

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

2006. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar  
Latvijas normatīvo aktu prasībām un  
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,  
kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija,  
un neatkarīgu revidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

**SATURS**

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6 – 7
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	8
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	9
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	10
<i>Pielikums</i>	11 – 22
Neatkarīgu revidentu ziņojums	23

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	"GAUJA" (turpmāk – Plāns)	
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar "Valsts fondēto pensiju likumu"	
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" (turpmāk – Sabiedrība), līdz 2006. gada 5. decembrim AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"	
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	E. Birznieka-Upīša,21, Rīga, LV-1011 Latvija	
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris	
Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs:	4000 341 1599	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 4. oktobrī	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/74	
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ojārs Skudra	Valdes priekšsēdētājs
	Iļja Kuzņecovs	Valdes loceklis no 2006. gada 6. jūlija
	Oļegs Vandišs	Valdes loceklis no 2006. gada 29. augusta
	Andris Upmiņš	Valdes loceklis līdz 2006. gada 6. jūlijam
	Ramils Kadirovs	Valdes loceklis no 2006. gada 24. jūlija līdz 2006. gada 29. augustam
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu	
Turētājbanka:	AS "Hansabanka"	
Pārskata gads:	2006. gada 1. janvāris – 2006. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads	2005. gada 1. janvāris – 2005. gada 31. decembris	
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	SIA Deloitte Audits Latvia Licences Nr. 43 Doma laukums 1 (juridiskā adrese) Bīskapa gāte 2 (biroja adrese) Rīga, LV 1050 Latvija  Inguna Staša Zvērināta revidente Sertifikāts Nr.145	

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

2006. gada laikā turpinājās straujš Plāna aktīvu un dalībnieku skaita pieaugums. Plāna dalībnieku skaits pieauga no 2 570 pārskata gada sākumā līdz 6 583 dalībniekiem gada beigās, savukārt Plāna kopējā neto aktīvu vērtība pieauga par 288% līdz LVL 669 390 pārskata gada beigās (gada sākumā - LVL 172 727). 2006. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija LVL 1.2458348 (pārskata perioda sākumā - LVL 1.1950844). Pārskata periodā peļņa no Plāna darbības sastādīja LVL 22 619, bet Plāna daļas vērtība palielinājās par 4.25%, kas ir trešais augstākais rādītājs starp 2. pensiju līmeņa plāniem Latvijā.

2006. gada 31. decembrī Plāna ieguldījumi depozītos kredītiestādēs sasniedza 40% no Plāna aktīviem, ieguldījumi valsts garantētos vērtspapīros - 10%, ieguldījumi korporatīvajos parāda vērtspapīros - 22%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros - 15%, ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās - 7%, bet norēķinu kontā turētājbankā glabājās 6% no Plāna līdzekļiem.

Pārskata periodā tika veikti ieguldījumi parāda vērtspapīros, kapitāla vērtspapīros un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, kā arī noguldīti līdzekļi banku termiņdepozītos. Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas atbilst Plāna prospektā noteiktajām un pārskata periodā sastādīja LVL 5 027, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai - LVL 4 145, atlīdzība turētājbankai - LVL 829, pārējie Plāna pārvaldes izdevumi - LVL 53.

Nākamajā gadā Plāna līdzekļi tiks investēti atbilstoši Plāna prospektam, un Plāna daļas pieaugums tiek plānots 5% līdz 7% robežās.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu.

