

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

2007. gada pārskats

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

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 – 25
Neatkarīgu revidentu ziņojums	26

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. 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 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 4. oktobrī
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/207
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ojārs Skudra Valdes priekšsēdētājs Ilja Kuzņecovs Valdes loceklis Pēteris Kadišs Valdes loceklis ievēlēts 2007. gada 6. decembrī Oļegs Vandišs Valdes loceklis līdz 2007. gada 6. decembrim
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:	2007. gada 1. janvāris – 2007. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads	2006. gada 1. janvāris – 2006. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	SIA „Ernst & Young Baltic” Kronvalda Bulvāris 3-5, Rīga, LV - 1010 Latvija Iveta Vimba LR Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 153

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

2007. gada laikā turpinājās straujš Plāna aktīvu un dalībnieku skaita pieaugums. Plāna dalībnieku skaits pieauga no 6 583 pārskata gada sākumā līdz 16 653 dalībniekiem gada beigās, savukārt Plāna kopējā neto aktīvu vērtība pieauga par 469% līdz LVL 3 136 291 pārskata gada beigās (gada sākumā - LVL 669 390). 2007. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija LVL 1.2356645 (pārskata perioda sākumā - LVL 1.2458348). Pārskata periodā zaudējumi no Plāna darbības sastādīja LVL 50 524, bet Plāna daļas vērtība samazinājās par 0,82 %.

Vidējā Plāna aktīvu atdeve pārskata gadā sastādīja mīnuss 1.18% gadā. Plāna aktīvu ienesīguma samazinājums galvenokārt skaidrojams ar Plāna portfelī iekļauto Baltijas un Skandināvijas valstu akciju kritumu tirgū. Pārskata periodā ienesīgums Plāna portfelī ietilpstošajiem depozītiem kredītiestādēs sastādīja 7.39 gadā, bet parāda vērtspapīriem 3.06% gadā.

2007. gada 31. decembrī Plāna ieguldījumi depozītos kredītiestādēs sasniedza 37% no Plāna aktīviem, ieguldījumi valsts garantētos vērtspapīros - 7%, ieguldījumi korporatīvajos parāda vērtspapīros - 20%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros - 13%, ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās - 3%, bet norēķinu kontā turētājbankā glabājās 20% 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 27 066, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai - LVL 22 529, atlīdzība turētājbankai - LVL 4 506, pārējie Plāna pārvaldes izdevumi - LVL 31.

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 2007. gada laikā valsts fondētās pensiju shēmas dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", ir pieaudzis par 249% un uz gada beigām sasniedza 44 775, 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, 2008. gada 25. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. 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 pieņēmumi 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 26. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2007. gadu, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, Latvijas likumdošanas prasībām un valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra

Rīgā, 2008. gada 25. martā.

Turētājbankas ziņojums



Nr. 319VK00-011A

Rīgā, 21.02.2008.

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2007. gada 1. janvāra līdz 2007. gada 31.
decembrim.**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2003.gada 1.augustā, AS "Hansabanka", dibināta 08.05.1992., reģistrācijas Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048, veic AS IPS "Norvik" pārvaldītā ieguldījumu plāna "Gauja" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie AS "Hansabanka" 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 parliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par 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.

Ņemot vērā AS "Hansabanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs AS IPS "Norvik", AS "Hansabanka" uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši likuma "Valsts fondēto pensiju likums" prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst likumā "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un FKTK noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi" noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 01.01.2007. līdz 31.12.2007. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst



VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS

Turētājbankas ziņojums (turpinājums)

likuma "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospekta, pārvaldīšanas
līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Māris Avotiņš
AS „Hansabanka”
Valdes priekšsēdētājs

Simsons
67444142

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**


Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Finanšu ieguldījumi			
Valsts parāda vērtspapīri		228 938	68 037
LR komercsabiedrību parāda vērtspapīri		572 187	100 151
LR komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri		29 526	26 525
Citu valstu komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri		374 536	74 117
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		82 206	44 675
Citu valstu komercsabiedrību parāda vērtspapīri		46 168	47 173
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		1 171 206	265 909
Kopā finanšu ieguldījumi	2, 3	2 504 767	626 587
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	635 492	43 629
KOPĀ AKTĪVI		3 140 259	670 216
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		3 968	826
KOPĀ SAISTĪBAS		3 968	826
<u>NETO AKTĪVI</u>		3 136 291	669 390


Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu atlikums 2006. gada beigās ir pārklasificēts, lai atbilstu šī gada pārskata atspoguļošanas formai.

