

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

2013. 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"
2013. 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"
2013. 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 Andrejs Valdes loceklis (no 2013.gada Svirčenkovs 17.jūnija)
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:	2013. gada 1. janvāris – 2013. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads:	2012. gada 1. janvāris – 2012. gada 31. decembris
Neatkarīgie revidenti un to adreses:	SIA Deloitte Audits Latvia Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Latvija Jeļena Mihejenkova Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 166

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. 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 stabili 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 2013. gadā pieauga par 12.99% un gada beigās sasniedza 17.957 miljonus latu. Plāna dalībnieku skaits pieauga par 4.1% un uz 2013. gada beigām Plānā bija 29.2 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 5.47% un uz gada beigām sasniedza 1.6222873 latus. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 0.893 miljoni latu. Būtisks faktors, kas noteica 2013. gada investīciju darbības rezultātus bija ieguldījumu portfeli iekļauto parāda vērtspapīru cenu kāpums, kas saistīts ar situācijas stabilizāciju Eirozonā un sekojošo procentu līkņu samazināšanos gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 6.54% gadā. Veiksmīgs 2013. gads bija arī pasaules attīstīto valstu akciju tirgiem, kur pārsvarā indeksu pieaugums sasniedz divciparu skaitļus. Vidējais Plāna kapitāla vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 18.58% gadā.

Uz 2013. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 22.2% no visiem Plāna aktīviem. Latvijas valsts parādzīmes bija ieguldīti 17.5% no Plāna aktīviem, ES valstu valdību eiroobligācijās 22.4% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību un korporatīvajās eiroobligācijās 18.6% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 13.3% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2013. gadā sastādīja 237 300 lati. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 207 344 lati, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 27 085 lati, bet pārējie darbības izdevumi sastādīja 2 871 lati. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna projektā noteiktajiem.

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

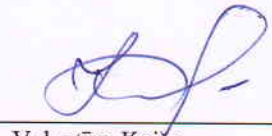
Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

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 2013. gadā sastādīja 3.22% un uz 2013. gada beigām sasniedza 78.8 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 2013. gadā palielinājās par 13.78% un uz gada beigām sastādīja 48.91 miljonus latu.


Ģirts Vegeris
Valdes priekšsēdētājs


Andrejs Svirčenkovs
Valdes loceklis


Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. 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 2013. gadu sagatavoti, izmantojot atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatotus 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 kārtošanu, 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



Andrejs Svirčenkovs
Valdes loceklis



Valentīna Keiša
Valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim**

Rīga, 17.02.2013

Nr. 3106K00-027A

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.

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 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. 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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**


Pārskats par finanšu stāvokli 2013.gada 31.decembrī

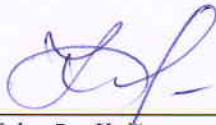
	Pielikums	31.12.2013 LVL	31.12.2012 LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1 083 000	729 781
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	12 907 748	10 903 052
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5	3 990 474	4 281 543
KOPĀ AKTĪVI		<u>17 981 222</u>	<u>15 914 376</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	6	23 635	20 990
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>23 635</u>	<u>20 990</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>17 957 587</u>	<u>15 893 386</u>

Pielikumi 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 2014. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:


Ģirts Vegeris
Valdes priekšsēdētājs


Andrijs Svirčenkovs
Valdes loceklis


Valentīna Keiša
Valdes locekle


**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**


Visaptverošo ienākumu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī

	Pielikums	2013 LVL	2012 LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	7	114 417	103 360
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		485 055	566 624
Dividendes		53 210	59 246
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts		-	27 718
Kopā ienākumi		<u>652 682</u>	<u>756 948</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(207 344)	(195 127)
Atlīdzība turētājbankai	8	(27 085)	(52 837)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts		(490)	-
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	9	(2 381)	(1 709)
Kopā izdevumi		<u>(237 300)</u>	<u>(249 673)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	10	(86 275)	88 124
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	11	564 148	533 912
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		<u>477 873</u>	<u>622 036</u>
*Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		<u>893 255</u>	<u>1 129 311</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>893 255</u>	<u>1 129 311</u>

Pielikumi 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 2014. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:


Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs


Andrejs Svirčenkovs
Valdes loceklis


Valentīna Keiša
Valdes locekle


**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

Neto aktīvu kustības pārskats par gadu, kas noslēdzās 2013.gada 31.decembrī

	2013 LVL	2012 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	15 893 386	14 857 963
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	893 255	1 129 311
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	6 833 399	6 992 968
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(5 662 453)	(7 086 856)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	2 064 201	1 035 423
Neto aktīvi pārskata gada beigās	17 957 587	15 893 386
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	10 332 615.6470039	10 404 147.0897457
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	11 069 301.0831993	10 332 615.6470039
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.5381764	1.4280808
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.6222873	1.5381764

Pielikumi 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 2014. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:


Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs


Andrejs Svirčēnkovs
Valdes loceklis


Valentīna Keiša
Valdes locekle

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZĒKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

Naudas plūsmas pārskats par gadu, kas noslēdzās 2013.gada 31.decembrī


	Pielikums	2013 LVL	2012 LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		893 255	1 129 311
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)	4	(2 004 696)	(2 168 492)
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi samazinājums	5	291 069	331 323
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi pieaugums	6	<u>2 645</u>	<u>370</u>
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(817 727)	(707 488)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		6 833 399	6 992 968
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		<u>(5 662 453)</u>	<u>(7 086 856)</u>
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā		1 170 946	(93 888)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā		353 219	(801 376)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		<u>729 781</u>	<u>1 531 157</u>
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3a	<u><u>1 083 000</u></u>	<u><u>729 781</u></u>

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividendžu maksājumu rezultātā

	2013 LVL	2012 LVL
Saņemtie procenti	622 616	679 911
Saņemtās dividendes	53 210	59 246

Pielikumi 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 2014. gada 28. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Andrejs Svirčenkovs
Valdes loceklis



Valentīna Keiša
Valdes locekle

PIELIKUMI

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

(a) Gada pārskata sagatavošanas pamats

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

(b) Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

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

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

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

- 13. SFPS "*Patiesās vērtības novērtēšana*", apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
 - *Grozījumi 1. SFPS "Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja piemērošana"* – Būtiska hiperinflācija un noteikta datuma atcelšana pirmreizējai piemērošanai, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
 - *Grozījumi 1. SFPS "Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja piemērošana"* – Valdības aizņēmumi, apstiprināts ES 2013. gada 4. martā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
 - *Grozījumi 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana"* – Finanšu aktīvu un finanšu saistību ieskaits", apstiprināts ES 2012. gada 13. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
 - *Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana"* – Citu ienākumu posteņu atspoguļošana visaptverošo ienākumu pārskatos, apstiprināts ES 2012. gada 5. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1.jūlijā vai pēc šī datuma).
 - *Grozījumi 12. SGS "Ienākuma nodokļi"* – Atliktais nodoklis: pamatā esošo aktīvu atgūšana, apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).
 - *Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti"* pabalstu grāmatvedības uzskaites uzlabojumi pēc darba attiecību izbeigšanas, apstiprināts ES 2012. gada 5. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).
 - *Grozījumi dažādiem standartiem "SFPS uzlabojumi (2009. -2011. gada ciklam)* ikgadējie uzlabojumi SFPS (1. SPFS, 1. SGS, 16. SGS, 32. SGS, 34. SGS) galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus, apstiprināts ES 2013. gada 27. marts (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).
 - 20. SFPIK "*Izstrādes izmaksas ražošanas procesa posmā atklātajos karjeros*", apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).
- Šo standartu un interpretāciju ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

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

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

- 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati", apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- 11. SFPS "Kopīgas vienošanās", apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- 12. SFPS "Līdzdalības atklāšana citos uzņēmumos", apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- 27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) "Atsevišķie finanšu pārskati", apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- 28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) "Asociētajos uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē", apstiprināts ES 2012. gada 11. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati", 11. SFPS "Kopīgas vienošanās" un 12. SFPS "Līdzdalības atklāšana citos uzņēmumos"- pārejas vadlīnijas, apstiprināts ES 2013. gada 4. aprīlī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati", 12. SFPS "Līdzdalības atklāšana citos uzņēmumos" un 27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) "Atsevišķie finanšu pārskati" – Ieguldījumu sabiedrības, apstiprināts ES 2013. gada 20. novembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- Grozījumi 32. SGS "Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana" - Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits, apstiprināts ES 2012. gada 13. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- Grozījumi 36. SGS "Aktīvu vērtības samazināšanās"- Atgūstāmās summas atspoguļošana nefinanšu aktīviem, apstiprināts ES 2013. gada 19. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).
- Grozījumi 39. SGS "Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana" - Atvasinātie instrumenti un attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi, apstiprināts ES 2013. gada 19. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1.janvārī vai pēc šī datuma).

