

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

2012. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

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

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6 – 7
Finanšu pārskati:	
<i>Pārskats par finanšu stāvokli</i>	8
<i>Visaptverošo ienākumu pārskats</i>	9
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	10
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	11
<i>Pielikumi</i>	12 – 33
Neatkarīgu revidentu ziņojums	34

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2012. 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)
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:	Ģirts Veģeris Valdes priekšsēdētājs Valentīna Keiša Valdes locekle
Plāna pārvaldnieks un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka:	AS „NORVIK Banka” līdz 2012.gada 08.novembrim AS „Swedbank” no 2012.gada 09.novembra
Pārskata gads:	2012. gada 1. janvāris – 2012. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads:	2011. gada 1. janvāris – 2011. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses:	SIA Deloitte Audits Latvia Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019,Rīga Latvija Inguna Staša Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 145

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Gauja” ieguldījumu politika ir aktīva un tas pieskaitāms valsts fondēto pensiju shēmas aktīvo ieguldījumu plānu grupai. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti dažādu valstu, valdību emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas nodrošina vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas varbūt ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā var dot lielāku Plāna vērtības pieaugumu. Daļa Plāna līdzekļu var tikt ieguldīta ieguldījumu fondu daļās, kā arī riska kapitāla tirgū. Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk kā 50% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās) vai ieguldījumu fondos, kuri iegulda kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Plāna neto aktīvi 2012. gadā pieauga par 6.97% un gada beigās sastādīja 15.893 miljonus latu. Plāna aktīvi pieauga galvenokārt pateicoties peļņai no investīciju darbības. Uz 2012.gada beigām Plānam bija 28.8 tūkstoši dalībnieki. Plāna daļas vērtība gada laikā pieauga par 7.71% un uz gada beigām sasniedza 1.5381764 latus. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 1.129 miljoni latu. Galvenais faktors, kas noteica 2012. gada investīciju darbības rezultātus bija ieguldījumu portfeli iekļauto parāda vērtspapīru cenu kāpums, kas saistīts ar situācijas uzlabošanos attiecībā uz Eirozonas valstu parādu krīzi un sekojošo procentu likmju samazināšanos gan Latvijā un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām, kā arī peļņa no kapitāla vērtspapīru cenu pieauguma.

Uz 2012. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 16.8% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 18.5% no Plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 28.4% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību un korporatīvajās eiroobligācijās 17.3% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 14.5% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2012. gadā sastādīja 249 673 lati. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 195 127 lati, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 52 837 lati, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 1 709 lati. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.

Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta piesardzīga ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz plāna darbības stabilitāti un pieaugumu ilgtermiņā. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija lats, eiro, ASV un Kanādas dolārs. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt banku depozītos un valsts parādzīmēs, savukārt eiro un ASV dolāros ieguldījumi tika veikti korporatīvajās un ES valstu valdību eiroobligācijās, kā arī kapitāla vērtspapīros. Gada laikā nedaudz tika palielināts ieguldījumu īpatsvars korporatīvajās un citu valstu valdību eiroobligācijās, bet tika samazināts termiņnoguldījumu kredītiestādēs īpatsvars ieguldījumu portfeli.

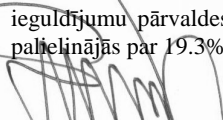
Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur šobrīd tiek saskaftas lielākas peļņas gūšanas iespējas, kā arī pārvaldnieks plāno daļu ES valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Plāna pārvaldnieks periodiski plāno palielināt kapitāla vērtspapīru īpatsvaru ieguldījumu portfeli.

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

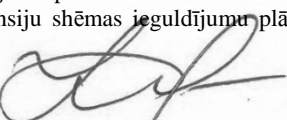
Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

Bez ieguldījumu plāna "Gauja" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda arī valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "Daugava" un "Venta". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldniekiem, kas piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku.

