

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

2012. 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”
2012. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6-7
Finanšu pārskati:	
<i>Pārskats par finanšu stāvokli</i>	8
<i>Visaptverošo ienākumu pārskats</i>	9
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	10
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	11
<i>Pielikumi</i>	12 – 31
Neatkarīgu revidentu ziņojums	32

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2012. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	DAUGAVA (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (turpmāk – Sabiedrība)
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:	Ģirts Veģeris Valdes priekšsēdētājs 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” līdz 2012.gada 08.novembrim AS „Swedbank” no 2012.gada 09.novembra
Pārskata gads:	2012. gada 1. janvāris – 2012. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads:	2011. gada 1. janvāris – 2011. 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"
2012. GADA PĀRSKATS

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.

Plāna neto aktīvi 2012. gadā pieauga par 28.5% un gada beigās sastādīja 14.179 miljonus latu. Plāna aktīvi pieauga pateicoties plāna dalībnieku skaita pieaugumam par 19.7% un peļņai no investīciju darbības. Uz 2012. gada beigām Plānam bija 25.4 tūkstoši dalībnieki. Plāna daļas vērtība gada laikā pieauga par 7.04% un uz gada beigām sasniedza 1.4540859 latus. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 0.875 miljoni latu. Galvenais faktors, kas noteica 2012. gada investīciju darbības rezultātus bija ieguldījumu portfeli iekļauto parāda vērtspapīru cenu kāpums, kas saistīts ar situācijas uzlabošanos attiecībā uz Eirozonas valstu parādu krīzi un sekojošo procentu likmju samazināšanos gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām.

Uz 2012. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 24.6% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 22% no plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 29.4% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību un korporatīvajās eiroobligācijās 17.2%, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 0.4% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2012. gadā sastādīja 200 289 latī. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 161 737 latī, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 36 843 latī, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 1 709 latī. 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. Gada laikā nedaudz tika palielināts Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs un korporatīvajās obligācijās, bet samazināts Latvijas valsts obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības stabilitu palielināšanu. Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur šobrīd Plāna pārvaldnieks saskata lielākas peļņas gūšanas iespējas, kā arī pārvaldnieks plāno daļu ES valstu eiroobligāciju ar īsa termiņa dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu.

Pārskata gadā tika mainīta plāna Turētājbanka un kopš 2013. gada 9. novembra Plāna Turētājbankas pienākumus pilda „Swedbank” AS, iepriekš AS „NORVIK BANKA”. Turētājbankas maiņas rezultātā tika samazināts no Plāna līdzekļiem maksājamais Turētājbankas komisijas apmērs.

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 gadu no gada pieaug kopējais AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīto ieguldījumu plānu dalībnieku skaits. Dalībnieku skaita pieaugums 2012. gadā sastādīja 10.88% un uz 2012. gada beigām sasniedza 76,4 tūkstošus, kas sastāda 6.4% no kopējā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu dalībnieku skaita. Kopējie AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi 2012. gadā palielinājās par 19.3% un uz gada beigām sastādīja 43.04 miljonus latu.



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 28. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

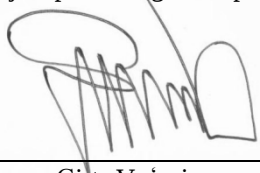
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

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 pieņēmumi 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.

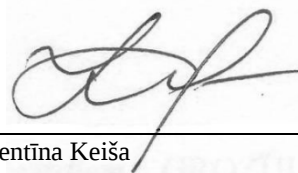
Sabiedrības vadībai ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījuma plāna "Daugava" finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

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 8. līdz 31. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2012. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, Latvijas likumdošanas prasībām un vadības lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 28. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS**



"Swedbank" AS
Reģ. Nr. 40003074764
Balasta dambis 1a
Rīga, LV-1048, Latvija
Tālr. +371 67 444 444
Fakss +371 67 444 344
www.swedbank.lv

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2012. gada 9. novembra līdz 2012. gada 31. decembrim
Rīgā**

07.02.2013

Nr. 3106K00-026A

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2012. gada 26. oktobrī, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS “Hansabanka”), dibināta 1992. gada 08. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic „NORVIK” ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS pārvaldītā ieguldījumu plāna „Daugava” (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