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

(c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Finanšu pārskatu sniegšana atbilstoši ES pieņemtajiem Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem pieprasa veikt grāmatvedības aplēses un novērtējumus, kuri ietekmē aktīvu un pasīvu vērtējumu, atklājamo informāciju par 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 2012. 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 periodus, 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:

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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 2013. gada 31. decembrī un 2012. 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.

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 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 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

(e) Procentu ienākumu uzskaitē

Procentu ienākumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvas procentu likmes metodi. Procentu ienākumos ir iekļauta jebkuru starpību 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 atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība Turētājbankai sastāda 0.16% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības un tiek iekasēta reizi mēnesī. Atlīdzība 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.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

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

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

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
1 EUR	0.702804	0.702804
1 USD	0.515000	0.531000
1 CAD	0.483000	0.535000

PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

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 pārbaumu 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.

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 19. pielikumā.

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA (turpinājums)

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti EUR un USD. Ieguldījumi eiro (EUR) netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās. Atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām ASV dolāros sasniedza 9.01% no Plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 12. pielikumā.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 6.0% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet 22.4% no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti ES valstu (izņemot Latvijas) valsts obligācijās ar augstu likviditāti. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 6 līdz 12 mēneši. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā termiņiem sniegts 14. pielikumā.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
Naudas līdzekļi turētājbankā	1 083 000	729 781
	1 083 000	729 781
a) Nauda un tās ekvivalenti		
	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	1 083 000	729 781
Kopā	1 083 000	729 781

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

a) 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	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	1 761 400	LVL	1 800 665	2 139 027	12
Latvijas Republika	Latvija	1 200 000	EUR	882 518	1 016 049	6
Horvātijas Republika	Horvātija	1 200 000	EUR	883 398	934 062	5
Īrijas Republika	Īrija	150 000	EUR	117 129	120 922	1
Itālijas Republika	Itālija	150 000	EUR	108 147	117 971	1
Lietuvas Republika	Lietuva	1 200 000	EUR	882 313	953 936	5
Maskavas valdība	Krievija	650 000	EUR	463 918	497 968	3
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 000 000	EUR	704 210	743 759	4
Rumānijas Republika	Rumānija	650 000	EUR	499 070	516 339	3
Turcijas Republika	Turcija	300 000	EUR	228 499	235 703	1
Ungārijas Republika	Ungārija	850 000	EUR	594 744	633 367	4
Valsts parāda vērtspapīri kopā		9 111 400		7 164 611	7 909 103	45

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Arcelormittal	Luksemburga	250 000	EUR	212 774	219 541	1
Fiat Industrial Finance	Luksemburga	450 000	EUR	314 709	343 439	2
Gazprom	Krievija	1 000 000	EUR	748 478	769 207	4
Latvenegro	Latvija	1 528 000	EUR	1 072 723	1 071 242	6
Peugeot S.A.	Francija	250 000	EUR	193 227	206 902	1
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri kopā		3 478 000		2 541 911	2 610 331	14

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

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

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

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Citigroup INC ORD Share	ASV	5 000	USD	134 562	133 694	1
McDonald's Corporation	ASV	3 500	USD	177 434	174 861	1
Intel Corporation	ASV	11 000	USD	139 234	146 440	1
Chevron Corporation CMN	ASV	2 000	USD	125 041	127 957	1
Apple Computer Inc	ASV	800	USD	195 214	228 462	1
Astrazeneca PLC-Spons ADR	ASV	4 500	USD	120 189	137 892	1
Merck &Co INC Share	ASV	4 000	USD	97 612	102 876	1
Corning Incorporation	ASV	11 500	USD	123 595	105 302	1
JOY Global INC	ASV	7 000	USD	199 796	209 054	1
Orange S.A.	Francija	44 000	EUR	379 527	278 310	2
Peugeot SA	Francija	18 192	EUR	160 928	120 669	1
TATA Motors LTD-Spon ADR	Indija	5 000	USD	60 346	78 924	-
Mechel OAO-ADR	Krievija	39 000	USD	213 795	51 819	-
Arcelormital	Luksemburga	12 000	EUR	121 499	109 384	1
Transocean Ltd CMN	Šveice	4 500	USD	144 506	113 152	1
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	4 500	EUR	215 858	269 518	1
Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā		176 492		2 609 136	2 388 314	15
TIRDZniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi kopā		12 765 892		12 315 658	12 907 748	74