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


Ģirts Vegeris

Valdes priekšsēdētājs


Valentīna Keiša

Valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 28. martā

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

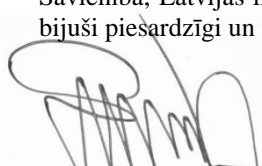
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

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


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

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

Sabiedrības vadība apstiprina, ka no 8. līdz 33. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2012. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, Latvijas likumdošanas prasībām un vadības lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiža
Valdes locekle

Rīgā, 2013. gada 28. martā

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



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

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

07.02.2013

Nr. 3106K00-024A

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

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

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

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

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

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

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

Ar cieņu,

Māris Mancinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

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

Rīga

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

2013. gada 7.februārī

7.3.- 3110

IP "GAUJA"

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

- Saskaņā ar 2008.gada 11. martā noslēgtā Turētājbankas līguma noteikumiem AS „Norvik banka” veic AS „Norvik ieguldījumu pārvaldes sabiedrības” pārvaldītā ieguldījumu Plāna "Gauja" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.
- Turētājbanka savas funkcijas veic saskaņā ar Turētājbankas līguma 2.1. punktā uzskaitījumiem pienākumiem un atbildībām, kā arī saskaņā ar LR likumdošanu.
- Plāna līdzekļu turēšana atbilst „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma” un Turētājbankas līguma prasībām.
- Plāna vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, kā arī atbilst Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumā noteikto kārtību.
- Visi rīkojumi, kurus atskaites periodā iesniedza AS „Norvik ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” attiecībā uz darījumiem ar Plāna mantu ir saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā un FKTK noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, Plāna prospektā un Plāna pārvaldes nolikumos noteikto kārtību.

AS „Norvik banka”
Valdes priekšsēdētāja vietnieks J.Šapurovs
Valdes locekle M.Stepiņa



V.Jansone (+371) 6701-1416

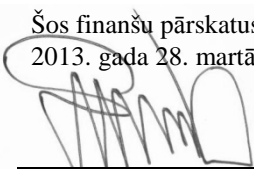
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pārskats par finanšu stāvokli 2012.gada 31.decembrī

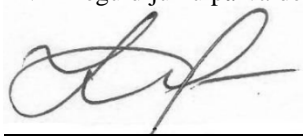
	Pielikums	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	729 781	1 531 157
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	10 903 052	8 734 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5	4 281 543	4 612 866
KOPĀ AKTĪVI		<u>15 914 376</u>	<u>14 878 583</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	6	20 990	20 620
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>20 990</u>	<u>20 620</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>15 893 386</u>	<u>14 857 963</u>

Pielikumi no 18. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 12. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2013. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

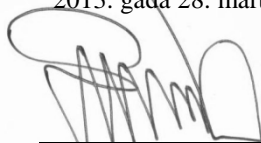
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2012. GADA PĀRSKATS**

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

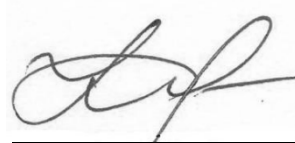
	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	7	103 360	207 138
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		566 624	414 705
Dividendes		59 246	37 013
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas rezultāts		27 718	-
Kopā ienākumi		<u>756 948</u>	<u>658 856</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(195 127)	(188 127)
Atlīdzība turētājbankai	8	(52 837)	(51 226)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	9	(1 709)	(2 369)
Kopā izdevumi		<u>(249 673)</u>	<u>(241 722)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10	88 124	308 324
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums (samazinājums)	11	533 912	(1 048 706)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		<u>622 036</u>	<u>(740 382)</u>
Visaptverošie ienākumi/ (zaudējumi) pārskata gadā kopā		<u>1 129 311</u>	<u>(323 248)</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums (samazinājums), kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>1 129 311</u>	<u>(323 248)</u>

Pielikumi no 12. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2013. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



 Ģirts Veģeris
 Valdes priekšsēdētājs



 Valentīna Keiša
 Valdes locekle

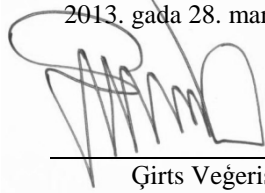
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2012. GADA PĀRSKATS**

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

	2012 LVL	2011 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	14 857 963	14 131 843
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	1 129 311	(323 248)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 992 968	7 403 691
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(7 086 856)	(6 354 323)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	1 035 423	726 120
Neto aktīvi pārskata gada beigās	15 893 386	14 857 963
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	10 404 147.0897457	9 686 023.3372213
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	10 332 615.6470039	10 404 147.0897457
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.4280808	1.4589933
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.5381764	1.4280808

