieši gada pēdējā ceturksnī, jo šajā periodā bija vērojama strauja Latvijas valsts latu parāda vērtspapīru ienesīgumu samazināšanās, kā arī pasaules akciju tirgos bija vērojams pieaugums.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2004. gadā bija 66 571 lati.

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.

2005. gadā pamatā saglabāsim līdzšinējo ieguldījumu stratēģiju. Kopumā akciju īpatsvars varētu tikt palielināts priekšroku dodot Baltijas un Skandināvijas akciju tirgiem. Ieguldījumi ārvalstu obligācijās vairumā gadījumu nav pārāk pievilcīgi. Euro valūtā augstvērtīgu obligāciju ienesīgums ir ļoti zems, bet ieguldījumi valūtās ar augstāku ienesīgumu ir saistīti ar valūtas risku. Situācijās, kad nebūs pievilcīgu ieguldījumu ne akciju ne obligāciju tirgos, izmantosim ieguldījumu iespējas banku depozītos.



Normunds Igoļnieks
AS IPS Optimus Fondu valdes
priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

Rīgā, 2005. gada 28. februārī.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām līdzekļu pārvaldītāja valdei ir pienākums sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas apstiprinātajiem Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumiem. Saskaņā ar šiem noteikumiem, finanšu pārskata posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos finanšu pārskatu standartus.

Valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.



Normunds Igoļnieks
AS IPS Optimus Fondi valdes
priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

Rīgā, 2005. gada 28. februārī.



A/S LATVIJAS UNIBANKA
Vienotais reģ. Nr.: 40003151743
"Unicentrs" Ķekavas pag., Rīgas raj.
LV 1075, Latvija
Tālr.: 7215535
Fakss: 7215335

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu
no 2004. gada 1. janvāra līdz 2004. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, MK 2001. gada 12. jūnija noteikumiem Nr. 254 "Par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 23. augustā, a/s "Latvijas Unibanka" veic VFPS līdzekļu ieguldījumu plāna "Optimus aktīvais plāns", (turpmāk - Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Ņemot vērā A/S "Latvijas Unibanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi A/S IPS "Optimus Fondi", A/S "Latvijas Unibanka" uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. A/S "Latvijas Unibanka" ir sekojusi Plāna vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, FKTK "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos" un Plāna prospektā noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Pārvaldīšanas līguma un Plāna prospekta prasībām, kā arī Plāna dalībnieku interesēm.

Ansis Grasmanis
A/s "Latvijas Unibanka"
Viceprezidents


2004. gada 21. janvārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Aktīvu un saistību pārskats 2004. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2004. LVL	31.12.2003. LVL
<u>Aktīvi</u>			
Finanšu ieguldījumi			
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu likmi		2 942 602	1 059 921
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		506 702	41 905
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās		390 291	31 612
Banku termiņnoguldījumi		1 895 927	896 979
Kopā finanšu ieguldījumi:		5 735 522	2 030 417
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		58	4 334
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi			
Uzkrātais ienākums parāda vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu likmi		64 386	17 235
Uzkrātais ienākums banku termiņnoguldījumiem		59 896	14 463
Kopā uzkrātais ienākums:		124 282	31 698
Kopā aktīvi		5 859 862	2 066 449
<u>Saistības</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		(8 401)	(2 949)
Atvasinātie finanšu instrumenti		(13 715)	-
Kopā saistības		(22 116)	(2 949)
<u>Neto aktīvi</u>	1; 2; 3	5 837 746	2 063 500

Pielikums no 13. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.




