

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

2016.gada pārskats, kas sagatavots  
saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem  
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,  
un reidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**SATURS**

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	7
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	8
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	9
<i>Naudas plūsmas pārskats</i>	10
<i>Pielikumi</i>	11 – 29
Neatkarīgu revidentu ziņojums	30



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. 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 2016. gadā pieauga par 16.2% un gada beigās sasniedza 41.075 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits pieauga par 3.9% un uz 2016.gada beigām Plānā bija 32.4 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 4.97% un uz gada beigām sasniedza 2.5926526 eiro. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 1.961 miljoni eiro. Būtisks faktors, kas noteica 2016. gada investīciju darbības rezultātus, bija kapitāla vērtspapīru cenu pieaugums un ieguldījumu portfeli iekļauto gan valsts, gan korporatīvo parāda vērtspapīru cenu pieaugums gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām gada laikā samazinājās un uz gada beigām atrodas vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 6.27% gadā, bet termiņnoguldījumiem kredītiestādēs 2.10% gadā. Būtiskas svārstības Pārskata gadā piedzīvoja arī pasaules akciju tirgi, kur ieguldīta daļa Plāna līdzekļu. Vidējais Plāna kapitāla vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 14.43% gadā.

Uz 2016. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 10.72% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas un ES valstu valdību eiroobligācijās bija ieguldīti 12.15% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību eiroobligācijās 5.76% no Plāna aktīviem, korporatīvajās eiroobligācijās 31.09% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 26.00% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2016. gadā sastādīja 742 332 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 682 945 eiro, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 59 387 eiro. 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 Euro, ASV dolārs un Lielbritānijas sterliņu mārciņa. Latvijā ieguldījumi tika veikti galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs, savukārt ārvalstīs ieguldījumi tika veikti galvenokārt kapitāla vērtspapīros, korporatīvajās un valstu valdību eiroobligācijās. Gada laikā tika samazināts Plāna ieguldījumu īpatsvars kapitāla vērtspapīros, termiņnoguldījumos kredītiestādēs un korporatīvajās obligācijās, bet palielināts 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. Pārvaldnieks plāno daļu korporatīvo eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks plāno, ka parāda vērtspapīru portfeļa vidējais termiņš līdz dzēšanai nepārsniegs 6 gadus. Plāna pārvaldnieks plāno atbilstoši tirgus situācijai periodiski mainīt 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 "Venta" un "Daugava". 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.

Kopējie AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvaldīšanā esošie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi 2016. gadā palielinājās par 21.56% un uz gada beigām sastādīja 104.94 miljonus eiro, bet kopējais dalībnieku skaits pārsniedza 80 tūkstošus.

Igor Rozanov  
Valdes priekšsēdētājs

Girts Veģeris  
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 31. martā

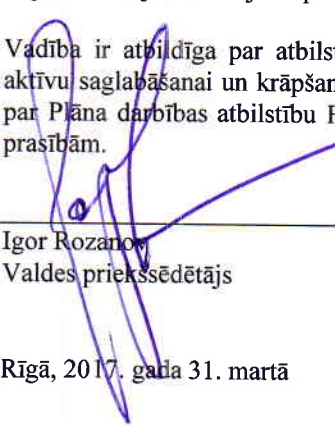
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**


**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 2016.gada 31.decembrī, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmu 2016.gadā.

Vadība apstiprina, ka no 7. līdz 29. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2016. gadu sagatavoti, izmantojot atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatodus 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 novēršanai. Vadība ir atbildīga arī par Plāna darbības atbilstību Finanšu un kapitāla tirgus komisijas un citu Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām.

  
Igor Rozanov  
Valdes priekšsēdētājs

  
Ģirts Vegeris  
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 31. martā

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2016.gada 1.janvāra līdz 2016.gada 31.decembrim**

Rīga, 17.02.2017. Nr. A08.04-17.3/SWBL-2341

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2012.gada 26.oktobrī, „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 8. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu 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 tiesību aktiem 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 par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

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

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2016.gada 1.janvāra līdz 2016.gada 31.decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Renārs Rūsis  
Valdes loceklis  
„Swedbank” AS

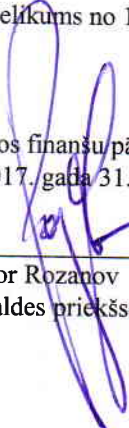
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS

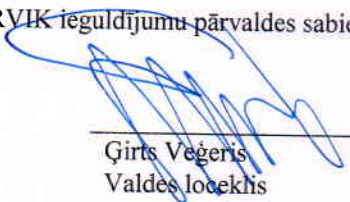
Aktīvu un saistību pārskats 2016. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
<b><u>AKTĪVI</u></b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	5 925 740	927 722
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	31 107 623	28 147 694
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5	4 447 200	6 342 933
Pārējie aktīvi		3	4
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>41 480 566</u></b>	<b><u>35 418 353</u></b>
<b><u>SAISTĪBAS</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	6	405 334	59 994
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>405 334</u></b>	<b><u>59 994</u></b>
<b><u>NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>41 075 232</u></b>	<b><u>35 358 359</u></b>

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 29. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2017. gada 31. martā un tās vārdā parakstījuši:

  
Igor Rozanov  
Valdes priekšsēdētājs

  
Ģirts Veģeris  
Valdes loceklis

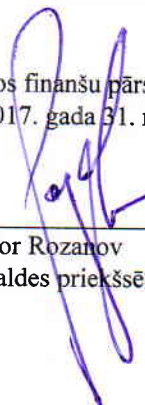
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

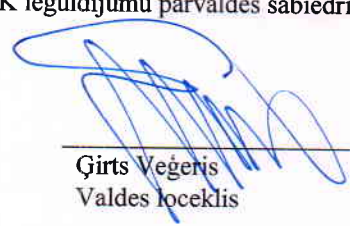
**Ienākumu un izdevumu pārskats par 2016. gadu**

