

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns “Daugava”***

2011. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2011. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
<i>Pārskats par finanšu stāvokli</i>	7
<i>Visaptverošais ienākumu pārskats</i>	8
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	9
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	10
<i>Pielikumi</i>	11 – 30
Neatkarīgu revidentu ziņojums	31

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2011. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

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)	
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 04. 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
	Ģirts Veģeris	Valdes loceklis
	Valentīna Keiša	Valdes locekle
Plāna pārvaldnieks un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu	
Turētājbanka:	AS “NORVIK Banka”	
Pārskata gads:	2011. gada 1. janvāris – 2011. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads:	2010. gada 1. janvāris – 2010. gada 31. decembris	
Revidenti un to adreses:	SIA Deloitte Audits Latvija Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Latvija Inguna Staša Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 145	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Daugava” ieguldījumu politika ir konservatīva un plāns atbilst valsts fondēto pensiju shēmas konservatīvo ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu, valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti arī ieguldījumu fondos, kuri drīkst veikt ieguldījumus tikai parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Ieguldījumu politikas izpratnē ieguldījumi šādos fondos tiek pielīdzināti tiešajiem ieguldījumiem parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Daugava” neto aktīvi 2011. gadā pieauga par 15.1% un gada beigās sastādīja 11.036 miljonus latu. Plāna aktīvi pieauga, jo pretēji 2010.gadam, 2011.gadā bija vērojama tendence plānu dalībnieku pārejai no aktīvajiem un sabalansētajiem plāniem uz konservatīvajiem ieguldījumu plāniem. Uz 2011.gada beigām Plānam bija 22.6 tūkstoši dalībnieki. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā pieauga par 1.15% un uz gada beigām sasniedza 1.3584822 latus. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 111.4 tūkstošus latu. Galvenais faktors, kas noteica 2011. gada darbības rezultātus bija salīdzinoši augstās latu termiņnoguldījumu likmes pārskata gada sākumā un Latvijas un citu Eiropas valstu obligāciju cenu kritums pārskata gada beigās.

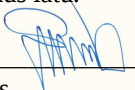
Uz 2011. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 20.8% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 27.3% no Plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 29.4% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību un korporatīvajās eiroobligācijās 13.8%, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 0.4% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2011. gadā sastādīja 150 609 latus. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 122 497 lati, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 26 027 lati, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 2 085 latus. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.

Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta konservatīva ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz plāna darbības stabilitāti. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija lats, eiro un ASV dolārs. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt banku depozītos un Latvijas valsts parādzīmēs, savukārt eiro un ASV dolāros ieguldījumi tika veikti korporatīvajās un ES valstu valdību eiroobligācijās. Plāns neveica ieguldījumus Grieķijas, Īrijas, Portugāles un Spānijas valdību vērtspapīros, tādējādi krīze šajās valstīs Plānu nav skārusi. Gada laikā būtiski samazinājās plāna ieguldījumi termiņnoguldījumos kredītiestādēs, bet pieauga Eiropas Savienības valstu obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli, jo termiņnoguldījumu likmes joprojām turas ļoti zemos līmeņos. Gada beigās būtiski kritās Latvijas, Lietuvas un ES valstu eiroobligāciju cenas, kas ietekmēja plāna darbības rezultātus. Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības stabilu palielināšanu. Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur patreizējā situācijā Plāna pārvaldnieks saskata lielākas peļņas gūšanas iespējas.

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

Bez ieguldījumu plāna "Daugava" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda arī valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "Gauja" un "Venta". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldniekiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku. Jāatzīmē, ka kopējais dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldītos pensiju plānus uz 2011. gada beigām sasniedza 70 tūkstošus, kas ir 6.22% no kopējā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu dalībnieku skaita un par 11.79% vairāk kā uz 2010. gada beigām. Kopējie AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi uz 2011. gada beigām sastādīja 36.05 miljonus latu.


Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2012. gada 20. martā


Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs
AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

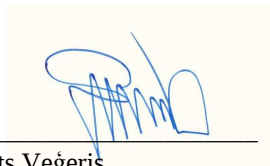
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

Sabiedrības vadība 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, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība. Visi Sabiedrības vadības lēmumi un pieņemumi par gada pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi. Sabiedrības vadība uzņemas atbildību par atbilstošas Plāna uzskaites kārtošānu, Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

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

Sabiedrības vadība apstiprina, ka no 7. līdz 31. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2011. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, Latvijas likumdošanas prasībām un vadības lēmumi un pieņemumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.



Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks



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

Rīgā, 2012. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

Turētājbankas ziņojums

norvikbanka

Rīga

AS "NORVIK BANKA", Reģ.Nr.40003072918
Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, Latvija, LV-1011
Tālrunis (+371) 67041100, fakss (+371) 67041111
e-pasts: welcome@norvik.lv, www.norvik.lv

Turētājbankas ziņojums
uz 2011. gada 31. decembri

2012. gada 10. februārī

27.5-8/ 229/

IP "DAUGAVA"

Ar šo AS „NORVIK BANKA”, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992.gada 29.aprīlī ar Nr. 40003072918, juridiskā adrese: E.Birznieka-Upīša 21, LV-1011, Rīga, apliecina ka

- Saskaņā ar 2008.gada 09. aprīlī noslēgtā Turētājbankas līguma noteikumiem AS „NORVIK BANKA” veic AS „Norvik ieguldījumu pārvaldes sabiedrības” pārvaldītā Ieguldījumu Plāna "Daugava" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.
- Turētājbanka savas funkcijas veic saskaņā ar Turētājbankas līguma 2.1. punktā uzskaitītajiem pienākumiem un atbildībām, kā arī saskaņā ar LR likumdošanu.
- Plāna līdzekļu turēšana atbilst „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma” un Turētājbankas līguma prasībām.
- Plāna vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, kā arī atbilst Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumā noteikto kārtību.
- Visi rīkojumi, kurus atskaites periodā iesniedza AS „Norvik ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” attiecībā uz darījumiem ar Plāna mantu ir saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā un FKTK noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumos noteikto kārtību.

AS „NORVIK BANKA”
Valdes priekšsēdētāja



Laima Saltuma

V.Jansone (+371) 6701-1416

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

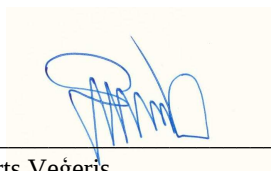
PIELIKUMI (turpinājums)

Pārskats par finanšu stāvokli 2011. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	822 035	1 314 170
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	7 035 116	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5	3 106 776	4 672 126
Pārējie aktīvi	6	86 496	-
KOPĀ AKTĪVI		<u>11 050 423</u>	<u>9 598 952</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	7	14 355	12 739
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>14 355</u>	<u>12 739</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>11 036 068</u>	<u>9 586 213</u>

Pielikumi no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2012. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši



Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks



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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

Visaptverošais ienākumu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	8	155 909	406 588
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		331 126	192 077
Kopā ienākumi:		<u>487 035</u>	<u>598 665</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(122 497)	(113 639)
Atlīdzība turētājbankai	9	(26 027)	(17 500)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	10	(2 085)	(1 667)
Kopā izdevumi:		<u>(150 609)</u>	<u>(132 806)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		2 641 696	5 364 058
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		<u>(2 565 414)</u>	<u>(5 036 515)</u>
Realizētā ieguldījuma pārdošanas peļņa		76 282	327 543
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		(28 561)	(84 144)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	11	47 721	243 399
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	12	(272 732)	26 799
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		<u>(225 011)</u>	<u>270 198</u>
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		<u>111 415</u>	<u>736 057</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>111 415</u>	<u>736 057</u>

Pielikumi no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2012. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši


 Ģirts Veģeris
 Plāna pārvaldnieks


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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

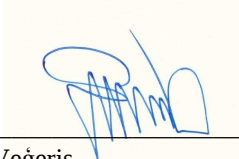
PIELIKUMI (turpinājums)

Neto aktīvu kustības pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011.gada 31.decembrī

	2011 LVL	2010 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	9 586 213	10 002 015
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	111 415	736 057
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 220 073	3 195 475
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(3 881 633)	(4 347 334)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā	1 449 855	(415 802)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	11 036 068	9 586 213
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	7 137 889.0234522	8 051 318.9335761
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	8 123 822.3080939	7 137 889.0234522
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.3430040	1.2422828
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1 .3584822	1.3430040

Pielikumi no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2012. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši



Ģirts Veģeris
 Plāna pārvaldnieks



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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

Naudas plūsmas pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011.gada 31.decembrī

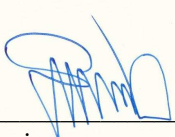
	2011	2010
Pielikums	LVL	LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	111 415	736 057
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	(3 422 460)	469 526
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi samazinājums/ (pieaugums)	1 565 350	(1 537 476)
Pārējie aktīvi (pieaugums)	(86 496)	-
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums/ (samazinājums)	1 616	(1 184)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā	(1 830 575)	(333 077)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 220 073	3 195 475
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(3 881 633)	(4 347 334)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	1 338 440	(1 151 859)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pārskata gadā	(492 135)	(1 484 936)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā	1 314 170	2 799 106
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3a 822 035	1 314 170

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā

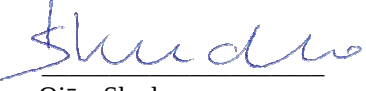
	2011	2010
	LVL	LVL
Saņemtie procenti	468 661	215 587

Pielikumi no 11. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30 lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2012. gada 20. martā un tās vārdā parakstījuši



Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks



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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

PIELIKUMI

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

a) Gada pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata datumā. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes. Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, Plāna lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

b) Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Ieguldījumu plāna "Daugava", (turpmāk "Plāns") funkcionāla valūta ir ("LVL") un klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas nacionālajā valūtā latos ("LVL").