Normunds Igoļnieks
AS IPS Optimus Fondu valdes
priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Ienākumu un izdevumu pārskats par 2004. gadu

	2004	2003
	LVL	LVL
<u>Ienākumi</u>		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	84 951	27 625
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	102 918	27 833
Dividendes	4 488	243
Kopā ienākumi:	192 357	55 701
<u>Izdevumi</u>		
Procentu izdevumi	(172)	(7)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(59 522)	(14 976)
Atlīdzība turētājbankai	(7 049)	(1 920)
Kopā izdevumi:	(66 743)	(16 903)
<u>Ieguldījumu vērtības pieaugums</u>		
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	593 500	115 131
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(590 159)	(111 041)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	3 341	4 090
Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(3 177)	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	164	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	32 253	5 443
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā	32 417	9 533
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	35 725	2 843
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	193 756	51 174

Pielikums no 13. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
 AS IPS Optimus Fondi valdes
 priekšsēdētājs un Plāna
 pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Neto aktīvu kustības pārskats par 2004. gadu

	Pielikums	2004 LVL	2003 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		2 063 500	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		193 756	51 174
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		3 853 306	2 049 893
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		<u>(272 816)</u>	<u>(37 567)</u>
Neto aktīvu izmaiņas pārskata periodā		3 774 246	2 063 500
Neto aktīvi pārskata gada beigās	1; 3	<u>5 837 746</u>	<u>2 063 500</u>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		1 970 649	-
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās		5 324 177	1 970 649
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā		1.0471168	-
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās		1.096460	1.0471168

Pielikums no 13. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
 AS IPS Optimus Fondu valdes
 priekšsēdētājs un Plāna
 pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU


Ieguldījumu portfeļa pārskats 2004. gada 31. decembrī

(1) Ieguldījumi Latvijas Republikā

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Vērtspapīru skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2004.	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<u>Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u>		LVL	LVL	
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Latvijas Republika	17 991	1 864 352	1 860 816	31.86%
<i>Komerstabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>				
Latvijas Unibanka	16	16 645	16 030	0.27%
Latvijas Hipotēku un Zemes banka	3 533	277 390	269 859	4.62%
Baltic Trust Bank	600	60 030	59 998	1.03%
Baltikums	627	43 961	44 071	0.75%
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				
Latvijas Kuģniecība	70 868	30 417	33 308	0.57%
Kopā Fondu biržās tirgotie vērtspapīri	93 635	2 292 795	2 284 082	39.13%
<u>Atvasinātie finanšu instrumenti</u>				
Latvija			(13 715)	(0.23%)
<u>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</u>				
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>				
Latvijas Unibanka			409 453	7.01%
Pareks banka			208 500	3.57%
NORD/ LB			396 200	6.79%
Māras banka			415 525	7.12%
Latvijas Hipotēku un Zemes banka			332 250	5.69%
Hansabanka			134 000	2.30%
<u>Kopā terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>			1 895 927	32.48%
<u>Kopā ieguldījumi Latvijas Republikā</u>			4 166 294	71.37%

Pielikums no 13. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 19. lapai ir apstiprinājusi AS IPS Optimus Fondi Valde 2004. gada 28. februārī un tās vārdā parakstījis:



Normunds Igoļnieks
AS IPS Optimus Fondi valdes
priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2004. gada 31. decembrī (*turpinājums*)

(2) Ieguldījumi pārējās valstīs

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Vērts- papīru skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2004.	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
		LVL	LVL	
<u>Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Lietuvas Republika	21	14 889	16 387	0.28%
Polijas Republika	46	29 971	26 575	0.46%
Vācijas Republika	18	13 146	13 868	0.24%
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>				
Nordic Investment Bank	165	166 103	165 989	2.84%
Severstal	28	30 064	29 023	0.50%
Gazprom (Salomon Brothers)	143	80 377	80 377	1.38%
Gazprom (Gazprom)	101	77 971	79 658	1.36%
Pemex	56	35 950	34 097	0.58%
IBRD	29	74 010	82 733	1.42%
European Investment Bank	360	53 869	65 307	1.12%
Vorarlberg Land Hypobank AG	117	18 469	19 583	0.34%
KFW	102	17 671	18 597	0.32%
HVB	59	60 692	59 634	1.02%

Pielikums no 13. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 19. lapai ir apstiprinājusi I/S Optimus Fondi Valde 2004. gada 28. februārī un tās vārdā parakstījis:



Normunds Igoļnieks
AS IPS Optimus Fondi valdes
priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2004. gada 31. decembrī (turpinājums)

(2) Ieguldījumi pārējās valstīs (turpinājums)

