

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

2014. 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"
2014. GADA PĀRSKATS**

SATURS

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. 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 Vladimirs Valdes loceklis (no 2014.gada Novoselovs 17.februāra) Andrejs Valdes loceklis (līdz 2014.gada Svirčenkovs 10.jūnijam)
Plāna pārvaldnieks un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka:	AS „Swedbank” reģistrācijas Nr. 40003074764 Balasta dambis 1a, LV1048, Rīga, Latvija
Pārskata gads:	2014. gada 1. janvāris – 2014. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads:	2013. gada 1. janvāris – 2013. gada 31. decembris
Neatkarīgie revidenti un to adreses:	SIA Deloitte Audits Latvia Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Latvija Kitija Ķepīte Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 182

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Gauja” (turpmāk tekstā – Plāns) 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 2014. gadā pieauga par 18.9% un gada beigās sasniedza 30.388 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits pieauga par 8.1% un uz 2014.gada beigām Plānā bija 31.6 tūkstošis dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 6.62% un uz gada beigām sasniedza 2.461227 eiro. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 1.756 miljoni eiro. Būtisks faktors, kas noteica 2014. gada investīciju darbības rezultātus, bija ieguldījumu portfeli iekļauto parāda vērtspapīru cenu kāpums, kas saistīts ar ECB rīcību attiecībā uz refinansēšanas likmju samazināšanu un izsludināto aktīvu atpirkšanas programmu. Ar minētajiem pasākumiem ECB vēlas stimulēt Eirozones izaugsmi un panākt vēlamo inflācijas līmeni. Cenas gada laikā pieauga gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 7.1% gadā. Veiksmīgs 2014. gads bija arī pasaules attīstīto valstu akciju tirgiem, kur pārsvarā indeksu pieaugums sasniedz divciparu skaitļus. Vidējais Plāna kapitāla vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 20.49% gadā.

Uz 2014. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 17.9% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 10.9% no Plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 14.08% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību eiroobligācijās 4.6% no Plāna aktīviem, korporatīvajās eiroobligācijās 22.7% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 19.9% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2014. gadā sastādīja 401 569 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 347 720 eiro, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 45 494 eiro, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 8 355 eiro. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.

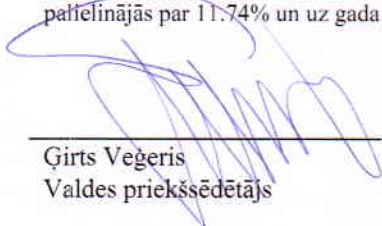
Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta piesardzīga ieguldījumu stratēģija, kas ir vērstā uz Plāna darbības stabilitāti un pieaugumu ilgtermiņā. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija Euro, ASV dolārs un Lielbritānijas sterliņu mārciņa. Latvijā ieguldījumi tika veikti 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 tika palielināts ieguldījumu īpatsvars kapitāla vērtspapīros un korporatīvajās eiroobligācijās, bet tika samazināts Latvijas un ES valstu valdību eiroobligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli.


Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur šobrīd tiek saskatītas 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.

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 2014. gadā sastādīja 1.75% un uz 2014. gada beigām sasniedza 80.55 tūkstošus, kas sastāda 6.44% 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 2014. gadā palielinājās par 11.74% un uz gada beigām sastādīja 77.87 miljonus eiro.


Girts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs


Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

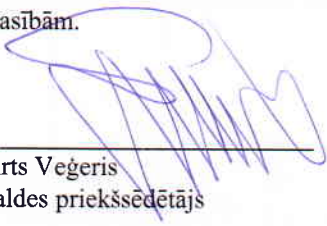
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību


AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (Sabiedrība) vadība apliecina, ka Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Gauja” (turpmāk “Plāns „) finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmu šajā gadā.

Vadība apstiprina, ka no 7. līdz 30. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2014. gadu sagatavoti, izmantojot atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatots un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ieguldījumu plāna “Gauja” finanšu pārskatu sagatavošanā ievēroti attiecīgie Eiropas Savienības apstiprinātie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumi par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanu.

Vadība ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par pamatotu pasākumu veikšanu Plāna aktīvu saglabāšanai, un krāpšanas un citas negodīgas darbības, un neprecizitātes novēršanu. Vadība ir atbildīga arī par Plāna darbības atbilstību Finanšu un kapitāla tirgus komisijas un citu Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām.