	<b>Pielikums</b>	<b>2016 EUR</b>	<b>2015 EUR</b>
<b><u>IENĀKUMI</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		96 850	142 894
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		784 612	744 801
Dividendes		353 757	240 456
Pārējie ienākumi	7	515	-
<b>Kopā ienākumi</b>		<b><u>1 235 734</u></b>	<b><u>1 128 151</u></b>
<b><u>IZDEVUMI</u></b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(682 945)	(315 100)
Atlīdzība turētājbankai		( 59 387)	(54 310)
Pārējie izdevumi	8	(7 288)	(11 126)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b><u>(749 620)</u></b>	<b><u>(380 536)</u></b>
<b><u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS /SAMAZINĀJUMS</u></b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	9	(425 072)	1 334 443
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	10	1 900 191	(2 054 098)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)</b>		<b><u>1 475 119</u></b>	<b><u>(719 655)</u></b>
<b>Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā</b>		<b><u>1 961 233</u></b>	<b><u>27 960</u></b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem</b>		<b><u>1 961 233</u></b>	<b><u>27 960</u></b>

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 29. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2017. gada 31. martā un tās vārdā parakstījuši:

  
Igor Rozanov  
Valdes priekšsēdētājs

  
Ģirts Veģeris  
Valdes loceklis



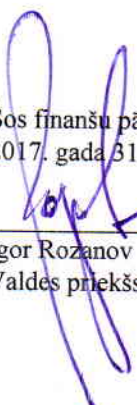
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

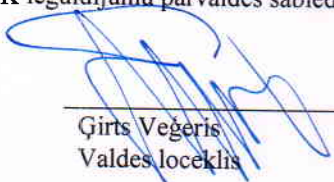
**Neto aktīvu kustības pārskats par 2016. gadu**

	<b>2016 EUR</b>	<b>2015 EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>35 358 359</b>	<b>30 387 652</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1 961 233	27 960
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	15 790 786	13 809 381
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(12 035 146)	(8 866 634)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā</b>	<b>5 716 873</b>	<b>4 970 707</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>41 075 232</b>	<b>35 358 359</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	14 315 290.0170960	12 346 546.6383203
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	15 842 937.1102032	14 315 290.0170960
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.4699715	2.461227
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.5926526	2.4699715

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 29. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2017. gada 31. martā un tās vārdā parakstījuši:

  
Igor Rozanov  
Valdes priekšsēdētājs

  
Ģirts Vegeris  
Valdes loceklis

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**Naudas plūsmas pārskats par 2016. gadu**

	<b>Pielikums</b>	<b>2016 EUR</b>	<b>2015 EUR</b>
<b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		1 961 233	27 960
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)		(2 959 929)	(5 019 199)
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs (pieaugums)/ samazinājums		1 895 733	(892 895)
Pārējo aktīvu samazinājums/ (pieaugums)		1	(4)
Uzkrāto izdevumu pieaugums		345 340	20 145
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums (samazinājums) pamatdarbības rezultātā</b>		<b>1 242 378</b>	<b>(5 863 993)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		15 790 786	13 809 381
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(12 035 146)	(8 866 634)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>3 755 640</b>	<b>4 972 747</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums (samazinājums) pārskata gadā</b>		<b>4 998 018</b>	<b>(921 246)</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā</b>		<b>927 722</b>	<b>1 848 968</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās</b>	3	<b>5 925 740</b>	<b>927 722</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā</b>			
		<b>2016 EUR</b>	<b>2015 EUR</b>
Saņemtie procenti		937 433	887 696
Saņemtās dividendes		353 757	240 456

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 29. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde 2017. gada 31. martā un tās vārdā parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Igor Rozanov  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Ģirts Veģeris  
Valdes loceklis

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS**

**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") funkcionālā valūta ir ("EUR") un klāt pievienotie finanšu pārskati ir uzrādīti Latvijas oficiālajā valūtā eiro ("EUR").

**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:

Grozījumi 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” par līdzdalības daļas iegādi kopīgā darbībā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie ieguldījumi” - pieļaujamo nolietojuma un amortizācijas aprēķināšanas metožu paskaidrojums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 16. SFPS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” par augļus nesošiem augiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 27. SGS „Atsevišķi finanšu pārskati” - pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķos finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” par atklājamās informācijas sniegšanas iniciatīvu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS “Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” – Ieguldījuma uzņēmumu konsolidācijas izņēmuma piemērošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2014 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

- 5. SFPS "Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības",
- 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” ar izrietošiem labojumiem 1. SFPS,
- 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē”, un
- 34. SGS „Starposma finanšu pārskati”.

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 6 standartos:

- 2. SFPS "Maksājums ar akcijām",
- 3. SFPS "Biznesa apvienošana",
- 8. SFPS "Darbības segmenti",
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie ieguldījumi", un
- 24. SGS “Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm”.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “GAUJA”  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)**

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

**Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:**

9. SFPS “Finanšu instrumenti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:

- Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos (PVPI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
- Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no sabiedrības finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan iekasēt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegultie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti izvērtējot TPPM prasības.
- Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecībai, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu pārskatā.
- Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka sabiedrībai pārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- 9. SFPS ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzīšanai – sagaidāmo kredīt zaudējumu (SKZ, expected credit loss) modelis. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredīt kvalitātē salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka sabiedrībai finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešos SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības samazinājumu mērīs izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzīngam un pircēju un pasūtītāju parādiem.
- Riska ierobežošanas uzskaites prasības tika papildinātas lai saskaņotu uzskaiti ar riska pārvaldību. Standarts piedāvā sabiedrībām grāmatvedības politiku izvēli starp 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites ieviešanu vai 39. SGS piemērošanas turpināšanu viesiem riska ierobežošanas instrumentiem, jo 9. IFRS pašreiz nereglamentē makro risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti.