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Vērts- papīru skaits	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
		vērtība	vērtība	
		LVL	LVL	
Eesti Telekom	5040	23 754	25 492	0.44%
Harju Elekter	810	2 235	5 178	0.09%
Norma	6 230	26 604	28 669	0.49%
Tallina Kaubamaja	500	1 207	2 624	0.04%
Hansapank	5 696	20 476	38 455	0.66%
Merco Ehitus	380	1 368	5 190	0.09%
Lietuvos Telekomas	89 300	30 563	38 975	0.67%
Snaige	7 930	30 450	28 493	0.49%
Vilniaus Vingis	14 980	22 042	23 719	0.41%
Sampo	2440	16 478	17 428	0.30%
Wartsila B	1950	22 172	21 495	0.37%
Huhtamaki	2800	22 457	23 365	0.40%
YIT Corporation	1 950	23 279	25 169	0.43%
Outokumpu	2 600	23 687	24 036	0.41%
Sanoma	1 970	23 755	23 807	0.41%
Cardo	1 600	23 102	23 835	0.41%
Tele 2	1 170	23 363	23 880	0.41%
Norsk Hydro	520	21 867	21 083	0.36%
Nopec	1 900	23 314	25 033	0.43%
Golar	3 100	23 504	23 254	0.40%
Smedvig	2 800	21 955	24 217	0.41%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				
Julius Baer Euroland Value Stock Fund	981	71 259	80 341	1.38%
Julius Baer US Leading Stock Fund	354	63 120	59 754	1.02%
Julius Baer Asia Stock Fund	653	24 119	23 422	0.40%
SEB Global	56	37 499	38 581	0.66%
Nordea	5	17 229	17 141	0.29%
SEB Lux Narural Resources	29 371	33 391	33 683	0.58%
SEB Baltic	105 311	129 100	137 368	2.35%
Kopā Fondu biržās tirgotie vērtspapīri	293 642	1 476 531	1 555 513	26.65%
Kopā ieguldījumi pārējās valstīs	293 642	1 476 531	1 555 513	26.65%
Kopā ieguldījumu portfelis			5 721 807	98.01%

Pielikums no 13. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 19. lapai ir apstiprinājusi I/S Optimus Fondi Valde 2004. gada 28. februārī un tās vārdā parakstījis:

Normunds Igoļnieks
AS IPS Optimus Fondi valdes
priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

Pielikums

Grāmatvedības politika

(a) Vispārīgie principi

Plāna grāmatvedība tiek veikta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un Starptautiskajiem grāmatvedības standartiem. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz šo uzskaiti. Finanšu pārskati 2004. gada 31. decembrī atspoguļo finansiālo stāvokli šīs dienas beigās.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības principiem, ko nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi".

Pielietoto grāmatvedības uzskaites principu pamatā tiek izmantota sākotnējo izmaksu metode, izņemot ieguldījumus vērtspapīros, kas klasificēti par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem. Šie vērtspapīri tiek uzskaitīti saskaņā ar (d) apakšpunktā aprakstītajiem grāmatvedības principiem. Visi finanšu pārskatā ietvertie skaitļi ir atspoguļoti latos, ja nav norādīts citādi.

(b) Ieguldījumu ienākumi

Plāna ieguldījumu ienākumi atspoguļo ienākumus, kuri iegūti no Plānam pārskata perioda laikā piederošā ieguldījumu portfeļa. Ieguldījumu izmaksas atspoguļo līdzekļu pārvaldītāja un turētājbankas atlīdzības izmaksas, kā arī citus izdevumus, kas attiecas uz Plāna ieguldījumiem. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrājumu metodi.

(c) Plāna izmaksas

Par Plāna pārvaldīšanu līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību 1.32% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Līdzekļu pārvaldītājs var arī piemērot zemāku atlīdzības likmi. Par turētājbankas funkciju veikšanu turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Atlīdzību aprēķina, reizinot Plāna aktīvu vērtību uz katras dienas pulksten 17:00 ar atlīdzības likmi un izdalot ar 360. Atlīdzības likmi var mainīt, bet tā nedrīkst pārsniegt Plāna prospektā noteikto – 1.32% par Plāna pārvaldīšanu un 0.18% par turētājbankas funkciju veikšanu.