„Swedbank” AS 2012. gada 13. novembrī parakstot nodošanas – pieņemšanas aktu par stāvokli uz 2012. gada 9. novembri, konstatēja, ka uz akta parakstīšanas datumu nav neviena Plāna līdzekļu ieguldījumu ierobežojumu pārkāpuma.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju pat to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „NORVIK” ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2012. gada 13. novembra līdz 2012. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

Turētājbankas ziņojums

Rīga

Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2012.gada 01.janvāra līdz 2012.gada 8.novembrim

2013. gada 7.februārī

73.-3109

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 vietnieks

J.Šapurovs

Valdes locekle

M.Stepiņa



V.Jansone (+371) 6701-1416

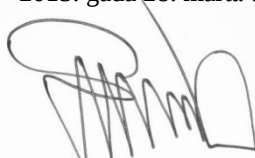
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2012. gada 31. Decembrī

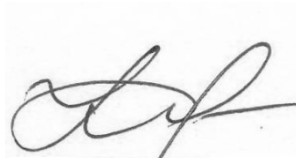
	Pielikums	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	927 109	822 035
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	8 974 319	7 035 116
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5	4 296 145	3 106 776
Pārējie aktīvi	6	-	86 496
KOPĀ AKTĪVI		<u>14 197 573</u>	<u>11 050 423</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	7	18 194	14 355
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>18 194</u>	<u>14 355</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>14 179 379</u>	<u>11 036 068</u>

Pielikumi no 12. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 31. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2013. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



 Ģirts Veģeris
 Valdes priekšsēdētājs



 Valentīna Keiša
 Valdes locekle

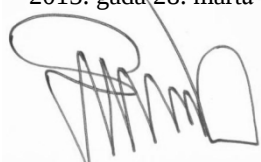
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

Visaptverošo ienākumu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	8	80 118	155 909
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		546 164	331 126
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas rezultāts		17 191	-
Kopā ienākumi:		643 473	487 035
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(161 737)	(122 497)
Atlīdzība turētājbankai	9	(36 843)	(26 027)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	10	(1 709)	(2 085)
Kopā izdevumi:		(200 289)	(150 609)
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	11	62 254	47 721
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums (samazinājums)	12	370 161	(272 732)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		432 415	(225 011)
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		875 599	111 415
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		875 599	111 415

Pielikumi no 12. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 31. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2013. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats par gadu, kas noslēdzās 2012.gada 31.decembrī

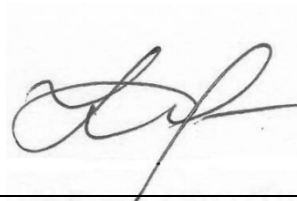
	2012 LVL	2011 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	11 036 068	9 586 213
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	875 599	111 415
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 588 197	5 220 073
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(4 320 485)	(3 881 633)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	3 143 311	1 449 855
Neto aktīvi pārskata gada beigās	14 179 379	11 036 068
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	8 123 822.3080939	7 137 889.0234522
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	9 751 404.3636382	8 123 822.3080939
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1 .3584822	1.3430040
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.4540859	1 .3584822

Pielikumi no 12. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 31. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2013. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par gadu, kas noslēdzās 2012.gada 31.decembrī

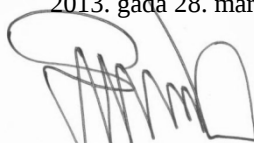
	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		875 599	111 415
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)	4	(1 939 203)	(3 422 460)
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (pieaugums)/samazinājums	5	(1 189 369)	1 565 350
Pārējie aktīvi samazinājums /(pieaugums)	6	86 496	(86 496)
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums	7	3 839	1 616
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(2 162 638)	(1 830 575)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		6 588 197	5 220 073
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(4 320 485)	(3 881 633)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		2 267 712	1 338 440
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā		105 074	(492 135)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		822 035	1 314 170
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3a	927 109	822 035

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā

	2012 LVL	2011 LVL
Saņemtie procenti	658 929	468 661

Pielikumi no 12. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 31. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2013. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2012. GADA PĀRSKATS**

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:

- *Grozījumi 7. SFPS “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”* – Finanšu aktīvu nodošana, apstiprināts ES 2011. gada 22. novembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

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:

