

**AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi""**  
**SLĒGTAIS IEGULDĪJUMU FONDS**  
**"HIPO LATVIJAS NEKUSTAMĀ ĪPAŠUMA FONDS II "**

**2013. gada pārskats**

**Satura rādītājs**

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	9
Turētājbankas ziņojums	10
Revidentu ziņojums	14
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	16
Apvienotais ienākumu un izdevumu pārskats	17
Neto aktīvu kustības pārskats	18
Naudas plūsmas pārskats	19
Pielikums	20

## Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Slēgtais ieguldījumu fonds „Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II”
Fonda veids:	Slēgtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2010. gada 26. novembris
Fonda ISIN kods:	LV0000400653
Ieguldījumu fonda pārvaldes sabiedrība: Ieguldījumu fonda pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” Elizabetes iela 41/43, Rīga, LV- 1010, Latvija
Faktiskā adrese:	Elizabetes iela 41/43, Rīga, LV- 1010, Latvija
Ieguldījumu fonda pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003403040
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	Nr. 06.03.02.01.214/56 2003. gada 31. janvāris
Licences izsniegšanas datums:	2008.gada 01. jūlijs
Licences ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai numurs:	Nr. 06.03.07.214/253
Licences pārreģistrēšanas datums:	2011. gada 26.aprīlis
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS “Swedbank”
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Balasta dambis 1a, Rīga LV – 1048, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103362872
Padome	Padomes priekšsēdētājs - Rolands Paņko – pārvēlēts 03.06.2013 Padomes loceklis - Gints Āboltiņš – pārvēlēts 03.06.2013 Padomes loceklis – Lauris Gruntmanis - iecelts 03.06.2013 Padomes loceklis – Aldis Austers – atbrīvots 03.06.2013
Valde	Valdes priekšsēdētājs – Normunds Šuksts – iecelts 01.09.2013 Valdes loceklis – Aldis Austers – iecelts 03.06.2013 Valdes loceklis – Andis Štrāls – iecelts 11.12.2013 Valdes priekšsēdētājs – Aleksejs Marčenko – atbrīvots 31.08.2013 Valdes locekle – Marina Baranovska – atbrīvota 03.06.2013
Fonda pārvaldnieks	Andis Štrāls
Pārskata periods:	2013. gada 01. janvāris – 2013. gada 31. decembris

## **Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par fonda darbību pārskata periodā**

Līdzekļu pārvaldītājs: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””

Fonda pārvaldnieks: Andis Štrāls

Ieguldījumu fonds: Slēgtais ieguldījumu fonds „Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II”

Ieguldījumu plāna turētājbanka: AS “Swedbank” (līdz 2013. gada 01. maijam VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum”)

## **Fonda investīciju politika un darbības pārskats**

Slēgtā ieguldījuma fonda „Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II” mērķis ir nodrošināt ieguldītājiem kapitāla pieaugumu, pamatā veicot investīcijas nekustamā īpašuma objektos Latvijā, kas reģistrēti Rīgā vai Rīgas rajonā. Paredzams, ka kapitāla pieaugumu pamatā veidos īpašumu cenu pieaugums nākotnē. Brīvie fonda naudas līdzekļi var tikt izvietoti arī likvīdos finanšu instrumentos.

Fonda līdzekļu ieguldījumu stratēģija ir vērsta uz īpašumiem ar skaidru darbības koncepciju un koncepcijai atbilstošu atrašanās vietu. Aktīvas pārvaldīšanas rezultātā tiks realizēts īpašumu vērtības pieauguma potenciāls caur naudas plūsmas palielināšanu, tomēr pamata pieaugums tiek sagaidīts no tirgus izaugsmes.

Īpašumu pārvaldīšanu nodrošina profesionāls aktīvu pārvaldītājs SIA Latio Namsaimnieks.

Šobrīd Fonda portfeli ir veiktas 2 investīcijas nekustamā īpašuma objektos – namīpašumā Rīgā, A.Pumpura 3 (klusais centrs, vēstniecību rajons) un privātmājā Ziedu 16, Odukalna, Ķekavas nov. Iegādes darījumu un īpašumu pārņemšanas process noslēdzās 2012.gadā.

Ņemot vērā, ka nekustamā īpašuma cenas Latvijas galvaspilsētā būtiski atpaliek no cenām citās Eiropas valstu lielākajās pilsētās, tirgū novērojama visai aktīva interese pēc kvalitatīviem objektiem pieprasītākajās atrašanās vietās, kur investori meklē investīciju iespējas, kas sniegtu vērtības pieauguma potenciālu, samazinoties cenu atšķirībai ar citām Eiropas valstu lielākajām pilsētām. Līdzšinējās investīcijas rāda, ka ir iespējams izvietot līdzekļus, nodrošinot tekošo ienesīgumu no naudas plūsmas 2–3% apmērā, kas pie mērenas tirgus izaugsmes un aktīvas objektu pārvaldīšanas nodrošinās pienācīgu ieguldījumu atdevi.