Pielikumi no 12. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2013. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

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

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

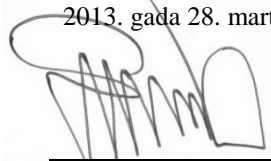
	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		1 129 311	(323 248)
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)	4	(2 168 492)	(2 972 326)
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi samazinājums	5	331 323	660 670
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi pieaugums	6	<u>370</u>	<u>1 106</u>
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(707 488)	(2 633 798)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		6 992 968	7 403 691
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		<u>(7 086 856)</u>	<u>(6 354 323)</u>
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		(93 888)	1 049 368
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pārskata gadā		(801 376)	(1 584 430)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		<u>1 531 157</u>	<u>3 115 587</u>
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3a	<u>729 781</u>	<u>1 531 157</u>

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividendžu maksājumu rezultātā


	2012 LVL	2011 LVL
Saņemtie procenti	679 911	529 719
Saņemtās dividendes	59 246	37 013

Pielikumi no 12. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2013. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

PIELIKUMI

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

(a) Gada pārskata sagatavošanas pamats

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

(b) Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

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

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

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

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

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

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

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

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

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

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

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

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

(c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

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

Salīdzinošie rādītāji par 2011. gadu ir atspoguļoti tā, lai nodrošinātu to salīdzināmības iespēju un atbilstību pārskata gada rādītāju izmaiņām.

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

Aplēses un to pamatā esošie pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti. Ja aplēšu izmaiņas skar tikai pārskata periodu, kurā tika veiktas izmaiņas, tad tās tiek atzītas izmaiņu periodā. Ja izmaiņas skar gan pārskata periodu, gan nākamajos periodos, tad izmaiņas tiek atzītas grāmatvedības aplēsēs gan pārskata, gan nākamajos periodos.

Zemāk ir minētas visbūtiskākās aplēses un pieņēmumi, kas atklāj iespējamās nenoteiktības avotus esošā situācijā ekonomikā un finanšu tirgos:

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Ja bilancē atspoguļoto finanšu aktīvu un finanšu pasīvu patiesā vērtība nevar tikt iegūta no aktīvajiem tirgiem, tad tā tiek noteikta, izmantojot dažādas novērtējuma metodes, kas ietver matemātisko modeļu izmantošanu. Dati šādiem modeļiem tiek ņemti no novērojamiem tirgiem, kur tas ir iespējams, bet, ja tas nav iespējams, patiesās vērtības noteikšanai ir nepieciešams veikt aplēses, kas atkarīgas no likviditātes, koncentrācijas, tirgus faktoru nenoteiktības, cenu pieņēmumiem un citiem riskiem, kas ietekmē konkrēto instrumentu. Ja pēc vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos. Visu patiesā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu vērtība 2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Zaudējumi no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

(d) Finanšu aktīvi un saistības

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

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

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

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

Kredīti un debitoru parādi

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

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

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Finanšu aktīvu un finanšu saistību norakstīšana no bilances

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

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

Plāna pārvaldes Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tās līgumā paredzētās saistības tiek izpildītas, noraidītas vai izbeigtas.

(e) Procentu un komisijas ienākumu uzskaitē

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvas procentu likmes metodi. Procentu ienākumos un izdevumos ir iekļauta jebkuru starpību starp procentu ienākumus nesošā finanšu aktīva vai pasīva sākotnējo uzskaites vērtību un to noteiktajā termiņā maksājamo summu, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes, amortizācija (diskonts, prēmija vai cits). Procentu ienākums ietver kuponus, kas tika nopelnīti no tirdzniecības, kā arī no citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu.

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

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

(f) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atbildības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu, atbildības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atbildība Turētājbankai no gada sākuma līdz 9. novembrim sastādīja 0.23% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, bet kopš 9. novembra 0.16% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī. Atbildība Sabiedrībai sastāda 1.25% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī.

