

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

**2003. GADA PĀRSKATS**

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”  
2003. GADA PĀRSKATS**

**SATURS**

|                                                       |         |
|-------------------------------------------------------|---------|
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums                        | 3 - 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>Ieguldījumu portfeļa pārskats</i>                  | 10      |
| <i>Pielikums</i>                                      | 11 – 14 |
| Revidentu ziņojums                                    | 15      |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”  
2003. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

|                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ieguldījumu plāna nosaukums:                                                                  | “Daugava” (turpmāk – Plāns)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Juridiskais statuss:                                                                          | Plāns ir izstrādāts saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:                                                              | AS “LVA ieguldījumu sabiedrība” (turpmāk – Sabiedrība)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:              | Vairoga iela 32a,<br>Rīga, LV-1039<br>Latvija                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:                                                     | 1998. gada 24. septembris                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:                                                   | 000 341 159                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 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 no 2003. gada 30. maija<br>Mārtiņš Krieviņš - Valdes priekšsēdētājs līdz 2003. gada 30. maijam<br>Valdes priekšsēdētāja vietnieks no 2003. gada 30. maija<br>Dace Brumziede- Valdes locekle<br>Gvido Bajārs - Valdes loceklis no 2003. gada 10. aprīļa<br>Daila Vīksne - Valdes priekšsēdētāja vietniece līdz 2003. gada 10. aprīlim<br>Haralds Āboliņš - Valdes loceklis līdz 2003. gada 18. jūlijam |
| Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: | Ģirts Veģeris<br>Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Turētājbanka:                                                                                 | AS “Parekss banka”                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Pārskata gads:                                                                                | 2003. gada 1. janvāris - 31. decembris                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:                                   | PricewaterhouseCoopers SIA<br>Komeršsabiedrības licence Nr. 5<br>Kr. Valdemāra iela 19<br>Rīga LV-1010<br>Latvija<br><br>Atbildīgā zvērinātā revidente:<br>Lolita Čapkeviča<br>zvērināta revidente<br>sertifikāts Nr. 120                                                                                                                                                                                                                  |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)**

2003. gadā Plāns ir sekmīgi uzsācis darbību un veiksmīgi realizējis Sabiedrības apstiprinātos investīciju plānus.

2003. gada 31. decembrī Plāna kopējo aktīvu vērtība bija LVL 126,827, neto aktīvi - LVL 126,669, savukārt vienas Plāna daļas vērtība bija LVL 1.0621534 (Pārskata gada sākumā - LVL 1.0000000). Pārskata gadā ieguldījumu rezultātā gūtā peļņa bija LVL 1,908 un plāna daļas vērtība pieauga par 6.22 procentiem, kas ir viens no augstākajiem pieaugumiem starp visiem 2. pensiju līmeņa plāniem Latvijā. Kopējā Plāna aktīvu atdeve pārskata gadā sastādīja 7.28% gadā, depozītiem kredītiestādēs - 5.89% gadā, valsts vērtspapīriem - 8.17% gadā, bet korporatīvajiem vērtspapīriem - 8.76% gadā.

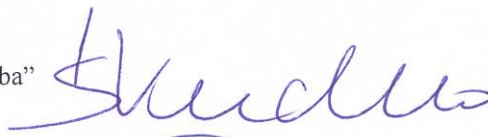
2003. gada 31. decembrī Plāna ieguldījumi depozītos kredītiestādēs sastādīja 43% no plāna aktīviem, ieguldījumi valsts garantētos vērtspapīros 46%, bet ieguldījumi korporatīvajos vērtspapīros 9% no plāna aktīviem. Saskaņā ar Plāna prospektu, pastāvošo likumdošanu un Sabiedrības apstiprinātajiem investīciju plāniem visi ieguldījumi tika veikti Latvijas latos.

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas atbilst Plāna prospektā noteiktajām un pārskata gadā sastādīja LVL 700, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai - LVL 527, atlīdzība turētājbankai - LVL 77, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas - LVL 96.