15. SFPS “Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēka stāšanās datums šobrīd nav noteikts, pagaidām nav pieņemti ES)

Grozījumi 16. SFPS “Noma” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 12. SGS “Ienākuma nodokļi” – atliktā nodokļa atzīšana nerealizētajiem zaudējumiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 7. SGS “Naudas plūsmu pārskats” - Par atklājamās informācijas sniegšanas iniciatīvu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)**

Grozījumi 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" – 9. SFPS "Finanšu instrumenti" piemērošana 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2016. Šie grozījumi ietver izmaiņas 3 standartos:

- 12. SFPS "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- 1. SFPS "SFPS Pirmreizējā piemērošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES), un
- 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

22. SFPIK "Priekšapmaksas darījumos ar ārvalstu valūtu" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi" – Pārklasificēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Atbilstoši Plāna novērtējumam, iepriekš minēto standartu, grozījumu un interpretācijas piemērošanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem sākotnējās piemērošanas periodā.

**(c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi**

Finanšu pārskatu sniegšana atbilstoši Eiropas Savienībā 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.

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 informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieejas 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 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī tika noteikta pēc kotētajām tirgus cenām.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)**

**(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 parāda vērtspapīrus un akcijas.

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

***Aizdevumi un debitoru parādi***

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā termiņnoguldījumi kredītiestādes. Aizdevumi un debitoru tiek uzskaitīti pēc amortizētas vērtības, pielietojot efektīvās procentu 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 atlīdzība no aktīviem, vai nav nodoti, kā arī nav paturēti faktiski visi riski un atlīdzība no aktīviem, bet ir nodota kontrole pār aktīviem.

Ieguldījumu plāna „Gauja” pārvaldes Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tā līgumā paredzētās saistības tiek izpildītas, noraidītas vai izbeigtas.

**(e) Procentu ienākumu uzkaite**

Procentu ienākumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvās 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)**

**(f) Izdevumi**

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izdevumi tiek atzīti periodā, kad tie ir radušies. Tie sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu un atlīdzības Turētājbankai, un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas sastāda 0.84% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un tiek iekasēta reizi mēnesī, un maksājuma mainīgā daļa, kas atkarīga no Plāna darbības rezultāta, bet nepārsniedz 1% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā. Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.16% gadā no Plāna vidējo aktīvu 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 naudu un tās ekvivalentus veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

**Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro**

Šajā finanšu pārskata atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas Republikas naudas vienība eiro (tālāk tekstā – „EUR”) kas ir Plāna funkcionālā un uzrādīšanas valūta.

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.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas eiro pēc Eiropas Centrālās Bankas (ECB) noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā gada visaptverošajā ienākumu pārskatā

Visi realizētie ienākumi un zaudējumi tiek uzskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tie radušies.

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

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	EUR	EUR
1 USD	1.0541	1.0887
1 GBP	0.85618	0.73395

**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, Bloomberg un citu Turētājbankai pieejamo regulēto tirgu sniegtā informācija. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs ir aizdevumi un debitoru parādi.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**2. RISKU PĀRVALDĪŠANA**

Plāna risku pārvaldīšanas politika ir ieviesta, lai identificētu, analizētu un pārvaldītu riskus, ieviestu atbilstošus 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.

Pensiju plāna potenciālie darbību ierobežojošie finanšu riska veidi – sistemātiskais risks (tirgus risks), darījumu partneru risks (kredītrisks), 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 (kredītrisks)** – 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. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Emitentu kredītriska novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Kredītriska koncentrācija ir atspoguļota 18. 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 14. un 18. piezīmēs.

**Valūtas risks** – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, 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 nesaisītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti USD. Atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām ASV dolāros sasniedza 7.89% no Plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 11. piezīmē.

**Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 14.29% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet 12.15% 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 atlikušajiem termiņiem sniegts 13. piezīmē.



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Naudas līdzekļi turētājbankā AS Swedbank	5 925 740	927 722
	<u><b>5 925 740</b></u>	<u><b>927 722</b></u>
<b>Nauda un tās ekvivalenti</b>		
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	5 925 740	927 722
<b>Kopā</b>	<u><b>5 925 740</b></u>	<u><b>927 722</b></u>

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

**a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2016. GADA 31. DECEMBRĪ**

**Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

**Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri**

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
LATVIA EUR 0.375% 07.10.2026	Latvija	562 000	EUR	557 582	532 772	1.3
CROATIA 3.875% 30.05.2022	Horvātija	1 700 000	EUR	1 758 685	1 862 903	4.5
REP. CYPRUS 3.75% EUR 26.07.2023	Kipra	741 000	EUR	741 643	768 004	1.9
ROMANIA 2.75% 29.10.2025 EUR	Rumānija	1 500 000	EUR	1 546 043	1 562 620	3.8
ROMANIA 2.875% 26.05.2028 EUR	Rumānija	300 000	EUR	322 215	312 825	0.8
MACEDONIA 5.625% 26.07.2023 EUR	Maķedonija	653 000	EUR	657 140	689 143	1.7
MACEDONIA EUR 3.975% 4.07.2021	Maķedonija	500 000	EUR	490 021	508 567	1.2
MONTENEGRO EUR 5.75% 10.03.2021	Melnkalne	700 000	EUR	695 418	762 272	1.9
MONTENEGRO REP 5.375 20/05/2019	Melnkalne	400 000	EUR	428 021	427 343	1.0
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā</b>				<u><b>7 196 768</b></u>	<u><b>7 426 449</b></u>	<u><b>18.1</b></u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2016. GADA 31. DECEMBRĪ**

**Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

**Komeršabiedrību parāda vērtspapīri**

<b>Ieguldījums</b>	<b>Emitenta reģistrācijas valsts</b>	<b>Nomināl- vērtība</b>	<b>Iegul- dījuma valūta</b>	<b>Iegādes vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>% no neto aktīviem</b>
Arcelormittal EUR 3% 09.04.2021	Luksemburga	500 000	EUR	503 896	534 507	1.3
Arcelormittal EUR 3% 25.03.2019	Luksemburga	800 000	EUR	803 064	857 661	2.1
Bulgarian Energy 4.875% 02.08.21	Bulgārija	500 000	EUR	530 021	530 444	1.3
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	Bulgārija	1 000 000	EUR	998 293	1 032 287	2.5
CGG SA EUR 5.875% 15.05.20	Francija	200 000	EUR	195 541	93 509	0.2
Dufry Finance 4.5% 15.07.22	Luksemburga	400 000	EUR	424 168	428 310	1.0
Elko EUR 8% 16.10.2018	Latvija	200 000	EUR	200 021	203 289	0.5
FAURECIA 3.625% EUR 15.06.2023	Francija	1 100 000	EUR	1 127 755	1 145 595	2.8
Fiat Finance&Trade 6.625% 15/03/18	Luksemburga	250 000	EUR	270 625	279 467	0.7
GAZPROM (Bank) 4.00 01/07/2019	Krievija	600 000	EUR	573 643	634 833	1.5
GAZPROM(Bank) EUR 3.984 30.10.2018	Krievija	600 000	EUR	570 493	624 460	1.5
GAZPROM (Gaz) 3.700 25/07/2018	Krievija	550 000	EUR	520 193	578 313	1.4
GAZPROM EUR 4.625% 15.10.2018	Krievija	100 000	EUR	100 041	106 691	0.3
KAZAGRO MMH 3.255% 22.05.19 EUR	Kazahstāna	500 000	EUR	495 271	508 493	1.2
Kazkommerts EUR 6.875% 13.02.17	Kazahstāna	600 000	EUR	597 243	628 911	1.5
LATVENERGO EUR 1.9% 10.06.22 TAP	Latvija	450 000	EUR	465 599	476 082	1.2
LATVENERGO_4 2.8 22/05/2020	Latvija	442 000	EUR	439 558	478 920	1.2
Nelja Energia FRN EUR 02.06.2021	Igaunija	200 000	EUR	200 021	201 947	0.5
PEMEX 3.75% EUR DUE 15.03.2019	Meksika	900 000	EUR	925 743	973 959	2.4
PEMEX 5.125% EUR DUE 15.03.2023	Meksika	600 000	EUR	652 843	671 940	1.6
PORTUGAL TELECOM	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	103 140	0.3
Sberbank 3.3524 15/11/2019	Krievija	300 000	EUR	269 571	316 627	0.8
VALE SA 4.375% 24.03.2018 EUR	Brazīlija	800 000	EUR	820 793	865 529	2.1
WIND ACQ EUR 4.000% 15.07.2020	Luksemburga	600 000	EUR	608 739	622 041	1.5
<b>Komeršabiedrību parāda vērtspapīri kopā</b>				<b>12 606 035</b>	<b>12 896 955</b>	<b>31.4</b>

**Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu**

<b>Ieguldījums</b>	<b>Emitenta reģistrācijas valsts</b>	<b>Nomināl- vērtība</b>	<b>Iegul- dījuma valūta</b>	<b>Iegādes vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>% no neto aktīviem</b>
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	9 000	EUR	662 952	798 750	1.9
Boskalis Westminster-CVA	Nīderlande	20 000	EUR	577 296	659 800	1.6
Daimler AG Share	Vācija	14 000	EUR	914 480	990 080	2.4
FAURECIA	Francija	20 000	EUR	625 099	736 700	1.8
Orange S.A	Francija	75 000	EUR	999 274	1 082 625	2.6
Renault SA	Francija	5 000	EUR	355 810	422 550	1.0
RWE AG	Vācija	130 000	EUR	1 799 790	1 535 950	3.7
Simens AG	Vācija	4 000	EUR	412 223	467 200	1.1
TELEFONICA SA	Spānija	68 400	EUR	583 750	603 288	1.5
Telefonica Deutschland Holding	Vācija	140 000	EUR	486 682	569 800	1.4
ANGLOGOLD ASHANTI LTD ADR	Dienvīdāfrika	65 000	USD	656 387	648 088	1.6
APPLE computers inc	ASV	8 600	USD	672 087	944 931	2.3
FIRST SOLAR INC	ASV	15 000	USD	540 390	456 645	1.1
VALEANT PHARMACEUTICALS INT	Kanāda	63 000	USD	1 115 343	867 812	2.1
<b>Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā</b>				<b>10 401 563</b>	<b>10 784 219</b>	<b>26.1</b>
<b>TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</b>				<b>30 204 366</b>	<b>31 107 623</b>	<b>75.6</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ**

**Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri**

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
CROATIA REP 5.875 09/07/2018	Horvātija	900 000	EUR	981 624	1 002 692	2.8
CITY OF MOSCOW 5.064 20/10/2016	Krievija	200 000	EUR	209 600	205 996	0.6
Montenegro 7.25 08/04/2016	Melnkalne	200 000	EUR	213 000	213 578	0.6
Montenegro REP 5.375 20/05/2019	Melnkalne	400 000	EUR	428 021	422 103	1.2
TURKEY REP EUR 5.5 16/02/2017	Turcija	500 000	EUR	543 325	548 974	1.6
HUNGARY REP 4.375 04/07/2017	Ungārija	650 000	EUR	665 600	702 985	2.0
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā</b>				<b>3 041 170</b>	<b>3 096 328</b>	<b>8.8</b>