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

Starptautisko grāmatvedības standartu valdes pieņemtie standarti un Starptautisko finanšu pārskatu standartu interpretāciju komitejas pieņemtās interpretācijas, kuras stājās spēkā pārskata gadā:

- **SGS Nr. 24 (grozījumi) „Informācijas atklāšana par saistītām pusēm”** – ar valdību saistīto juridisko personu atklāšanas prasību atvieglojums un saistīto pušu definīciju skaidrojums, pieņemts ES 2010.gada 19. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra);
- **SGS Nr. 32 (grozījumi) „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”** – emisijas tiesību uzskaitē, pieņemts ES 2009.gada 23. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. februāra);
- **SFPS Nr.1 (grozījumi) „SFPS sākotnējā piemērošana”** – ierobežoti atvieglojumi no SFPS 7 salīdzinošās informācijas atklāšanas SFPS sākotnējai piemērošanai, pieņemts ES 2010.gada 30. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. jūlijā);
- **SFPIK Nr. 14 “SGS Nr. 19 – Noteikta pensiju plāna aktīva ierobežojums, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējā iedarbība”** - minimālā finansējuma prasību iemaksas, pieņemts ES 2010.gada 19. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra).
- **SFPIK Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem”** pieņemts ES 2010.gada 23. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. jūlijā).

Šo standartu un interpretāciju ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

Standarti un interpretācijas, kas ir izdoti, bet vēl nav spēkā

Finanšu pārskatu parakstīšanas brīdī sekojoši standarti un interpretācijas tika izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā:

- **9. SFPS “Finanšu instrumenti”** un sekojoši *grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **10. SFPS “Konsolidētie finanšu pārskati”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **11. SFPS “Daļas kopuzņēmumos”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **12. SFPS “Informācijas atklāšana par ieguldījumiem citās kompānijās”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **13. SFPS “Patiesās vērtības novērtējums”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **27. SGS “Atsevišķie finanšu pārskati”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **28. SGS “Asociētajos uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2011. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

- **Grozījumi 1. SFPS “SFPS pirmreizēja piemērošana”** – Smaga hiperinflācija un noteikta datuma atcelšana pirmreizējai piemērošanai (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- **Grozījumi 7. SFPS “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”** – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 1. SGS “Finanšu pārskatu sniegšana”** - posteņu uzrādīšana pārējo visaptverošo ienākumu pārskatā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- **Grozījumi 12. SGS “Ienākuma nodokļi”** – Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 19. SGS “Darbinieku pabalsti”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 32. SGS “Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”** – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Plāna pārvaldes Sabiedrība uzskata, ka visu iepriekš minēto standartu un interpretāciju sākotnējā ieviešana neveidos būtisku ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Finanšu pārskatu sniegšana atbilstoši ES pieņemtajiem Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem pieprasa veikt grāmatvedības aplēses un novērtējumus, kuri ietekmē aktīvu un pasīvu vērtējumu, atklājamo informāciju par iespējamiem aktīviem un pasīviem, kā arī pārskatā periodā atzītos ienākumus un izdevumus. Plāna pārvaldes Sabiedrība izdara grāmatvedības aplēses pieņēmumus attiecībā uz nākotnes periodiem. Rezultātā sākotnējie aprēķini var atšķirties no attiecīgiem faktiskiem rezultātiem.

Salīdzinošie rādītāji par 2010. gadu ir atspoguļoti tā, lai nodrošinātu to salīdzināmības iespēju un atbilstību pārskata gada rādītāju izmaiņām.

Aplēses un to pamatā esošie pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti. Ja aplēšu izmaiņas skar tikai pārskata periodu, kurā tika veiktas izmaiņas, tad tās tiek atzītas izmaiņu periodā. Ja izmaiņas skar gan pārskata periodu, gan nākamajos periodus, tad izmaiņas tiek atzītas grāmatvedības aplēsēs gan pārskata, gan nākamajos periodos. Zemāk ir minētas visbūtiskākās aplēses un pieņēmumi, kas atklāj iespējamās nenoteiktības avotus esošā situācijā ekonomikā un finanšu tirgos:

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Ja bilancē atspoguļoto finanšu aktīvu un finanšu pasīvu patiesā vērtība nevar tikt iegūta no aktīvajiem tirgiem, tad tā tiek noteikta, izmantojot dažādas novērtējuma metodes, kas ietver matemātisko modeļu izmantošanu. Dati šādiem modeļiem tiek ņemti no novērojamiem tirgiem, kur tas ir iespējams, bet, ja tas nav iespējams, patiesās vērtības noteikšanai ir nepieciešams veikt aplēses, kas atkarīgas no likviditātes, koncentrācijas, tirgus faktoru nenoteiktības, cenu pieņēmumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu. Ja pēc vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos. Visu patiesā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu vērtība uz 2011. gada 31. decembri un 2010. gada 31. decembri tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

Zaudējumi no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Vērtības samazināšanas indikācija tiek izdarīta, pamatojoties uz finanšu instrumenta bilances un patiesās vērtības starpību. Tirgus vērtības mainīgums ne vienmēr liecina par vērtības samazināšanos finanšu un kapitāla tirgus krišanas dēļ. Plāna pārvaldes Sabiedrības vadība izmanto novērtēšanas modeļus, kuru pamatā ir līdzīgo kotēto instrumentu tirgus cenas. Ar mērķi noteikt vērtības samazināšanos, Plāna pārvaldes Sabiedrības vadība veic katra finanšu instrumenta gaidāmās naudas plūsmas izmaiņu novērtējumu, kam par pamatu tiek ņemta instrumenta emitenta finanšu stāvokļa analīze.

d) Finanšu aktīvi un saistības

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi ir tie, kas ir iegādāti vai radušies, galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā. Tie ietver sevī parāda vērtspapīrus un akcijas.