Pielikums no 11. līdz 25. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 25. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008. gada 25. martā 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"
2007. GADA PĀRSKATS**

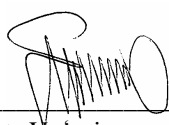
Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	5	52 467	6 378
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	6	19 815	5 539
Dividendes		3 713	170
Kopā ienākumi:		75 995	12 087
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		22 529	4 145
Atlīdzība turētājbankai		4 506	829
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		31	53
Kopā izdevumi:		27 066	5 027
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		202 628	37 851
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(202 817)	(35 546)
Realizētā ieguldījuma pārdošanas peļņa		(189)	2 305
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		(4 673)	(5 788)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums		(4 862)	(3 483)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) pieaugums		(94 591)	19 042
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums) pieaugums		(99 453)	15 559
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) pieaugums		(50 524)	22 619

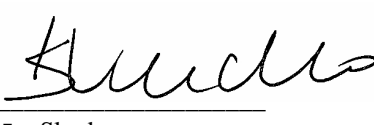
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņas atlikums 2006.gada beigās ir pārklasificēts, lai atbilstu šī gada pārskata atspoguļošanas formai

Pielikums no 11. līdz 25. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 25. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008. gada 25. martā un to vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Plāna pārvaldnieks



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



Andrejs Svirčēnkovs
Padomes priekšsēdētājs,
AS "NORVIK ieguldījumu
pārvaldes sabiedrība"

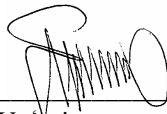
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

Neto aktīvu kustības pārskats


	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	669 390	172 727
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) pieaugums	(50 524)	22 619
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 811 878	535 078
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(294 453)	(61 034)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2 466 901	496 663
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	3 136 291	669 390
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	537 302.3930131	144 531.0304406
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	2 538 141.216829	537 302.3930131
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.2458348	1.1950844
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.2356645	1.2458348

Pielikums no 11. līdz 25. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 25. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008. gada 25. martā un to vārdā parakstījuši:



Ģirts Vegēris
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"
2007. 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA (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 aprēķināta 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 jebkādus 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 – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja 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 kredītriska novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām 7.35% 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 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA (turpinājums)

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. 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 EUR, EEK, SEK un LTL. Ieguldījumi eiro (EUR) netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās, bet atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām Igaunijas kronās (EEK) sasniedz 6%, Zviedrijas kronās (SEK) 5%, bet Lietuvas lītos (LTL) 3% no plāna aktīviem. Igaunijas krona (EEK) un Lietuvas lītis (LTL) ir piesaistīti eiro (EUR).

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 7% no Plāna aktīviem izvietoti Latvijas valsts parāda vērtspapīros ar augstu likviditāti un 20% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši no 1 līdz 2 gadiem. 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.

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
1 EEK	0,449	0,0449
1 EUR	0,702804	0,702804
1 SEK	0,0744	0,07780
1 LTL	0,204	0,204

