

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

2015.gada pārskats, kas sagatavots
saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
un revidentu ziņojums

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. 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"
2015. 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. Bīrnieka-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 Andris Bušs Valdes loceklis (no 2015.gada 14.decembra) Vladimirs Valdes loceklis (līdz 2015.gada Novoselov 11. novembrim)
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:	2015. gada 1. janvāris – 2015. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads:	2014. gada 1. janvāris – 2014. gada 31. decembris
Neatkarīgie revidenti un to adreses:	SIA Deloitte Audits Latvia Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Latvija Kitija Ķepīte Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 182

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. 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 2015. gadā pieauga par 16.4% un gada beigās sasniedza 35.358 miljonus eiro. Plāna dalībnieku skaits pieauga par 4.5% un uz 2015.gada beigām Plānā bija 32.4 tūkstoši dalībnieku. Plāna vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 0.36% un uz gada beigām sasniedza 2.4699715 eiro. Plāna ieguldījumu darbības rezultātā gūtā neto peļņa sastādīja 0.028 miljoni eiro. Būtisks faktors, kas noteica 2015. gada investīciju darbības rezultātus, bija ieguldījumu portfeli iekļauto parāda vērtspapīru cenas, kas bija pakļautas pastiprinātam tirgus svārstīgumam, bet kopumā gada laikā būtiski nemainījās. Procentu likmes gan Latvijas un Eiropas valstu valdību obligācijām, gan korporatīvajām obligācijām gada laikā atradās vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Vidējais Plāna parāda vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja 3.21% gadā, bet termiņnoguldījumiem kredītiestādēs 2.39% gadā. Būtiskas svārstības Pārskata gadā piedzīvoja arī pasaules akciju tirgi, kur ieguldīta daļa plāna līdzekļu. Vidējais Plāna kapitāla vērtspapīru portfeļa ienesīgums pārskata gadā sastādīja mīnuss 2.54% gadā.

Uz 2015. gada beigām termiņnoguldījumi kredītiestādēs sastādīja 17.9% no visiem Plāna aktīviem. ES valstu valdību eiroobligācijās bija ieguldīti 4.8% no Plāna aktīviem, citu valstu valsts, pašvaldību eiroobligācijās 3.9% no Plāna aktīviem, korporatīvajās eiroobligācijās 33.5% no Plāna aktīviem, kapitāla vērtspapīros (akcijās) 37.3% no Plāna aktīviem, bet pārējie Plāna līdzekļi glabājās norēķinu kontā Turētājbankā.

Kopējās Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas 2015. gadā sastādīja 369 410 eiro. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 315 100 eiro, atlīdzība Turētājbankai attiecīgi 54 310 eiro. Plāna pārvaldīšanas izdevumi atbilst Plāna prospektā noteiktajiem.

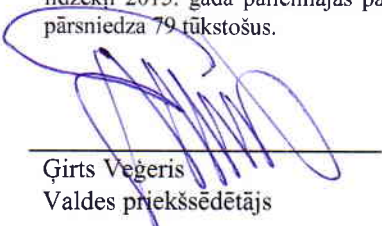
Gada laikā Plānam tika konsekventi ieturēta piesardzīga ieguldījumu stratēģija, kas ir vērsta uz Plāna darbības stabilitāti un pieaugumu ilgtermiņā. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija Euro, ASV dolārs un Lielbritānijas sterliņu mārciņa. Latvijā ieguldījumi tika veikti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

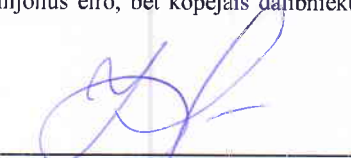
Nākamajā gadā Plāna pārvaldnieks plāno palielināt korporatīvo eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli, kur šobrīd tiek saskatītas lielākas peļņas gūšanas iespējas. Pārvaldnieks plāno daļu ES valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. 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 2015. gadā palielinājās par 10.86% un uz gada beigām sastādīja 86.33 miljonus eiro, bet kopējais dalībnieku skaits pārsniedza 79 tūkstošus.


Girts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs


Valentīna Keiņa
Valdes locekle

Rīgā, 2016. gada 30. martā


**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. 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 29. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2015. 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 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.