(d) Ieguldījumi

Ieguldījumi vērtspapīros sākotnēji tiek atzīti aktīvos to iegādes vērtībā (ieskaitot darījumu izmaksas). Viena veida vērtspapīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Vērtspapīri tiek reģistrēti un izslēgti no uzskaites ar norēķinu dienu.

Tālākās uzskaites nolūkā Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti par:

- Tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem – finanšu aktīviem, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā, kā arī finanšu aktīvi, kas neatkarīgi no iegādes iemesla ir daļa no tāda aktīvu kopuma, par kuru ir zināms, ka tas nesen izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai;
- Līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem – finanšu aktīviem ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus līdzekļu pārvaldītājs nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Plāna ieguldījumus vērtspapīros klasificē par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem vai līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem atkarībā no ieguldījuma mērķa un Starptautisko finanšu pārskatu standartu prasībām. Ieguldījuma mērķi un finanšu aktīvu klasifikāciju nosaka Plāna pārvaldnieks pirms darījuma slēgšanas.

Plāna ieguldījumi, kas ir klasificēti par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem, pēc to sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta, vadoties pēc atbilstošā vērtspapīra pēdējās pieejamās reģistrētās tirgus cenas pārskata perioda beigās. Starpība starp ieguldījumu patieso vērtību un iegādes cenu tiek atspoguļota ieņēmumu un izmaksu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Pielikums (*turpinājums*)

(d) Ieguldījumi (*turpinājums*)

Vērtspapīri, kas tiek klasificēti par līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot faktiskās procentu likmes metodi. Amortizēto iegādes vērtību veido iegādes vērtība, kādā finanšu aktīvs sākotnēji atzīts uzskaitē, no kuras atskaitīti saņemtie maksājumi, bet pieskaitīta vai atskaitīta amortizētā starpība starp attiecīgā finanšu instrumenta iegādes vērtību un tā vērtību termiņa beigās. Ja vērtspapīriem, kas ir klasificēti par līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, notiek vērtspapīru vērtības samazināšanās zem to aplēstās atgūstamās vērtības, tad tiem veido atbilstošus uzkrājumus, kas samazina uzskaites vērtību.

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

Tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu un banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata perioda beigās aktīvu un saistību pārskatā ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums.

(e) Darījumi ārvalstu valūtā

Ieguldījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērsti latos pēc pārskata datumā spēkā esošā Latvijas Bankas kursa. 2003. gada 31. decembrī aktuālie ārvalstu valūtu kursi bija sekojoši:

	31.12.2004. LVL	31.12.2003. LVL
1 USD	0.516	0.541
1 EUR	0.703	0.674
1 EEK	0.0449	0.0431
1 LTL	0.203	0.195
1 HUF	0.00286	-
1 PLN	0.173	-
1 GBP	0.996	-
1 NOK	0.085	-
1 SEK	0.0782	-

(f) Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tam, saskaņā ar Latvijas likumdošanas prasībām, nav nodokļu saistību.

(g) Riska ierobežošanas attiecību (*hedging*) atzišanas un pārtraukšanas politika un uzskaites principi

Pārskata gadā Plāns nav veicis *hedging* darījumus.

Pielikums (turpinājums)

Risku pārvaldīšana

(a) Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Jo lielāks ir pieprasījuma apjoms, jo vairāk ir nepieciešami naudas līdzekļi tā izpildīšanai, un Plānam var rasties zaudējumi, veicot Plāna ieguldījumu pirmstermiņa pārdošanu.

Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumus ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus.

(b) Procentu likmju svārstību risks – 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.

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. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspapīros, kas tiks turēti līdz termiņa beigām un vērtēti pēc amortizācijas metodes.

(c) Cenu svārstību risks – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību.

Veicot ieguldījumus Plāna pārvaldnieks iegūs pietiekami plašu informāciju, kā arī uzraudzīs tos ieguldījumus, kuros tiks vai ir tikusi ieguldīti Plāna līdzekļi. Izdarot ieguldījumus Plāna pārvaldnieks nodrošinās adekvātu ieguldījumu diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi mazinot viena vērtspapīra cenas krituma negatīvo ietekmi.