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"
2007. GADA PĀRSKATS**

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS

	31.12.2007	31.12.2006
<u>LATVIJAS REPUBLIKA</u>		
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI		
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>		
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri		
<i>Latvijas valdība</i>		
Vērtspapīru daudzums	2 817	696
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	7%	10%
Iegādes vērtība	LVL 229 330	68 512
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 228 938	68 037
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri		
<i>Komerccbanka Baltikums</i>		
Vērtspapīru daudzums	150	150
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	2%
Iegādes vērtība	LVL 10 547	10 547
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 10 472	10 683
<i>Parex bankas obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	96	96
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	1%
Iegādes vērtība	LVL 9 655	9 655
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 9 622	9 648
<i>LHZB ķīlu zīmes</i>		
Vērtspapīru daudzums	1 880	80
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	6%	1%
Iegādes vērtība	LVL 177 870	8 250
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 180 767	8 190
<i>Parex bankas eiro obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	306	6
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	6%	1%
Iegādes vērtība	LVL 191 116	4 205
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 197 004	4 270
<i>Privat bankas hipotekāras ķīlu zīmes</i>		
Vērtspapīru daudzums	450	450
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	5%
Iegādes vērtība	LVL 31 647	31 654
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 31 760	31 762
<i>Reģionālās investīciju bankas obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	2 000	500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	5%	5%
Iegādes vērtība	LVL 139 313	35 158
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 142 562	35 598
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u>		
Vērtspapīru daudzums	<u>7 699</u>	<u>1 978</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Iegādes vērtība	LVL <u>789 478</u>	<u>167 981</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>801 125</u>	<u>168 188</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)	31.12.2007	31.12.2006
<u>Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri</u>		
<i>Ventspils Nafta</i>		
Vērtspapīru daudzums	4 000	4 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	1%
Iegādes vērtība	LVL 8 197	8 197
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 8 880	9 400
 <i>Latvijas kuģniecība</i>		
Vērtspapīru daudzums	16 005	16 005
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	3%
Iegādes vērtība	LVL 16 525	16 475
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 20 646	17 125
 <u>Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā</u>		
Vērtspapīru daudzums	<u>20 005</u>	<u>20 005</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>1%</u>	<u>4%</u>
Iegādes vērtība	LVL <u>24 722</u>	<u>24 672</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>29 526</u>	<u>26 525</u>
 FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ		
Vērtspapīru daudzums	27 704	21 983
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	26%	29%
Iegādes vērtība	LVL 814 200	192 653
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 830 651	194 713
 <u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>		
<i>Reģionālā Investīciju banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	5%	7%
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL 154 193	47 800
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 3 660	1 280
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 157 853	49 080
 <i>Latvijas Krājbanka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	4%	8%
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL 121 000	52 500
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 3 625	1 525
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 124 625	54 025
 <i>Trasta komercbanka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	4%
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL 15 800	27 800
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 397	580
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 16 197	28 380
 <i>Komerccabiedrība Baltikums</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	3%
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL 6 800	16 800
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 105	125
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 6 905	16 925
 <i>Latvijas Hipotēku un zemes banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	9%
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL -	58 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL -	431
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	58 431

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)	31.12.2007	31.12.2006
<i>NORVIK Banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	9%	8%
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL 281 543	56 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 191	785
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 281 734	56 785
<i>NORDEA Bank Finland PLC Latvijas filiāle</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	-
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL 245 000	-
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 7 338	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 252 338	-
<i>SAMPO Banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	-
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL 232 404	2 283
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 4 530	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 236 934	2 283
<i>Aizkraukles banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	-
Terminnoguldījumu pamatsumma	LVL 90 000	-
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 4 620	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 94 620	-
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</u>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>38%</u>	<u>39%</u>
Terminnoguldījumu pamatsumma	<u>1 146 740</u>	<u>261 183</u>
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL <u>24 466</u>	<u>4 726</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>1 171 206</u>	<u>265 909</u>
<u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u>		
<u>Vērtspapīru daudzums</u>	<u>27 704</u>	<u>21 983</u>
<u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u>	<u>64%</u>	<u>68%</u>
<u>Iegādes vērtība</u>	LVL <u>1 960 940</u>	<u>453 836</u>
<u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u>	LVL <u>2 001 857</u>	<u>460 622</u>
<u>PĀRĒJĀS VALSTIS</u>		
FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI		
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>		
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri		
<i>Q Vara OY obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	2	2
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	3%
Iegādes vērtība	LVL 14 063	14 067
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 15 542	16 945
<i>BIG Pankas</i>		
Vērtspapīru daudzums	300	300
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	5%
Iegādes vērtība	LVL 30 000	30 000
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 30 626	30 228

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)	31.12.2007	31.12.2006
<u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u>		
Vērtspapīru daudzums	302	302
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	8%
Iegādes vērtība	LVL 44 063	44 067
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 46 168	47 173
<u>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</u>		
Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri		
<i>Lietuvos telekomas</i>		
Vērtspapīru daudzums	102 500	27 500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	2%	2%
Iegādes vērtība	LVL 49 322	12 881
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 49 557	15 428
<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
<i>Sity Serviss</i>		
Vērtspapīru daudzums	3 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	-
Iegādes vērtība	LVL 7 925	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 8 109	-
<i>EESTI Telekom</i>		
Vērtspapīru daudzums	7 182	2 427
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	2%
Iegādes vērtība	LVL 39 659	13 164
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 39 103	14 203
<i>Ekspress group</i>		
Vērtspapīru daudzums	7 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 29 050	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 22 869	-
<i>Merko Ehitus</i>		
Vērtspapīru daudzums	1500	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	-
Iegādes vērtība	LVL 23 956	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 13 700	-
<i>Tallinna Vesi</i>		
Vērtspapīru daudzums	3 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 30 554	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 26 766	-
<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
2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)	31.12.2007	31.12.2006