Ģirts Vegeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiža
Valdes locekle

Rīgā, 2016. gada 30. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2015.gada 1.janvāra līdz 2015.gada 31.decembrim**

Rīga, 06.01.2016

Nr. A08.04-17.3/TPBN-013

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 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 pat to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

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

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2015.gada 1.janvāra līdz 2015.gada 31.decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Reinis Rubenis
Valdes loceklis
„Swedbank” AS

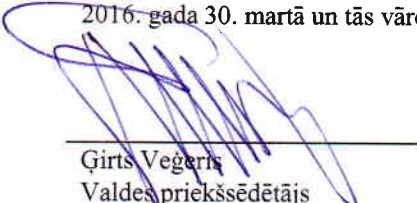
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

Aktīvu un saistību pārskats 2015. gada 31. decembrī

		31.12.2015	31.12.2014
	Pielikums	EUR	EUR
<u>AKTĪVI</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	927 722	1 848 968
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	28 147 694	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5	6 342 933	5 450 038
Pārējie aktīvi		4	-
KOPĀ AKTĪVI		<u>35 418 353</u>	<u>30 427 501</u>
<u>SAISTĪBAS</u>			
Uzkrātie izdevumi	6	59 994	39 849
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>59 994</u>	<u>39 849</u>
<u>NETO AKTĪVI</u>		<u>35 358 359</u>	<u>30 387 652</u>

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 2016. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

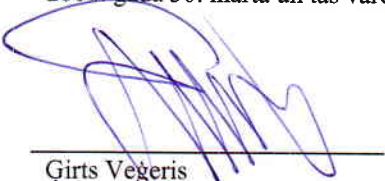
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS**

Ienākumu un izdevumu pārskats par 2015. gadu

	Pielikums	2015 EUR	2014 EUR
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		142 894	134 106
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		744 801	788 317
Dividendes		240 456	107 206
Pārējie ienākumi	7	-	32 001
Kopā ienākumi		<u>1 128 151</u>	<u>1 061 630</u>
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(315 100)	(347 720)
Atlīdzība turētājbankai	8	(54 310)	(45 494)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	9	-	(3 146)
Pārējie izdevumi	10	(11 126)	(5 209)
Kopā izdevumi		<u>(380 536)</u>	<u>(401 569)</u>
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	11	1 334 443	108 714
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	12	(2 054 098)	987 388
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums) /pieaugums		<u>(719 655)</u>	<u>1 096 102</u>
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		<u>27 960</u>	<u>1 756 163</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums, kas attiecināms uz Plāna dalībniekiem		<u>27 960</u>	<u>1 756 163</u>

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 2016. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Vegeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

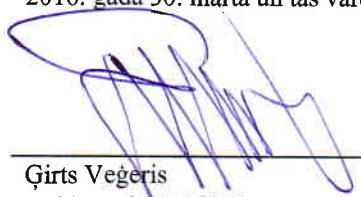
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS**

Neto aktīvu kustības pārskats par 2015. gadu

	2015 EUR	2014 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	30 387 652	25 551 344
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	27 960	1 756 163
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	13 809 381	11 294 460
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(8 866 634)	(8 214 315)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	4 970 707	4 836 308
Neto aktīvi pārskata gada beigās	35 358 359	30 387 652
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	12 346 546.6383203	11 069 301.0831993
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	14 315 290.0170960	12 346 546.6383203
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.461227	2.308307
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.4699715	2.461227

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 2016. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS**

Naudas plūsmas pārskats par 2015. gadu

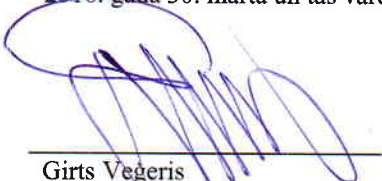
	Pielikums	2015 EUR	2014 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		27 960	1 756 163
Tirdzniecības nolūkā turēto finanšu aktīvu (pieaugums)		(5 019 199)	(4 762 424)
Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu (pieaugums)/samazinājums		(892 895)	227 895
Pārējo aktīvu (pieaugums)		(4)	-
Uzkrāto izdevumu pieaugums		20 145	6 219
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā		(5 863 993)	(2 772 147)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		13 809 381	11 294 460
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(8 866 634)	(8 214 315)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		4 972 747	3 080 145
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums pārskata gadā		(921 246)	307 998
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		1 848 968	1 540 970
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	3	927 722	1 848 968