**Komercesabiedrību parāda vērtspapīri**

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Arcelormittal 3% 25.03.2019	Luksemburga	200 000	EUR	203 321	178 241	0.5
Arcelormittal 5 875 17/11/2017	Luksemburga	200 000	EUR	222 460	195 055	0.6
Arcelormittal 5.75 29/03/2018	Luksemburga	250 000	EUR	281 271	248 832	0.7
Almirall 4.625% 01.04.2021	Spānija	200 000	EUR	213 721	210 953	0.6
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	Bulgārija	700 000	EUR	702 021	683 620	1.9
CGG SA EUR 5.875% 15.05.20	Francija	200 000	EUR	195 541	110 659	0.3
Dufry Finance 4.5% 15.07.22	Luksemburga	400 000	EUR	424 168	428 250	1.2
Elko EUR 8% 16.10.2018	Latvija	200 000	EUR	200 021	203 289	0.6
Tel.Slovenue EUR 4.875% 21.12.16	Slovēnija	200 000	EUR	211 500	205 512	0.6
Fiat Fin&Tr EUR 7% 23/03/17	Luksemburga	200 000	EUR	222 300	222 489	0.6
CNH Ind Fin EUR 6.25% 09.03.18	Luksemburga	450 000	EUR	509 625	504 548	1.4
Fiat Finance&Trade 6.625% 15/03/18	Luksemburga	250 000	EUR	270 625	284 556	0.8
GazpromBk EUR 3.984% 30.10.2018	Krievija	300 000	EUR	262 821	295 092	0.8
GazpromBk EUR 4% 01.07.19	Krievija	300 000	EUR	260 121	295 842	0.8
Gazprom (Gaz) 3.7% 25.07.2018	Krievija	550 000	EUR	520 193	556 833	1.6
Gazprom Capital 3 755% 15.03.2017	Krievija	500 000	EUR	466 571	514 938	1.4
Gazprom EUR 4.625% 15.10.2018	Krievija	100 000	EUR	100 041	102 419	0.3
Kazkommerts EUR 6.875% 13.02.17	Kazahstāna	200 000	EUR	198 221	206 092	0.6
Lafarge VariableEUR 29.11.2018	Francija	600 000	EUR	698 200	681 421	1.9
Latvenegro EUR 2.8% 15.12.2017	Latvija	1 086 000	EUR	1 086 790	1 129 575	3.2
Latvenegro EUR 2.8% 22.05.2020	Latvija	442 000	EUR	439 558	472 525	1.3
Mol Magyar EUR 5.875% 20.04.2017	Ungārija	750 000	EUR	540 321	546 942	1.6
Nokia EUR 6.75% 04.02.2019	Somija	200 000	EUR	238 250	244 705	0.7
Nelja Energia FRN EUR 02.06.2021	Igaunija	200 000	EUR	200 021	200 640	0.6
Ontex EUR 4.75% 15.11.21	Beļģija	200 000	EUR	216 071	213 448	0.6
Peugeot EUR 7.375% 06.03.2018	Francija	250 000	EUR	274 938	296 033	0.8
Peugeot EUR 5.625% 11.07.2017	Francija	250 000	EUR	272 875	273 254	0.8
Portugal Tel EUR 4.375% 24.03.17	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	196 113	0.6
Stora Enso EUR 5% 19.03.2018	Somija	400 000	EUR	435 400	446 683	1.3
Sberbank EUR 3.3524% 15.11.19	Krievija	300 000	EUR	269 571	295 297	0.8
Schaeffler EUR 5.750% 15.11.2021	Nīderlande	200 000	EUR	217 521	215 018	0.6
Thyssen EUR 4.375% 28.02.2017	Vācija	200 000	EUR	212 000	215 736	0.6
Telecom Ita EUR 6.125% 14.12.18	Itālija	500 000	EUR	564 600	570 207	1.6
WIND ACQ EUR 4% 15.07.2020	Luksemburga	400 000	EUR	408 118	405 580	1.2
<b>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā</b>				<b>11 851 676</b>	<b>11 850 397</b>	<b>33.5</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ**

**Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu**

**Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri**

<b>Ieguldījums</b>	<b>Emitenta reģistrācijas valsts</b>	<b>Nomināl- vērtība</b>	<b>Iegul- dījuma valūta</b>	<b>Iegādes vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>% no neto aktīviem</b>
Apple Computer Inc	ASV	8 600	USD	650 728	831 483	2.4
Best Buy Co INC	ASV	17 500	USD	410 145	489 460	1.4
Chevron Corporation CMN	ASV	2 000	USD	208 266	165 261	0.5
Citigroup INC ORD Share	ASV	5 000	USD	239 997	237 669	0.7
Cliffs Natural Resources INC	ASV	9 000	USD	176 848	13 061	-
Ceneral Motors Co	ASV	9 000	USD	282 929	281 152	0.8
Intel Corporation Com	ASV	11 000	USD	248 331	348 076	1.0
Micron Technology INC	ASV	9 500	USD	236 046	123 560	0.4
Seadrill LTD	ASV	22 000	USD	264 059	68 504	0.2
Transocean Ltd CMN	Šveice	17 000	USD	451 319	193 157	0.6
Vale SA SP ADR	ASV	25 000	USD	165 665	75 549	0.2
Adidas AG	Vācija	6 200	EUR	384 707	557 442	1.2
Arcelormital	Luksemburga	65 000	EUR	651 705	253 305	0.7
Basf Se	Vācija	15 500	EUR	1 186 162	1 096 160	3.1
Boskalis Westminster-CVA	Nīderlande	5 179	EUR	210 434	194 886	0.6
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	14 500	EUR	1 268 904	1 415 635	4.0
Deutsche Lufthansa- Reg	Vācija	90 000	EUR	1 145 185	1 310 850	3.7
Orange S.A. (bij. France Telecom	Francija	65 000	EUR	1 030 318	1 006 525	2.9
RWE AG	Vācija	60 000	EUR	654 952	702 600	2.0
Siemens AG	Vācija	12 000	EUR	1 107 083	1 078 560	3.1
TECHNIP SA	Francija	11 000	EUR	650 939	503 085	1.4
Total SA	Francija	5 000	EUR	223 641	206 325	0.6
Tenaris SA Share	Luksemburga	75 000	EUR	977 111	820 500	2.3
Telefonica SA	Spānija	46 324	EUR	584 558	474 126	1.3
Telefonica Deutschland Holding	Vācija	95 000	EUR	460 754	464 645	1.3
BP PLC	Lielbritānija	60 000	GBP	395 706	289 393	0.8
<b>Komercesabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā</b>				<b>14 266 492</b>	<b>13 200 969</b>	<b>37.2</b>
<b>TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</b>				<b>29 159 338</b>	<b>28 147 694</b>	<b>79.5</b>