Nākamajā gadā Plāns plāno saglabāt esošo ieguldījumu struktūru, nedaudz samazinot valsts vērtspapīru un palielinot korporatīvo vērtspapīru īpatsvaru portfeli. Plāna daļas vērtības pieaugums tiek plānots 4.5 līdz 5.5 procentu robežās.

Periodā kopš pārskata gada beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav konstatēti notikumi, kas ietekmētu Plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratni.

AS "LVA ieguldījumu sabiedrība"  
Valdes priekšsēdētājs



O. Skudra

Plāna pārvaldnieks



G. Veģeris

Rīgā, 2004. gada 12. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. 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 pārskatu 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.

AS "LVA ieguldījumu sabiedrība"  
Valdes priekšsēdētājs



O. Skudra

Rīgā, 2004. gada 12. martā



Smilšu iela 3  
Rīga, LV-1522, Latvija  
PVN reģ. nr. 40003074590  
Tālrunis: 7010000  
Fakss: 7010001  
e-mail: info@parex.lv  
www.parex.lv  
SWIFT: PARXLV22

## Turētājbankas ziņojums uz 2003. gada 31. decembri

2004. gada 20. februāris

Rīga

# 2-01/2.3.1.5/233

### IP "Daugava"

Ar šo a/s "Parekss-banka", kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992.gada 14.maijā ar Nr. 000307459 un atrodas Rīgā Smilšu ielā 3, apliecina, ka

- Saskaņā ar 2002. gada 23. oktobrī noslēgtā Turētājbankas līguma noteikumiem a/s "Parekss-banka" pilda turētājbankas funkcijas AS "LVA ieguldījumu sabiedrība" pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānam "Daugava";
- Turētājbanka savas funkcijas veic saskaņā ar turētājbankas līguma 2.1. punktā uzskaitījumiem 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 "LVA ieguldījumu 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

a/s "Parekss-banka"

Valdes priekšsēdētājs – Prezidents

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. GADA PĀRSKATS**

**Aktīvu un saistību pārskats 2003. gada 31. decembrī**

|                                                     | <b>Pielikums</b> | <b>31.12.2003.<br/>LVL</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------------------|
| <b><u>AKTĪVI</u></b>                                |                  |                            |
| <b>Finanšu ieguldījumi</b>                          |                  |                            |
| Valsts parāda vērtspapīri                           |                  | 59,105                     |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri                  |                  | 11,163                     |
| Noguldījumi kredītiestādēs                          |                  | 54,027                     |
| <b>Kopā finanšu ieguldījumi:</b>                    | <b>1</b>         | <b>124,295</b>             |
| <b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b> | <b>2</b>         | <b>708</b>                 |
| <b>Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi</b> |                  |                            |
| Valsts parāda vērtspapīriem                         |                  | 970                        |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīriem                |                  | 283                        |
| Noguldījumiem kredītiestādēs                        |                  | 571                        |
| <b>Kopā uzkrātie ienākumi:</b>                      |                  | <b>1,824</b>               |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                  |                  | <b>126,827</b>             |
| <b><u>SAISTĪBAS</u></b>                             |                  |                            |
| <b>Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi</b> | <b>3</b>         | <b>158</b>                 |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                               |                  | <b>158</b>                 |
| <b><u>NETO AKTĪVI</u></b>                           |                  | <b>126,669</b>             |

Pielikumi no 11. līdz 14. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. GADA PĀRSKATS**