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā


	2015 EUR	2014 EUR
Saņemtie procenti	887 696	828 377
Saņemtās dividendes	240 456	107 206

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 2016. gada 30. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Vegeris
Valdes priekšsēdētājs



Valentīna Keiša
Valdes locekle

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

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

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

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

- Grozījumi 11. SFPS „Kopīgie pasākumi” – Līdzdalības iegādes uzskaitē kopīgās darbībās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī),
- Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” – Informācijas atklāšanas iniciatīva (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” – Nolietojuma un amortizācijas atļauto uzskaites metožu skaidrojums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” – Lauksaimniecība: Ražu ienesošie augi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati” – Pašu kapitāla metode atsevišķajos finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi vairākos standartos Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi (cikls 2012-2014), kuri veidojušies no ikgadējā SFPS (5. SFPS, 7. SFPS, 19. SGS un 34. SGS) uzlabojumu projekta, galvenokārt, ar mērķi izslēgt pretrunas un sniegt skaidrojumus formulējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

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

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

- 9. SFPS „Finanšu instrumenti” un turpmākie grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- 14. SFPS „Regulatora noteiktie atliktie posteņi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- 15. SFPS „Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 28. SGS „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” – Aktīvu pārdošanas vai ieguldījuma darījums starp ieguldītāju un asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk),
- Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS „Līdzdalības atklāšana citos uzņēmumos” un 28. SGS „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” – Investīciju uzņēmumi: Atbrīvojuma no konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanas piemērošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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 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 2014. 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 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 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī tika noteikta pēc kotētām tirgus cenām.

PIELIKUMS (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (turpinājums)

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 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 dividendžu 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 kredītiestādēs. 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 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 uzskaitē

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"
2015. 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 Eiropas Savienības 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):

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
1 USD	1.0887	1.2141
1 GBP	0.73395	0.77890

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.

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 audīts pārbauda risku pārvaldīšanas procesus katru gadu, izmeklē gan risku pārvaldīšanas politiku piemēroību, gan to atbilstību iekšējām un ārējām prasībām. Visu pārbaudīto rezultātus iekšējais audīts 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 piederšie 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 20. piezīmē.

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

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

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret 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 nesaistītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti USD un GBP. Atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām ASV dolāros sasniedza 8.11% no Plāna aktīviem, bet Lielbritānijas sterliņu mārciņās 0.93% no plāna aktīviem. Papildu informācija par Plāna valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 13. piezīmē.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 2.6% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku, bet 4.8% no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti ES 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 15. piezīmē.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Naudas līdzekļi turētājbankā	927 722	1 848 968
	927 722	1 848 968

Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	927 722	1 848 968
Kopā	927 722	1 848 968

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. 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
Horvātijas Republika	Horvātija	900 000	EUR	981 624	1 002 692	2.8
Maskavas pilsēta	Krievija	200 000	EUR	209 600	205 996	0.6
Melnkalnes Republika	Melnkalne	600 000	EUR	641 021	635 681	1.8
Turcijas Republika	Turcija	500 000	EUR	543 325	548 974	1.6
Ungārijas Republika	Ungārija	650 000	EUR	665 600	702 985	2.0
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				3 041 170	3 096 328	8.8

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma 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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
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 Variable EUR 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
Komeršabiedrību parāda vērtspapīri kopā				11 851 676	11 850 397	33.5

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komeršabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

a) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2015. GADA 31. DECEMBRĪ

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
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

**Komerccabiedrību kapitāla
vērtspapīri kopā**

14 266 492 13 200 969 37.2

**TIRDZNIECĪBAS NOLŪKĀ TURĒTI FINANŠU
AKTĪVI KOPĀ**

29 159 338 28 147 694 79.5

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2014. GADA 31. DECEMBRĪ

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no neto aktīviem
Latvijas Republika	Latvija	2 506 246	EUR	2 562 116	3 323 189	10.9
Horvātijas Republika	Horvātija	900 000	EUR	981 624	1 018 726	3.4
Lietuvas Republika	Lietuva	400 000	EUR	435 356	469 620	1.5
Maskavas pilsēta	Krievija	200 000	EUR	209 600	193 917	0.6
Melnkalnes Republika	Melnkalne	600 000	EUR	635 300	644 649	2.1
Slovēnijas Republika	Slovēnija	1 000 000	EUR	1 002 000	1 122 123	3.7
Rumānijas Republika	Rumānija	800 000	EUR	926 937	973 523	3.2
Turcijas Republika	Turcija	500 000	EUR	543 325	564 984	1.9
Ungārijas Republika	Ungārija	850 000	EUR	846 245	920 636	3.0