**5. TERMIŅNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDES**

(visas summas norādītas eiro)

**a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2016. gada 31. decembrī**

<b>Kredītiestādes nosaukums</b>	<b>Iegul- dījuma valūta</b>	<b>Terminnoguldījumu pamatsumma</b>	<b>Uzkrātie procentu ienākumi</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>% pret neto aktīviem</b>
AS SWEDBANK	EUR	1 138 297	250 853	1 389 150	3.4
AS NORVIK Banka	EUR	3 030 385	27 665	3 058 050	7.4
<b>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b>		<b>4 168 682</b>	<b>278 518</b>	<b>4 447 200</b>	<b>10.8</b>

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 1.38% līdz 4.50%. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās. AS SWEDBANK starptautiskā kredītaģentūra "Fitch Ratings" ir noteikusi ilgtermiņā kredītreitingu Eiro valūtā "AA-", savukārt AS NORVIK Banka nav noteikti starptautisko kredītaģentūru reitingi.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**5. TERMIŅNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDES (turpinājums)**

(visas summas norādītas eiro)

**b) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2015. gada 31. decembrī**

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	1 138 298	197 775	1 337 073	3.8
AS NORVIK Banka	EUR	3 007 109	11 450	3 018 559	8.5
AS CITADELE banka	EUR	800 000	56 000	856 000	2.4
AS PRIVAT BANKA	EUR	1 000 000	131 301	1 131 301	3.2
<b>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b>		<b>5 945 407</b>	<b>396 526</b>	<b>6 342 933</b>	<b>17.9</b>

Terminnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Terminnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.90 % līdz 4.50 %. Terminnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai terminnoguldījumu termiņa beigās. AS SWEDBANK starptautiskā kredītaģentūra "Fitch Ratings" ir noteikusi ilgtermiņā kredītreitingu Eiro valūtā "AA-", savukārt AS NORVIK Banka, AS CITADELE Banka un AS PRIVAT BANKA nav noteikti starptautisko kredītaģentūru reitingi.

**6. UZKRĀTIE IZDEVUMI**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	399 867	55 190
Atlīdzība turētājbankai	5 467	4 804
	<b>405 334</b>	<b>59 994</b>

**7. PĀRĒJIE IENĀKUMI**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Citi ienākumi	515	-
	<b>515</b>	<b>-</b>

**8. PĀRĒJIE IZDEVUMI**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	3 399	8 056
Citi izdevumi	3 889	3 070
	<b>7 288</b>	<b>11 126</b>

**9. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	36 717 619	10 259 489
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(38 503 640)	(8 126 179)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	1 360 949	(798 867)
	<b>(425 072)</b>	<b>1 334 443</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**10. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	403 687	(1 095 398)
Komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri	1 408 302	(1 325 215)
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	88 202	366 515
	<b><u>1 900 191</u></b>	<b><u>(2 054 098)</u></b>

**11. VALŪTU ANALĪZE**

**a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2016.gada 31.decembrī  
(visas summas norādītas eiro)**

	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 571 850	353 890	5 925 740
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	28 190 146	2 917 477	31 107 623
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 447 200	-	4 447 200
Pārējie aktīvi	3	-	3
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(405 334)	-	(405 334)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b><u>37 803 865</u></b>	<b><u>3 271 367</u></b>	<b><u>41 075 232</u></b>
<b>% pret neto aktīviem</b>	<b><u>92.0</u></b>	<b><u>8.0</u></b>	<b><u>100</u></b>

**b) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2015.gada 31.decembrī  
(visas summas norādītas eiro)**

	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	841 875	47 081	38 766	927 722
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	25 031 369	2 826 932	289 393	28 147 694
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 342 933	-	-	6 342 933
Pārējie aktīvi	4	-	-	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(59 994)	-	-	(59 994)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b><u>32 156 187</u></b>	<b><u>2 874 013</u></b>	<b><u>328 159</u></b>	<b><u>35 358 359</u></b>
<b>% pret neto aktīviem</b>	<b><u>90.9</u></b>	<b><u>8.1</u></b>	<b><u>1.0</u></b>	<b><u>100</u></b>

**12. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA**

**a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2016. gada laikā**

	<b>Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR</b>	<b>Pieaugums pārskata gadā EUR</b>	<b>Samazinājums pārskata gadā EUR</b>	<b>Pārvērtēšana pārskata gadā EUR</b>	<b>Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR</b>
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	28 147 694	41 923 174	(4 081 513)	1 851 868	31 107 623
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 342 933	2 518 037	(4 413 770)	-	4 447 200
<b>Kopā</b>	<b><u>34 490 627</u></b>	<b><u>44 441 211</u></b>	<b><u>(45 228 883)</u></b>	<b><u>1 851 868</u></b>	<b><u>35 554 823</u></b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**12. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA (turpinājums)**

**b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2015 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	23 128 495	18 608 030	(11 190 112)	(2 398 719)	28 147 694
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5 450 038	3 000 004	(2 107 109)	-	6 342 933
<b>Kopā</b>	<b>28 578 533</b>	<b>21 608 034</b>	<b>(13 297 221)</b>	<b>(2 398 719)</b>	<b>34 490 627</b>