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

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

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

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	2 614 000	LVL	276 229	300 547	2
Latvijas Republika	Latvija	1 200 000	EUR	882 518	1 035 961	7
Horvātijas Republika	Horvātija	950 000	EUR	691 709	751 784	5
Īrijas Republika	Īrija	1 500 000	EUR	103 703	111 589	1
Itālijas Republika	Itālija	150 000	EUR	108 147	117 212	1
Lietuvas Republika	Lietuva	3 250 000	EUR	2 540 936	2 660 157	17
Kipras Republika	Kipra	550 000	EUR	368 040	265 266	2
Maskavas valdība	Krievija	650 000	EUR	463 918	495 163	3
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 000 000	EUR	721 809	736 084	5
Ungārijas Republika	Ungārija	850 000	EUR	578 927	621 004	4
Valsts parāda vērtspapīri kopā		12 714 000		6 735 936	7 094 767	47

Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

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

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

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Citigroup INC	ASV	5 000	USD	113 275	105 032	1
McDonald's Corporation	ASV	2 000	USD	97 255	93 679	1
Intel Corporation	ASV	11 000	USD	143 560	120 441	1
Chevron Corporation	ASV	2 000	USD	115 245	114 845	1
Bank of America	ASV	30 000	USD	114 114	184 947	1
Cisco Systems Inc	ASV	17 000	USD	157 959	177 375	1
Best Buy CO	ASV	11 000	USD	154 144	69 216	-
Caterpillar INC	ASV	4 000	USD	178 473	190 329	1
Corning Incorporation	ASV	11 500	USD	127 435	77 064	-
France Telecom	Francija	44 000	EUR	379 527	257 870	2
Total SA	Francija	6 000	EUR	158 386	164 498	1
Peugeot SA	Francija	18 192	EUR	160 928	69 949	-
Mechel	Krievija	39 000	USD	220 437	143 513	1
Research in Motion LTD	Kanāda	11 000	CAD	180 073	69 443	-
Arcelormital	Luksemburga	12 000	EUR	121 499	109 089	1
Transocean Ltd	Šveice	4 500	USD	148 995	106 763	1
Noble Corporation	Šveice	5 000	USD	82 643	92 447	1
BMW AG	Vācija	3 000	EUR	128 342	153 767	1
Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā		236 192		2 782 290	2 300 267	15
TIRDZniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi kopā		15 054 192		10 979 493	10 903 052	71

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE IEGULDĪJUMI

(visas summas norādītas latos)

a) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2013. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Terminnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	LVL	800 000	66 700	866 700	5
AS CITADELE banka	EUR	562 243	12 369	574 613	3
AS NORVIK Banka	LVL	401 680	321	402 001	2
AS NORVIK Banka	EUR	1 055 108	1 981	1 057 089	6
AS Privat Bank	EUR	1 054 206	35 866	1 090 072	6
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā		3 873 237	117 237	3 990 474	22
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				<u>3 990 474</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.

b) Terminnoguldījumi kredītiestādēs 2012. gada 31. decembrī

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

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

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	15 000	LVL	1 524 436	1 611 299	10
Valsts parāda vērtspapīri kopā		15 000		1 524 436	1 611 299	10
<u>LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE FINANŠU AKTĪVI KOPĀ</u>				<u>4 281 543</u>	<u>26</u>	

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī bija 1 843 800 LVL.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

6. NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVMI

	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājām	19 144	17 080
Atlīdzība Plāna revidentam	2 041	1 724
Atlīdzība turētājbankai	2 450	2 186
	<u>23 635</u>	<u>20 990</u>

7. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	2013	2012
	LVL	LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	114 417	99 915
Procentu ienākumi par konta atlikumu	-	3 445
	<u>114 417</u>	<u>103 360</u>