(g) Nodokļu saistības

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

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

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

(h) Nauda un tās ekvivalenti

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

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

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

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

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

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
1 EUR	0.702804	0.702804
1 USD	0.531000	0.544000
1 CAD	0.535000	0.531000

(i) Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi

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

Informācija par ieguldījumu portfeļa klasifikāciju

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi vai kā līdz termiņa beigām turētie aktīvi. Nosakot parāda vērtspapīru, akciju un citu vērtspapīru ar mainīgu ienesīgumu patieso vērtību, tiek izmantota Baltijas fondu biržu, Reuters un citu Turētājbankai pieejamo regulēto tirgu sniegtā informācija. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs ir līdz termiņa beigām turētie aktīvi. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm klasificētas kā aizdevumi un debitoru parādi.

PIELIKUMI (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

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

Risku pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

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

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

Darījumu partneru risks (kreditrisks) – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Emitentu kreditrisku novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām 0.002% no Plāna aktīviem bija ieguldīti tādu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kredītreitings. Kreditrisku koncentrācija ir atspoguļota 19. pielikumā.

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās procentu likmēm pieaugot un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Papildu informācija par Plāna procentu likmes riska analīzi ir atspoguļota 15. un 19. pielikumā.

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

PIELIKUMI (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA (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, USD un CAD. Ieguldījumi eiro (EUR) netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās. Atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām ASV dolāros sasniedza 9.40% no Plāna aktīviem, bet Kanādas dolāros 0.44% no Plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 12. pielikumā.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 4.6% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet 28.3% no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti ES valstu (izņemot Latvijas) valsts obligācijās ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā termiņiem sniegts 14. pielikumā.

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

PIELIKUMI (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
Naudas līdzekļi turētājbankā	729 781	1 531 157
	729 781	1 531 157

a) Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	729 781	1 531 157
Kopā	729 781	1 531 157

**4. TIRDZniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi
(visas summas norādītas latos)**

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2012. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	2614	LVL	276 229	300 547	2
Latvijas Republika	Latvija	1 200	EUR	882 518	1 035 961	7
Ungārijas Republika	Ungārija	850	EUR	578 927	621 004	4
Lietuvas Republika	Lietuva	3 250	EUR	2 540 936	2 660 157	17
Itālijas Republika	Itālija	150	EUR	108 147	117 212	1
Horvātijas Republika	Horvātija	950	EUR	691 709	751 784	5
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 000	EUR	721 809	736 084	5
Kipras Republika	Kipra	550	EUR	368 040	265 266	2
Īrijas Republika	Īrija	1 500	EUR	103 703	111 589	1
Maskavas valdība	Krievija	650	EUR	463 918	495 163	3
Valsts parāda vērtspapīri kopā		12 714		6 735 936	7 094 767	47

Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvenegro	Latvija	254	EUR	178 224	178 388	1
Gazprom	Krievija	1 000	EUR	748 478	791 908	5
International Industrial Bank	Luksemburga	150	USD	42 251	452	-
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	450	EUR	314 709	347 471	2
Nokia Corporation	Somija	250	EUR	177 605	189 799	1
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri kopā		2 104		1 461 267	1 508 018	9

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

PIELIKUMI (turpinājums)

4. TIRDZniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi (turpinājums)
(visas summas norādītas latos)

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2012.GADA 31.DECEMBRĪ (turpinājums)

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Transocean Ltd	Šveice	4 500	USD	148 995	106 763	1
Noble Corporation	Šveice	5 000	USD	82 643	92 447	1
France Telecom	Francija	44 000	EUR	379 527	257 870	2
Total SA	Francija	6 000	EUR	158 386	164 498	1
Peugeot SA	Francija	18 192	EUR	160 928	69 949	-
Citigroup INC	ASV	5 000	USD	113 275	105 032	1
McDonald's Corporation	ASV	2 000	USD	97 255	93 679	1
Intel Corporation	ASV	11 000	USD	143 560	120 441	1
Chevron Corporation	ASV	2 000	USD	115 245	114 845	1
Bank of America	ASV	30 000	USD	114 114	184 947	1
Cisco Systems Inc	ASV	17 000	USD	157 959	177 375	1
Best Buy CO	ASV	11 000	USD	154 144	69 216	-
Caterpillar INC	ASV	4 000	USD	178 473	190 329	1
Corning Incorporation	ASV	11 500	USD	127 435	77 064	-
BMW AG	Vācija	3 000	EUR	128 342	153 767	1
Arcelormital	Luksemburģa	12 000	EUR	121 499	109 089	1
Mechel	Krievija	39 000	USD	220 437	143 513	1
Research in Motion LTD	Kanāda	11 000	CAD	180 073	69 443	-
Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā		236 192		2 782 290	2 300 267	15
<u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</u>		251 010		10 979 493	10 903 052	71