## **Procesi ekonomikā**

Latvijas IKP kāpums joprojām ir viens no straujākiem ES, kopš 2012.gada vidus uzrādot pieaugumu 4–5% robežās. Ja 2011. un 2012. gadā galvenais IKP dzinējspēks bija eksporta pieaugums, tad 2013.gadā lielāko devumu pieaugumā sniedzis privātais patēriņš, kas palielinājās, balstoties uz mājsaimniecību rīcībā esošo ienākumu pieaugumu, ko, savukārt, nodrošināja bezdarba līmeņa samazināšanās (saskaņā ar Latvijas Bankas publiskoto informāciju uz 2013.gada 3.ceturkšņa beigām bezdarba līmenis sastādīja 9.1% salīdzinājumā ar 11.0% attiecīgajā periodā 2012.gadā) un atalgojuma palielināšanās. Minēto faktoru ietekmē pieauga arī mazumtirdzniecības apgrozījums, kas 2013.gada pirmajos 3 ceturkšņos uzrādījuši 2.5–4.7% pieaugumu pret 2012.gada attiecīgajiem periodiem.

Saskaņā gan ar Latvijas Bankas, gan ar Swedbank ekonomistu prognozēm, Latvijas IKP pieaugumu 2014.–2015.gadā lielā mērā joprojām noteiks privātā patēriņa pieaugums, tomēr arī eksporta pienesums būs jūtams aizvien vairāk, ko nodrošinās situācijas stabilizēšanās ES un prognozētā izaugsme galvenajos tirdzniecības partnervalstu tirgos. 2014.gadā inflācija tiek prognozēta mērena ap 2.5%, IKP pieaugums saglabāsies stabils 4–5% robežās, nodarbinātības un atalgojuma kāpums turpināsies. Minēto faktoru ietekmē pieaugs mājsaimniecībām pieejamo naudas līdzekļu apjoms, kas, savukārt, varētu nodrošināt mazumtirdzniecības apgrozījuma pieaugumu.

## **Investīciju vide**

Latvijas ekonomikas atkopšanās un fiskālās disciplīnas ievērošanas rezultātā lielākās starptautiskās reitingu aģentūras kopš 2012.gada atgriezās Latvijas kredītreitingu investīciju līmenī. Uzrādot ekonomikas pieaugumu un būtiski samazinot budžeta deficītu, līdz 2013.gada vidum Latvijas kredītreitings pēc kredītreitingu aģentūru S&P un Fitch vērtējuma tika paaugstināts līdz BBB+ līmenim.

Līdz ar Latvijas pievienošanos eirozonai 2013.gada 4.ceturksnī Standart&Poor's kredītreitinga nākotnes perspektīva tika paaugstināta no stabila uz pozitīvu ar reitinga paaugstināšanas iespēju.

Ekonomikas atkopšanās rezultātā, ārvalstu investoru acīs pievilcīgāka kļuvusi arī investīciju vide, kas atspoguļojas arī investīciju apjoma pieaugumā – investīcijas komercnekustamajā īpašumā 2013.gadā vairāk kā par 50% pārsniedz 2012.gada apjomu. Investoru profils – joprojām aktīva interese tiek izrādīta no Austrumeiropas valstu investoru puses, bet pēdējos gados aizvien aktīvāk sevi tirgū piesaka arī Baltijas un Ziemeļeiropas valstu institucionālie investori.

Uzlabojoties investīciju videi, pakāpeniski samazinājusies arī investoru sagaidāmais. Ja vēl 2011.gadā ienesīgums ieguldījumiem Latvijas komercīpašumu sektorā bija virs 10%, tad 2012.gadā tas samazinājās līdz vidēji 8.0–9.0%, savukārt 2013.gadā komercīpašumu darījumu vidējais ienesīguma līmenis samazinājās līdz 7.0–8.0%. Līdzīgas riska/ienesīguma profils ir visās trīs Baltijas valstīs, kas tomēr joprojām būtiski pārsniedz Ziemeļeiropas valstu rādītājus, kur ienesīgums ieguldījumiem komercīpašumos ir vidēji robežās 5.0–6.0%, Stokholmā sasniedzot 4.5%–5.0% līmeni.

### **Nekustamā īpašuma tirgus**

Iepriekš minētie pozitīvie aspekti pakāpeniski atspoguļojas arī nekustamā īpašuma tirgū, uzrādot pieauguma tendenci (gan darījumu apjomā, gan īpašumu vērtībā).

#### ***Dzīvokļi klusajā centrā***

Balstoties uz nekustamā īpašuma kompāniju publiskotajiem pārskatiem, joprojām 2013.gadā līdzīgi kā iepriekšējos periodos lielāko interesi izrāda ārvalstu pilsoņi, meklējot gan potenciālo vērtības pieaugumu, gan arī uzturēšanas atļauju saņemšanas iespējas. Kvadrātmetra cena neremontētās ēkās klusajā centrā 2013.gadā vidēji bija robežās 1.75–1.85 EUR/m<sup>2</sup>, daļēji renovētās ēkās 2.20–2.50 EUR/m<sup>2</sup>, savukārt rekonstruētās ēkās cenas ir sākot no 2.70 EUR/m<sup>2</sup>, sasniedzot 5.00–6.00 eiro par m<sup>2</sup>.

Kopējais dzīvokļu darījumu skaits pakāpeniski palielinās un 2013.gadā vidēji bija ap 1000 darījumiem mēnesī, kas ir būtisks pieaugums salīdzinot ar vidēji 600 – 800 darījumiem 2009.gadā.