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2015. gada 30. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim**

Rīga, 04.02.2015

Nr. 3106K00-029A

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.

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 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

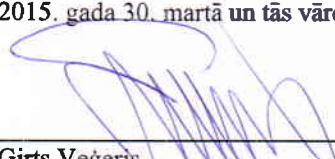
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2014.gada 31.decembrī


	Pielikums	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1 848 968	1 540 970
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	23 128 495	18 366 071
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5	5 450 038	5 677 933
KOPĀ AKTĪVI		<u>30 427 501</u>	<u>25 584 974</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	6	39 849	33 630
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>39 849</u>	<u>33 630</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>30 387 652</u>	<u>25 551 344</u>

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

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2015. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

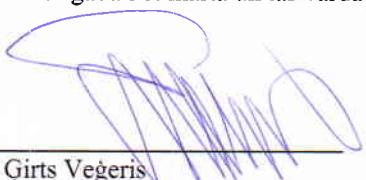
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS


Visaptverošo ienākumu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī

	Pielikums	2014 EUR	2013 EUR
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		134 106	162 801
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		788 317	690 171
Dividendes		107 206	75 711
Pārējie ienākumi	7	32 001	-
Kopā ienākumi		<u>1 061 630</u>	<u>928 683</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(347 720)	(295 024)
Atlīdzība turētājbankai	8	(45 494)	(38 538)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	9	(3 146)	(3 388)
Pārējie izdevumi	10	(5 209)	(697)
Kopā izdevumi		<u>(401 569)</u>	<u>(337 647)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	11	108 714	(122 758)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	987 388	802 709
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		<u>1 096 102</u>	<u>679 951</u>
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		<u>1 756 163</u>	<u>1 270 987</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>1 756 163</u>	<u>1 270 987</u>

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

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2015. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:


 Ģirts Veģeris
 Valdes priekšsēdētājs


 Valentīna Keiša
 Valdes locekle


**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

Neto aktīvu kustības pārskats par 2014. gadu


	2014 EUR	2013 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	25 551 344	22 614 251
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1 756 163	1 270 987
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 294 460	9 723 051
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(8 214 315)	(8 056 945)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	4 836 308	2 937 093
Neto aktīvi pārskata gada beigās	30 387 652	25 551 344
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	11 069 301.0831993	10 332 615.6470039
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	12 346 546.6383203	11 069 301.0831993
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.308307	2.188628
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.461227	2.308307

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

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2015. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

Naudas plūsmas pārskats par 2014. gadu


	Pielikums	2014 EUR	2013 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		1 756 163	1 270 987
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)	4	(4 762 424)	(2 852 425)
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi samazinājums	5	227 895	414 154
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi pieaugums	6	<u>6 219</u>	<u>3 763</u>
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā		(2 772 147)	(1 163 521)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		11 294 460	9 723 051
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		<u>(8 214 315)</u>	<u>(8 056 945)</u>
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		3 080 145	1 666 106
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata gadā		307 998	502 585
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		<u>1 540 970</u>	<u>1 038 385</u>
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3a	<u>1 848 968</u>	<u>1 540 970</u>

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā

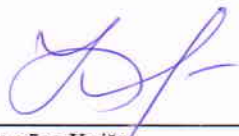
	2014 EUR	2013 EUR
Saņemtie procenti	828 377	885 903
Saņemtās dividendes	107 206	75 711

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

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 30. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2015. gada 30. 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 ("EUR") un klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas nacionālajā valūtā eiro ("EUR"). Iepriekšējo periodu salīdzinošie radītāji tika konvertēti eiro, izmantojot oficiālo valūtas maiņas kursu, ko noteikusi Eiropas Savienības Padome – 1 eiro/0.702804 Latvijas lats.