Bez ieguldījumu plāna "GAUJA", AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda vēl divus valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "DAUGAVA" un "VENTA". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldītājiem, kas saviem klientiem piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot dalībniekiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku. Jāatzīmē, ka 2006. gadā ieguldījumu plāns "VENTA" uzrādīja augstāko ienesīgumu sabalansēto plānu grupā, bet ieguldījumu plāns "DAUGAVA" sasniedza 3. augstāko ienesīgumu konservatīvo plānu grupā. 2006. gada laikā valsts fondētās pensiju shēmas dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", ir pieaudzis par 35% un uz gada beigām sasniedza 17 983, tādējādi apliecinot atbalstu AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" izvēlētajai stratēģijai - pārdomāta un droša investīciju izvietošana, vienlaikus nodrošinot maksimāli augstu ienesīgumu mūsu plānu dalībniekiem.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Valdes priekšsēdētājs

Ojārs Skudra

Plāna pārvaldnieks

Ģirts Veģeris

Rīgā, 2007. gada 16. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

Sabiedrības valde apliecina, ka valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Gauja" finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus, visi finanšu pārskatu posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos finanšu pārskatus standartus. Visi Sabiedrības valdes lēmumi un pieņemumi par gada pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi. Sabiedrības valde uzņemas atbildību par atbilstošas Plāna uzskaites kārtošānu, Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 8. līdz 22. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2006. gadu, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, Latvijas likumdošanas prasībām un valdes lēmumi un pieņemumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Valdes priekšsēdētājs

Ojārs Skudra

Rīgā, 2007. gada 16. februārī.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

**Turētājbankas ziņojums**

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

**Turētājbankas ziņojums** (turpinājums)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

**Aktīvu un saistību pārskats**

	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2006 LVL</b>	<b>31.12.2005 LVL</b>
<b><u>AKTĪVI</u></b>			
<b>Finanšu ieguldījumi</b>			
Valsts parāda vērtspapīri		68 037	13 952
LR komercsabiedrību parāda vērtspapīri		100 151	27 926
LR komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri		26 525	9 524
Citu valstu komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri		74 117	17 398
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		44 675	12 957
Citu valstu komercsabiedrību parāda vērtspapīri		47 173	-
Terminnoguldījumi kredītiestādēs		261 183	62 351
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>	2; 3	<b>621 861</b>	<b>144 108</b>
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	4	<b>43 629</b>	<b>27 388</b>
<b>Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi</b>			
Noguldījumiem kredītiestādēs		4 726	1 448
Citi debitori		-	2
<b>Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi kopā</b>		<b>4 726</b>	<b>1 450</b>
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>670 216</b>	<b>172 946</b>
 <b><u>SAISTĪBAS</u></b>			
<b>Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi</b>	5	<b>826</b>	<b>219</b>
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>826</b>	<b>219</b>
<b><u>NETO AKTĪVI</u></b>		<b>669 390</b>	<b>172 727</b>

Pielikums no 11. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 22. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2007. gada 16. februārī un to vārdā parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks

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

\_\_\_\_\_  
Andrejs Svirčenkovs  
Padomes priekšsēdētājs,  
AS "NORVIK ieguldījumu  
pārvaldes sabiedrība"



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

**Ienākumu un izdevumu pārskats**

	Pielikums	31.12.2006 LVL	31.12.2005 LVL
<b><u>IENĀKUMI</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	6	6 378	1 946
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	7	5 539	1 401
Dividendes		170	257
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>12 087</b>	<b>3 604</b>
<b><u>IZDEVUMI</u></b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		4 145	1 282
Atlīdzība turētājbankai		829	256
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	8	53	26
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>5 027</b>	<b>1 564</b>
<b><u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u></b>			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		37 851	17 847
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(35 546)	(14 827)
<b>Realizētā ieguldījuma pārdošanas peļņa</b>		<b>2 305</b>	<b>3 020</b>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		(5 788)	(386)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums</b>		<b>(3 483)</b>	<b>2 634</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		17 794	6 318
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		<b>14 311</b>	<b>8 952</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		1 248	79
<b><u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u></b>		<b>22 619</b>	<b>11 071</b>

Pielikums no 11. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 22. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2007. gada 16. februārī un to vārdā parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
 Ģirts Veģeris  
 Plāna pārvaldnieks

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

\_\_\_\_\_  
 Andrejs Svirčenkovs  
 Padomes priekšsēdētājs,  
 AS "NORVIK ieguldījumu  
 pārvaldes sabiedrība"