**Ienākumu un izdevumu pārskats par 2003. gadu**

|                                                                      | <b>Pielikums</b> | <b>2003<br/>LVL</b> |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b><u>IENĀKUMI</u></b>                                               |                  |                     |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm                   | 4                | 949                 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem                           | 5                | 1,105               |
| <b>Kopā ienākumi:</b>                                                |                  | <b>2,054</b>        |
| <br><b><u>IZDEVUMI</u></b>                                           |                  |                     |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam                                     |                  | 527                 |
| Atlīdzība turētājbankai                                              |                  | 77                  |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi                         | 6                | 96                  |
| <b>Kopā izdevumi:</b>                                                |                  | <b>700</b>          |
| <br><b><u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u></b>                     |                  |                     |
| Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas                     |                  | 63,361              |
| Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība                    |                  | (62,959)            |
| <b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa</b>                        |                  | <b>402</b>          |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums                         |                  | 152                 |
| <b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>                           |                  | <b>554</b>          |
| <br><b><u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u></b> |                  | <b>1,908</b>        |

Pielikumi no 11. līdz 14. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. GADA PĀRSKATS**

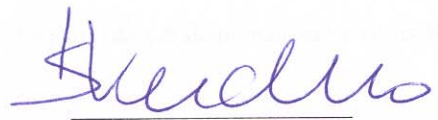
Neto aktīvu kustības pārskats par 2003. gadu

|                                                                                   | <b>2003<br/>LVL</b>   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>                                           | -                     |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums                                | 1,908                 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas                | 125,904               |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas | (1,143)               |
| <b>Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā</b>                                        | <u>126,669</u>        |
| <b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>                                           | <u><u>126,669</u></u> |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā                                | -                     |
| Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās                                | 119,257.0083132       |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā                  | -                     |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās               | 1.0621534             |

Pielikumi no 11. līdz 14. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 14. lapai ir apstiprinājusi AS "LVA ieguldījumu sabiedrība" Valde 2004. gada 12. martā un tās vārdā parakstījuši:

  
Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks

  
Ojārs Skudra  
Valdes priekšsēdētājs,  
AS "LVA ieguldījumu sabiedrība"

  
Ivārs Muzikants  
Padomes priekšsēdētājs,  
AS "LVA ieguldījumu sabiedrība"

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. GADA PĀRSKATS**

**Ieguldījumu portfeļa pārskats 2003. gada 31. decembrī**

| Vērtspapīru grupējums/ emitents                                          | Vērtspapīru daudzums | Iegādes vērtība<br><br>LVL | Uzskaites vērtība<br>pārskata datumā<br><br>31.12.2003.<br>LVL | Uzskaites vērtības<br>attiecība<br>pret aktīvu<br>kopsummu<br>pārskata<br>datumā (%) |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>                                  |                      |                            |                                                                |                                                                                      |
| <b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u></b> |                      |                            |                                                                |                                                                                      |
| <i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>                           |                      |                            |                                                                |                                                                                      |
| Latvijas Republika                                                       | 572                  | 59,028                     | 59,105                                                         | 46%                                                                                  |
| <i>Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri</i>                               |                      |                            |                                                                |                                                                                      |
| Latvijas Hipotēku un zemes banka                                         | 100                  | 11,089                     | 11,163                                                         | 9%                                                                                   |
| <b><u>KOPĀ FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</u></b>                      | <b><u>672</u></b>    | <b><u>70,117</u></b>       | <b><u>70,268</u></b>                                           | <b><u>55%</u></b>                                                                    |
| <b><u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>                           |                      |                            |                                                                |                                                                                      |
| Parekss Banka                                                            | -                    | 5,300                      | 5,300                                                          | 4,18%                                                                                |
| Latvijas Hipotēku un zemes banka                                         | -                    | 6,300                      | 6,300                                                          | 4,97%                                                                                |
| Latvijas Krājbanka                                                       | -                    | 8,000                      | 8,000                                                          | 6,31%                                                                                |
| Māras banka                                                              | -                    | 9,627                      | 9,627                                                          | 7,59%                                                                                |
| Lateko banka                                                             | -                    | 8,000                      | 8,000                                                          | 6,31%                                                                                |
| Trasta komercbanka                                                       | -                    | 5,500                      | 5,500                                                          | 4,34%                                                                                |
| Reģionālā investīciju banka                                              | -                    | 5,800                      | 5,800                                                          | 4,57%                                                                                |
| VEF banka                                                                | -                    | 5,500                      | 5,500                                                          | 4,34%                                                                                |
| <b>Kopā terminnoguldījumi kredītiestādēs</b>                             | <b>-</b>             | <b>54,027</b>              | <b>54,027</b>                                                  | <b>43%</b>                                                                           |
| <b><u>KOPĀ IEGULDĪJUMI LATVIJAS REPUBLIKĀ</u></b>                        | <b><u>672</u></b>    | <b><u>124,144</u></b>      | <b><u>124,295</u></b>                                          | <b><u>98%</u></b>                                                                    |
| <b><u>IEGULDĪJUMU PORTFELIS</u></b>                                      | <b><u>672</u></b>    | <b><u>124,144</u></b>      | <b><u>124,295</u></b>                                          | <b><u>98%</u></b>                                                                    |