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

Pārskata periodā ir stājušies spēkā sekojoši Starptautisko standartu valdes izdotie un lietošanai Eiropas Savienībā apstiprinātie standarti, grozījumi esošajos standartos un interpretācijās:

- 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- 11. SFPS „Kopīgas vienošanās”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- 12. SFPS Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- 27. SGS (grozīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- 28. SGS (grozīts 2011. gadā) „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 11. SFPS „Kopīgas vienošanās” un 12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” – pārejas vadlīnijas, apstiprināti lietošanai ES 2013. gada 4. aprīlī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” un 27. SGS (grozīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati” – Investīciju uzņēmumi, apstiprināti lietošanai ES 2013. gada 20. novembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” - finanšu aktīvu un finanšu saistību ieskaits, apstiprināti lietošanai ES 2012. gada 13. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” – Informācijas atklāšana par nefinanšu aktīvu atgūstamo vērtību, apstiprināti lietošanai ES 2013. gada 19. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana” – Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu līgumos un riska ierobežošanas uzskaites turpināšana apstiprināti lietošanai ES 2013. gada 19. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Šo standartu un to grozījumu piemērošanas rezultātā nav bijušas nepieciešamas izmaiņas Plāna grāmatvedības politikās

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

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

Finanšu pārskatu parakstīšanas brīdī sekojoši standarti, interpretācijas un esošo standartu un interpretāciju grozījumi ir izdoti un apstiprināti lietošanai ES, bet vēl nav stājušies spēkā:

- *Grozījumi vairākos standartos „Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi”* (cikls 2010-2012), kuri veidojušies no ikgadējā SFPS (2. SFPS, 3. SFPS, 8. SFPS, 13. SFPS, 16. SGS, 24. SGS un 38. SGS) uzlabojumu projekta, galvenokārt, ar mērķi izslēgt pretrunas un sniegt skaidrojumus formulējumiem, apstiprināti lietošanai ES 2014. gada 17. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk),
- *Grozījumi vairākos standartos „Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi”* (cikls 2011-2013), kuri veidojušies no ikgadējā SFPS (1. SFPS, 3. SFPS, 13. SFPS un 40. SGS) uzlabojumu projekta, galvenokārt, ar mērķi izslēgt pretrunas un sniegt skaidrojumus formulējumiem, apstiprināti lietošanai ES 2014. gada 18. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 19. SGS „Darbinieku pabalsti”* – Fiksēto pabalstu plāni: Darbinieku iemaksas, apstiprināti lietošanai ES 2014. gada 17. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk),
- *SFPIK 21. interpretācija „Nodevas”*, apstiprināti lietošanai ES 2014. gada 13. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 17. jūnijā vai vēlāk).

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

Standarti un interpretācijas, kas ir izdoti, bet vēl nav apstiprināti ES

SFPS, kas apstiprināti lietošanai ES būtiski neatšķiras no Starptautisko grāmatvedības standartu valdes (SGSV) izdotajiem standartiem, izņemot sekojošus standartus un esošo standartu un interpretāciju grozījumus, kuri vēl nav apstiprināti lietošanai ES:

- 9. SFPS „*Finanšu instrumenti*” un turpmākie grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 14. SFPS „*Regulatora noteiktie atliktie posteņi*” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”* un 28. SGS „*Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos*” – Aktīvu pārdošanas vai ieguldījuma darījums starp ieguldītāju un asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS „Līdzdalības atklāšana citos uzņēmumos”* un 28. SGS „*Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos*” – Investīciju uzņēmumi: Atbrīvojuma no konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanas piemērošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 11. SFPS „Kopīgie pasākumi”* – Līdzdalības iegādes uzskaitē kopīgās darbībās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī).
- *Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana”* – Informācijas atklāšanas iniciatīva (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi”* un 38. SGS „*Nemateriālie aktīvi*” – Nolietojuma un amortizācijas atļauto uzskaites metožu skaidrojums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi”* un 41. SGS „*Lauksaimniecība*” – Lauksaimniecība: Ražu ienesošie augi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- *Grozījumi 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati”* – Pašu kapitāla metode atsevišķajos finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- *Grozījumi vairākos standartos Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi* (cikls 2012-2014), kuri veidojušies no ikgadējā SFPS (5. SFPS, 7. SFPS, 19. SGS un 34. SGS) uzlabojumu projekta, galvenokārt, ar mērķi izslēgt pretrunas un sniegt skaidrojumus formulējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

(c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

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

Salīdzinošie rādītāji par 2013. 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 2014. gada 31. decembrī un 2013. gada 31. decembrī tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

Zaudējumi no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Vērtības samazināšanas indikācija tiek izdarīta, pamatojoties uz finanšu instrumenta bilances un patiesās vērtības starpību. Tirgus vērtības mainīgums ne vienmēr liecina par vērtības samazināšanos finanšu un kapitāla tirgus krišanas dēļ. Plāna pārvaldes Sabiedrības vadība izmanto novērtēšanas modeļus, kuru pamatā ir līdzīgo kotēto instrumentu tirgus cenas.