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

**Neto aktīvu kustības pārskats**

	<b>31.12.2006 LVL</b>	<b>31.12.2005 LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>172 727</b>	<b>34 211</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	22 619	11 071
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	535 078	138 305
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(61 034)	(10 860)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>496 663</b>	<b>138 516</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>669 390</b>	<b>172 727</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	144 531.0304406	32 188.7941321
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	537 302.3930131	144 531.0304406
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.1950844	1.062823
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.2458348	1.1950844

Pielikums no 11. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 22. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2007. gada 16. februārī un to vārdā parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks

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

\_\_\_\_\_  
Andrejs Svirčenkovs  
Padomes priekšsēdētājs,  
AS "NORVIK ieguldījumu  
pārvaldes sabiedrība"

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums**

**1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA**

*Vispārīgie principi*

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar likumu „Par grāmatvedību” un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi”, un Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija.

Ieguldījumu plāna “Gauja”, (turpmāk “Plāns”) finanšu pārskati sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats.

Ieguldījumu plāns kārtu savu grāmatvedību un sagatavo likumā noteiktos finanšu pārskatus saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu Pārskatu standartiem.

*Svarīgākās izmantotās grāmatvedības metodes izklāstītas tālāk tekstā*

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši pārdošanai pieejamo vērtspapīru un to finanšu aktīvu un finanšu saistību, kuras uzskaitītas to patiesajā vērtībā, kā arī visu atvasināto finanšu līgumu patiesajai vērtībai.

*Ieguldījumu ienākumi*

Plāna ieguldījumu ienākumi atspoguļo ienākumus, kuri iegūti no Plānam pārskata perioda laikā piederošā ieguldījumu portfeļa. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrāšanas metodi.

Ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ieņēmumu un izdevumu pārskatā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem un tirdzniecības vērtspapīriem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts parāda vērtspapīriem un citiem diskontētiem ieguldījumiem. Maksa par pakalpojumiem un komisijas nauda, kā arī citi ieņēmumi tiek atspoguļoti ieņēmumos to rašanās brīdī. Izdevumi, izņemot procentu maksājumus, tiek atzīti darījuma brīdī. Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti, kad tiek noteiktas akcionāra tiesības saņemt dividendes. Dividenžu saistības tiek atzītas akcionāru gada sapulces noteiktā datumā.

*Izmaksas*

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Tās sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai 1.25% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības tiek iekasēta par katru kalendāro mēnesi. Atlīdzība turētājbankai 0.25% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 5 000 000, un atlīdzība 0.23% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības par summu kas pārsniedz LVL 5 000 000, tiek iekasēta reizi mēnesī.

*Ieguldījumi*

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā. Aizdevumi un prasījumi tiek atzīti brīdī, kad nauda tiek izsniegta aizņēmējiem. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības saņemt naudu no finanšu aktīviem ir beigušās vai ir nodotas kādam citam un kad Plāns ir nodevis būtībā visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi.

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi – finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā, kā arī finanšu aktīvi, kas neatkarīgi no iegādes iemesla ir daļa no tāda aktīvu kopuma, par kuru ir zināms, ka tas nesen izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (turpinājums)

Finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas). Viena veida vērtspapīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Tirdzniecībai turēti finanšu aktīvi turpmāk tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām vai, ja aktīvs tirgus nepastāv, pēc līdzīgu finanšu aktīvu cenām vai vērtības, kas iegūta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas modeļus.

Finanšu aktīvu vērtība tiek samazināta, ja to bilances vērtība ir lielāka nekā aplēstās atgūstamās summas. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazinājuma, kas tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīvu bilances vērtību un paredzamo nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas atbilstoši finanšu instrumenta sākotnējai efektīvajai procentu likmei. Ja tiek konstatēta kāda finanšu aktīva vērtības samazināšanās, tos atzīst uzkrājumos ienākumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas iekļauj ienākumu un izdevumu pārskatā tajā periodā, kurā tās radušās.