Tirdzniecības vērtspapīri sākotnēji tiek atspoguļoti to patiesā vērtībā. Turpmāk šie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, par pamatu ņemot tirgus cenu. Realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos. Procenti, kurus Plāns ir nopelnījusi no tirdzniecībai turētajiem vērtspapīriem tiek atzīti kā procentu ienākums. Saņemtās dividendes tiek uzskaitītas kā dividenžu ienākums. Tirdzniecības vērtspapīru uzskaitē tiek izmantots vērtspapīru iegādes vai pārdošanas norēķinu dienas datums.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvus, kuri tiek novērtēti pēc patiesās vērtības un kuru izmaiņas tiek atspoguļotas peļņā vai zaudējumos, vadība sākotnējā atzīšanas brīdī uzskata kā daļu no finanšu aktīviem, kas tiek pārvaldīti un to darbība tiek novērtēta pēc patiesās vērtības, saskaņā ar Plāna investīcijas stratēģiju. Tie ietver ieguldījumus atvērtajos investīciju fondos.

Finanšu aktīvi, kuri ir novērtēti pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, tiek uzskaitīti bilancē pēc to patiesās vērtības. Patiesās vērtības izmaiņas tiek iekļautas peļņā vai zaudējumos. Plāna pārvaldes Sabiedrība atzīst tādu aktīvu pirkšanu vai pārdošanu, izmantojot uzskaiti pēc norēķinu dienas datuma.

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

Līdz termiņa beigām turētos ieguldījumu vērtspapīros tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus Plāna pārvaldes Sabiedrībai ir nolūks un spēja turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos ietilpst parāda finanšu instrumenti un termiņnoguldījumi kredītiestādēs. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti pēc amortizētas vērtības, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi, ņemot vērā vērtības samazināšanas izmaksas.

Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū.

Kredīti un debitoru parādi ir uzrādīti bilancē pēc to amortizētas vērtības, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Kredīta amortizētā vērtība ir vērtība, kas tiek noteikta pie kredīta izsniegšanas, atskaitot kredīta atmaksātās pamatsummas, plus vai mīnus sākotnēji aprēķinātā amortizācija par starpību starp sākotnējo vērtību un vērtību termiņa beigās (izmantojot efektīvās procentu likmes metodi), mīnus daļēja norakstīšana sakarā ar vērtības samazināšanos vai bezcerīga parāda dēļ.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā finanšu instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Ja finanšu instrumentu patiesā vērtība ir pozitīva, tie tiek uzrādīti kā aktīvi, ja negatīva – saistības.

Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām bilances datumā. Izmaiņas patiesajā vērtībā tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā brīdī, kad tās ir radušās.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību norakstīšana no bilances

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

- Izbeidzas tiesības saņemt naudas plūsmas no aktīviem; vai
- tiek nodotas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu vai tiek saglabātas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu, bet ir apņemšanās nekavējoties izmaksāt to pilnā apmērā kādai trešai personai saskaņā ar vienošanos; un
- tiek nodoti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, vai nav nodoti, kā arī nav paturēti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, bet ir nodota kontrole pār aktīviem.

e) Procentu un komisijas ienākumu uzskaitē

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Procentu ienākumos un izdevumos ir iekļauta jebkuru starpību starp procentu ienākumus nesošā finanšu aktīva vai pasīva sākotnējā uzskaites vērtību un to noteiktajā termiņā maksājamo summu, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes, amortizācija (diskonts, prēmija vai cits).

Procentu ienākums ietver kuponus, kas tika nopelnīti no tirdzniecības, kā arī no citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un norēķinu kontiem kredītiestādēs.

Uzkrātais procentu ienākums tiek atzīts visaptverošo ienākumu pārskatā, ja Plāna pārvaldes Sabiedrībai nav objektīvu pierādījumu, ka šie maksājumi netiks saņemti norādītajā termiņā, tāpat ienākums no finanšu aktīviem ar samazinātu vērtību.

Ieņēmumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti peļņā un zaudējumos neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

f) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie 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.

g) Nodokļu saistības

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

h) Nauda un tās ekvivalenti

Postenī „Prasības pret kredītiestādēm” uzrādītas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, t.i., prasības, kuras var tikt izpildītas bez iepriekšēja pieprasījuma vai pieprasījuma termiņš ir 24 stundas vai viena darba diena. Saskaņā ar starptautisko grāmatvedības standartu SGS 7, „Naudas plūsmas pārskati”, naudas plūsmas pārskata vajadzībām nauda un tās ekvivalenti veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Plāna uzskaitē tiek veikta Latvijas latos. Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti Plāna funkcionālajā valūtā pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā.

Visi realizētie ienākumi un zaudējumi tiek uzskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tie radušies. Nerealizētā peļņa un zaudējumi no prasību un saistību pārvērtēšanas tiek uzrādīta visaptverošo ienākumu pārskatā, izmantojot valūtas kursus uz bilances sastādīšanas datumu.

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 visaptverošajā ienākumu pārskatā.

Pielietotie ārvalstu valūtu kursi nozīmīgākajām valūtām pārskata perioda beigās bija sekojoši (lati pret vienu valūtas vienību):

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
1 USD	0.544000	0.535000
1 EUR	0.702804	0.702804
1 EEK	-	0.044900

i) 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.