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

<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>Neste OIL Corporation</i>			
Vērtspapīru daudzums		3 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		2%	-
Iegādes vērtība	LVL	52 394	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	50 201	-
<i>Eriksson akcijas</i>			
Vērtspapīru daudzums		27 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	54 334	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	30 293	-
<i>Husqvarna akcijas</i>			
Vērtspapīru daudzums		5 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	37 200	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	27 993	-
<i>Akcijas SAS</i>			
Vērtspapīru daudzums		5 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	44 640	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	30 504	-
<i>Skanska akcijas</i>			
Vērtspapīru daudzums		3 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	35 080	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	27 007	-
<u><i>Akc.Šauļu Banka</i></u>			
Vērtspapīru daudzums		-	15 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	2%
Iegādes vērtība	LVL	-	11 852
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	-	11 873
<i>Volvo akcijas</i>			
Vērtspapīru daudzums		6 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		2%	-
Iegādes vērtība	LVL	59 501	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	48 434	-
<u>Komersabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā</u>			
Vērtspapīru daudzums		173 182	61 127
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		13%	11%
Iegādes vērtība	LVL	463 615	65 617
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	374 536	74 117

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)

31.12.2007

31.12.2006

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

Vērtspapīru daudzums		<u>173 484</u>	<u>61 429</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>15%</u>	<u>19 %</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>507 678</u>	<u>109 684</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>420 704</u>	<u>121 290</u>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
<i>Hansabankas Austrumeiropas akciju fonds</i>			
Vērtspapīru daudzums		3 115	1 883
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	3%
Iegādes vērtība	LVL	28 049	14 579
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	37 076	19 587
<i>Hansabankas Austrumeiropas obligāciju fonds</i>			
Vērtspapīru daudzums		783	783
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	1%
Iegādes vērtība	LVL	5 449	5 449
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	5 777	5 290
<i>Hansabankas Krievijas akciju fonds</i>			
Vērtspapīru daudzums		582	582
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	3%
Iegādes vērtība	LVL	16 008	16 008
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	21 861	19 798
<i>Hansabankas Nekustamā īpašuma fonds</i>			
Vērtspapīru daudzums		1 723	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%	-
Iegādes vērtība	LVL	21 084	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	17 492	-
CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ			
Vērtspapīru daudzums		<u>6 203</u>	<u>3 248</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>3%</u>	<u>7%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>70 590</u>	<u>36 036</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>82 206</u>	<u>44 675</u>
<u>PĀRĒJĀS VALSTĪS KOPĀ</u>			
Vērtspapīru daudzums		<u>179 687</u>	<u>64 677</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>18%</u>	<u>26%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>578 268</u>	<u>145 720</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>502 910</u>	<u>165 965</u>
IEGULDĪJUMU PORTFELIS			
Vērtspapīru daudzums		<u>207 391</u>	<u>86 660</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<u>82%</u>	<u>94%</u>
Iegādes vērtība	LVL	<u>2 539 208</u>	<u>599 556</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<u>2 504 767</u>	<u>626 587</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

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 uz 31.12.2007 ir šāds:
(visas summas norādītas latos)**

	LVL	EUR	LTL	SEK	EEK
LR Valsts parāda vērtspapīri	228 938	-	-	-	-
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	190 389	381 798	-	-	-
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	29 526	-	-	-	-
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	30 626	15 542	-	-	-
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	50 201	57 666	164 231	102 438
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	32 122	-	-	50 084
Noguldījumi kredītiestādēs	893 350	277 856	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	565 361	2 403	38 896	-	28 832
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 968)	-	-	-	-
	1 934 222	759 922	96 562	164 231	181 354
% pret neto aktīviem	62%	24%	3%	5%	6%

KOPĀ: 3 136 291 LVL

**Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2006. bija šāds
(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	265 909	-	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	37 961	5 668	-	-	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(826)	-	-	-	-
	445 672	118 234	39 235	20 679	45 570
% pret neto aktīviem	67%	18%	6%	3%	7%