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

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

***Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri***

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri ir finanšu aktīvi ar fiksētu termiņu un nosakāmu maksājumu grafiku, attiecībā uz kuriem Ieguldījumu plānam ir pozitīva apņemšanās un iespējas tos uzglabāt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, ieskaitot darījuma izmaksas. Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri pēc tam tiek atspoguļoti to amortizētajā vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, atskaitot jebkādas uzkrājumus iespējamam vērtības samazinājumam.

***Nodokļu saistības***

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

***Informācija par risku pārvaldīšanu***

**Kreditrisks** – ir darījuma partnera vai emitenta, kura vērtspapīros ir ieguldīti plāna līdzekļi, nespēja vai atteikšanās pildīt saistības. Lai ierobežotu darījumu partnera kreditrisku, tiek apstiprināti darījumu partneri, ar kuriem ir atļauts slēgt darījumus ar plānā esošajiem līdzekļiem. Emitentu kreditrisku novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām 18.7% no plāna aktīviem bija ieguldīti tādu Baltijas valstu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kredītreitings.

**Procentu likmju risks** – risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās, ja procentu likmes pieaug. 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.

**Valūtas risks** - valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaisītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti EUR, EEK, SEK un LTL. Ieguldījumi EUR netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās, bet valūtas pozīcija uz gada beigām Igaunijas kronās (EEK) sasniedz 6.8 %, Zviedrijas kronās (SEK) - 3.1 %, bet Lietuvas litos (LTL) 5.9% no plāna aktīviem.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (turpinājums)

**Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 10.2 % no Plāna aktīviem izvietoti Latvijas valsts parāda vērtspapīros ar augstu likviditāti un 6.5% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 1 līdz 2 gadi. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgu tirgus svārstību gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai.

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra cenas krituma negatīvo ietekmi.

**Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos**

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

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā gada ienākumu un izdevumu pārskatā.

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	LVL	LVL
1 EEK	0.0449	0.0449
1 EUR	0.702804	0.702804
1 SEK	0.07780	0.07470
1 LTL	0.204	0.204
1 USD	0.563	0.593

**Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi**

Iespējamo zaudējumu summa tiek atzīta kā izmaksas un saistības, ja ir iespējams, ka nākotnes notikumi apstiprinās, ka pēc tam, kad ņemta vērā jebkāda attiecīgo zaudējumu atgūšanas iespējamība, bilances datumā aktīva vērtība ir samazinājusies vai radušās saistības, un ja iespējams veikt pamatotas izrietošo zaudējumu aplēses. Iespējami ieņēmumi finanšu pārskatos netiek atzīti kā ieņēmumi vai aktīvs.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

**2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b><u>LATVIJAS REPUBLIKA</u></b>		
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>		
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u></b>		
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>		
<i>Latvijas valdība</i>		
Vērtspapīru daudzums	696	127
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	10%	8%
Iegādes vērtība	LVL 68 512	12 946
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 68 037	13 952
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>		
<i>Komerccbanka Baltikums</i>		
Vērtspapīru daudzums	150	78
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	3%
Iegādes vērtība	LVL 10 547	5 497
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 10 683	5 483
<i>Pareks bankas obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	96	97
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	6%
Iegādes vērtība	LVL 9 655	9 655
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 9 648	9 745
<i>LHZB ķīlu zīmes</i>		
Vērtspapīru daudzums	80	80
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	5%
Iegādes vērtība	LVL 8 250	8 358
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 8 190	8 384
<i>Pareks bankas eiro obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	6	6
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	2%
Iegādes vērtība	LVL 4 205	4 205
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 4 270	4 314
<i>Paritāte bankas hipotekāras ķīlu zīmes</i>		
Vērtspapīru daudzums	150	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	-
Iegādes vērtība	LVL 10 559	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 10 620	-
<i>Reģionālās investīciju bankas obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	500	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	5%	-
Iegādes vērtība	LVL 35 158	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 35 598	-
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u></b>		
<b>Vērtspapīru daudzums</b>	<b><u>1 678</u></b>	<b><u>388</u></b>
<b>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</b>	<b><u>22%</u></b>	<b><u>24%</u></b>
<b>Iegādes vērtība</b>	<b><u>LVL 146 886</u></b>	<b><u>40 661</u></b>
<b>Uzskaites vērtība pārskata datumā</b>	<b><u>LVL 147 046</u></b>	<b><u>41 878</u></b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