Informācija par ieguldījumu portfeļa klasifikācija

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi vai līdz termiņa beigām turētie 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. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs ir līdz termiņa beigām turētie aktīvi. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm klasificētas kā aizdevumi un debitoru parādi.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

Plāna risku pārvaldīšanas politika ir ieviesta, lai identificētu, analizētu un pārvaldītu riskus, ieviestu atbilstošas kontroles un riska limitus, kā arī lai nepārtraukti uzraudzītu esošo riska līmeni un noteikto limitu ievērošanu.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Plāna pārvaldes Sabiedrības padome – apstiprina risku pārvaldīšanas politiku un, ne retāk kā reizi gadā, novērtē tās atbilstību riska pārvaldīšanas un kontroles nodrošināšanai.

Plāna pārvaldes Sabiedrības valde – ir atbildīga par risku pārvaldīšanas politikas ievērošanu. Apstiprina pārvaldīto fondu un pensiju plānu investīciju plānus un limitus, lai nodrošinātu risku ierobežošanu.

Plāna pārvaldes Sabiedrības investīciju komiteja - izstrādā risku pārvaldīšanas politikas, identificē finanšu riskus, kuri varētu ietekmēt sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju ieguldījumu plānu darbību, kā arī izstrādā investīciju plānus un nosaka veidus risku ierobežošanai.

Plāna pārvaldes Sabiedrības iekšējais audits – pārbauda risku pārvaldīšanas procesus katru gadu, izmeklē gan risku pārvaldīšanas politiku piemērotību, gan to atbilstību iekšējām un ārējām prasībām. Visu pārbaūžu rezultātus iekšējais audits apspriež ar sabiedrības vadību un ziņo par iegūtiem datiem un rekomendācijām sabiedrības Padomei, Valdei un attiecīgajām struktūrvienībām.

Sabiedrības pārvaldīto fondu un pensiju ieguldījumu plānu potenciālie darbību ierobežojošie finanšu riska veidi – sistemātiskais risks (tirgus risks), darījumu partneru risks (kredītrisks), procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

Sistemātiskais risks (tirgus risks) – ir aktīvu vērtības izmaiņas risks, kas saistīts ar sistemātiskiem faktoriem. Šis risks tiek formulēts kā tirgus risks. Pēc savas būtības no sistemātiskā riska ir iespējams izvairīties, bet to nav iespējams pilnībā novirzīt (diversification), un šis riska veids tiek uzskatīts par nenovirzāmu risku. Sistemātiskais risks iespaido jebkuru investoru, kad tam piederošie aktīvi mainās vērtībā ievērojamu ekonomisko faktoru rezultātā.

Darījumu partneru risks (kredītrisks) – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks 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 plāna aktīvi nebija ieguldīti tādu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kredītreitings. Kredītriska koncentrācija ir atspoguļota 20. pielikumā.

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. Papildu informācija par Plāna procentu likmes riska analīzi ir atspoguļota 16. un 20. pielikumā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA (turpinājums)

Valūtas risks - valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti Eiro un ASV dolāros. Ieguldījumi Eiro netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās. Atvērtā valūtas pozīcija ASV dolāros sastāda 8% no plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 13. pielikumā.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 7.4% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku un 29.2% no Plāna aktīviem izvietoti ES valstu valsts obligācijās ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā termiņiem sniegts 15. pielikumā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Naudas līdzekļi turētājbankā AS NORVIK Banka	822 035	1 314 170
	822 035	1 314 170

a) Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	822 035	1 314 170
Kopā	822 035	1 314 170

Uz pārskata perioda investīciju darījumiem kontā ir iesaldēti naudas līdzekļi LVL 43 411 apmērā (skatīt 25. pielikumu)

4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI
(visas summas norādītas latos)

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2011. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	3 947	LVL	393 977	420 557	4
Latvijas Republika	Latvija	2 450	EUR	1 741 913	1 789 196	16
Lietuvas Republika	Lietuva	1 850	EUR	1 456 105	1 460 434	13
Ungārijas Republika	Ungārija	550	EUR	364 433	336 904	3
Polijas Republika	Polija	1 250	EUR	940 192	971 809	9
Slovēnijas Republika	Slovēnija	450	EUR	322 849	322 123	3
Kipras Republika	Kipra	350	EUR	235 877	157 464	1
Horvātijas Republika	Horvātija	300	EUR	219 414	222 302	2
Maskavas valdība	Krievija	400	EUR	285 420	286 385	3
Valsts parāda vērtspapīri kopā		11 547		5 960 180	5 967 174	54

Komeršabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Gazprom	Krievija	200	EUR	142 787	149 639	1
Gazprombank	Krievija	1 200	USD	670 289	666 140	6
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	300	EUR	208 086	203 423	2
Komeršabiedrību parāda vērtspapīri kopā		1700		1 021 162	1 019 202	9

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)
(visas summas norādītas latos)

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2011. GADA 31. DECEMBRĪ (turpinājums)

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
<i>Parex Austrumeiropas obligāciju fonds</i>	Latvija	5 206	USD	34 268	48 740	-
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā		5 206		34 268	48 740	-
<u>TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>		18 453		7 015 610	7 035 116	63