Saglabājoties salīdzinoši aktīvai interesei pēc īres dzīvokļiem klusajā centrā, 2013.gadā tika novērots īres maksu pieaugums vidēji par 5%. 2013.gadā vidējām īres maksām sastādot 8.00–10.00 EUR/m<sup>2</sup>, kapitāli rekonstruētās ēkās un jaunajos projektos īres maksām sastādot 11.00–13.00 EUR m<sup>2</sup>, atsevišķos gadījumos sasniedzot 15.00 EUR/m<sup>2</sup>. Tomēr jāpiezīmē, ka šāda īres maksa tiek piemērota nelielu platību dzīvokļiem ar kvalitatīvu dzīvokļa apdari, kuri atrodas rekonstruētā vai jaunā ēkā.

### **Fonda darbība pārskata periodā**

2013.gadā papildus investīciju iespējas nekustamajā īpašumā netiek izskatītas, jo Fonda līdzekļi izvietoti investīcijās nekustamajos īpašumos paredzētajā apjomā.

Pārskata periodā darbs tika virzīts uz Fondam piederošo objektu apsaimniekošanas un pārvaldīšanas procesu uzlabošanu, kā arī īpašumu ģenerētās naudas plūsmas un vērtības palielināšanu.

Uz 31.12.2013. ieguldījumos nekustamajā īpašumā izvietoti 94.4% no Fonda bruto aktīviem. Ieguldījumu struktūra pa tirgus sektoriem: 86.2% īpašumi Rīgas klusajā centrā, 8.2% īpašumi Rīgas rajonā.

### **Fonda finanšu rezultāti**

Veiktie ieguldījumi nekustamajā īpašumā nodrošināja Fonda aktīvu pieaugumu par LVL 71 108, uzrādot gada pieaugumu par 4.78%. Uz pārskata perioda beigām bruto aktīvu vērtība sastāda LVL 1 527 802. Ar Fonda pārvaldi un administrāciju saistītie izdevumi sastāda LVL 34 164, jeb 2.30%. Fonda neto ienesīgums sastāda 2.48%.

### **Fonda ienākumu un izdevumu struktūra**

<b>Fonda aktīvu vērtības pieaugums</b>	<b>4,78%</b>
Klusais centrs	4.62%
Rīga, Rīgas rajons	0,16%
<b>Fonda pārvaldes un administrācijas izdevumi</b>	<b>-2,30%</b>
<b>Fonda neto ienesīgums</b>	<b>2,48%</b>

Salīdzinoši nelielais pieaugums no Rīgas rajonā esošo īpašumu ģenerētās naudas plūsmas atspoguļo šī segmenta salīdzinoši nebūtisko īpatsvaru kopējos Fonda aktīvos.

### **Sviras finansējums**

Saskaņā ar Fonda darbības politiku, efektīvas Fonda kapitāla izmantošanas nolūkā var tikt izmantots sviras finansējums, aizņemoties līdzekļus no komercbankām. Ar sviras finansējuma palīdzību tiek palielināts riska darījuma apjoms, līdz ar to arī ienesīguma jutīgums pret tirgus izmaiņām – jo lielāks ir sviras finansējuma apjoms, jo lielāku iespaidu tas atstāj uz ienesīgumu pie attiecīgajām tirgus izmaiņām.

Īpašuma A.Pumpura 3, Rīga iegādei tika piesaistīts aizņēmums no SEB banka ar procentu likmi 2.78%+3mēn. Euribor, atmaksas termiņš ~ 31.03.2015., aizņēmējs – Fonda meitas sabiedrība. Uz Fondu attiecināmā aizdevuma daļas apmērs sastāda LVL 1 167 744. Aizņēmuma apjoms pret konkrētā īpašuma vērtību sastāda 57%. Kopējais sviras finansējuma apmērs uz pārskata perioda beigām sastāda 77% pret Fonda neto aktīviem.

### **Fonda darbība turpmākajos periodos**

Fonda līdzekļi izvietoti paredzētajā apmērā, papildus investīcijas nav plānotas.

2014. un 2015.gadā darbs turpināsies pie īpašumu pārvaldes, iespējami paaugstinot īres ieņēmumus, kā arī veicot nepieciešamo īpašuma labiekārtošanas darbus, paaugstinot īpašumu vērtību.

### **Fondam piederošo īpašumu darbība**

*Namīpašums Rīgā, A.Pumpura 3(klusajā centrā, vēstniecību rajonā).*

Īpašums ierindojams ekskluzīvo īpašumu segmentā. Darbības koncepcija – īres nams pamatā ārvalstu iedzīvotājiem. Īrnieku sastāvu pamatā veido vēstniecību darbinieki, kā arī privāto kompāniju augstākā līmeņa vadītāji.

2013.gadā īres ieņēmumi par 18% pārsniedz 2012.gada attiecīgā perioda ieņēmumus, izmaiņas īrnieku sastāvā netika veiktas. Īres maksas atbilst tirgus līmenim.

2014.gadā beidzas īres līgumu termiņš 49,1% platībām, kas būs nozīmīgs izaicinājums nodrošināt naudas plūsmas nepārtrauktību, veicot īrnieku aizvietošanu. Īpašuma uzturēšanai labā tehniskā un vizuālā stāvoklī paredzēts veikt īpašuma labiekārtošanas darbus, nodrošinot gan dzīvokļu apdares darbu atjaunošanu, gan arī īpašuma vizuālā un tehniskā stāvokļa uzlabošanas darbus, kas dos iespēju turpmāk palielināt īres ieņēmumus, kā arī atstās pozitīvu efektu uz īpašuma vērtības paaugstināšanu.