<b>2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS</b> (turpinājums)	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b><u>Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri</u></b>		
<i>Ventspils Nafta</i>		
Vērtspapīru daudzums	4 000	641
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	1%
Iegādes vērtība	LVL 8 197	847
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 9 400	1 724
 <i>Latvijas kuģniecība</i>		
Vērtspapīru daudzums	16 005	6 046
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	5%
Iegādes vērtība	LVL 16 475	3 708
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 17 125	7 800
 <b><u>Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā</u></b>		
Vērtspapīru daudzums	<b><u>20 005</u></b>	<b><u>6 687</u></b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<b><u>4%</u></b>	<b><u>6%</u></b>
Iegādes vērtība	LVL <b><u>24 672</u></b>	<b><u>4 555</u></b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <b><u>26 525</u></b>	<b><u>9 524</u></b>
 <b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>		
Vērtspapīru daudzums	<b>21 683</b>	<b>7 075</b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<b>26%</b>	<b>30%</b>
Iegādes vērtība	LVL <b>171 558</b>	<b>45 216</b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <b>173 571</b>	<b>51 402</b>
 <b>PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI</b>		
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u></b>		
<b><u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</u></b>		
<i>Paritāte banka hipotekāro ķīlu zīmes</i>		
Vērtspapīru daudzums	300	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	-
Iegādes vērtība	LVL 21 095	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 21 142	-
 <b>PĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>		
Vērtspapīru daudzums	<b>300</b>	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<b>3%</b>	-
Iegādes vērtība	LVL <b>21 095</b>	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <b>21 142</b>	-
 <b><u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>		
<i>Reģionālā Investīciju banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	7%	7%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 47 800	12 800
 <i>Sampo banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	1%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 2 283	2 151
 <i>Latvijas Krājbanka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	7%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 52 500	12 800
 <i>Trasta komercbanka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	4%	8%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 27 800	13 800

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

<b>2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS</b> (turpinājums)	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<i>Komercbanka Baltikums</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	10%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 16 800	16 800
<i>Latvijas Hipotēku un zemes banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	9%	2%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 58 000	4 000
<i>NORVIK Banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 56 000	-
<b><u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</u></b>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<b>40%</b>	<b>35%</b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <b><u>261 183</u></b>	<b><u>62 351</u></b>
<b><u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u></b>		
<b><u>Vērtspapīru daudzums</u></b>	<b><u>21 983</u></b>	<b><u>7 075</u></b>
<b><u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u></b>	<b><u>69%</u></b>	<b><u>65%</u></b>
<b><u>Iegādes vērtība</u></b>	LVL <b><u>453 836</u></b>	<b><u>107 567</u></b>
<b><u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u></b>	LVL <b><u>455 896</u></b>	<b><u>113 753</u></b>
<b><u>PĀRĒJĀS VALSTIS</u></b>		
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>		
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u></b>		
<b>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri</b>		
<i>Q Vara OY obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	2	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	-
Iegādes vērtība	LVL 14 067	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 16 945	-
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u></b>		
<b><u>Vērtspapīru daudzums</u></b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b><u>Iegādes vērtība</u></b>	<b>3%</b>	<b>-</b>
<b><u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u></b>	LVL <b>14 067</b>	<b>-</b>
<b><u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u></b>	LVL <b>16 945</b>	<b>-</b>
<b><u>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</u></b>		
<b>Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri</b>		
<i>Lietuvos telekomas</i>		
Vērtspapīru daudzums	27 500	9 800
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	3%
Iegādes vērtība	LVL 12 881	4 319
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 15 428	5 398
<i>Forenings Sparbanken AB</i>		
Vērtspapīru daudzums	400	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 5 917	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 7 764	-