**Valsts un pašvaldību parāda
vērtspapīri kopā**

8 142 503 9 231 367 30.3

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

b) FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI 2014. GADA 31. DECEMBRĪ

Komerksabiedrību parāda vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Arcelormittal 10.625 03.06.16	Luksemburga	250 000	EUR	302 750	297 813	0.9
Arcelormittal 5 875 7/11/2017	Luksemburga	200 000	EUR	222 460	222 202	0.7
Bulgarian Energy 4.25% 07.11.18	Bulgārija	500 000	EUR	502 400	488 439	1.6
ElekSloven.INH 4.875 21.12.2016	Slovēnija	200 000	EUR	211 500	209 907	0.7
CMN Ind Fin EUR 6.25% 09.03.18	Luksemburga	450 000	EUR	509 625	526 431	1.7
Fiat Fin&Tr EUR 7% 23/03/17	Luksemburga	200 000	EUR	222 300	228 709	0.8
Fiat Finance&Trade 6.625% 15/03/18	Luksemburga	250 000	EUR	270 625	290 002	1.0
Gazprom Capital 3 755% 15.03.2017	Krievija	200 000	EUR	183 050	190 413	0.6
Gazprom Capital 5.875 01.06.2015	Krievija	150 000	EUR	155 700	154 025	0.5
Lafarge VariableEUR 29.11.2018	Francija	600 000	EUR	698 200	702 779	2.3
Latvenegro EUR 2.8%15.12.2017	Latvija	1 086 600	EUR	1 086 790	1 138 832	3.7
Latvenegro EUR 2.8% 22.05.2020	Latvija	442 000	EUR	439 558	467 241	1.5
Mol Magyar EUR 5.875% 20.04.2017	Ungārija	300 000	EUR	324 000	329 656	1.1
Nokia EUR 6.75% 04.02.2019	Somija	200 000	EUR	238 250	250 205	0.8
Peugeot EUR 7.375% 06.03.2018	Francija	250 000	EUR	274 938	303 319	1.0
Peugeot EUR 5.625% 11.07.2017	Francija	250 000	EUR	272 875	278 565	0.9
Portugal Tel EUR 24.03.17	Nīderlande	300 000	EUR	312 900	319 950	1.1
Rexel 7% 17.12.2018	Francija	200 000	EUR	215 000	211 310	0.7
Stora Enso EUR 5% 19.03.2018	Somija	400 000	EUR	435 400	452 182	1.5
Thyssen EUR 4.375% 28.02.2017	Vācija	200 000	EUR	212 000	219 722	0.7
Telecom ItaEUR 6.125% 14.12.18	Itālija	500 000	EUR	564 600	574 306	1.9

**Komerksabiedrību parāda
vērtspapīri kopā**

7 654 921 7 856 008 25.7

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Apple Computer Inc	ASV	5 600	USD	312 211	509 124	1.7
Best Buy Co INC	ASV	17 500	USD	367 783	561 857	1.8
Chevron Corporation CMN	ASV	2 000	USD	186 755	184 795	0.6
Citigroup INC ORD Share	ASV	5 000	USD	215 209	222 840	0.7
Cliffs Natural Resources INC	ASV	9 000	USD	158 582	52 928	0.2
Ceneral Motors Co	ASV	9 000	USD	253 706	258 784	0.9
Intel Corporation Com	ASV	11 000	USD	222 681	328 795	1.1
McDonald's Corporation	ASV	3 500	USD	283 776	270 118	0.9
Pfizer INC	ASV	10 000	USD	244 454	256 569	0.8
Seadrill LTD	ASV	12 000	USD	135 007	118 013	0.4
Transocean Ltd CMN	Šveice	4 500	USD	231 112	67 939	0.2
Adidas AG	Vācija	7 000	EUR	416 382	403 340	1.3
Arcelormital	Luksemburga	12 000	EUR	172 878	109 056	0.4
Basf Se	Vācija	5 500	EUR	420 928	384 340	1.3