Ar mērķi noteikt vērtības samazināšanos, Plāna pārvaldes Sabiedrības vadība veic katra finanšu instrumenta gaidāmās naudas plūsmas izmaiņu novērtējumu, kam par pamatu tiek ņemta instrumenta emitenta finanšu stāvokļa analīze.

(d) Finanšu aktīvi un saistības

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

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

Tirdzniecības vērtspapīri sākotnēji tiek atspoguļoti to patiesā vērtībā. Turpmāk šie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, par pamatu ņemot tirgus cenu. Realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos. Procenti, kurus Plāns ir nopelnījis 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi

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

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 ienākumu uzskaitē

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

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

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

Ieņēmumi, 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 sastāda 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 maksātājs.

(h) Nauda un tās ekvivalenti

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

Šajā finanšu pārskata atspoguļotie rādītāji ir izteikti Eiropas Savienības naudas vienība eiro (tālāk tekstā – „EUR”) kas ir Sabiedrības funkcionālā un uzrādīšanas valūta. Līdz 2014. gada 1. janvārim, kad Latvija pievienojās eirozonai un Latvijas lats tika aizstāts ar EUR, Sabiedrība uzskaiti veica un finanšu pārskatus sagatavoja Latvijas latus. Kopš minētā datuma Sabiedrība grāmatvedības uzskaiti veic EUR valūtā. Pārejot uz EUR, tika izmantots oficiālais Latvijas Bankas noteiktais valūtas maiņas kurss – 1 EUR/0,702804 Latvijas lats.

Līdz 2014. gada 1. janvārim visi darījumi ārvalstu valūtās tika konvertēti Latvijas latus pēc Latvijas Bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Sākot no 2014. gada 1. janvāra visi darījumi ārvalstu valūtā tiek konvertēti EUR pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa darījuma dienā. Bilances datumā ārvalstu valūtā esošie monetārie aktīvi un saistības tiek pārvērtēti pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa 31. decembrī.

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 peļņas un zaudējumu aprēķinā, izmantojot valūtas kursus uz bilances sastādīšanas datumu.

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

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
1 USD	0.823655	0.732779
1 GBP	1.283861	1.199472

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 ieguldījumi.

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 pārbaudīto 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 (kredītrisks), procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA (turpinājums)

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. Kreditrisku koncentrācija ir atspoguļota 20. piezīmē.

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

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

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 USD un GBP. Atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām ASV dolāros sasniedza 9.53% no Plāna aktīviem, bet Lielbritānijas sterliņu mārciņās 1.09% no plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 13. piezīmē.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 6.1% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet 25.7% no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti ES valstu un 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 15. piezīmē.

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Naudas līdzekļi turētājbankā	<u>1 848 968</u>	<u>1 540 970</u>
	<u>1 848 968</u>	<u>1 540 970</u>

a) Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	<u>1 848 968</u>	<u>1 540 970</u>
Kopā	<u>1 848 968</u>	<u>1 540 970</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2014 GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	2 506 246	EUR	2 562 116	3 323 189	11
Horvātijas Republika	Horvātija	900 000	EUR	981 624	1 018 726	3
Lietuvas Republika	Lietuva	400 000	EUR	435 356	469 620	2
Maskavas pilsēta	Krievija	200 000	EUR	209 600	193 917	1
Melnkalnes Republika	Melnkalne	600 000	EUR	635 300	644 649	2
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 000 000	EUR	1 002 000	1 122 123	4
Rumānijas Republika	Rumānija	800 000	EUR	926 937	973 523	3
Turcijas Republika	Turcija	500 000	EUR	543 325	564 984	2
Ungārijas Republika	Ungārija	850 000	EUR	846 245	920 636	3
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				8 142 503	9 231 367	31