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	19 947	LVL	2 032 894	2 149 701	22
Lietuvas Republika	Lietuva	500	EUR	411 923	427 451	5
Valsts parāda vērtspapīri kopā		20 447		2 444 817	2 577 152	27

Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Citadele banka	Latvija	400	EUR	257 091	288 708	3
Privat Banka hipotekārās ķīlu zīme	Latvija	500	EUR	35 140	33 368	-
URSA Banka	Krievija	150	USD	77 125	90 582	1
MDM Banka	Krievija	250	EUR	181 997	182 771	2
Gazprombank	Krievija	700	USD	385 460	391 919	4
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri kopā		2 000		936 813	987 348	10

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

4. TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)
(visas summas norādītas latos)

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2010. GADA 31. DECEMBRĪ (turpinājums)

Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Citadele Austrumeiropas obligāciju fonds	Latvija	5 206	USD	33 701	48 156	1
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā		5 206		33 701	48 156	1
<u>TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>		<u>27 653</u>		<u>3 415 331</u>	<u>3 612 656</u>	<u>38</u>

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI

a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2011. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība pārskata datumā	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu %
	LVL	LVL	LVL	
VAS Latvijas Hipotēku un zemes Banka	456 822	12 187	469 009	4
AS NORVIK Banka	880 000	44 986	924 986	8
AS SWEDBANK	300 000	33 400	333 400	3
AS GE Money Banka	150 000	22 389	172 389	2
AS DNB NORD Banka	400 000	355	400 355	4
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā	2 186 822	113 317	2 300 139	21

b) Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 2011. gada 31. decembrī

Valsts parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	7 500	LVL	762 218	806 637	7
Valsts parāda vērtspapīri kopā		7 500		762 218	806 637	7
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				<u>3 106 776</u>	<u>28</u>	

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu patiesā vērtība 31.12.2011 bija 826 921 LVL

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)

c) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs uz 2010. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība pārskata datumā	Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu
	LVL	LVL	LVL	%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes Banka	750 000	71 204	821 204	8
Danske Banka AS filiāle Latvijā	250 000	17 257	267 257	3
AS Latvijas Krājbanka	450 000	28 448	478 448	5
AS NORVIK Banka	840 000	28 380	868 380	9
AS SWEDBANK	600 000	29 038	629 038	7
AS Trasta komercbanka	150 000	6 970	156 970	2
AS Reģionālā Investīciju Banka	200 000	10 800	210 800	2
AS GE Money Banka	350 000	31 123	381 123	4
AS RIETUMU BANKA	435 738	1 426	437 164	5
AS DNB NORD Banka	400 000	21 742	421 742	4
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā	4 425 738	246 388	4 672 126	49

Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 1.80 % līdz 6.35 %. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

6. PĀRĒJIE AKTĪVI

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Prasības par vērtspapīru dzēšanu	86 496	-
	86 496	-

7. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	11 226	9 878
Atlīdzība Plāna revidentam	1 715	1 616
Atlīdzība Turētājbankai	1 414	1 245
	14 355	12 739

8. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	2011 LVL	2010 LVL
Saņemtie procenti par konta atlikumu	12 721	18 737
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	143 188	387 851
	155 909	406 588

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

9. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība par Plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	15 439	14 332
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	10 588	3 168
	<u>26 027</u>	<u>17 500</u>

10. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība Plāna revidentam	1 809	1 667
Citi izdevumi	276	-
	<u>2 085</u>	<u>1 667</u>

11. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS, NETO

	2011	2010
	LVL	LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	47 721	243 399
	<u>47 721</u>	<u>243 399</u>

12. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS, NETO

	2011	2010
	LVL	LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	(272 732)	26 799
	<u>(272 732)</u>	<u>26 799</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

13. VALŪTU ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2011. gada 31. decembrī

(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	732 912	410	88 713	822 035
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	420 557	5 899 679	714 880	7 035 116
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 637 767	469 009	-	3 106 776
Pārējie aktīvi	-	-	86 496	86 496
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(12 640)	(1 715)	-	(14 355)
Kopā neto aktīvi	3 778 596	6 367 383	890 089	11 036 068
% pret neto aktīviem	34	58	8	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2010. gada 31. decembrī

(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 309 885	513	3772	1 314 170
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	2 149 701	932 297	530 658	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 234 962	437 164	-	4 672 126
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(11 123)	(1 616)	-	(12 739)
Kopā neto aktīvi	7 683 425	1 368 358	534 430	9 586 213
% pret neto aktīviem	80	14	6	100

14. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2011. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	3 612 656	7 114 569	(3 389 480)	(216 133)	7 121 612
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 672 126	2 730 003	(4 295 353)	-	3 106 776
Kopā aktīvi	8 284 782	9 844 572	(7 684 833)	(216 133)	10 228 388

b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2010. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4 082 182	4 873 328	(5 339 403)	(3 451)	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 134 650	5 163 589	(3 626 113)	-	4 672 126
Kopā aktīvi	7 216 832	10 036 917	(8 965 516)	(3 451)	8 284 782