(d) Valūtas risks – Plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos vērtspapīros. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.

Ieguldījumiem, kas nav veikti latos, Plāna pārvaldnieks pēc iespējas centīsies ievērot SDR valūtu grozā noteiktās proporcijas, kas mazinās valūtu svārstību ietekmi uz Plāna aktīviem. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmantos atbilstošus finanšu instrumentus šī riska samazināšanai. Līdzekļu pārvaldītājs mainīs portfeļa valūtu struktūru, pamatojoties uz jauno situāciju, ko noteiks lata piesaiste eiro.

(e) Kredīta risks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas nepildīs savas saistības. Ieguldījumiem ārpus Latvijas kredīta risks tiek vērtēts gan emitenta, bankas un aizņēmēja līmenī, gan arī valsts līmenī. Plāna pārvaldnieks mazīna kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Veicot ieguldījumu objektu kredītu analīzi, Plāna pārvaldniekam jāiepazīstas gan ar pieejamiem kredītreitingiem, gan arī finanšu pārskatiem un nozares datiem. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu ārvalstu valūtu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Fonda vai Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Fondus un Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Līdzekļu pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Pielikums (turpinājums)

(1) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

	LVL	USD	EUR	LTL	EEK	NOK	SEK	HUF	PLN	GBP	Kopā
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	1 860 816	26 575	30 255	-	-	-	-	-	-	-	1 917 646
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>	420 324	235 049	123 729	-	-	-	-	82 733	103 487	59 634	1 024 956
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 281 140	261 624	153 984	-	-	-	-	82 733	103 487	59 634	2 942 602
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	33 309	-	135 298	91 188	105 607	93 586	47 714	-	-	-	506 702
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	254 228	136 063	-	-	-	-	-	-	-	390 291
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 895 927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 895 927
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58
Nākamo periodu ienākumi	107 292	3 200	1 455	-	-	-	-	4 801	4 789	2 745	124 282
Uzkrātie izdevumi	(8 401)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 401)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13 715)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13 715)
Tirā pozīcija	4 295 610	519 052	426 800	91 188	105 607	93 586	47 714	87 534	108 276	62 379	5 837 746
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	73.58%	8.89%	7.31%	1.56%	1.81%	1.60%	0.82%	1.50%	1.86%	1.07%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Pielikums (*turpinājums*)

(2) Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	Lietuva	Igaunija	Krievija	OECD	Starp- valstu institūcija s	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	1 860 816	16 386	-	-	40 444	-	1 917 646
<i>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	389 957	-	-	189 059	131 911	314 029	1 024 956
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 250 773	16 386	-	189 059	172 355	314 029	2 942 602
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	33 309	91 186	105 608	-	276 599	-	506 702
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	-	390 291	-	390 291
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 895 927	-	-	-	-	-	1 895 927
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	58	-	-	-	-	-	58
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	96 787	-	3 529	-	5 888	9 677	115 881
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13 715)	-	-	-	-	-	(13 715)
Neto aktīvi kopā	4 263 139	107 572	109 137	189 059	845 133	323 706	5 837 746

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Pielikums (turpinājums)

(3) Likviditāte – ieguldījumu portfeļa termiņa analīze

Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā atmaksas termiņa ir šāds:

	Uz pieprasījumu u LVL	līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	187 883	783 296	946 467	1 917 646
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	258 500	538 638	227 818	1 024 956
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	446 383	1 321 934	1 174 285	2 942 602
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	506 702	-	-	-	506 702
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	390 291	-	-	-	390 291
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	40 000	1 855 927	-	1 895 927
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	58	-	-	-	58
Nākamo periodu ienākumi	-	14 074	77 831	32 377	124 282
Uzkrātie izdevumi	-	(8 401)	-	-	(8 401)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(13 715)	-	-	(13 715)
	897 051	478 341	3 255 692	1 206 662	5 837 746

Akcijas un ieguldījumu fondi, kuru termiņš ir nenoteikts, ir iekļauti pie aktīviem uz pieprasījumu, pamatojoties uz spēju realizēt šos aktīvus, ja tāda nepieciešamība rodas.