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

PIELIKUMI (turpinājums)

4. TIRDZniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi (turpinājums)
(visas summas norādītas latos)

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2011. gada 31. decembrī

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	5 026	LVL	514 102	533 840	3
Latvijas Republika	Latvija	650	EUR	463 165	474 685	3
Ungārijas Republika	Ungārija	850	EUR	578 927	543 969	4
Lietuvas Republika	Lietuva	2 400	EUR	1 881 540	1 897 581	13
Polijas Republika	Polija	1 000	EUR	751 703	777 447	5
Horvātijas Republika	Horvātija	400	EUR	294 406	296 403	2
Slovēnijas Republika	Slovēnija	600	EUR	430 465	429 498	3
Kipras Republika	Kipra	550	EUR	368 040	247 444	2
Maskavas valdība	Krievija	650	EUR	463 918	465 375	3
Valsts parāda vērtspapīri kopā		12 126		5 746 266	5 666 242	38

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Gazprom	Krievija	800	EUR	595 986	596 782	4
International Industrial Bank	Luksemburga	150	USD	43 285	3 060	-
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	450	EUR	314 709	305 135	2
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā		1 400		953 980	904 977	6

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

PIELIKUMI (turpinājums)

4. TIRDZniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi (turpinājums)
(visas summas norādītas latos)

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

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Credit Suisse Group	Šveice	8 000	EUR	146 610	101 654	1
Transocean Ltd	Šveice	4 500	USD	152 643	94 028	1
Nokia Corporation	Somija	18 000	EUR	102 707	47 009	-
France Telecom	Francija	29 000	EUR	265 071	246 104	2
Sanofi-Aventis	Francija	2 101	EUR	72 066	83 605	-
Total SA	Francija	5 000	EUR	113 134	138 663	1
Peugeot SA	Francija	12 000	EUR	124 939	101 246	1
Citigroup INC	ASV	5 000	USD	116 048	71 590	-
Goldman Sachs Group Inc	ASV	2 700	USD	194 847	132 853	1
Merck & Co Inc	ASV	7 000	USD	135 927	143 523	1
US Airways Croup Inc	ASV	48 000	USD	152 460	132 388	1
Bank of America	ASV	25 000	USD	103 980	75 480	-
Cisco Systems Inc	ASV	17 000	USD	161 826	167 204	1
Best Buy CO	ASV	6 000	USD	107 522	76 247	1
Hewlett Packard Co	ASV	6 500	USD	140 398	91 123	1
Corning Incorporation	ASV	11 500	USD	130 555	81 140	-
Turkcell Iletisim Hizmetleri ADR	Turcija	12 000	USD	98 134	76 704	-
Arcelormital	Luksemburga	12 000	EUR	121 499	119 463	1
Mechel	Krievija	21 000	USD	169 386	97 104	1
Research in Motion LTD	Kanāda	11 000	CAD	178 727	86 213	1
Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā		263 301		2 788 479	2 163 341	15
<u>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</u>		276 827		9 488 725	8 734 560	59

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

PIELIKUMI (turpinājums)

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI

(visas summas norādītas latos)

a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2012.gada 31.decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	LVL	800 000	30 200	830 200	5
AS NORVIK Banka	LVL	900 000	62 698	962 699	6
AS NORVIK Banka	EUR	521 000	2 239	523 238	3
AS CITADELE banka	EUR	351 402	2 705	354 107	2
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		2 572 402	97 842	2 670 244	16

b) Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 2012.gada 31.decembrī

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	15 000	LVL	1 524 436	1 611 299	10
Valsts parāda vērtspapīri kopā		15 000		1 524 436	1 611 299	10

LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ **4 281 543** **26**

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu patiesā vērtība 31.12.2012 bija 1 843 800 LVL.

Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.67% līdz 5.22 %. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

c) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2011.gada 31.decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS NORVIK Banka	LVL	1 050 000	40 792	1 090 792	7
AS SWEDBANK	LVL	600 000	66 800	666 800	5
AS DNB NORD Banka	LVL	500 000	444	500 444	3
AS GE Money Bank	LVL	300 000	44 778	344 778	2
VAS Latvijas Hipotēku un zemes Banka	EUR	386 542	10 236	396 778	3
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		2 836 542	163 050	2 999 592	20

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

PIELIKUMI (turpinājums)

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

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

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	15 000	LVL	1 524 436	1 613 274	11
Valsts parāda vērtspapīri kopā		15 000		1 524 436	1 613 274	11
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>					<u>4 612 866</u>	<u>31</u>

6. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	17 080	15 967
Atlīdzība Plāna revidentam	1 724	1 715
Atlīdzība turētājbankai	2 186	2 938
	<u>20 990</u>	<u>20 620</u>

7. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	2012 LVL	2011 LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	99 915	186 303
Procentu ienākumi par konta atlikumu	3 445	20 835
	<u>103 360</u>	<u>207 138</u>

8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2012 LVL	2011 LVL
Atlīdzība par plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	34 244	34 615
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	18 593	16 611
	<u>52 837</u>	<u>51 226</u>

9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2012 LVL	2011 LVL
Atlīdzība Plāna revidentam	1 709	1 809
Citi izdevumi	-	560
	<u>1 709</u>	<u>2 369</u>

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

PIELIKUMI (turpinājums)

10. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	2012	2011
	LVL	LVL
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3 002 312	5 767 737
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(3 156 909)	(5 326 274)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums/(pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	242 721	(133 139)
	<u>88 124</u>	<u>308 324</u>

11. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/SAMAZINĀJUMS

	2012	2011
	LVL	LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	533 912	(1 048 706)
	<u>533 912</u>	<u>(1 048 706)</u>

12. VALŪTU ANALĪZE

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

(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD	CAD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	369 337	341 097	19 347	-	729 781
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	300 547	9 056 959	1 476 103	69 443	10 903 052
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 404 197	877 346	-	-	4 281 543
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(19 266)	(1 724)	-	-	(20 990)
Kopā neto aktīvi	<u>4 054 815</u>	<u>10 273 678</u>	<u>1 495 450</u>	<u>69 443</u>	<u>15 893 386</u>
% pret neto aktīviem	<u>26</u>	<u>65</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>100</u>

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

(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD	CAD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 102 964	347 534	80 659	-	1 531 157
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	533 840	6 872 063	1 242 444	86 213	8 734 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 216 088	396 778	-	-	4 612 866
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 905)	(1 715)	-	-	(20 620)
Kopā neto aktīvi	<u>5 833 987</u>	<u>7 614 660</u>	<u>1 323 103</u>	<u>86 213</u>	<u>14 857 963</u>
% pret neto aktīviem	<u>39</u>	<u>51</u>	<u>9</u>	<u>1</u>	<u>100</u>

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

PIELIKUMI (turpinājums)

13. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2012. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	8 734 560	6 188 047	(4 642 030)	622 475	10 903 052
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 612 866	2 136 815	(2 468 138)	-	4 281 543
Kopā	13 347 426	8 324 862	(7 110 168)	622 475	15 184 595

b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2011. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	5 762 234	11 414 243	(7 344 973)	(1 096 944)	8 734 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5 273 536	3 724 016	(4 384 686)	-	4 612 866
Kopā	11 035 770	15 138 259	(11 729 659)	(1 096 944)	13 347 426

14. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2012.gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn. LVL	No 1 mēn. līdz 3 mēn. LVL	No 3 mēn. līdz 6 mēn. LVL	No 6 mēn. līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Citi LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	729 781	-	-	-	-	-	-	729 781
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	452	-	-	7 218 995	1 383 338	2 300 267	10 903 052
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	258 722	160 118	417 295	1 003 909	830 200	1 611 299	-	4 281 543
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(19 266)	(1 724)	-	-	-	-	-	(20 990)
Kopā neto aktīvi	969 237	158 846	417 295	1 003 909	8 049 195	2 994 637	2 300 267	15 893 386
% pret neto aktīviem	6	1	3	6	51	19	14	100

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

PIELIKUMI (turpinājums)

14. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE (turpinājums)