8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2013	2012
	LVL	LVL
Atlīdzība par plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	26 540	34 244
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	545	18 593
	<u>27 085</u>	<u>52 837</u>

9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2013	2012
	LVL	LVL
Atlīdzība Plāna revidentam	2 381	1 709
	<u>2 381</u>	<u>1 709</u>

10. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	2013	2012
	LVL	LVL
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	5 350 320	3 002 312
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(5 676 888)	(3 156 909)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	240 293	242 721
	<u>(86 275)</u>	<u>88 124</u>

11. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/SAMAZINĀJUMS

	2013	2012
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	361 659	457 403
Komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri	244 352	143 330
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(41 863)	(66 821)
	<u>564 148</u>	<u>533 912</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

12. VALŪTU ANALĪZE

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

(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	821 477	253 210	8 313	1 083 000
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	2 139 026	9 158 290	1 610 432	12 907 748
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	1 268 701	2 721 773	-	3 990 474
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(21 594)	(2 041)	-	(23 635)
Kopā neto aktīvi	4 207 610	12 131 232	1 618 745	17 957 587
% pret neto aktīviem	23	68	9	100

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

(visas summas norādītas latos)

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

13. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2013. gada laikā

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinājums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	10 903 052	8 305 724	(6 922 225)	621 197	12 907 748
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	4 281 543	3 962 934	(4 254 003)	-	3 990 474
Kopā	15 184 595	12 268 658	(11 176 228)	621 197	16 898 222

b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2012. gada laikā

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

14. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) 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
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 083 000	-	-	-	-	-	1 083 000
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	8 159 768	2 359 667	2 388 313	12 907 748
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	422 300	572 342	822 689	2 173 143	-	-	3 990 474
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(21 254)	(2 381)	-	-	-	-	(23 635)
Kopā neto aktīvi	1 484 046	569 961	822 689	10 332 911	2 359 667	2 388 313	17 957 587
% pret neto aktīviem	8	3	5	58	13	13	100

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

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

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

a) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 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	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	1 083 000	1 083 000
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	8 159 768	2 359 667	2 388 313	12 907 748
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	422 300	572 342	822 689	2 173 143	-	-	3 990 474
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(23 635)	(23 635)
Kopā neto aktīvi	422 300	572 342	822 689	10 332 911	2 359 667	3 447 678	17 957 587
% pret neto aktīviem	2	3	5	58	13	19	100

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

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

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

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	729 781	729 781
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	-	7 218 995	1 383 790	2 300 267	10 903 052
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	258 722	160 118	417 295	1 003 909	830 200	1 611 299	-	4 281 543
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	-	(20 990)	(20 990)
Kopā neto aktīvi	258 722	160 118	417 295	1 003 909	8 049 195	2 995 089	3 030 048	15 893 386
% pret neto aktīviem	1	1	3	6	51	19	19	100

16. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

a) 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
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	%
Latvija	1 083 000	4 226 318	3 990 474	(23 635)	9 276 157	52
Amerikas Savienotās Valstis	-	1 445 462	-	-	1 445 462	8
Francija	-	605 882	-	-	605 882	2
Horvātija	-	934 062	-	-	934 062	5
Īrija	-	120 922	-	-	120 922	1
Itālija	-	117 971	-	-	117 971	1
Krievija	-	1 318 994	-	-	1 318 994	7
Luksemburga	-	672 364	-	-	672 364	5
Lietuva	-	953 936	-	-	953 936	5
Rumānija	-	516 339	-	-	516 339	3
Slovēnija	-	743 759	-	-	743 759	4
Šveice	-	113 152	-	-	113 152	1
Turcija	-	235 703	-	-	235 703	1
Ungārija	-	633 367	-	-	633 367	4
Vācija	-	269 517	-	-	269 517	1
Kopā	1 083 000	12 907 748	3 990 474	(23 635)	17 957 587	100

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

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

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

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

17. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2013			31.12.2012		
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Starpība	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Starpība
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 083 000	1 083 000	-	729 781	729 781	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	12 907 748	12 907 748	-	10 903 052	10 903 052	-
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	3 990 474	3 990 474	-	4 281 543	4 514 044	232 501
Kopā	17 981 222	17 981 222	-	15 914 376	16 146 877	232 501