**13. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE**

**a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2016.gada 31.decembrī**

	Līdz 1 mēn. EUR	No 1 mēn. līdz 3 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 925 740	-	-	-	-	-	5 925 740
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	732 051	-	11 141 158	8 450 194	10 784 220	31 107 623
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 389 150	618 582	2 439 468	-	-	4 447 200
Pārējie aktīvi	3	-	-	-	-	-	3
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(405 334)	-	-	-	-	-	(405 334)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>5 520 409</b>	<b>2 121 201</b>	<b>618 582</b>	<b>13 580 626</b>	<b>8 450 194</b>	<b>10 784 220</b>	<b>41 075 232</b>
<b>% pret neto aktīviem</b>	<b>13.4</b>	<b>5.2</b>	<b>1.5</b>	<b>33.1</b>	<b>20.6</b>	<b>26.2</b>	<b>100</b>

**b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2015.gada 31.decembrī**

	Līdz 1 mēn. EUR	No 1 mēn. līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 6 mēn. EUR	No 6 mēn. līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	927 722	-	-	-	-	-	-	927 722
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	213 578	411 509	13 053 331	1 268 308	13 200 968	28 147 694
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 659 989	856 000	754 493	1 126 088	1 946 363	-	-	6 342 933
Pārējie aktīvi	4	-	-	-	-	-	-	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(59 994)	-	-	-	-	-	-	(59 994)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>2 527 721</b>	<b>856 000</b>	<b>968 071</b>	<b>1 537 597</b>	<b>14 999 694</b>	<b>1 268 308</b>	<b>13 200 968</b>	<b>35 358 359</b>
<b>% pret neto aktīviem</b>	<b>7.1</b>	<b>2.4</b>	<b>2.8</b>	<b>4.3</b>	<b>42.4</b>	<b>3.6</b>	<b>37.4</b>	<b>100</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**14. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU PROCENTU LIKMJU IZMAIŅU  
TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE**

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2016. gada 31. decembrī

	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenošņi	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	5 925 740	5 925 740
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	732 051	-	11 141 158	8 450 194	10 784 220	31 107 623
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 389 150	618 582	2 439 468	-	-	4 447 200
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	3	3
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	(405 334)	(405 334)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>2 121 201</b>	<b>618 582</b>	<b>13 580 626</b>	<b>8 450 194</b>	<b>16 304 629</b>	<b>41 075 232</b>
<b>% pret neto aktīviem</b>	<b>5.2</b>	<b>1.5</b>	<b>33.1</b>	<b>20.6</b>	<b>39.7</b>	<b>100</b>

b) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2015. 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 nenošņi	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	927 722	927 722
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	213 578	411 509	13 053 331	1 268 308	13 200 968	28 147 694
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 659 989	856 000	754 493	1 126 088	1 946 363	-	-	6 342 933
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	-	4	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(59 994)	(59 994)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>1 659 989</b>	<b>856 000</b>	<b>968 071</b>	<b>1 537 597</b>	<b>14 999 694</b>	<b>1 268 308</b>	<b>14 068 700</b>	<b>35 358 359</b>
<b>% pret neto aktīviem</b>	<b>4.7</b>	<b>2.4</b>	<b>2.7</b>	<b>4.3</b>	<b>42.4</b>	<b>3.6</b>	<b>39.9</b>	<b>100</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**15. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2016.gada 31.decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm EUR	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi EUR	Terminnoguldī- jumi kreditīestādēs EUR	Pārējie aktīvi un uzkrātie izdevumi EUR	Kopā EUR	% pret neto aktīviem %
Latvija	5 925 740	1 691 063	4 447 200	(405 331)	11 658 672	28.4
ASV	-	3 223 751	-	-	3 223 751	7.8
Bulgārija	-	1 562 731	-	-	1 562 731	3.8
Brazīlija	-	865 529	-	-	865 529	2.1
Francija	-	1 975 804	-	-	1 975 804	4.8
Horvātija	-	1 862 903	-	-	1 862 903	4.5
Igaunija	-	201 947	-	-	201 947	0.5
Nīderlande	-	762 940	-	-	762 940	1.9
Kazahstāna	-	1 137 404	-	-	1 137 404	2.8
Krievija	-	2 260 924	-	-	2 260 924	5.5
Luksemburga	-	3 178 631	-	-	3 178 631	7.7
Maķedonija	-	1 197 710	-	-	1 197 710	2.9
Meksika	-	1 645 899	-	-	1 645 899	4.0
Melnkalne	-	1 189 615	-	-	1 189 615	2.9
Rumānija	-	1 875 445	-	-	1 875 445	4.6
Šveice	-	569 800	-	-	569 800	1.4
Kipra	-	768 004	-	-	768 004	1.9
Vācija	-	5 137 523	-	-	5 137 523	12.5
<b>Kopā</b>	<b>5 925 740</b>	<b>31 107 623</b>	<b>4 447 200</b>	<b>(405 331)</b>	<b>41 075 232</b>	<b>100</b>

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2015.gada 31.decembrī

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm EUR	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi EUR	Terminnoguldī- jumi kreditīestādēs EUR	Pārējie aktīvi un uzkrātie izdevumi EUR	Kopā EUR	% pret neto aktīviem %
Latvija	927 722	1 805 389	6 342 933	(59 990)	9 016 054	25.5
ASV	-	2 633 775	-	-	2 633 775	7.4
Bulgārija	-	683 620	-	-	683 620	1.9
Beļģija	-	213 448	-	-	213 448	0.6
Francija	-	3 077 302	-	-	3 077 302	8.7
Horvātija	-	1 002 692	-	-	1 002 692	2.8
Igaunija	-	200 640	-	-	200 640	0.6
Itālija	-	570 207	-	-	570 207	1.6
Nīderlande	-	606 019	-	-	606 019	1.7
Kazahstāna	-	206 090	-	-	206 090	0.6
Krievija	-	2 266 417	-	-	2 266 417	6.4
Lielbritānija	-	289 393	-	-	289 393	0.8
Luksemburga	-	3 541 356	-	-	3 541 356	10.0
Melnkalne	-	635 681	-	-	635 681	1.8
Slovēnija	-	205 512	-	-	205 512	0.6
Spānija	-	685 079	-	-	685 079	1.9
Somija	-	691 388	-	-	691 388	2.0
Šveice	-	193 157	-	-	193 157	0.6
Turcija	-	548 974	-	-	548 974	1.6
Ungārija	-	1 249 927	-	-	1 249 927	3.6
Vācija	-	6 841 628	-	-	6 841 628	19.3
<b>Kopā</b>	<b>927 722</b>	<b>28 147 694</b>	<b>6 342 933</b>	<b>(59 990)</b>	<b>35 358 359</b>	<b>100</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**16. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS**