*Objektu raksturojošie lielumi:*

<i>Lietderīgā platība-</i>	<i>2.554 m<sup>2</sup></i>
<i>Vienību skaits-</i>	<i>13</i>
<i>Vidējā vienības platība-</i>	<i>196 m<sup>2</sup></i>
<i>Vērtība uz pārskata gada beigām-</i>	<i>1.868LVL/m<sup>2</sup> (2.658EUR/m<sup>2</sup>)</i>
<i>Īres ieņēmumu pieaugums pret 2012.gadu-</i>	<i>+18%</i>
<i>Vidējā īres maksa 2013.gadā</i>	<i>7.5 EUR/m<sup>2</sup></i>
<i>Noslodze 2013.gadā-</i>	<i>100%</i>

### **Investīciju darījumu juridiskā un finansēšanas struktūra, aktīvu atspoguļošanas princips.**

Investīciju objekta iegāde tiek organizēta caur jaundibinātu Fonda meitas sabiedrību, kas ir iegādājamā īpašuma īpašumtiesību turētāja. Fonda ieguldījums tiek veikts sabiedrības kapitālā likumā paredzētajā apmērā, kā arī izsniedzot sabiedrībai aizdevumu, piemērojot tirgum un riska profilam atbilstošu procentu likmi. Aizdevums ir nodrošināts ar hipotēku uz meitas sabiedrībai piederošo nekustamo īpašumu. Šādas juridiskās un finansējuma struktūras piemērošana ir efektīva gan no nodokļu optimizācijas, gan finanšu un juridisko risku nodalīšanas viedokļa.

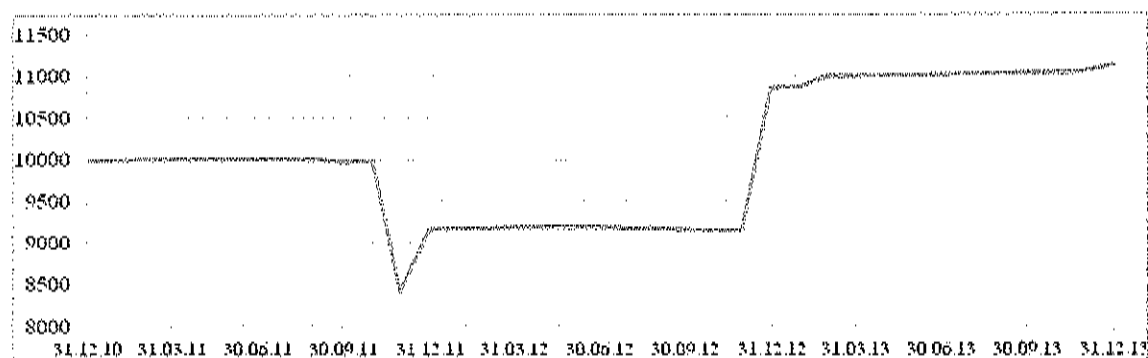
Fonda meitas sabiedrību finanšu pārskatos visi aktīvi ir atspoguļoti patiesajā vērtībā, atskaitot ieguldījuma īpašumus, kuri tiek atspoguļoti amortizētajā iegādes vērtībā. Fonda finanšu pārskatā visi aktīvi, tai skaitā

tiešie un netieši ieguldījumi nekustamajā īpašumā (atspoguļoti kā „ieguldījumi meitas sabiedrībās” un „Aizdevumi meitas sabiedrībai”) tiek atspoguļoti patiesajā vērtībā, balstoties uz meitas sabiedrību finanšu pārskatiem un sertificētu vērtētāju slēdzieniem par īpašumu tirgus vērtību, kas tiek aktualizēta reizi gadā. Šāds aktīvu atspoguļošanas princips sniedz iespēju korekti atspoguļot Fonda aktīvu vērtību, neradot nodokļu slogu meitas sabiedrībām.

Pilnvērtīgai Fonda veikto investīciju novērtēšanai konkrētajā nekustamajā īpašumā, tiek novērtētas divas atsevišķi atspoguļotas komponentes: „ieguldījums meitas sabiedrībā” un „Aizdevumi meitas sabiedrībām”. Papildus skatīt Pielikumu Nr.6 un Nr.8.

## Fonda galvenie darbības rādītāji

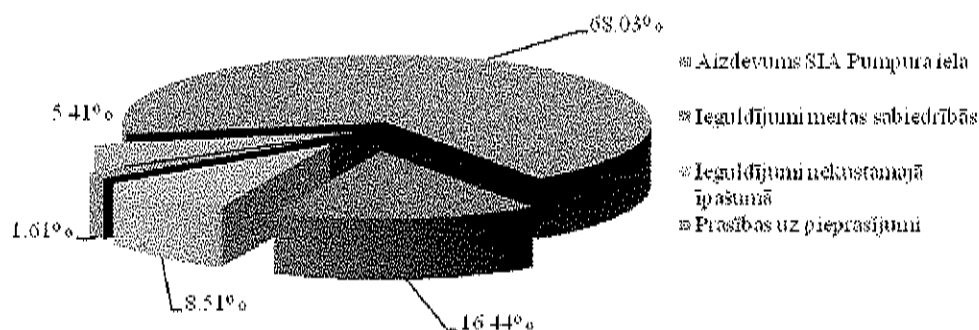
### Fonda ieguldījumu apliecības vērtības dinamika