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

18. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

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

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	12 907 748			12 907 748
Kopā	12 907 748			12 907 748

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

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

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

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

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

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

19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2013 LVL	31.12.2012 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 083 000	729 781
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	12 907 748	10 903 052
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	3 990 474	4 281 543
Aktīvi kopā	17 981 222	15 914 376
<i>Maksimāla pozīcija</i>	17 981 222	15 914 376

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

19. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

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

	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
Valsts vērtspapīri	7 411 134	8 210 902
Pašvaldību vērtspapīri	497 968	495 163
Kredītiestādes	5 207 167	3 690 456
Nafta un gāze	1 010 317	1 270 461
Telekomunikācijas	278 310	517 112
Informācijas tehnoloģijas	374 902	297 817
Metalurģija	380 745	252 603
Mašīnbūve	1 228 506	761 515
Enerģētika	1 071 242	178 388
Farmācija	240 768	-
Citi	280 163	239 959
Aktīvi kopā	17 981 222	15 914 376

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

Valūta	31.12.2013		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu	31.12.2012		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu
	Valūtas kursu izmaiņas	%		LVL	%	
USD	+10		161 875	+10		149 545
USD	-10		(161 875)	-10		(149 545)
CAD	+10		-	+10		6 944
CAD	-10		-	-10		(6 944)

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

Valūta	31.12.2013		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu	31.12.2012		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu
	% likmju pieaugums	%		LVL	%	
EUR	+1.0		(245 812)	+1.0		(186 179)
USD	+1.0		-	+1.0		-
LVL	+1.0		(115 089)	+1.0		(18 899)

Valūta	31.12.2013		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu	31.12.2012		Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu
	% likmju samazinājums	%		LVL	%	
EUR	-1.0		257 433	-1.0		192 126
USD	-1.0		-	-1.0		-
LVL	-1.0		124 069	-1.0		20 597

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

20. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Parāda vērtspapīri	6.54%	10.78%	1.50%
Kapitāla vērtspapīri	18.58%	11.01%	-23.98%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2.92%	3.90%	4.69%

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

21. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Neto aktīvi, LVL	17 957 587	15 893 386	14 857 963
Ieguldījumu plāna daļu skaits	11 069 301.0831993	10 332 615.6470039	10 404 147.0897457
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.6222873	1.5381764	1.4280808
Ienesīgums pārskata gadā *, %	<u>5.47%</u>	<u>7.71%</u>	<u>-2.12%</u>

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

22. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

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

	2013 LVL	2012 LVL
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi	<u>89 048</u>	<u>31 423</u>
<i>AS NORVIK banka</i>	89 048	31 423
Izdevumi		
Atlīdzība turētājbankai	<u>-</u>	<u>49 077</u>
<i>AS NORVIK banka</i>	-	49 077
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	207 344	195 127

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2013 LVL	31.12.2012 LVL
Termiņnoguldījumi	1 459 090	1 485 937
Kopā	<u>1 459 090</u>	<u>1 485 937</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2013. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMI (turpinājums)

22. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM (turpinājums)

(b) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	19 144	17 080
Atlīdzība turētājbankai	-	-
Kopā	19 144	17 080

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

23. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

24. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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

2014. gada 1. janvārī Latvija pievienojās eirozonai un Latvijas lats tika aizstāts ar eiro. Kopš minētā datuma Plāns grāmatvedības uzskaiti veic eiro valūtā. Pārejot uz eiro, tika izmantots oficiālais valūtas maiņas kurss, ko noteikusi Latvijas Banka – 1 eiro/0.702804 Latvijas lats. Plāna finanšu pārskati par turpmākajiem finanšu periodiem tiks uzrādīti eiro valūtā.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Gauja" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Gauja" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2013. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidentu atbildība

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto 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 finansīālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mūsu atbildība ir iepazīties ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2013. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, kā arī pārbaudīt tajā ietvertās informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Vadība ir atbildīga par pārvaldītāja ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz pārvaldītāja ziņojumu bija ierobežots un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju, kā tikai to, kas ietverta Ieguldījuma plāna finanšu pārskatos. Mūsaprāt, pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst 2013. gada finanšu pārskatos atspoguļotajai vēsturiskajai finanšu informācijai.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stūģis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2014. gada 28. marts

Jeļena Miļeņenkova
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 166