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

b) Fondu biržā tirgotie vērtspapīri 2014. gada 31. decembrī

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Komeršsabiedrību kapitāla vērtspapīri

Ieguldījums	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no neto aktīviem
Bayerische Motoren Werke AG	Vācija	4 500	EUR	307 138	403 965	1.3
Deutsche Lufthansa- Reg	Vācija	31 000	EUR	421 084	428 731	1.4
France Telecom SA GER	Francija	44 000	EUR	540 018	622 600	2.0
Siemens AG	Vācija	3 500	EUR	317 108	328 126	1.1
Total SA	Francija	5 000	EUR	223 641	212 600	0.7
BP PLC	Lielbritānija	60 000	GBP	372 870	316 600	1.0
Komeršsabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā				5 803 323	6 041 120	19.8

TIRDZniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi kopā

21 600 747 23 128 495 75.8

5. LĪDZ TERMIŅA BEIGĀM TURĒTIE IEGULDĪJUMI
(visas summas norādītas eiro)

a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2015. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Termiņnoguldījumu 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
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		5 945 407	396 526	6 342 933	17.9

Termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 0.90% līdz 4.50%. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā dienā vai termiņnoguldījumu termiņa beigās.

b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2014. gada 31. decembrī

Kredītiestādes nosaukums	Ieguldījuma valūta	Termiņnoguldījumu pamatsumma	Uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
AS SWEDBANK	EUR	1 138 298	146 840	1 285 138	4.2
AS NORVIK Banka	EUR	2 236 220	5 579	2 241 799	7.4
AS CITADELE banka	EUR	800 000	36 800	836 800	2.8
AS PRIVAT BANKA	EUR	1 000 000	86 301	1 086 301	3.6
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā		5 174 518	275 520	5 450 038	18.0

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	55 190	32 500
Atlīdzība Plāna revidentam	-	3 146
Atlīdzība turētājbankai	4 804	4 203
	<u>59 994</u>	<u>39 849</u>

7. PĀRĒJIE IENĀKUMI

	2015 EUR	2014 EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	-	32 001
	<u>-</u>	<u>32 001</u>

8. ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

	2015 EUR	2014 EUR
Atlīdzība par plāna līdzekļu glabāšanu un uzraudzību	54 310	44 508
Konta apkalpošanas un brokeru komisijas	-	986
	<u>54 310</u>	<u>45 494</u>

Sākot ar 2015. gadu, izdevumi par norēķinu konta apkalpošanu, tiek segti no Plāna pārvaldes Sabiedrības līdzekļiem.

9. PĀRĒJIE IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZDEVUMI

	2015 EUR	2014 EUR
Atlīdzība Plāna revidentam	-	3 146
	<u>-</u>	<u>3 146</u>

Sākot ar 2015. gadu, izdevumi par Plāna gada pārskata revīziju, tiek segti no Plāna pārvaldes Sabiedrības līdzekļiem.

10. PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2015 EUR	2014 EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	8 056	-
Citi izdevumi	3 070	5 209
	<u>11 126</u>	<u>5 209</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

11. REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	2015	2014
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	10 259 489	8 022 366
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(8 126 179)	(7 864 133)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	<u>(798 867)</u>	<u>(49 519)</u>
	<u>1 334 443</u>	<u>(108 714)</u>

12. NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS

	2015	2014
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(1 095 398)	148 043
Komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri	(1 325 215)	530 018
Ieguldījumu ārvalstu valūtas pārvērtēšana	<u>366 515</u>	<u>309 327</u>
	<u>(2 054 098)</u>	<u>987 388</u>

13. VALŪTU ANALĪZE

a) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2015.gada 31.decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	GBP	Kopā
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
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	6 342 933	-	-	6 342 933
Pārējie aktīvi	4	-	-	4
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(59 994)	-	-	(59 994)
Kopā neto aktīvi	<u>32 156 187</u>	<u>2 874 013</u>	<u>328 159</u>	<u>35 358 359</u>
% pret neto aktīviem	<u>90.9</u>	<u>8.1</u>	<u>1.0</u>	<u>100</u>

b) Tabulā uzrādīta Plāna aktīvu un saistību valūtas struktūra 2014.gada 31.decembrī