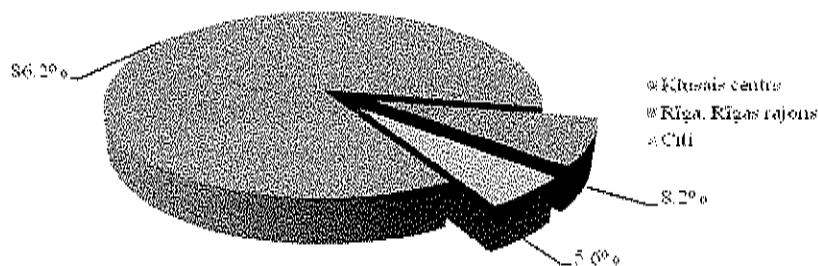
### Fonda ienesīgums uz 31.12.2013.

Pēdējā mēnesī	Pēdējos 3 mēnešos	Pēdējos 6 mēnešos	Pēdējā 1 gadā	Pēdējos 2 gados	Kopš darbības sākuma
0.67%	0.85%	1.07%	2.48%	10.18%	3.58%

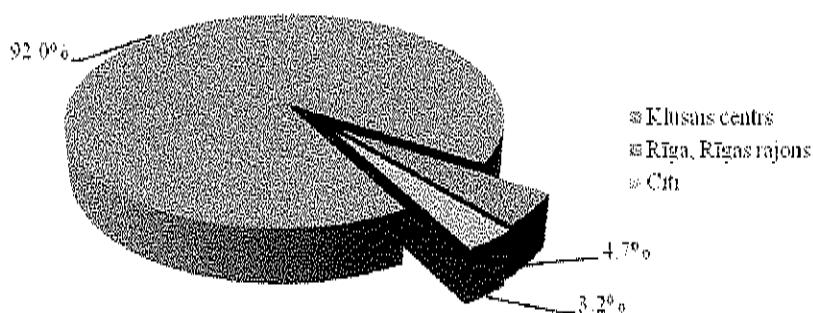
### Fonda portfeļa struktūra pa aktīvu veidiem 31.12.2013.



**Fonda portfeļa struktūra pa tirgus segmentiem 31.12.2013.**



**Fonda klātbūtne attiecīgajā tirgus segmentā, ņemot vērā arī piesaistītā sviras finansējuma apjomu 31.12.2013.**



Normunds Šuksts  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes priekšsēdētājs

Aldis Austers  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes loceklis

Andis Štrāls  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes loceklis

Rīgā, 2014. gada 14. aprīlī



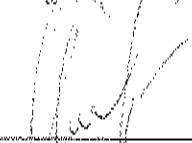
## Paziņojums par valdes atbildību

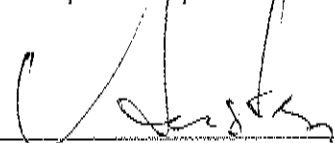
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par slēgtā ieguldījuma fonda "Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fons II" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

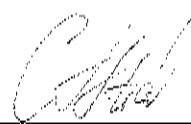
Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 16. līdz 35. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata gadā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" ieguldījumu fonda "Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fons II" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām". Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

  
\_\_\_\_\_  
Norimūnds Šuksts  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes priekšsēdētājs

  
\_\_\_\_\_  
Aldis Austers  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes loceklis

  
\_\_\_\_\_  
Andis Štrāls  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes loceklis

Rīgā, 2014. gada 14. aprīlī

## **Turētājbankas ziņojums**

**par laika periodu no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 01. maijam**

Rīga,

2014. gada 22. janvāris

Ar šo VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum” (iepriekš „Latvijas Hipotēku un zemes banka”), vienotais reģistrācijas Nr. 40003132437, juridiskā adrese: Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, LATVIJA, turpmāk tekstā – **Turētājbanka, Hipotēku banka vai ALTUM**, sniedz Turētājbankas ziņojumu par laika periodu no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 01. maijam attiecībā uz tās sniegtajiem turētājbankas pakalpojumiem AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” (turpmāk tekstā – **Hipo Fondi**) pārvaldītajam slēgtajam ieguldījumu fonam „HIPO LATVIJAS NEKUSTAMĀ ĪPAŠUMA FONDS II” (turpmāk tekstā – **Fonds**).

Turētājbankas pakalpojumi Fondam tika sniegti pamatojoties uz **2010. gada 21. oktobra Turētājbankas līgumu Nr. HF6.10-05/10**, turpmāk tekstā – **Turētājbankas līgums**. Saskaņā ar starp Turētājbanku, Hipo Fondiem un Swedbank, AS 2013. gada 25. aprīlī noslēgto VIENOŠANOS PAR SIF „HIPO LATVIJAS NEKUSTAMĀ ĪPAŠUMA FONDS I” UN SIF „HIPO LATVIJAS NEKUSTAMĀ ĪPAŠUMA FONDS II” TURĒTĀJBANKAS MAIŅU Hipotēku banka pārtrauca veikt Fondam turētājbankas pakalpojumus 2013. gada 01. maijā. Kopš 2014. gada 01. janvāra, pamatojoties uz Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 2013. gada 19. decembrī pieņemto lēmumu, Hipotēku banka kā ALTUM turpina savu darbību bez kredītiestādes licences. Starp Hipotēku banku un Hipo Fondiem 2011. gada 18. janvārī tika noslēgts un joprojām darbojas Ārpakalpojuma līgums Nr. HF6.8-01/2011 par informācijas sistēmu pārvaldību, saskaņā, ar kuru tiek nodrošināta Hipo Fondu informācijas sistēmu lietošana un uzturēšana. Pārskata periodā Hipo Fondi ietilpa Hipotēku bankas konsolidācijas grupā. Turētājbankas iegādāto Fonda ieguldījuma apliecību nominālvērtība 2013. gada 01. maijā bija EUR 1950 tūkst.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu turētājbankas pienākumi bija:

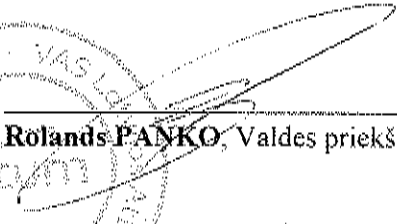
1. glabāt Fonda mantu saskaņā ar Turētājbankas līgumu un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu,
2. izpildīt Hipo Fondi rīkojumus saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda prospektu, Fonda nolikumu un Turētājbankas līgumu,
3. sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumi ar Fonda mantu noteiktie maksājumi,
4. sekot, lai Fonda ieguldījumu apliecību emisija un pārdošana notiktu Hipo Fondi vārdā un saskaņā ar Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu,
5. nodrošināt, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu,
6. savā vārdā celt Fonda ieguldītāju prasības pret Hipo Fondi, ja attiecīgie apstākļi to prasa,
7. celt pretprasību gadījumā, ja sakarā ar tās saistībām tiek vērsta piedziņa pret Fonda mantu,
8. sekot, lai Ieguldījumu fonda vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar likumu, FKTK noteikumiem un Fonda dokumentiem.


Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fonda ieguldītājiem, Hipo Fondi un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam ar Fonda mantu, kas neatbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma nosacījumiem vai nav iesniegusi pretenziju par šā likuma nosacījumu pārkāpumu, Turētājbanka un Hipo Fondi ir solidāri atbildīgi par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

Ar šo Turētājbanka apstiprina, ka laika periodā no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 01. maijam:

1. Fonda ieguldījumu apliecību emisija un pārdošana atbilda normatīvo aktu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām,
2. Fonda mantas glabāšana atbilda normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām,
3. Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana atbilda normatīvo aktu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām,
4. Hipo Fondi iesniegtie rīkojumi atbilda normatīvo aktu, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

**VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum”**  
(iepriekš - VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”)

  
\_\_\_\_\_  
**Rolands PANKO**, Valdes priekšsēdētājs



## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2013. gada 2.maija līdz 2013. gada 31. decembrim**

Rīga, 17.02.2014.

Nr. 3106K00-016A

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2013. gada 20. martā, "Swedbank" AS, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo fondi”” pārvaldītā slēgtā ieguldījumu fonda "Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II" (turpmāk – Fonds) Turētājbankas pienākumus.

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

- atvērt norēķinu kontu, kurā tiek ieskaitīti visi Fonda ieguldītāju naudas līdzekļi, kas saņemti pret izlaistajām Fonda ieguldījumu apliecībām, no kuriem tiek veikti visi ar Fonda darījumiem saistītie maksājumi un kurā tiek ieskaitīti no Fonda mantas gūtie ienākumi;
- atvērt vērtspapīru kontu, kurā tiek uzskaitīti Fonda mantā esošie vērtspapīri;
- kontrolēt, vai ieguldījumu pārvaldes sabiedrība pārvalda Fondu saskaņā ar tiesību aktu, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- veikt norēķinus par darījumiem ar Fonda mantu, nodrošināt Fonda mantas glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- kontrolēt Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas atbilstību tiesību aktiem, Fonda prospektam un Fonda pārvaldes nolikumam.

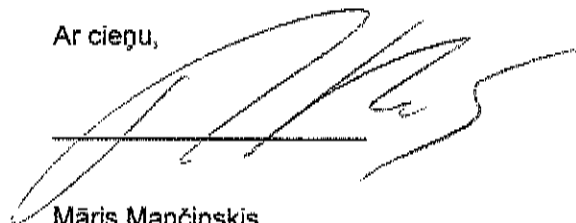
Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma, Prospekta vai Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, Turētājbanka un ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem. Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fonda ieguldītājiem, ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi tiesību aktus, Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā "Swedbank" AS rīcībā esošo informāciju un ziņas, ko sniegusi AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo fondi””, "Swedbank" AS uzskata, ka:

- Fonda manta tiek glabāta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- "Swedbank" AS ir sekojusi Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos "Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas normatīvie noteikumi", Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajām prasībām;

- Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2013.gada 2.maija līdz 2013. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Māris Mančinskis  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS



Building a better  
working world

SIA "Ernst & Young Baltic"  
Muitas iela 1A  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tālr.: +371 6704 3801  
Fakss: +371 6704 3802  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic  
Muitas iela 1A  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tel.: +371 6704 3801  
Fax: +371 6704 3802  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com/lv

Reģ. Nr. 40003593454  
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Reģ. Nr. 40003593454  
VAT payer code: LV40003593454

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" slēgtā ieguldījumu fonda  
„Hipo Latvijas Nekustamā īpašuma fonds II" dalībniekiem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" slēgtā ieguldījumu fonda „Hipo Latvijas Nekustamā īpašuma fonds II" (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 16. līdz 35. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2013. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2013. gada apvienoto ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Hipo Fondi" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

#### Revidentu atbildība

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

#### Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" slēgtā ieguldījumu fonda „Hipo Latvijas Nekustamā īpašuma fonds II" finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par 2013. gadu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.