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

<b>2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS</b> (turpinājums)	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<i>EESTI Telekom</i>		
Vērtspapīru daudzums	2 427	545
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	2%
Iegādes vērtība	LVL 13 164	2 935
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 14 203	2 906
<i>Starman</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	700
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	1%
Iegādes vērtība	LVL -	1 834
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	1 879
<i>Snaige</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	1 430
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	3%
Iegādes vērtība	LVL -	5 017
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	4 945
<i>Tallink</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	653
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	1%
Iegādes vērtība	LVL -	2 419
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	2 271
<i>Svenska Haldensbanken</i>		
Vērtspapīru daudzums	800	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	-
Iegādes vērtība	LVL 11 919	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 12 915	-
<i>Ukio Bankas akcijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	15 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	-
Iegādes vērtība	LVL 9 884	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 11 934	-
<i>Akc.Šaūlu Banka</i>		
Vērtspapīru daudzums	15 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	-
Iegādes vērtība	LVL 11 852	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 11 873	-
<b><u>Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā</u></b>		
Vērtspapīru daudzums	<b><u>61 127</u></b>	<b><u>13 128</u></b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<b><u>11%</u></b>	<b><u>10%</u></b>
Iegādes vērtība	LVL <b><u>65 617</u></b>	<b><u>16 524</u></b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <b><u>74 117</u></b>	<b><u>17 398</u></b>
<b><u>PĀRĒJĀS VALSTIS</u></b>		
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>		
Vērtspapīru daudzums	<b><u>61 129</u></b>	<b><u>13 128</u></b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<b><u>14%</u></b>	<b><u>10%</u></b>
Iegādes vērtība	LVL <b><u>79 684</u></b>	<b><u>16 524</u></b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <b><u>91 062</u></b>	<b><u>17 398</u></b>

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)	31.12.2006	31.12.2005
<b>CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>		
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>		
<b>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri</b>		
<i>BIG Pankas</i>		
Vērtspapīru daudzums	300	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	5%	-
Iegādes vērtība	LVL 30 000	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 30 228	-
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u></b>		
<b>Vērtspapīru daudzums</b>	<b>300</b>	<b>-</b>
<b>Iegādes vērtība</b>	<b>5%</b>	<b>-</b>
<b>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</b>	<b>LVL 30 000</b>	<b>-</b>
<b>Uzskaites vērtība pārskata datumā</b>	<b>LVL 30 228</b>	<b>-</b>
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>		
<i>Hansabankas Austrumeiropas akciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	1883	982
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	4%
Iegādes vērtība	LVL 14 579	6 946
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 19 587	7 514
<i>Hansabankas Austrumeiropas obligāciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	783	783
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	3%
Iegādes vērtība	LVL 5 449	5 449
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 5 290	5 443
<i>Hansabankas Krievijas akciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	582	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	-
Iegādes vērtība	LVL 16 008	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 19 798	-
<b>CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>		
<b>Vērtspapīru daudzums</b>	<b>3 548</b>	<b>1 765</b>
<b>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</b>	<b>12%</b>	<b>7%</b>
<b>Iegādes vērtība</b>	<b>LVL 66 036</b>	<b>12 395</b>
<b>Uzskaites vērtība pārskata datumā</b>	<b>LVL 74 903</b>	<b>12 957</b>
<b><u>PĀRĒJĀS VALSTĪS KOPĀ</u></b>		
<b>Vērtspapīru daudzums</b>	<b>64 677</b>	<b>14 893</b>
<b>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</b>	<b>26%</b>	<b>17%</b>
<b>Iegādes vērtība</b>	<b>LVL 145 720</b>	<b>28 919</b>
<b>Uzskaites vērtība pārskata datumā</b>	<b>LVL 165 965</b>	<b>30 355</b>
<b>IEGULDĪJUMU PORTFELIS</b>		
<b>Vērtspapīru daudzums</b>	<b>80 660</b>	<b>21 968</b>
<b>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</b>	<b>95%</b>	<b>82%</b>
<b>Iegādes vērtība</b>	<b>LVL 599 556</b>	<b>136 486</b>
<b>Uzskaites vērtība pārskata datumā</b>	<b>LVL 621 861</b>	<b>144 108</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