(visas summas norādītas eiro)

	EUR	USD	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 764 166	68 596	16 206	1 848 968
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	19 980 131	2 831 764	316 600	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 450 038	-	-	5 450 038
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(39 849)	-	-	(39 849)
Kopā neto aktīvi	<u>27 154 486</u>	<u>2 900 360</u>	<u>332 806</u>	<u>30 387 652</u>
% pret neto aktīviem	<u>89.4</u>	<u>9.5</u>	<u>1.1</u>	<u>100</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

14. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

a) 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
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	5 450 038	3 000 004	(2 107 109)	-	6 342 933
Kopā	28 578 533	21 608 034	(13 297 221)	(2 398 719)	34 490 627

b) Tabulā uzrādīta Plāna ieguldījumu kustība 2014. gada laikā

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

15. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU TERMIŅSTRUKTŪRAS ANALĪZE

a) 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	Citi 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
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	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)
Kopā neto aktīvi	2 527 721	856 000	968 071	1 537 597	14 999 694	1 268 308	13 200 968	35 358 359
% pret neto aktīviem	7.1	2.4	2.8	4.3	42.4	3.6	37.4	100

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

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

b) Tabulā uzrādīts Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem dzēšanas termiņiem 2014.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
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 848 968	-	-	-	-	-	-	1 848 968
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	154 025	423 701	12 842 508	3 667 142	6 041 119	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	374 716	-	-	833 425	4 241 897	-	-	5 450 038
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(36 703)	(3 146)	-	-	-	-	-	(39 849)
Kopā neto aktīvi	2 186 981	(3 146)	154 025	1 257 126	17 084 405	3 667 142	6 041 119	30 387 652
% pret neto aktīviem	7.2	-	0.5	4.1	56.2	12.1	19.9	100

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

a) 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	Citi	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
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	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)
Kopā neto aktīvi	1 659 989	856 000	968 071	1 537 597	14 999 694	1 268 308	14 068 700	35 358 359
% pret neto aktīviem	4.7	2.4	2.7	4.3	42.4	3.6	39.9	100

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

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

	Līdz 1 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Procentus nenesoši	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	1 848 968	1 848 968
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	154 025	423 701	12 842 508	3 667 142	6 041 119	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	374 716	-	833 425	4 241 897	-	-	5 450 038
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	-	(39 849)	(39 849)
Kopā neto aktīvi	374 716	154 025	1 257 126	17 084 405	3 667 142	7 850 238	30 387 652
% pret neto aktīviem	1.2	0.5	4.1	56.2	12.1	25.9	100

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

17. FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

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

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm EUR	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi EUR	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi 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
Kopā	927 722	28 147 694	6 342 933	(59 990)	35 358 359	100

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

Valsts	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm EUR	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi EUR	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi EUR	Uzkrātie izdevumi EUR	Kopā EUR	% pret neto aktīviem %
Latvija	1 848 968	4 929 261	5 450 038	(39 849)	12 188 418	40.1
ASV	-	2 763 823	-	-	2 763 823	9.1
Bulgārija	-	488 439	-	-	488 439	1.6
Francija	-	2 331 173	-	-	2 331 173	7.7
Horvātija	-	1 018 726	-	-	1 018 726	3.4
Itālija	-	574 306	-	-	574 306	1.9
Nīderlande	-	319 950	-	-	319 950	1.1
Krievija	-	538 356	-	-	538 356	1.8
Lielbritānija	-	316 600	-	-	316 600	1.0
Luksemburga	-	1 674 213	-	-	1 674 213	5.5
Lietuva	-	469 620	-	-	469 620	1.5
Melnkalne	-	644 649	-	-	644 649	2.1
Rumānija	-	973 523	-	-	973 523	3.2
Slovēnija	-	1 332 030	-	-	1 332 030	4.4
Somija	-	702 387	-	-	702 387	2.3
Šveice	-	67 939	-	-	67 939	0.2
Turcija	-	564 984	-	-	564 984	1.9
Ungārija	-	1 250 292	-	-	1 250 292	4.1
Vācija	-	2 168 224	-	-	2 168 224	7.1
Kopā	1 848 968	23 128 495	5 450 038	(39 849)	30 387 652	100