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Arcelormittal	Luksemburga	450 000	EUR	525 210	520 015	2
Bulgarian Energy Holding	Bulgārija	500 000	EUR	502 400	488 439	2
ElekSloven.INH	Slovēnija	200 000	EUR	211 500	209 907	1
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	450 000	EUR	509 625	526 431	2
Fiat Finance&Trade	Luksemburga	450 000	EUR	492 925	518 711	2
Gazprom Capital	Krievija	350 000	EUR	338 750	344 439	1
Lafarge Variable	Francija	600 000	EUR	698 200	702 779	2
Latvenegro	Latvija	1 528 000	EUR	1 526 348	1 606 072	5
MOL Hungarian Oil and Gas	Ungārija	300 000	EUR	324 000	329 656	1
Nokia Corporation	Somija	200 000	EUR	238 250	250 205	1
Peugeot S.A.	Francija	500 000	EUR	547 813	581 884	2
Portugal Telecom	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	319 950	1
Rexel	Francija	200 000	EUR	215 000	211 310	1
Stora Enso	Somija	400 000	EUR	435 400	452 182	1
Thyssen	Vācija	200 000	EUR	212 000	219 722	1
Telecom Italia	Itālija	500 000	EUR	564 600	574 306	2
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā				7 654 921	7 856 008	27

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2014.GADA 31.DECEMBRĪ (turpinājums)

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Apple Computer Inc	ASV	5 600	USD	312 211	509 124	2
Best Buy Co INC	ASV	17 500	USD	367 783	561 857	2
Chevron Corporation CMN	ASV	2 000	USD	186 755	184 795	1
Citigroup INC ORD Share	ASV	5 000	USD	215 209	222 840	1
Cliffs Natural Resources INC	ASV	9 000	USD	158 582	52 928	-
Ceneral Motors Co	ASV	9 000	USD	253 706	258 784	1
Intel Corporation Com	ASV	11 000	USD	222 681	328 795	1
McDonald's Corporation	ASV	3 500	USD	283 776	270 118	1
Pfizer INC	ASV	10 000	USD	244 454	256 569	1
Seadrill LTD	ASV	12 000	USD	135 007	118 013	-
Transocean Ltd CMN	Šveice	4 500	USD	231 112	67 939	-
Adidas AG	Vācija	7 000	EUR	416 382	403 340	1
Arcelormital	Luksemburga	12 000	EUR	172 878	109 056	-
Basf Se	Vācija	5 500	EUR	420 928	384 340	1
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	4 500	EUR	307 138	403 965	1
Deutsche Lufthansa- Reg	Vācija	31 000	EUR	421 084	428 731	1
France Telecom SA GER	Francija	44 000	EUR	540 018	622 600	2
Siemens AG	Vācija	3 500	EUR	317 108	328 126	1
Total SA	Francija	5 000	EUR	223 641	212 600	1
BP PLC	Lielbritānija	60 000	GBP	372 870	316 600	1
Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā				5 803 323	6 041 120	19
TIRDZniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi kopā				21 600 747	23 128 495	77

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

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

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2013. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	1 761 400	EUR	2 562 115	3 043 561	12
Latvijas Republika	Latvija	1 200 000	EUR	1 255 710	1 445 707	6
Horvātijas Republika	Horvātija	1 200 000	EUR	1 256 962	1 329 050	5
Īrijas Republika	Īrija	150 000	EUR	166 660	172 057	1
Itālijas Republika	Itālija	150 000	EUR	153 879	167 858	1
Lietuvas Republika	Lietuva	1 200 000	EUR	1 255 418	1 357 329	5
Maskavas pilsēta	Krievija	650 000	EUR	660 096	708 545	3
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 000 000	EUR	1 002 001	1 058 274	4
Rumānijas Republika	Rumānija	650 000	EUR	710 113	734 684	3
Turcijas Republika	Turcija	300 000	EUR	325 125	335 375	1
Ungārijas Republika	Ungārija	850 000	EUR	846 244	901 200	4
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				10 194 323	11 253 640	45

Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Arcelormittal	Luksemburga	250 000	EUR	302 750	312 379	1
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	450 000	EUR	447 791	488 670	2
Gazprom	Krievija	1 000 000	EUR	1 064 988	1 094 483	4
Latvenegro	Latvija	1 528 000	EUR	1 526 347	1 524 240	6
Peugeot S.A.	Francija	250 000	EUR	274 937	294 395	1
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri kopā				3 616 813	3 714 167	14

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2013.GADA 31.DECEMBRĪ (turpinājums)