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

	Līdz 1 mēn.	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	Citi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 531 157	-	-	-	-	-	-	1 531 157
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	55 593	-	-	6 515 626	-	2 163 341	8 734 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	216 692	1 512 022	332 910	261 849	676 119	1 613 274	-	4 612 866
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 905)	(1 715)	-	-	-	-	-	(20 620)
Kopā neto aktīvi	1 728 944	1 565 900	332 910	261 849	7 191 745	1 613 274	2 163 341	14 857 963
% pret neto aktīviem	12	10	2	2	48	11	15	100

15. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2012.gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn.	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	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	729 781	-	-	-	-	-	-	729 781
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	-	7 218 995	1 383 790	2 300 267	10 903 052
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	258 722	160 118	417 295	1 003 909	830 200	1 611 299	-	4 281 543
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(20 990)	(20 990)
Kopā neto aktīvi	988 503	160 118	417 295	1 003 909	8 049 195	2 995 089	2 279 277	15 893 386
% pret neto aktīviem	6	1	3	6	51	19	14	100

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

PIELIKUMI (turpinājums)

**15. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU
TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE (turpinājums)**

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

	Līdz 1 mēn.	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	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 531 157	-	-	-	-	-	-	1 531 157
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	55 593	-	-	6 515 626	-	2 163 341	8 734 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	216 692	1 512 022	332 910	261 849	676 119	1 613 274	-	4 612 866
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(20 620)	(20 620)
Kopā neto aktīvi	1 747 849	1 567 615	332 910	261 849	7 191 745	1 613 274	2 142 721	14 857 963
% pret neto aktīviem	12	11	2	2	48	11	14	100

16. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2012.gada 31.decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	%
Latvija	729 781	1 514 896	4 281 543	(20 990)	6 505 230	40
Lietuva	-	2 660 157	-	-	2 660 157	17
Amerikas Savienotās Valstis	-	1 132 928	-	-	1 132 928	7
Krievija	-	1 430 584	-	-	1 430 584	9
Ungārija	-	621 004	-	-	621 004	4
Kipra	-	265 266	-	-	265 266	2
Francija	-	492 317	-	-	492 317	3
Somija	-	189 799	-	-	189 799	1
Slovēnija	-	736 084	-	-	736 084	5
Šveice	-	199 210	-	-	199 210	1
Horvātija	-	751 784	-	-	751 784	5
Īrija	-	111 589	-	-	111 589	1
Itālija	-	117 212	-	-	117 212	1
Kanāda	-	69 443	-	-	69 443	-
Luksemburga	-	457 012	-	-	457 012	3
Vācija	-	153 767	-	-	153 767	1
Kopā	729 781	10 903 052	4 281 543	(20 990)	15 893 386	100

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

PIELIKUMI (turpinājums)

**16. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS
(turpinājums)**

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

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	%
Latvija	1 531 157	1 008 525	4 612 866	(20 620)	7 131 928	48
Lietuva	-	1 897 581	-	-	1 897 581	13
Amerikas Savienotās Valstis	-	971 548	-	-	971 548	6
Polija	-	777 447	-	-	777 447	5
Turcija	-	76 704	-	-	76 704	-
Krievija	-	1 162 321	-	-	1 162 321	8
Ungārija	-	543 969	-	-	543 969	4
Kipra	-	247 444	-	-	247 444	2
Francija	-	569 618	-	-	569 618	4
Somija	-	47 009	-	-	47 009	-
Slovēnija	-	429 498	-	-	429 498	3
Šveice	-	195 682	-	-	195 682	1
Horvātija	-	296 403	-	-	296 403	2
Kanāda	-	86 213	-	-	86 213	1
Luksemburga	-	424 598	-	-	424 598	3
Kopā	1 531 157	8 734 560	4 612 866	(20 620)	14 857 963	100

17. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2012			31.12.2011		
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Starpība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Starpība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	729 781	729 781	-	1 531 157	1 531 157	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	10 903 052	10 903 052	-	8 734 560	8 734 560	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 281 543	4 514 044	232 501	4 612 866	4 653 434	40 568
Kopā	15 914 376	16 146 877	232 501	14 878 583	14 919 151	40 568

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

PIELIKUMI (turpinājums)

18. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

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

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	10 903 052	-	-	10 903 052
Kopā	10 903 052	-	-	10 903 052

b) Informācija par finanšu instrumentiem kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2011.gada 31.decembrī

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	8 734 560	-	-	8 734 560
Kopā	8 734 560	-	-	8 734 560

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

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

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

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

19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	729 781	1 531 157
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	10 903 052	8 734 560
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 281 543	4 612 866
Aktīvi kopā	15 914 376	14 878 583
<i>Maksimāla pozīcija</i>	15 914 376	14 878 583

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

PIELIKUMI (turpinājums)

19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

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

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
Valsts vērtspapīri	8 210 902	6 814 141
Pašvaldību vērtspapīri	495 163	456 375
Kredītiestādes	3 690 456	4 915 387
Nafta un gāze	1 270 461	829 473
Telekomunikācijas	517 112	456 031
Farmācija	-	227 128
Informācijas tehnoloģijas	297 817	258 327
Metalurģija	252 603	216 775
Mašīnbūve	761 515	406 380
Enerģētika	178 388	-
Citi	239 959	298 566
Aktīvi kopā	15 914 376	14 878 583

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

Valūta	31.12.2012		31.12.2011		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
	Valūtas kursu izmaiņas	%	Valūtas kursu izmaiņas	%	
USD	149 545	+10	+10	132 310	132 310
USD	(149 545)	-10	-10	(132 310)	(132 310)
CAD	6 944	+10	+10	5 486	5 486
CAD	(6 944)	-10	-10	(5 486)	(5 486)

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

Valūta	31.12.2012		31.12.2011		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
	% likmju pieaugums	%	% likmju pieaugums	%	
EUR	+1.0	(186 179)	+1.0	(147 427)	(147 427)
USD	+1.0	-	+1.0	-	-
LVL	+1.0	(18 899)	+1.0	(11 047)	(11 047)

Valūta	31.12.2012		31.12.2011		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
	% likmju samazinājums	%	% likmju samazinājums	%	
EUR	-1.0	192 126	-1.0	152 517	152 517
USD	-1.0	-	-1.0	-	-
LVL	-1.0	20 597	-1.0	11 415	11 415

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

PIELIKUMI (turpinājums)

20. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Parāda vērtspapīri	10.78%	1.50%	6.37%
Kapitāla vērtspapīri	11.01%	-23.98%	26.27%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3.90%	4.69%	9.11%

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

21. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Neto aktīvi, LVL	15 893 386	14 857 963	14 131 843
Ieguldījumu plāna daļu skaits	10 332 615.6470039	10 404 147.0897457	9 686 023.337221
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.5381764	1.4280808	1.4589933
Ienesīgums pārskata gadā *, %	<u>7.71%</u>	<u>-2.12%</u>	<u>7.09%</u>

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

22. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

Saistītas puses ir AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un AS "NORVIK Banka", kas darbojas arī kā Plāna līdzekļu turētājs un uzraugs laika periodā no 2012.gada 1.janvāra līdz 2012.gada 8.novembrim.

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2012 LVL	2011 LVL
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi	<u>31 423</u>	<u>59 712</u>
<i>AS NORVIK banka</i>	31 423	59 712
Izdevumi		
Atlīdzība turētājbankai	<u>49 077</u>	<u>51 226</u>
<i>AS NORVIK banka</i>	49 077	51 226
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	80 500	110 938

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Naudas līdzekļi uz pieprasījumu	-	1 531 157
Termiņnoguldījumi	1 485 936	1 090 792
Kopā	<u>1 485 936</u>	<u>2 621 949</u>

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

PIELIKUMI (turpinājums)

22. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM (turpinājums)

(b) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	17 080	15 967
Atlīdzība turētājbankai	-	2 938
Kopā	17 080	18 905

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

23. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

24. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Gauja" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Gauja" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 8. līdz 33. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2012. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidentu atbildība

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

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

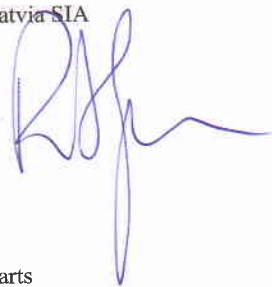
Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

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

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stugiš
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2013. gada 28. marts



Inguna Staša
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 145