Building a better  
working world

### Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 4. līdz 9. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



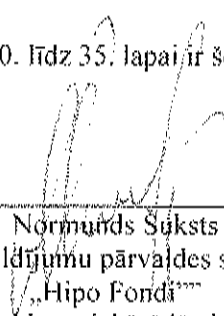
Diāna Krišjāne  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124  
Valdes priekšsēdētāja

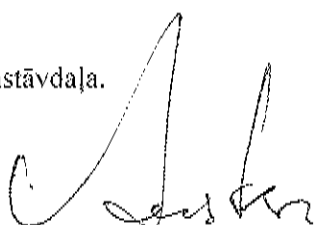
Rīgā,  
2014. gada 14. aprīlī

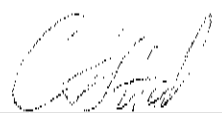
**Aktīvu un saistību pārskats**

		31.12.2013	31.12.2012
	Pielikums	LVL	LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	24 549	56 190
Ieguldījumu īpašums	5	130 000	130 000
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	6	251 127	226 363
<b>Aizdevumi un debitoru parādi</b>			
Aizdevumi	8	1 039 229	995 315
Debitoru parādi	7	82 897	83 168
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>1 527 802</b>	<b>1 491 036</b>
<b>Saistības</b>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	9	(3 193)	(3 371)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(3 193)</b>	<b>(3 371)</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>		<b>1 524 609</b>	<b>1 487 665</b>

Pielikums no 20. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Nirmunds Sūksts  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes priekšsēdētājs

  
Aldis Austers  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes loceklis

  
Andis Štrāls  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes loceklis

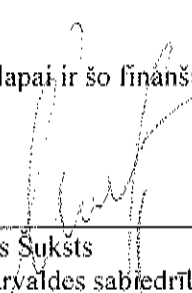
Rīgā, 2014. gada 14. aprīlī

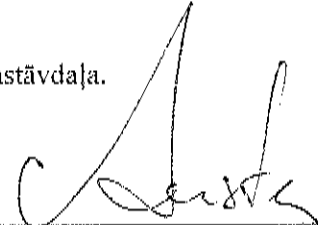


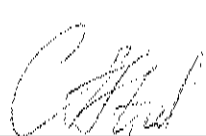
**Apvienotais ienākumu un izdevumu pārskats**

		31.12.2013	31.12.2012
	Pielikums	LVL	LVL
<b>Pārskata periodu ienākumi</b>			
Procentu ienākumi	11	43 920	22 916
Ienākumi no nekustamā īpašuma iznomāšanas		2 404	2 254
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	13	24 784	225 094
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	14	-	4 645
Pārējie ienākumi		-	2 105
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>71 108</b>	<b>257 014</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(30 184)	(21 693)
Atlīdzība turētājbankai		(2 312)	(2 537)
Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi	12	(1 668)	(706)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(34 164)</b>	<b>(24 936)</b>
<b>Pārskata perioda peļņa</b>		<b>36 944</b>	<b>232 078</b>

Pielikums no 20. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
 \_\_\_\_\_  
 Normunds Šuksts  
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
 „Hipo Fondi””  
 Valdes priekšsēdētājs

  
 \_\_\_\_\_  
 Aldis Austers  
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
 „Hipo Fondi””  
 Valdes loceklis

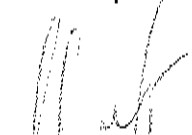
  
 \_\_\_\_\_  
 Andis Štrāls  
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
 „Hipo Fondi””  
 Valdes loceklis

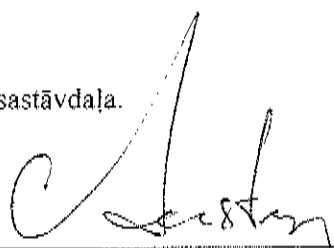
Rīgā, 2014. gada 14. aprīlī

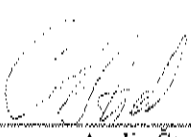
**Neto aktĢvu kustĢbas pĢrskats**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>IzmaksĢm pieejamie neto aktĢvi pĢrskata perioda sĢkumĢ</b>	<b>1 487 665</b>	<b>1 255 587</b>
PĢrskata perioda peļņa	36 944	232 078
<b>Neto aktĢvi pĢrskata perioda beigĢs</b>	<b><u>1 524 609</u></b>	<b><u>1 487 665</u></b>
ieguldĢjumu fonda daļu skaits pĢrskata perioda sĢkumĢ	195	195
ieguldĢjumu fonda daļu skaits pĢrskata perioda beigĢs	195	195
Neto aktĢvi uz vienu ieguldĢjumu fonda daļu pĢrskata perioda sĢkumĢ	7 629, 0519	6 438,9098
<b>Neto aktĢvi uz vienu ieguldĢjumu fonda daļu pĢrskata perioda beigĢs</b>	<b><u>7 818, 5077</u></b>	<b><u>7 629, 0519</u></b>

Pielikums no 20. līdz 35.-lapai ir šo finanšu pĢrskatu neatņemama sastĢvdaļa.