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Citigroup INC ORD Share	ASV	5 000	USD	191 464	190 229	1
McDonald's Corporation	ASV	3 500	USD	252 466	248 805	1
Intel Corporation	ASV	11 000	USD	198 112	208 365	1
Chevron Corporation CMN	ASV	2 000	USD	177 917	182 066	1
Apple Computer Inc	ASV	800	USD	277 764	325 072	1
Astrazeneca PLC-Spons ADR	ASV	4 500	USD	171 014	196 203	1
Merck &Co INC Share	ASV	4 000	USD	138 889	146 379	1
Corning Incorporation	ASV	11 500	USD	175 860	149 831	1
JOY Global INC	ASV	7 000	USD	284 284	297 457	1
Orange S.A.	Francija	44 000	EUR	540 018	395 999	2
Peugeot SA	Francija	18 192	EUR	228 980	171 697	1
TATA Motors LTD-Spon ADR	Indija	5 000	USD	85 865	112 299	-
Mechel OAO-ADR	Krievija	39 000	USD	304 203	73 732	-
Arcelormital	Luksemburga	12 000	EUR	172 878	155 639	1
Transocean Ltd CMN	Šveice	4 500	USD	205 614	161 001	1
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	4 500	EUR	307 138	383 490	1
Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā				3 712 466	3 398 264	15
TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ				17 523 602	18 366 071	74

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE IEGULDĪJUMI

(visas summas norādītas eiro)

a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2014. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	1 138 298	146 840	1 285 138	4
AS NORVIK Banka	EUR	2 236 220	5 579	2 241 799	7
AS CITADELE banka	EUR	800 000	36 800	836 800	3
AS PRIVAT BANKA	EUR	1 000 000	86 301	1 086 301	4
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		5 174 518	275 520	5 450 038	18
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				<u>5 450 038</u>	<u>18</u>

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.50% līdz 3.16%. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās.

b) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2013. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	1 138 297	94 906	1 233 203	5
AS CITADELE banka	EUR	800 000	17 600	817 600	3
AS NORVIK Banka	EUR	2 072 823	3 274	2 076 097	8
AS Privat Bank	EUR	1 500 000	51 033	1 551 033	6
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		5 511 120	166 813	5 677 933	22
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				<u>5 677 933</u>	<u>22</u>

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.59% līdz 4.82 %. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās.

6. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	32 500	27 240
Atlīdzība Plāna revidentam	3 146	2 904
Atlīdzība turētājbankai	4 203	3 486
	<u>39 849</u>	<u>33 630</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

7. PĀRĒJIE IENĀKUMI

	2014	2013
	EUR	EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	32 001	-
	<u>32 001</u>	<u>-</u>

8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2014	2013
	EUR	EUR
Atlīdzība par plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	44 508	37 763
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	986	775
	<u>45 494</u>	<u>38 538</u>

9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2014	2013
	EUR	EUR
Atlīdzība Plāna revidentam	3 146	3 388
	<u>3 146</u>	<u>3 388</u>

10. PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2014	2013
	EUR	EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	-	697
Citi izdevumi	5 209	-
	<u>5 209</u>	<u>697</u>

11. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	2014	2013
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	8 022 366	7 612 820
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7 864 133)	(8 077 484)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(49 519)	341 906
	<u>108 714</u>	<u>(122 758)</u>

12. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	2014	2013
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	148 043	514 594
Komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri	530 018	347 681
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	309 327	(59 566)
	<u>987 388</u>	<u>802 709</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

13. VALŪTU ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2014.gada 31.decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 764 166	68 596	16 206	1 848 968
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	19 980 131	2 831 764	316 600	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 450 038	-	-	5 450 038
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(39 849)	-	-	(39 849)
Kopā neto aktīvi	27 154 486	2 900 360	332 806	30 387 652
% pret neto aktīviem	89	10	1	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2013.gada 31.decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 529 142	11 828	1 540 970
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	16 074 633	2 291 438	18 366 071
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 677 933	-	5 677 933
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(33 630)	-	(33 630)
Kopā neto aktīvi	23 248 078	2 303 266	25 551 344
% pret neto aktīviem	91	9	100

14. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2014. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	18 366 071	13 685 669	(9 623 283)	700 038	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 677 933	2 904 078	(3 131 973)	-	5 450 038
Kopā	24 044 004	16 589 747	(12 755 256)	700 038	28 578 533

b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2013. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	15 513 645	11 817 981	(9 849 439)	883 884	18 366 071
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	6 092 087	5 638 747	(6 052 901)	-	5 677 933
Kopā	21 605 732	17 456 728	(15 902 340)	883 884	24 044 004