- *10. SFPS “Konsolidētie finanšu pārskati”*, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *11. SFPS “Kopīgas vienošanās”*, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *12. SFPS “Informācijas atklāšana par ieguldījumiem citās kompānijās”*, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *13. SFPS “Patiesās vērtības novērtējums”*, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) “Atsevišķie finanšu pārskati”*, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) “Asociētajos uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē”*, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *Grozījumi 1. SFPS “SFPS pirmreizēja piemērošana”* – Smaga hiperinflācija un noteikta datuma atcelšana pirmreizējai piemērošanai, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *Grozījumi 7. SFPS “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”* – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *Grozījumi 1. SGS “Finanšu pārskatu sniegšana”* - posteņu uzrādīšana pārējo visaptverošo ienākumu pārskatā, apstiprināts ES 2012. gada 5. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- *Grozījumi 12. SGS “Ienākuma nodokļi”* – Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *Grozījumi 19. SGS “Darbinieku pabalsti”* – pabalstu grāmatvedības uzskaites uzlabojumi pēc darba attiecību izbeigšanās, apstiprināts ES 2012. gada 5. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2012. GADA PĀRSKATS**

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

- *Grozījumi 32. SGS “Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits, apstiprināts ES 2012. gada 13. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).*
- *20. SFPIK “Liekās izmaksas raktuvju ražošanas fāzē”, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. 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 2011. 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.

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. Visu patiesā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu vērtība 2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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 patiesajā 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 nopelnījis no tirdzniecībai turētajiem vērtspapīriem tiek atzīti kā procentu ienākums. Saņemtās dividendes tiek uzskaitītas kā dividendu ienākums. Tirdzniecības vērtspapīru uzskaitē tiek izmantots vērtspapīru iegādes vai pārdošanas norēķinu dienas datums.

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 kredītiestādes. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti pēc amortizētas vērtības, pielietojot efektīvās procenti 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 amortizētās 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.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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 efektīvas procentu likmes metodi. Procentu ienākumos un izdevumos ir iekļauta jebkuru starpību starp procentu ienākumus nesošā finanšu aktīva vai pasīva sākotnējo 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.

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 no gada sākuma līdz 9. novembrim sastādīja 0.175% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 500 000, un atlīdzības 0.15% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, kas pārsniedz LVL 500 000. Kopš 2012. gada 9. novembra atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.15% no plāna vidējo aktīvu vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī. Atlīdzība Sabiedrībai sastāda 1.2% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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):

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
1 USD	0.531000	0.544000
1 EUR	0.702804	0.702804

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”
2012. 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 (kreditrisks), 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 (kreditrisks) – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Emitentu kreditrisku novērtēšanai praksē izmanto kreditreitingu aģentūru piešķirtos kreditreitingus, jo augstāks kreditreitingu, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām plāna aktīvi nebija ieguldīti tādu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kreditreitingu. Kreditrisku 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"
2012. 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 7% 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 6.5% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku un 29.4% no Plāna aktīviem izvietoti ES valstu (izņemot Latviju) 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Naudas līdzekļi turētājbankā	927 109	822 035
	927 109	822 035

a) Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	927 109	822 035
Kopā	927 109	822 035

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2012. 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	5 658	LVL	584 449	612 450	4
Latvijas Republika	Latvija	2 150	EUR	1 551 884	1 704 176	12
Lietuvas Republika	Lietuva	3 000	EUR	2 350 363	2 456 752	17
Ungārijas Republika	Ungārija	550	EUR	364 433	393 448	3
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 250	EUR	894 984	920 105	7
Kipras Republika	Kipra	350	EUR	235 877	168 806	1
Horvātijas Republika	Horvātija	750	EUR	543 636	592 717	4
Maskavas Valdība	Krievija	400	EUR	285 420	304 716	2
Itālijas Republika	Itālija	150	EUR	108 147	117 212	1
Īrijas Republika	Īrija	1 500	EUR	103 703	111 589	1
Valsts parāda vērtspapīri kopā		15 758		7 022 896	7 381 971	52

Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvenegro	Latvija	254	EUR	178 224	178 388	1
Gazprom	Krievija	200	EUR	142 787	152 529	1
Gazprom	Krievija	500	USD	279 665	285 249	2
Gazprombank	Krievija	1 200	USD	654 271	689 773	5
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	300	EUR	208 086	231 647	2
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri kopā		2 454		1 463 033	1 537 586	11

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2012. 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	33 449	54 762	-
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri kopā		5 206		33 449	54 762	-
<u>TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>		<u>23 418</u>		<u>8 519 378</u>	<u>8 974 319</u>	<u>64</u>

b) 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"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

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

b) 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>		<u>18 453</u>		<u>7 015 610</u>	<u>7 035 116</u>	<u>63</u>