KOPĀ: 669 390 LVL

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

c) Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2007. gada laikā

	Valsts parāda vērts- papīri	Komerc- sabiedrību parāda vērtspapīri	Komerc- sabiedrību kapitāla LR	Komerc- sabiedrību kapitāla pārējās valstīs	Komerc- sabiedrību parāda vērtspapīri pārējās valstīs	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības pārējās valstīs	Noguldījumi i kredīt- iestādēs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Ieguldījumi iegādes cenā								
31.12.2006	68 512	99 464	24 672	65 226	44 067	36 036	261 183	599 160
Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata gadā	160 818	460 684	50	450 734	-	34 554	965 557	2 072 397
Pārskata gadā realizētie ieguldījumi	-	-	-	(52 345)	(4)	-	(80 000)	(132 349)
31.12.2007	229 330	560 148	24 722	463 615	44 063	70 590	1 146 740	2 539 208
Pārvērtēšanas summa								
31.12.2006	(984)	(400)	1 853	8 891	1 373	8 639	-	19 372
Izmaiņas 2007. gadā	(3 960)	2 063	2 951	(97 970)	(2 091)	2 977	-	(96 030)
31.12.2007	(4 944)	1 663	4 804	(89 079)	(718)	11 616	-	(76 658)
Uzkrātie procentu ienākumi								
31.12.2006	509	1 087	-	-	1 733	-	4 726	8 055
31.12.2007	4 552	10 376	-	-	2 823	-	24 466	42 217
Ieguldījumu vērtība								
31.12.2006	68 037	100 151	26 525	74 117	47 173	44 675	265 909	626 587
Ieguldījumu vērtība								
31.12.2007	228 938	572 187	29 526	374 536	46 168	82 206	1 171 206	2 504 767

Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2006. gada laikā

	Valsts parāda vērts- papīri	Komerc- sabiedrību parāda vērtspapīri	Komerc- sabiedrību kapitāla LR	Komerc- sabiedrību kapitāla pārējās valstīs	Komerc- sabiedrību parāda vērtspapīri pārējās valstīs	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības pārējās valstīs	Noguldījumi kredīt- iestādēs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Ieguldījumi iegādes cenā								
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)
31.12.2006	68 512	99 464	24 672	65 226	44 067	36 036	261 183	599 160
Pārvērtēšanas summa								
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
31.12.2006	(984)	(406)	1 853	8 447	1 373	8 640	-	18 923
Valūtas kursa svārstības								
31.12.2005	-	5	-	131	-	(1)	-	135
Izmaiņas 2006. gadā	-	1	-	313	-	-	-	314
31.12.2006	-	6	-	444	-	(1)	-	449
Uzkrātie procentu ienākumi								
31.12.2005	392	393	-	-	-	-	-	785
31.12.2006	509	1 087	-	-	1 733	-	4 726	8 055
Ieguldījumu vērtība								
31.12.2005	13 952	27 926	9 524	17 398	-	12 957	62 351	144 108
Ieguldījumu vērtība								
31.12.2006	68 037	100 151	26 525	74 117	47 173	44 675	265 909	626 587

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

d) Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze uz 31.12.2007. ir šāda:

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

	Līdz 1 mēnesim	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Valsts parāda vērtspapīri	48 622	-	-	-	163 499	16 817	228 938
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	9 622	177 187	142 652	234 888	7 838	572 187
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	29 526	-	-	-	-	-	29 526
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	374 536	-	-	-	-	-	374 536
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	82 206	-	-	-	-	-	82 206
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	30 626	-	15 542	-	46 168
Noguldījumi kredītiestādēs	112 257	100 936	307 039	558 000	92 974	-	1 171 206
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	635 492	-	-	-	-	-	635 492
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 968)	-	-	-	-	-	(3 968)
	1 278 671	110 558	514 852	700 652	506 903	24 655	3 136 291
% pret neto aktīviem	41%	4%	16%	22%	16%	1%	100%

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze uz 31.12.2006. bija šāds:

Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa bija 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	-	5 594	128 655	131 660	-	-	265 909
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	43 629	-	-	-	-	-	43 629
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(826)	-	-	-	-	-	(826)
	42 803	27 451	157 662	270 794	25 363	145 317	669 390
% pret neto aktīviem	6%	4%	24%	40%	4%	22%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

e) ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums uz 31.12.2007. ir šāds:

	Latvija	Lietuva	Somija	Igaunija	Zviedrija	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
LR Valsts parāda vērtspapīri	228 938	-	-	-	-	228 938
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	572 187	-	-	-	-	572 187
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	29 526	-	-	-	-	29 526
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	-	46 168	-	46 168
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	57 667	50 201	102 437	164 231	374 536
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	82 206	-	82 206
Noguldījumi kredītiestādēs	1 171 206	-	-	-	-	1 171 206
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	635 492	-	-	-	-	635 492
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 968)	-	-	-	-	(3 968)
	2 633 381	57 667	50 201	230 811	164 231	3 136 291

Ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums uz 31.12.2006. bija šāds:

	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	265 909	-	-	-	265 909
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	43 629	-	-	-	43 629
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(826)	-	-	-	(826)
	503 425	39 235	106 051	20 679	669 390

f) Aktīvu kredītriska analīze

(a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze ir šāda:

	31.12.2007	31.12.2006
LR Valsts parāda vērtspapīri	228 938	68 037
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	572 187	100 151
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	29 526	26 525
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	46 168	47 173
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	374 536	74 117
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	82 206	44 675
Noguldījumi kredītiestādēs	1 171 206	265 909
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	635 492	43 629
Aktīvi kopā	3 140 259	670 216
<i>Maksimāla pozīcija</i>	3 140 259	670 216

3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

f) Aktīvu kredītriska analīze (turpinājums)

(b) Aktīvu analīze pa nozaru grupām, kas pakļauti kredītriskam, ir šāda:

	31.12.2007	31.12.2006
Valsts vērtspapīri	228 937	68 037
Kredītiestādes	2 409 512	484 404
Finanšu iestādes	99 585	17 125
Transports	82 206	44 675
Citi	320 019	55 975
Aktīvi kopā	3 140 259	670 216

g) Aktīvu valūtas riska analīze

Aktīvu analīze, kas pakļauti valūtas riskam, ir šāda:

Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
SEK	+5	8 212	+5	1 034
SEK	-5	(8 212)	-5	(1 034)

h) Aktīvu procentu likmju analīze

Aktīvu analīze, kas pakļauti procentu likmju riskam, ir šāda :

Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	+ 0,5	(3 620)	+1,0	(1 793)
LVL	+1,0	(5 912)	+3,0	(7 178)

Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	- 0,5	3 698	-1,0	1 840
LVL	-1,0	6 130	-1,0	2 645

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS**

4. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Naudas līdzekļi bankā	70 131	43 629
Automātiskais 1 nakts depozīts	565 361	-
	<u>635 492</u>	<u>43 629</u>

5. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Procentu ienākumi par konta atlikumu	189	218
Noguldījumi kredītiestādēs	52 278	6 160
	<u>52 467</u>	<u>6 378</u>

6. PROCENTU IENĀKUMI PAR PARĀDA VĒRTSPAPĪRIEM

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Valsts parāda vērtspapīri	8 574	1 171
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri	11 241	4 368
	<u>19 815</u>	<u>5 539</u>

7. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2007	31.12.2006
Parāda vērtspapīri	3.06%	4.96%
Kapitāla vērtspapīri	(33.49%)	15.17%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7.39%	5.23%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	<u>4.05%</u>	<u>31.69%</u>

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

8. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Neto aktīvi, LVL	3 136 291	669 390	172 727
Ieguldījumu plāna daļu skaits	2 538 141.216829	537 302.3930131	144 531.0304406
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.2356645	1.2458348	1.1950844
Ienesīgums pārskata gadā *, %	<u>(0.82)</u>	<u>4.25</u>	<u>12.44</u>

* 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.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2007. GADA PĀRSKATS



■ Ernst & Young Baltic SIA
Kronvalda bulvāris 3-5
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālr.: (371) 67 043 801
Fakss: (371) 67 043 802
Rīga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

■ Ernst & Young Baltic SIA
3-5 Kronvalda Boulevard
Rīga, LV-1010
Latvija
Phone: + 371 67 043 801
Fax: + 371 67 043 802
Rīga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Reģistrācijas Nr. 40003593454
PVN reģ. Nr. LV 40003593454

Registration No 40003593454
VAT registration No LV 40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Ieguldījumu apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „Gauja” (turpmāk tekstā – Plāns) 2007. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotajā 2007. gada pārskatā no 8. līdz 25. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Plāna 2007. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2007. gada ienākumu un izdevumu pārskatu un neto aktīvu kustības pārskatu, kas noslēdzās 2007. gada 31. decembrī un attiecīgos pielikumus.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Plāna vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, 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 pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. 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 uzskaites principu un nozīmīgu Plāna vadības izdarīto pieņēmumu 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 iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, kā arī to darbības rezultātiem un neto aktīvu kustības pārskatu 2007. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2007. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2007. gada pārskata 4. un 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2007. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Personas kods: 250873-12964
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2008. gada 25. martā