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

15. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2014.gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 848 968	-	-	-	-	-	1 848 968
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	154 025	423 701	12 842 508	3 667 142	6 041 119	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	374 716	-	833 425	4 241 897	-	-	5 450 038
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(36 703)	(3 146)	-	-	-	-	(39 849)
Kopā neto aktīvi	2 186 981	150 879	1 257 126	17 084 405	3 667 142	6 041 119	30 387 652
% pret neto aktīviem	7	-	4	56	12	21	100

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2013.gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 540 970	-	-	-	-	-	1 540 970
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	11 610 304	3 357 504	3 398 263	18 366 071
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	600 879	814 369	1 170 581	3 092 104	-	-	5 677 933
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(30 242)	(3 388)	-	-	-	-	(33 630)
Kopā neto aktīvi	2 111 607	810 981	1 170 581	14 702 408	3 357 504	3 398 263	25 551 344
% pret neto aktīviem	8	3	5	58	13	13	100

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

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2014. gada 31. decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	1 848 968	1 848 968
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	154 025	423 701	12 842 508	3 667 142	6 041 119	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	374 716	-	833 425	4 241 897	-	-	5 450 038
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(39 849)	(39 849)
Kopā neto aktīvi	374 716	154 025	1 257 126	17 084 405	3 667 142	7 850 238	30 387 652
% pret neto aktīviem	1	1	4	56	12	26	100

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

**16. 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 2013.gada 31.decembrī

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 3 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenesoši	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	1 540 970	1 540 970
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	11 610 304	3 357 504	3 398 263	18 366 071
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	600 879	814 369	1 170 581	3 092 104	-	-	5 677 933
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(33 630)	(33 630)
Kopā neto aktīvi	600 879	814 369	1 170 581	14 702 408	3 357 504	4 905 603	25 551 344
% pret neto aktīviem	2	3	5	58	13	19	100

17. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2014.gada 31.decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	1 848 968	4 929 261	5 450 038	(39 849)	12 188 418	40
Amerikas Savienotās Valstis	-	2 763 823	-	-	2 763 823	9
Bulgārija	-	488 439	-	-	488 439	2
Francija	-	2 331 173	-	-	2 331 173	8
Horvātija	-	1 018 726	-	-	1 018 726	3
Itālija	-	574 306	-	-	574 306	2
Nīderlande	-	319 950	-	-	319 950	1
Krievija	-	538 356	-	-	538 356	2
Lielbritānija	-	316 600	-	-	316 600	1
Luksemburga	-	1 674 213	-	-	1 674 213	6
Lietuva	-	469 620	-	-	469 620	2
Melnkalne	-	644 649	-	-	644 649	2
Rumānija	-	973 523	-	-	973 523	3
Slovēnija	-	1 332 030	-	-	1 332 030	4
Somija	-	702 387	-	-	702 387	2
Šveice	-	67 939	-	-	67 939	-
Turcija	-	564 984	-	-	564 984	2
Ungārija	-	1 250 292	-	-	1 250 292	4
Vācija	-	2 168 224	-	-	2 168 224	7
Kopā	1 848 968	23 128 495	5 450 038	(39 849)	30 387 652	100

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

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

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2013.gada 31.decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	Kopā	% pret neto aktīviem
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%
Latvija	1 540 970	6 013 509	5 677 933	(33 630)	13 198 782	52
Amerikas Savienotās Valstis	-	2 056 707	-	-	2 056 707	8
Francija	-	862 092	-	-	862 092	3
Horvātija	-	1 329 050	-	-	1 329 050	4
Īrija	-	172 057	-	-	172 057	1
Itālija	-	167 858	-	-	167 858	1
Krievija	-	1 876 759	-	-	1 876 759	7
Luksemburga	-	956 688	-	-	956 688	4
Lietuva	-	1 357 329	-	-	1 357 329	5
Rumānija	-	734 684	-	-	734 684	3
Slovēnija	-	1 058 274	-	-	1 058 274	4
Šveice	-	161 001	-	-	161 001	1
Turcija	-	335 375	-	-	335 375	1
Ungārija	-	901 200	-	-	901 200	4
Vācija	-	383 488	-	-	383 488	2
Kopā	1 540 970	18 366 071	5 677 933	(33 630)	25 551 344	100

18. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2014			31.12.2013		
	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR	Starpība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR	Starpība EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 848 968	1 848 968	-	1 540 970	1 540 970	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	23 128 495	23 128 495	-	18 366 071	18 366 071	-
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 450 038	5 450 038	-	5 677 933	5 677 933	-
Kopā	30 427 501	30 427 501	-	25 584 974	25 584 974	-

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

19. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2014.gada 31.decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	23 128 495	-	-	23 128 495
Kopā	23 128 495	-	-	23 128 495

b) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2013.gada 31.decembrī

	1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	18 366 071	-	-	18 366 071
Kopā	18 366 071	-	-	18 366 071

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.

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 848 968	1 540 970
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	23 128 495	18 366 071
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 450 038	5 677 933
Aktīvi kopā	30 427 501	25 584 974
<i>Maksimāla pozīcija</i>	<i>30 427 501</i>	<i>25 584 974</i>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

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

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Valsts vērtspapīri	9 037 451	10 545 094
Pašvaldību vērtspapīri	193 916	708 545
Kredītiestādes	7 521 847	7 409 131
Nafta un gāze	1 574 043	1 437 552
Telekomunikācijas	1 767 062	395 999
Informācijas tehnoloģijas	837 919	533 437
Metalurģija	681 999	541 751
Mašīnbūve	2 289 775	1 748 007
Enerģētika	2 515 728	1 524 240
Farmācija	256 569	342 582
Ķīmiskā rūpniecība	384 340	-
Mazumtirdzniecība	561 857	-
Celtniecības materiālu režošana	702 779	-
Citi	2 102 216	398 636
Aktīvi kopā	30 427 501	25 584 974

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

Valūta	31.12.2014		31.12.2013	
	Valūtas kursu izmaiņas	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	Valūtas kursu izmaiņas	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
	%		%	
USD	+10	290 036	+10	230 327
USD	-10	(290 036)	-10	(230 327)
GBP	+10	33 281	+10	-
GBP	-10	(33 281)	-10	-

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

Valūta	31.12.2014		31.12.2013	
	% likmju pieaugums	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju pieaugums	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
	%		%	
EUR	+1.0	(527 755)	+1.0	(186 179)
USD	+1.0	-	+1.0	-
LVL	+1.0	-	+1.0	(18 899)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze (turpinājums)

Valūta	31.12.2014		31.12.2013	
	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	-1.0	547 592	-1.0	192 126
USD	-1.0	-	-1.0	-
LVL	-1.0	-	-1.0	20 597

21. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Parāda vērtspapīri	7.10%	6.54%	10.78%
Kapitāla vērtspapīri	20.49%	18.58%	11.01%
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2.46%	2.92%	3.90%

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

22. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Neto aktīvi, EUR	30 387 652	25 551 344	22 614 251
Ieguldījumu plāna daļu skaits	12 346 546.6383203	11 069 301.0831993	10 332 615.6470039
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2.461227	2.308307	2.188628
Inesīgums pārskata gadā *, %	6.62%	5.47%	7.71%

* Inesīgumu 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.

23. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

Plāna saistītās puses ir AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un Sabiedrības mātes sabiedrība AS "NORVIK Banka", kurai pieder 100% no Sabiedrības pamatkapitāla.

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2014 EUR	2013 EUR
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi	89 048	126 704
AS NORVIK banka	89 048	126 704
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	347 720	295 024

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2014. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

23. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM (turpinājums)

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Terminnoguldījumi	2 241 799	2 076 097
Kopā	2 241 799	2 076 097

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2014	31.12.2013
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājiem	32 500	27 240
Kopā	32 500	27 240

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

24. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

25. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Atbilstoši izmaiņām Valsts fondēto pensiju likumā, kopš 2015. gada 1. janvāra maksa Sabiedrībai par plāna līdzekļu pārvaldi sastāv no maksājuma pastāvīgās daļas 0.84% apmērā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un maksājuma mainīgā daļas, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Maksājuma mainīgās daļas apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka likumdošana. Mainīgā daļa nepārsniedz 1,0% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

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 pielikumā.

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”) 2014. gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2014. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par 2014. gadu, 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 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 iepriekšminētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par 2014. gadu, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2014. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stūģis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2015. gada 30. marts


Kitija Ķepīte
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 182