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

18. FINANŠU AKTĪVU UZSKAITES VĒRTĪBU UN PATIESO VĒRTĪBU SALĪDZINĀJUMS

	31.12.2015			31.12.2014		
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Starpība	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība	Starpība
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	927 722	927 722	-	1 848 968	1 848 968	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	28 147 694	28 147 694	-	23 128 495	23 128 495	-
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	6 342 933	6 342 933	-	5 450 038	5 450 038	-
Kopā	35 418 349	35 418 349	-	30 427 501	30 427 501	-

19. FINANŠU AKTĪVU PATIESĀS VĒRTĪBAS HIERARHIJA

a) 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
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	28 147 694	-	-	28 147 694
Kopā	28 147 694	-	-	28 147 694

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

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

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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE

a) Aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīze

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	927 722	1 848 968
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	28 147 694	23 128 495
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	6 342 933	5 450 038
Pārējie aktīvi	4	-
Aktīvi kopā	35 418 353	30 427 501
<i>Maksimāla pozīcija</i>	<i>35 418 353</i>	<i>25 584 974</i>

20. PLĀNA AKTĪVU RISKU ANALĪZE (turpinājums)

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

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Valsts vērtspapīri	2 890 332	9 037 451
Pašvaldību vērtspapīri	205 996	193 916
Kredītiestādes	8 600 647	7 521 847
Nafta un gāze	3 464 271	1 574 043
Telekomunikācijas	4 440 463	1 767 062
Informācijas tehnoloģijas	1 303 119	837 919
Metalurģija	1 179 780	681 999
Mašīnbūve	3 492 685	2 289 775
Enerģētika	3 394 472	2 515 728
Farmācija	210 953	256 569
Ķīmiskā rūpniecība	1 096 160	384 340
Mazumtirdzniecība	1 678 441	561 857
Celtniecības materiālu režošana	681 421	702 779
Citi	2 779 610	2 102 216
Aktīvi kopā	35 418 353	30 427 501

c) Aktīvu, kas pakļauti valūtas riskam, analīze

Valūta	31.12.2015		31.12.2014	
	Valūtas kursu izmaiņas	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu	Valūtas kursu izmaiņas	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu
	%	EUR	%	EUR
USD	+10	287 401	+10	290 036
USD	-10	(287 401)	-10	(290 036)
GBP	+10	32 816	+10	33 281
GBP	-10	(32 816)	-10	(33 281)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS**

PIELIKUMS (turpinājums)

d) Aktīvu, kas pakļauti procentu likmju riskam, analīze

Valūta	31.12.2015		31.12.2014	
	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	+1.0	(347 997)	+1.0	(527 755)

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

Valūta	31.12.2015		31.12.2014	
	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	-1.0	350 522	-1.0	547 592

21. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Parāda vērtspapīri	3.21%	7.10%	6.54%
Kapitāla vērtspapīri	(2.54%)	20.49%	18.58%
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2.39%	2.46%	2.92%

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

22. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Neto aktīvi, EUR	35 358 359	30 387 652	25 551 344
Ieguldījumu plāna daļu skaits	14 315 290.0170960	12 346 546.6383203	11 069 301.0831993
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	2.4699715	2.461227	2.308307
Ienesīgums pārskata gadā *, %	0.36%	6.62%	5.47%

* 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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "GAUJA"
2015. GADA PĀRSKATS

PIELIKUMS (turpinājums)

23. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

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

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2015	2014
	EUR	EUR
Ieņēmumi		
Procentu ieņēmumi	20 889	89 048
<i>AS NORVIK banka</i>	<i>20 889</i>	<i>89 048</i>
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldītājam	315 100	347 720

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Termiņnoguldījumi	3 018 559	2 241 799
Kopā	3 018 559	2 241 799

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	55 190	32 500
Kopā	55 190	32 500

24. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMIEM

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

25. 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.

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”) 2015. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 29. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2015. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par 2015. gadu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidentu atbildība

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

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

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekšminētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par 2015. gadu, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2015. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2015. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2015. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stugis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2016. gada 30. marts



Kitija Ķepīte
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 182