	31.12.2016		31.12.2015	
	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 925 740	5 925 740	927 722	927 722
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	31 107 623	31 107 623	28 147 694	28 147 694
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 447 200	4 447 200	6 342 933	6 342 933
<b>Kopā</b>	<b>41 480 563</b>	<b>41 480 563</b>	<b>35 418 349</b>	<b>35 418 349</b>

**17. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA**

**a) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2016.gada 31.decembrī**

	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 925 740	-	5 925 740
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	10 784 219	20 323 404	-	31 107 623
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	4 447 200	-	4 447 200
<b>Kopā</b>	<b>10 784 219</b>	<b>30 696 344</b>	<b>-</b>	<b>41 480 563</b>

**b) Informācija par finanšu instrumentiem, kas uzrādīti patiesajā vērtībā, pa novērtēšanas metodēm 2015.gada 31.decembrī**

	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	927 722	-	927 722
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	13 200 969	14 946 725	-	28 147 694
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	6 342 933	-	6 342 933
<b>Kopā</b>	<b>13 200 969</b>	<b>22 217 380</b>	<b>-</b>	<b>35 418 349</b>

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 noteikta, 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**18. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE**

**a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 925 740	927 722
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	31 107 623	28 147 694
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4 447 200	6 342 933
Pārējie aktīvi	3	4
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>41 480 566</b>	<b>35 418 353</b>
<i>Maksimāla pozīcija</i>	<i>41 480 566</i>	<i>35 418 353</i>

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

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valsts vērtspapīri	7 426 449	2 890 332
Pašvaldību vērtspapīri	-	205 996
Kredītiestādes	12 577 775	8 600 647
Nafta un gāze	2 330 903	3 464 271
Telekomunikācijas	3 448 093	4 440 463
Informācijas tehnoloģijas	944 931	1 303 119
Metalurģija	2 905 785	1 179 780
Mašīnbūve	4 373 143	3 492 685
Enerģētika	4 712 275	3 394 472
Farmācija	867 811	210 953
Ķīmiskā rūpniecība	-	1 096 160
Mazumtirdzniecība	631 599	1 678 441
Celtniecības materiālu režošana	-	681 421
Citi	1 261 802	2 779 610
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>41 480 566</b>	<b>35 418 353</b>

**c) Valūtas kursu izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem**

Valūta	<b>31.12.2016</b>		<b>31.12.2015</b>	
	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
USD	+10	327 137	+10	287 401
USD	-10	(327 137)	-10	(287 401)
GBP	+10	-	+10	32 816
GBP	-10	-	-10	(32 816)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**18. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)**

**d) Procentu likmju izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem**

Valūta	31.12.2016		31.12.2015	
	% likmju pieaugums	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju pieaugums	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	+1.0	(764 668)	+1.0	(347 997)

Valūta	31.12.2016		31.12.2015	
	% likmju samazinājums	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju samazinājums	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	-1.0	802 660	-1.0	350 522

**19. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS**

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Parāda vērtspapīri	6.27%	3.21%	7.10%
Kapitāla vērtspapīri	14.42%	(2.54%)	20.49%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2.10%	2.39%	2.46%

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

**20. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA**

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Neto aktīvi, EUR	41 075 232	35 358 359	30 387 652
Ieguldījumu plāna daļu skaits	15 842 937.1102032	14 315 290.0170960	12 346 546.6383203
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2.5926526	2.4699715	2.461227
Ienesīgums pārskata gadā *, %	<u>4.97%</u>	<u>0.36%</u>	<u>6.62%</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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**PIELIKUMS (turpinājums)**

**21. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM**

Plāna saistītās puses ir AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" kā Plāna līdzekļu pārvaldītājs un Plāna līdzekļu pārvaldītāja NORVIK grupas mātes sabiedrība AS "NORVIK Banka".

**(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Ieņēmumi</b>		
Procentu ieņēmumi par termiņnoguldījumiem <i>AS NORVIK banka</i>	23 275	20 889
<b>Kopā</b>	<b>23 275</b>	<b>20 889</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	682 945	315 100
<b>Kopā</b>	<b>682 945</b>	<b>315 100</b>

**(b) Prasības pret saistītajām personām**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Termiņnoguldījumi AS NORVIK banka	3 058 050	3 018 559
<b>Kopā</b>	<b>3 058 050</b>	<b>3 018 559</b>

**(c) Saistības pret saistītajām personām**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	399 867	55 190
<b>Kopā</b>	<b>399 867</b>	<b>55 190</b>

**22. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM**

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

**23. 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 pielikumā.

\*\*\*

## NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

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

#### **Ziņojums par finanšu pārskata revīziju**

##### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 7. līdz 29. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Gauja” (Plāns) finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

##### ***Ko mēs esam revidējuši***

Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

##### **Atzinuma pamatojums**

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

##### ***Neatkarība***

Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un revidentu ētikas un neatkarības prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskata revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši šajās prasībās un SGĒSP kodeksā noteiktos pārējos ētikas principus.

##### **Ziņošana par citu informāciju**

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 4. lappusē,
- Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Plānu un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

### **Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvalde, atbildība par finanšu pārskatu**

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Plāna spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Plānu vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Plāna likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, ir atbildīgas par Plāna finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

### **Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un ievērojam profesionālo skepsi. Mēs arī:

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.

- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Plāna pārvalde, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.


#### **Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

PricewaterhouseCoopers SLA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

  
Ilandra Lejiņa  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168  
Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2017. gada 31. martā