(4) Ieguldījumu portfeļa struktūra

	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi LVL	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi LVL	Termiņ- noguldījumi kredītiestādēs LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	1 585 554	332 092	-
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	996 346	28 610	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 581 900	360 702	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	506 702	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	390 291	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	1 895 927
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13 715)	-	-
Ieguldījumu portfelis kopā	3 465 178	360 702	1 895 927

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2004. GADU

Pielikums (turpinājums)

(4) Ieguldījumu portfeļa struktūra (turpinājums)

Sagatavojot gada pārskatu, lietoti šādi cenu avoti: Rīgas Fondu Birža, Tallinas Fondu Birža, Lietuvas Fondu birža, Luksemburgas Fondu birža, Stokholmas Fondu birža, Oslo Fondu Birža, Helsinki Fondu birža, finanšu informācijas aģentūra Bloomberg.

(5) Aktīvi, kas aktīvu un saistību pārskatā nav uzrādīti to patiesajā vērtībā

Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi ir uzrādīti to patiesajā vērtībā. Pārējie aktīvi uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, kura būtiski neatšķiras no šo aktīvu patiesās vērtības.

(6) Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību pārskata gadā

	Uzskaites vērtība gada sākumā	Pieaugums	Samazi- nājums	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 059 921	2 326 001	(442 571)	(749)	2 942 602
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	41 905	441 875	(14 881)	37 803	506 702
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	31 612	479 893	(135 886)	14 672	390 291
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	896 979	13 246 384	(12 247 436)	-	1 895 927
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm*	4 334	-	(4 276)	-	58
Nākamo periodu ienākumi	31 698	217 658	(121 570)	(3 504)	124 282
Uzkrātie izdevumi	(2 949)	(66 571)	61 119	-	(8 401)
Atvasinātie finanšu instrumenti **	-	(13 715)	-	-	(13 715)

* Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm atspoguļo naudas atlikumu norēķinu kontos neto vērtībā

** Atvasinātie finanšu instrumenti atspoguļo ārpusbilances posteņus neto vērtībā.

(7) Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2004.	31.12.2003.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa	3 774 246	2 063 500
Plāna daļu skaits	5 324 177	1 970 649
Plāna daļas vērtība	1.096460	1.047117
Plāna ienesīgums	4.63%	4.74%

(8) Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

2004. gada 31. decembrī Plāna finanšu ieguldījumi nav apgrūtināti.

(9) Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijusi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālā stāvokļa novērtējumu 2004. gada 31. decembrī.

REVIDENTU ZINOJUMS

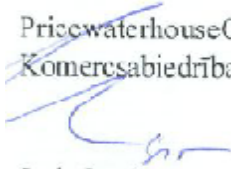
Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Optimus Aktīvais Plāns" dalībniekiem

Mēs esam veikuši valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Optimus Aktīvais Plāns" 2004. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots no 7. līdz 19. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver aktīvu un saistību pārskatu un ieguldījumu portfeļa pārskatu 2004. gada 31. decembrī, ieņēmumu un izmaksu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu par 2004. gadu, un pielikumu. Par šo finanšu pārskatu ir atbildīga Plāna pārvaldošās ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Optimus Fondi" (turpmāk – "Uzņēmums") vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinuma sniegšanu par šo finanšu pārskatu, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju atbilstoši Starptautiskās Grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību. Revīzija ietver finanšu pārskatā norādīto summu un skaidrojumu pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu Uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu, kā arī kopējās finanšu pārskata izklāsta formas izvērtējumu. Mēs izlasījām līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu no 3. līdz 4. lappusei un neatklājām būtiskas neatbilstības starp minēto ziņojumu un revidēto finanšu pārskatu. Mēs uzskatām, ka mūsu veiktā revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam.

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Optimus Aktīvais Plāns" finansiālo stāvokli 2004. gada 31. decembrī un tā darbības rezultātiem 2004. gadā saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi" prasībām.

PricewaterhouseCoopers SIA
Komercesabiedrības licence Nr. 5


Juris Lapšc
Zvērināts revidents
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis
2005. gada 28. februārī