**3. FINANŠU IEGULDĪJUMI**

**a) Ieguldījumu portfeļa struktūra**

Visi Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi. Nosakot parāda vērtspapīru, akciju un citu vērtspapīru ar mainīgu ienesīgumu patieso vērtību, tiek izmantota Baltijas fondu biržu, Reuters un citu Turētājbankai pieejamo regulēto tirgu sniegtā informācija.

**b) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (visas summas norādītas latos)**

	LVL	EUR	LTL	SEK	EEK
LR Valsts parāda vērtspapīri	68 037	-	-	-	-
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	17 838	82 313	-	-	-
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	26 525	-	-	-	-
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	30 228	16 945	-	-	-
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	-	39 235	20 679	14 203
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	13 308	-	-	31 367
Noguldījumi kredītiestādēs	261 183	-	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	37 961	5 668	-	-	-
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	4 726	-	-	-	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(826)	-	-	-	-
	<b>445 672</b>	<b>118 234</b>	<b>39 235</b>	<b>20 679</b>	<b>45 570</b>

**KOPĀ: 669 390 LVL**

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

	Valsts parāda vērtspapīri	Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Noguldījumi kredītiestādēs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<b>Ieguldījumi iegādes cenā</b>								
31.12.2005	12 946	27 607	4 555	16 435	-	12 395	62 351	136 289
Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata gadā	58 746	77 359	26 727	72 110	44 067	23 712	205 692	508 413
Pārskata gadā realizētie ieguldījumi	(3 180)	(5 502)	(6 610)	(23 319)	-	(71)	(6 860)	(45 542)
<b>31.12.2006</b>	<b>68 512</b>	<b>99 464</b>	<b>24 672</b>	<b>65 226</b>	<b>44 067</b>	<b>36 036</b>	<b>261 183</b>	<b>599 160</b>
<b>Pārvērtēšanas summa</b>								
31.12.2005	614	(79)	4 969	832	-	563	-	6 899
Izmaiņas 2006. gadā	(1 598)	(327)	(3 116)	7 615	1 373	8 077	-	12 024
<b>31.12.2006</b>	<b>(984)</b>	<b>(406)</b>	<b>1 853</b>	<b>8 447</b>	<b>1 373</b>	<b>8 640</b>	<b>-</b>	<b>18 923</b>
<b>Valūtas kursa svārstības</b>								
31.12.2005	-	5	-	131	-	(1)	-	135
Izmaiņas 2006. gadā	-	1	-	313	-	-	-	314
<b>31.12.2006</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>444</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>449</b>
<b>Uzkrātie procentu ienākumi *</b>								
31.12.2005	392	393	-	-	-	-	-	785
31.12.2006	509	1 087	-	-	1 733	-	-	3 329
<b>Ieguldījumu vērtība</b>								
31.12.2005	13 952	27 926	9 524	17 398	-	12 957	62 351	144 108
<b>Ieguldījumu vērtība</b>								
31.12.2006	68 037	100 151	26 525	74 117	47 173	44 675	261 183	621 861

\* Banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata gada beigās aktīvu un saistību pārskatā ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (turpinājums)