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI
(visas summas norādītas latos)

a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2012. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Iegul- dījuma valūta	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	LVL	500 000	18 875	518 875	4
AS NORVIK Banka	LVL	310 000	11 639	321 639	2
AS NORVIK Banka	EUR	1 010 512	13 211	1 023 723	7
AS CITADELE banka	EUR	1 265 047	5 795	1 270 842	9
AS PRIVAT Banka	EUR	351 402	4 015	355 417	3
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		3 436 961	53 535	3 490 496	25

b) Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 2012. 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	805 649	6
Valsts parāda vērtspapīri kopā		7 500		762 218	805 649	6
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				<u>4 296 145</u>	<u>31</u>	

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu patiesā vērtība 31.12.2012 bija LVL 921 900.
Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.55 % līdz 4.5 %. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI (turpinājums)
 (visas summas norādītas latos)

c) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2011. gada 31. decembrī

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

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

Valsts parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Ieguldījuma 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

6. PĀRĒJIE AKTĪVI

	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Prasības par vērtspapīru dzēšanu	-	86 496
	<u>-</u>	<u>86 496</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

7. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	14 640	11 226
Atlīdzība Plāna revidentam	1 701	1 715
Atlīdzība Turētājbankai	1 853	1 414
	18 194	14 355

8. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	2012	2011
	LVL	LVL
Saņemtie procenti par konta atlikumu	3 492	12 721
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	76 626	143 188
	80 118	155 909

9. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2012	2011
	LVL	LVL
Atlīdzība par Plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	20 326	15 439
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	16 517	10 588
	36 843	26 027

10. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2012	2011
	LVL	LVL
Atlīdzība Plāna revidentam	1709	1 809
Citi izdevumi	-	276
	1 709	2 085

11. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	2012	2011
	LVL	LVL
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2 537 554	2 641 696
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2 477 856)	(2 565 414)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums/(pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	2 556	(28 561)
	62 254	47 721

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

	2012	2011
	LVL	LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	370 161	(272 732)
	370 161	(272 732)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

13. VALŪTU ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2012. gada 31. decembrī

(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	451 329	460 724	15 056	927 109
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	612 450	7 332 084	1 029 785	8 974 319
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 646 163	2 649 982	-	4 296 145
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(16 493)	(1 701)	-	(18 194)
Kopā neto aktīvi	2 693 449	10 441 089	1 044 841	14 179 379
% pret neto aktīviem	19	74	7	100

b) 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

14. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2012. 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	7 121 612	5 054 287	(3 601 818)	400 238	8 974 319
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 106 776	3 423 288	(2 232 919)	(1 000)	4 296 145
Kopā aktīvi	10 228 388	8 477 575	(5 834 737)	399 238	13 270 464

b) 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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. 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 2012. 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	927 109	-	-	-	-	-	-	927 109
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	189 517	144 269	-	7 448 458	1 137 313	54 762	8 974 319
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	103 489	408 789	559 491	1 647 506	771 221	805 649	-	4 296 145
Nākamo periodu ienākumi	(16 493)	(1 701)	-	-	-	-	-	(18 194)
un uzkrātie izdevumi	(16 493)	(1 701)	-	-	-	-	-	(18 194)
Kopā neto aktīvi	1 014 105	596 605	703 760	1 647 506	8 219 679	1 942 962	54 762	14 179 379
% pret neto aktīviem	7	4	5	12	58	14	-	100

b) 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	(12 640)	(1 715)	-	-	-	-	-	(14 355)
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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. 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 2012. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn.	1-3 mēn.	3-6 mēn.	6 mēn.- 1 gads	1-5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	927 109	-	-	-	-	-	-	927 109
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	189 517	144 269	-	7 448 458	1 137 313	54 762	8 974 319
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	103 489	408 789	559 491	1 647 506	771 221	805 649	-	4 296 145
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(18 194)	(18 194)
Kopā neto aktīvi	1 030 598	598 306	703 760	1 647 506	8 219 679	1 942 962	36 568	14 179 379
% pret neto aktīviem	7	4	5	12	58	14	-	100