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

15. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2011. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn.	1 -3 mēn.	3-6 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	822 035	-	-	-	-	-	-	822 035
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	100 089	-	-	6 886 287	-	48 740	7 035 116
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	288 923	1 008 772	605 653	253 719	143 072	806 637	-	3 106 776
Pārējie aktīvi	86 496	-	-	-	-	-	-	86 496
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(12 640)	(1 715)	-	-	-	-	-	(14 355)
Kopā neto aktīvi	1 184 814	1 107 146	605 653	253 719	7 029 359	806 637	48 740	11 036 068
% pret neto aktīviem	11	10	6	2	64	7	-	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2010. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn.	1 -3 mēn.	3-6 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	Citi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 314 170	-	-	-	-	-	1 314 170
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	288 708	306 720	2 969 072	48 156	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 375 846	841 652	1 090 656	437 164	926 808	-	4 672 126
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(11 123)	(1 616)	-	-	-	-	(12 739)
Kopā neto aktīvi	2 678 893	840 036	1 379 364	743 884	3 895 880	48 156	9 586 213
% pret neto aktīviem	28	9	14	8	40	1	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

**16. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU
TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE**

**a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām
2011. gada 31. decembrī**

	Līdz 1 mēn.	1 -3 mēn.	3-6 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	5 gadi un vairāk	Procent us nenoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	822 035	-	-	-	-	-	-	822 035
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	100 089	-	-	6 886 287	-	48 740	7 035 116
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	288 923	1 008 772	605 653	253 719	143 072	806 637	-	3 106 776
Pārējie aktīvi	86 496	-	-	-	-	-	-	86 496
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(14 355)	(14 355)
Kopā neto aktīvi	1 197 454	1 108 861	605 653	253 719	7 029 359	806 637	34 385	11 036 068
% pret neto aktīviem	11	10	6	2	64	7	-	100

**b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām
2010. gada 31. decembrī**

	Līdz 1 mēn.	1 -3 mēn.	3-6 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	Procentus nenoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 314 170	-	-	-	-	-	1 314 170
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	288 708	306 720	2 969 072	48 156	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 375 846	841 652	1 090 656	437 164	926 808	-	4 672 126
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(12 739)	(12 739)
Kopā neto aktīvi	2 690 016	841 652	1 379 364	743 884	3 895 880	35 417	9 586 213
% pret neto aktīviem	28	9	14	8	41	-	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2011. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	%
Latvija	822 035	2 258 493	3 106 776	(14 355)	6 172 949	56
Lietuva	-	1 460 434	-	-	1 460 434	13
Krievija	-	1 188 660	-	-	1 188 660	11
Ungārija	-	336 904	-	-	336 904	3
Polija	-	971 809	-	-	971 809	9
Slovēnija	-	322 123	-	-	322 123	3
Kipra	-	157 464	-	-	157 464	1
Horvātija	-	222 302	-	-	222 302	2
Luksemburga	-	203 423	-	-	203 423	2
Kopā	822 035	7 121 612	3 106 776	(14 355)	11 036 068	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2010. gada 31. decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	%
Latvija	1 314 170	2 519 933	4 672 126	(12 739)	8 493 490	89
Lietuva	-	427 451	-	-	427 451	4
Krievija	-	665 272	-	-	665 272	7
Kopā	1 314 170	3 612 656	4 672 126	(12 739)	9 586 213	100

18. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2011			31.12.2010		
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Starpība	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	822 035	822 035	-	1 314 170	1 314 170	
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	7 121 612	7 121 612	-	3 612 656	3 612 656	
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 106 776	3 127 060	20 284	4 672 126	4 672 126	
Kopā	11 050 423	11 070 707	20 284	9 586 213	9 586 213	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

19. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, sadalījums pēc novērtēšanas metodēm 2011. gada 31. decembrī

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	7 121 612	-	-	7 121 612
Kopā	7 121 612	-	-	7 121 612

b) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, sadalījums pēc novērtēšanas metodēm 2010. gada 31. decembrī

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	3 612 656	-	-	3 612 656
Kopā	3 612 656	-	-	3 612 656

Nosakot Plāna finanšu aktīvu un finanšu saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

1.līmenī iekļauti finanšu instrumenti kuru patiesā vērtībā ir noteikta, kopumā vai daļēji atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū.

2.līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem.

3.līmenī iekļauti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem.

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	822 035	1 314 170
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	7 121 612	3 612 656
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 106 776	4 672 126
Aktīvi kopā	11 050 423	9 598 952
<i>Maksimāla pozīcija</i>	11 050 423	9 598 952

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (tupinājums)

b) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze pa nozaru grupām

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Kredītiestādes	3 874 810	6 581 685
Valsts vērtspapīri	6 487 427	2 577 152
Pašvaldību vērtspapīri	286 385	-
Finanšu iestādes	48 740	48 156
Nafta un gāze	149 639	391 959
Mašīnbūve	203 422	-
Aktīvi kopā	11 050 423	9 598 952

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

Valūta	31.12.2011	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	31.12.2010	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
	Valūtas kursu izmaiņas %		Valūtas kursu izmaiņas %	
USD	+10	(89 009)	+10	53 443
USD	-10	(89 009)	-10	(53 443)