Pielikumi no 11. līdz 14. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums**

**Grāmatvedības politika**

**(a) Vispārīgie principi**

Plāna grāmatvedība tiek veikta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz šo uzskaiti. Finanšu pārskati 2003. 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. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrājumu metodi.

**(c) 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.

**(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.

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.

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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”  
2003. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (turpinājums)

**Grāmatvedības politika** (turpinājums)

**(f) Nodokļu saistības**

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

**(g) Informācija par risku pārvaldīšanu**

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

**Procentu likmju risks**, mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Izmainot fiksētā ienesīguma vērtspapīru portfeļa ienesīguma likmi par 1% plāna vērtība izmainās par LVL 2,100. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību.

**Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. 55 procenti no Plāna aktīviem izvietoti fiksēta ienesīguma vērtspapīros ar augstu likviditāti un 2 procenti 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (turpinājums)

**(1) Finanšu ieguldījumi**

**a) ieguldījumu portfeļa struktūra**

Visi Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi.

Sastādot gada pārskatu, tika izmantota Rīgas Fondu biržas informācija.

**b) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām**

Visi Plāna aktīvi un saistības 2003. gada 31. decembrī ir Latvijas latos.

**c) izmaiņas ieguldījumu portfeli pārskata gada laikā**

|                                               | Valsts<br>parāda<br>vērtspapīri | Komerc-<br>sabiedrību<br>parāda<br>vērtspapīri | Noguldījumi<br>kreditīes-<br>tādēs | Kopā           |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|
| <b>Ieguldījumi iegādes cenā</b>               |                                 |                                                |                                    |                |
| 31.12.2002.                                   | -                               | -                                              | -                                  | -              |
| Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata periodā   | 121,988                         | 11,089                                         | 54,027                             | 187,104        |
| Pārskata periodā realizētie ieguldījumi       | (62,960)                        | -                                              | -                                  | (62,960)       |
| <b>31.12.2003.</b>                            | <b>59,028</b>                   | <b>11,089</b>                                  | <b>54,027</b>                      | <b>124,144</b> |
| <b>Pārvērtēšanas summa</b>                    |                                 |                                                |                                    |                |
| 31.12.2002.                                   | -                               | -                                              | -                                  | -              |
| Izmaiņas 2003. gadā                           | 77                              | 74                                             | -                                  | 151            |
| <b>31.12.2003.</b>                            | <b>77</b>                       | <b>74</b>                                      | <b>-</b>                           | <b>151</b>     |
| <b>Ieguldījumu patiesā vērtība 31.12.2002</b> | <b>-</b>                        | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                           | <b>-</b>       |
| <b>Ieguldījumu patiesā vērtība 31.12.2003</b> | <b>59,105</b>                   | <b>11,163</b>                                  | <b>54,027</b>                      | <b>124,295</b> |

**d) ieguldījumu portfeļa termiņu analīze**

Ieguldījumu sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa ir sekojošs:

|                                        | līdz 1<br>gadam | 1 – 5 gadi     | 6 – 10 gadi   | Kopā           |
|----------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| Valsts parāda vērtspapīri              | 989             | 57,715         | 401           | 59,105         |
| Uzņēmējiesabiedrību parāda vērtspapīri | -               | -              | 11,163        | 11,163         |
| Banku termiņnoguldījumi                | -               | 54,027         | -             | 54,027         |
|                                        | <b>989</b>      | <b>111,742</b> | <b>11,564</b> | <b>124,295</b> |

**c) ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums**

Visi Plāna aktīvi ir izvietoti Latvijā.