**3. FINANŠU IEGULDĪJUMI** (turpinājums)

**d) Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze**

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

	Līdz 1 mēnesim	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Valsts parāda vērtspapīri	-	21 857	29 007	-	17 173	-	68 037
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	-	91 961	8 190	-	100 151
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	-	-	-	-	26 525	26 525
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	-	-	-	-	74 117	74 117
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	-	-	44 675	44 675
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	-	47 173	-	-	47 173
Noguldījumi kredītiestādēs	-	5 500	126 000	129 683	-	-	261 183
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	43 629	-	-	-	-	-	43 629
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	94	2 655	1 977	-	-	4 726
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(826)	-	-	-	-	-	(826)
	<b>42 803</b>	<b>27 451</b>	<b>157 662</b>	<b>270 794</b>	<b>25 363</b>	<b>145 317</b>	<b>669 390</b>

**e) ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums**

	Latvija LVL	Lietuva LVL	Igaunija LVL	Zviedrija LVL	Kopā LVL
LR Valsts parāda vērtspapīri	68 037	-	-	-	68 037
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	100 151	-	-	-	100 151
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	26 525	-	-	-	26 525
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	47 173	-	47 173
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	39 235	14 203	20 679	74 117
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	44 675	-	44 675
Noguldījumi kredītiestādēs	261 183	-	-	-	261 183
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	43 629	-	-	-	43 629
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	4 726	-	-	-	4 726
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(826)	-	-	-	(826)
	<b>503 425</b>	<b>39 235</b>	<b>106 051</b>	<b>20 679</b>	<b>669 390</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2006. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

**4. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Naudas līdzekļi bankā	<u>43 629</u>	<u>27 388</u>

**5. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVUMI**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	688	183
Uzkrātā komisija turētājbankai	<u>138</u>	<u>36</u>
	<u><b>826</b></u>	<u><b>219</b></u>

**6. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Procentu ienākumi par konta atlikumu	218	82
Noguldījumi kredītiestādēs	<u>6 160</u>	<u>1 864</u>
	<u><b>6 378</b></u>	<u><b>1 946</b></u>

**7. PROCENTU IENĀKUMI PAR PARĀDA VĒRTSPAPĪRIEM**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valsts parāda vērtspapīri	1 171	663
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	<u>4 368</u>	<u>738</u>
	<u><b>5 539</b></u>	<u><b>1 401</b></u>

**8. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Vērtspapīru transakciju un glabāšanas komisijas	<u>53</u>	<u>26</u>
	<u><b>53</b></u>	<u><b>26</b></u>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"**  
**2006. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (turpinājums)

**9. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Valsts parāda vērtspapīri	(1.60%)	8.20%
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	8.20%	4.10%
Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	15.17%	53.55%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5.23%	5.31%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	31.69%	9.02%

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

**10. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Neto aktīvi, LVL	669 390	172 727	34 211
Ieguldījumu plāna daļu skaits	537 302.3930131	144 531.0304406	32 188.7941321
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.2458348	1.1950844	1.062823
Ienesīgums pārskata gadā *, %	4.25	12.44	6.48

\* Ienesīgumu aprēķina kā ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņu perioda laikā attiecību pret tās vērtību perioda sākumā, izsakot to gada procentos, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

## **NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

Fonda pārvaldniekam AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”:

### **Ziņojums par finanšu pārskatiem**

Mēs esam veikuši pievienoto Valsts fondētā pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Gauja” („Plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 8. līdz 22. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2006. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu un neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2006. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā. Finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2005. gada 31. decembrī, revidēja cits revidents, kura 2006. gada 20. marta ziņojums bija bez iebildēm.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu*

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, un Latvijas Republikas likumdošanas prasībām. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

#### *Revidenta atbildība*

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem.

Mēs veicām revīziju saskaņā ar starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatā 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 tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatošas, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

#### *Atzinums*

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli uz 2006. gada 31. decembri, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem par gadu, kas noslēdzās 2006. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, un Latvijas Republikas likumdošanas prasībām.

### **Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību**

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2006. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2006. gada finanšu pārskatos atspoguļoto vēsturisko finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA  
Licence nr. 43

Kenneth Taylor Hansen  
Prokūrists

Rīga, Latvija  
2007. gada 16. februāris

Inguna Staša  
Zvērināta revidente  
Sertifikāts nr. 145