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

Valūta	31.12.2011	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	31.12.2010	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
	% likmju pieaugums %		% likmju pieaugums %	
EUR	+1.0	(134 225)	+1.0	(14 911)
USD	+1.0	(19 507)	+1.0	(16 001)
LVL	+1.0	(6 099)	+1.0	(27 863)

Valūta	31.12.2011	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	31.12.2010	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
	% likmju samazinājums %		% likmju samazinājums %	
EUR	-1.0	138 545	-1.0	15 401
USD	-1.0	20 241	-1.0	16 805
LVL	-1.0	6 259	-1.0	28 320

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

21. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2011	31.12.2010
Parāda vērtspapīri	1.67%	11.53%
Banku termiņnoguldījumi	4.66%	8.73%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-0.64%	15.04%

Ienesīgums tiek aprēķināts kā ienākumu attiecība pret vidējo svērto attiecīgā ieguldījuma summu, kas tiek izteikts gada procentos.

22. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Neto aktīvi, LVL	11 036 068	9 586 213	10 002 015
Ieguldījumu plāna daļu skaits	8 123 822.3080939	7 137 889.023452	8 051 318.933576
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1 .3584822	1.3430040	1.2422828
Ienesīgums pārskata gadā, %*	1.15%	8.11%	8.80%

* Ienesīgumu aprēķina kā ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņu perioda laikā attiecību pret tās vērtību perioda sākumā, ņemot vērā faktisko dienu skaitu gadā un faktisko dienu skaitu periodā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

23. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

Saistītas puses ir AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un AS "NORVIK Banka" kā Plāna līdzekļu turētājs un uzraugs.

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2011 LVL	2010 LVL
Ieņēmumi	37 847	93 611
<i>Procentu ieņēmumi</i>	37 847	93 611
Izdevumi	148 524	131 139
<i>Atlīdzība turētājbankai</i>	26 027	17 500
<i>Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam</i>	122 497	113 639

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
<i>Naudas līdzekļi uz pieprasījumu</i>	822 035	1 314 170
<i>Termiņnoguldījumi</i>	924 986	868 380
Kopā	1 747 021	2 182 550

(b) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
<i>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</i>	11 226	9 877
<i>Atlīdzība turētājbankai</i>	1 414	1 245
Kopā	12 640	11 122

Uz pārskata gada beigām visi Plāna vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas AS "NORVIK Banka" kontos.

24. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

Uz pārskata gada beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

25. PLĀNA AKTĪVU IEKĪLĀŠANA UN APGRŪTINĀJUMI

Uz pārskata perioda beigām Plāna norēķinu par investīciju darījumiem kontā ir iesaldēti naudas līdzekļi LVL 43 411 apmērā, kā Plāna prasība pret MF Global UK limited. Plāns 2011. gadā veica esošo USD valūtas pozīciju hedžēšanu iegādājoties EUR/USD valūtas nākotnes līgumu (forward) kontraktus izmantojo AS „NORVIK BANKA” kontraģentu MF Global UK limited, bet 2011.gada 31. oktobrī tika apstādināta kontraģenta, MF Global UK limited, darbība un uzsākta bankrota procedūra. Ņemot vērā situācijas attīstību ar klientu līdzekļu atgūšanu no MF Global UK limited, Plāns 2012. gada 23.martā veica uzkrājumu 35% apmērā uz Plāna norēķinu par investīciju darījumiem kontā iesaldētajiem naudas līdzekļiem.

26. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2011. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

Deloitte.

Deloitte Audits Latvia SIA
Grēdu iela 4a
Rīga, LV -1019
Latvija

Tālr: (+371) 6707 4100
Fakss: (+371) 6707 4103
www.deloitte.com/lv

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Daugava" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Daugava" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2011. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklātu informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un 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 principu un nozīmīgu 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.

Pamatojums atzinumam ar iebildi

2011. gada 31. decembrī Plāna bilanci ir iekļautas prasījuma tiesības pret MF Global UK Limited par kopējo summu LVL 43 411 (pielikums Nr. 25). Revīzijas laikā mēs nevarējām iegūt pietiekamus revīzijas pierādījumus, lai novērtētu minēto aktīvu atgūstamību. Tādējādi mēs neizsakām atzinumu par pievienotajos finanšu pārskatos uzrādīto minēto aktīvu vērtību.

Atzinums ar iebildi

Mūsaprāt, izņemot šī ziņojuma sadaļā „Pamatojums atzinumam ar iebildi” minētā jautājuma iespējamo ietekmi, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2011. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem pārskatu sagatavošanas standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2011. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2011. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2011. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stūģis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2012. gada 30. marts


Inguna Staša
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 145

Kā Šveices Verein – ne Deloitte Touche Tohmatsu, ne jebkura tās dalībnieku sabiedrība neatbild viena par otras darbību vai bezdarbību. Katra dalībnieku sabiedrība ir atsevišķa un neatkarīga juridiska persona, kas darbojas ar Deloitte, Deloitte & Touche, Deloitte Touche Tohmatsu vai citiem saistītiem nosaukumiem. Lai saņemtu detalizētu informāciju par Deloitte Touche Tohmatsu un saistīto uzņēmumu juridisko struktūru, lūdzam apmeklēt mājaslapu www.deloitte.com/lv/about

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

VRN 40003606960, PVN reģ. Nr. LV40003606960