**(2) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
|                       | <b>31.12.2003</b> |
|                       | <b>LVL</b>        |
| Naudas līdzekļi bankā | <b>708</b>        |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"**  
**2003. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (turpinājums)

**(3) Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi**

|                                                         | <b>31.12.2003</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                         | <b>LVL</b>        |
| Ieguldījumu sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu | 128               |
| Turētājbankas komisija                                  | 18                |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi            | 12                |
|                                                         | <u><b>158</b></u> |

Saistības pret ieguldījumu sabiedrību un turētājbanku atspoguļo komisijas, kas aprēķinātas par 2003.gada decembri saskaņā ar prospektu (skat. Grāmatvedības politiku).

**(4) Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm**

|                                      | <b>2003</b>       |
|--------------------------------------|-------------------|
|                                      | <b>LVL</b>        |
| Noguldījumi kredītiestādēs           | 790               |
| Saņemtie procenti par konta atlikumu | 159               |
|                                      | <u><b>949</b></u> |

**(5) Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem**

|                                     | <b>2003</b>         |
|-------------------------------------|---------------------|
|                                     | <b>LVL</b>          |
| Valsts parāda vērtspapīri           | 1,088               |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | 17                  |
|                                     | <u><b>1,105</b></u> |

**(6) Pārējie ieguldījuma plāna pārvaldes izdevumi**

|                                                 | <b>2003</b>      |
|-------------------------------------------------|------------------|
|                                                 | <b>LVL</b>       |
| Vērtspapīru transakciju un glabāšanas komisijas | <u><b>96</b></u> |

**(7) Plāna ieguldījumu ienesīgums**

|                                              | <b>2003</b>   |
|----------------------------------------------|---------------|
| Valsts parāda vērtspapīri                    | 8.17 %        |
| Uzņēmējiesabiedrību parāda vērtspapīri       | 8.76 %        |
| Banku termiņnoguldījumi                      | 5.89 %        |
| <b>Kopējais Plāna ieguldījumu ienesīgums</b> | <b>7.28 %</b> |

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

## REVIDENTU ZINOJUMS

### Ieguldījumu plāna "Daugava" dalībniekiem

Mēs esam veikuši Ieguldījumu plāna "Daugava" 2003. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots no 7. līdz 14. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver Ieguldījumu plāna "Daugava" aktīvu un saistību pārskatu 2003. gada 31. decembrī, 2003. gada ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, ieguldījumu portfeļa pārskatu un pielikumu. Par šo finanšu pārskatu ir atbildīga Ieguldījumu plāna "Daugava" līdzekļu pārvaldītāja 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 Ieguldījumu plāna "Daugava" vadības izdarīto pieņemumu, kā arī kopējās finanšu pārskata izklāsta formas izvērtējumu. Revīzijas gaitā mēs pārliecinājāmies, ka līdzekļu pārvaldītāja ziņojums visos būtiskajos aspektos atbilst finanšu pārskatam. Mēs uzskatām, ka mūsu veiktā revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam.

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna "Daugava" finansiālo stāvokli 2003. gada 31. decembrī, tā darbības rezultātiem 2003. gadā saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi" prasībām.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Komerccabiedrības licence Nr. 5



Cameron G. Greaves  
Personas kods: 050747-14659  
Valdes priekšsēdētājs



Lolita Čapkeviča  
Personas kods: 211168-11503  
Zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 120

2004. gada 12. martā