b) 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	Procentus nenesoši	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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU UN FINANŠU SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2012. 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	927 109	2 549 776	4 296 145	(18 194)	7 754 836	55
Lietuva	-	2 456 752	-	-	2 456 752	17
Krievija	-	1 432 267	-	-	1 432 267	10
Ungārija	-	393 448	-	-	393 448	3
Itālija	-	117 212	-	-	117 212	1
Slovēnija	-	920 105	-	-	920 105	6
Kipra	-	168 806	-	-	168 806	1
Horvātija	-	592 717	-	-	592 717	4
Luksemburga	-	231 647	-	-	231 647	2
Īrija	-	111 589	-	-	111 589	1
Kopā	927 109	8 974 319	4 296 145	(18 194)	14 179 379	100

b) 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

18. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2012			31.12.2011		
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Starpība	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Starpība
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	927 109	927 109	-	822 035	822 035	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	8 974 319	8 974 319	-	7 121 612	7 121 612	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 296 145	4 412 396	116 251	3 106 776	3 127 060	20 284
Kopā	14 197 573	14 313 824	116 251	11 050 423	11 070 707	20 284

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

19. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, sadalījums pēc novērtēšanas metodēm 2012. gada 31. decembrī

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	8 974 319	-	-	8 974 319
Kopā	8 974 319	-	-	8 974 319

b) 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

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 (modeli) 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

	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	927 109	822 035
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	8 974 319	7 121 612
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 296 145	3 106 776
Aktīvi kopā	14 197 573	11 050 423
<i>Maksimāla pozīcija</i>	14 197 573	11 050 423

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

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

	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Kredītiestādes	5 107 378	3 874 810
Valsts vērtspapīri	7 882 904	6 487 427
Pašvaldību vērtspapīri	304 716	286 385
Finanšu iestādes	54 762	48 740
Nafta un gāze	437 778	149 639
Mašīnbūve	231 647	203 422
Enerģētika	178 388	-
Aktīvi kopā	14 197 573	11 050 423

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

	31.12.2012		31.12.2011	
Valūta	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
USD	+10	104 484	+10	89 009
USD	-10	(104 484)	-10	(89 009)

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

	31.12.2012		31.12.2011	
Valūta	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	+1.0	(147 499)	+1.0	(134 225)
USD	+1.0	(22 187)	+1.0	(19 507)
LVL	+1.0	(18 908)	+1.0	(6 099)

	31.12.2012		31.12.2011	
Valūta	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	-1.0	144 293	-1.0	138 545
USD	-1.0	22 886	-1.0	20 241
LVL	-1.0	20 233	-1.0	6 259

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMI (turpinājums)

21. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2012	31.12.2011
Parāda vērtspapīri	10.00%	1.67%
Banku termiņnoguldījumi	3.30%	4.66%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	13.87%	-0.64%

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

22. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Neto aktīvi, LVL	14 179 379	11 036 068	9 586 213
Ieguldījumu plāna daļu skaits	9 751 404.3636382	8 123 822.3080939	7 137 889.023452
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.4540859	1.3584822	1.3430040
Ienesīgums pārskata gadā, %*	7.04%	1.15%	8.11%

* 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2012. 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", kas darbojās arī kā Plāna līdzekļu turētājs un uzraugs laika periodā no 2012.gada 1.janvāra līdz 2012.gada 8.novembrim.

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	31.12.2012	2011
	LVL	LVL
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi	50 033	37 847
AS NORVIK banka	50 033	37 847
Izdevumi		
Atlīdzība turētājbankai	36 843	26 027
AS NORVIK banka	36 843	26 027
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	161 737	122 497

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
Naudas līdzekļi uz pieprasījumu	-	822 035
Termiņnoguldījumi	1 345 362	924 986
Kopā	1 345 362	1 747 021

(b) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	14 640	11 226
Atlīdzība turētājbankai	-	1 414
Kopā	14 640	12 640

Uz pārskata gada beigām visi Plāna vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas „SWEDBANK” AS kontos.

24. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

25. 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.

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 8. līdz 31. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2012. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2012. 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 ētiskas 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 atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un 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.

Atzinums

Mūsaprāt iepriekšminētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mūsu atbildība ir iepazīties ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2012. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, kā arī pārbaudīt tajā ietvertās informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Vadība ir atbildīga par pārvaldītāja ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz pārvaldītāja ziņojumu bija ierobežots un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju, kā tikai to, kas ietverta Ieguldījuma plāna finanšu pārskatos. Mūsaprāt, pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst 2012. gada finanšu pārskatos atspoguļotajai vēsturiskajai finanšu informācijai.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stūģis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2013. gada 28. marts

Inguna Staša
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 145