  
\_\_\_\_\_  
Normunds Šuksts  
AS „IeguldĢjumu pĢrvaldes sabiedrĢba  
„Hipo Fondi”  
Valdes priekšsēdētĢjs

  
\_\_\_\_\_  
Aldis Austers  
AS „IeguldĢjumu pĢrvaldes sabiedrĢba  
„Hipo Fondi”  
Valdes loceklis

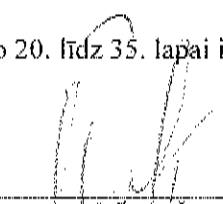
  
\_\_\_\_\_  
Andis ŠtrĢls  
AS „IeguldĢjumu pĢrvaldes sabiedrĢba  
„Hipo Fondi”  
Valdes loceklis

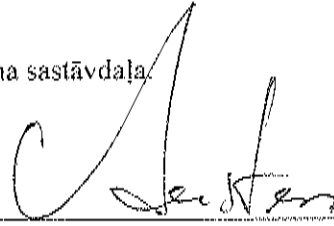
RĢgĢ, 2014. gada 14. aprĢlĢ

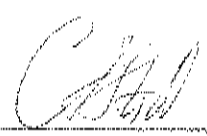
**Naudas plūsmu pārskats**

<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>Pielikums</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Pārskata gada peļņa		36 944	232 078
Korekcijas:			
Neto aprēķinātie procenti		(43 920)	(22 916)
Neto izmaiņa kredītoros		(178)	(1 422)
Neto izmaiņas debitoros		271	(82 867)
Neto izmaiņa patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		-	274 193
Neto izmaiņas no ieguldījumiem meitas uzņēmumu pamatkapitālā		-	(1 140)
Neto nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		(24 764)	(225 223)
Neto izmaiņas no izsniegtajiem kredītiem		-	(975 851)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>		<b>(31 647)</b>	<b>(732 868)</b>
Saņemti procentu ienākumi		6	3 452
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>		<b>(31 641)</b>	<b>(729 416)</b>
Naudas līdzekļu palielinājums		(31 641)	(729 416)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā		56 190	785 606
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>4</b>	<b>24 549</b>	<b>56 190</b>

Pielikums no 20. līdz 35. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Normunds Šuksts  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes priekšsēdētājs

  
Aldis Austers  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes loceklis

  
Andis Štrāls  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes loceklis

Rīgā, 2014. gada 14. aprīlī

## Pielikums

### 1. Vispārīgā informācija par Fondu

Slēgtais ieguldījumu fonds "Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II" (turpmāk – Fonds) ir reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2010. gada 26. novembrī.

Fonda ieguldījumu politika – investīciju veikšana dzīvokļu, ģimenes māju un privātās apbūves zemesgabalu nekustamajā īpašumā vai tā lietošanas tiesībās Latvijā. Brīvie Fonda naudas līdzekļi var tikt izvietoti arī likvidos finanšu instrumentos, t.i., depozītu termiņnoguldījumos, īstermiņa valsts, korporatīvajos pārada vērtspapīros.

### 2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Fonda finanšu pārskats ir sagatavots, pamatojoties uz tālāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem.

#### Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Finanšu saistības ir uzrādītas amortizētajā pašizmaksā vai iegādes izmaksā.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL).

Aktīvu un saistību pārskats ir sagatavots, izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazinošā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildu informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

#### Nauda līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

#### Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir eiro (EUR), bet saskaņā ar FKTK prasībām, Fonda finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos, kas ir Fonda uzrādīšanas valūta.

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto realizētais vai nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Fonda aktīvu un saistību finanšu pārskatu sagatavošanā izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (LVL pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	31.12.2013
EUR	0.702804

#### Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti šādās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Fonda pārvaldnieks nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

#### Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem.

#### *Atzīšana/ izslēgšana no aktīviem*

Aizdevumi un tamlīdzīgas prasības tiek atzītas datumā, kad tās tiek nodotas Fondam vai Fonds tās izsniedz.

Finanšu instrumentu un aizdevumu un debitoru parādu atzīšana tiek pārtraukta norēķinu dienā.

#### *Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas*

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, kuras noteikšanas principi ir aprakstīti turpmāk tekstā.

Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī realizētā peļņa vai zaudējumi no iepriekš minētajiem finanšu instrumentiem tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskata pozīcijā „Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)” vai „Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)”.

Finanšu saistības, aizdevumi un debitoru parādi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu, ja tāds pastāv.

#### *Aktīvu vērtības samazināšanās*

Uzkrājumi aizdevumu un debitoru parādu samazinājumam tiek izveidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Fonds nevarēs saņemt debitoru parādu pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktajiem atmaksas termiņiem. Ilgstošas debitora finansiālas grūtības, bankrota iestāšanās vai reorganizācijas varbūtība un saistību neizpilde vai atmaksas termiņu kavējums (vairāk nekā 30 dienas) tiek uzskatīti par finanšu aktīvu vērtības samazināšanās indikatoriem. Aktīvu atgūstamā vērtība ir plānotās naudas plūsmas tagadnes vērtība, kas noteikta, pielietojot diskonta likmi, kura vienāda ar sākotnējo efektīvo procentu likmi. Aktīva uzskaites vērtība tiek samazināta, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summa tiek iekļauta peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā. Brīdī, kad aizdevums vai debitoru parāds kļūst neatgūstams, tas tiek savstarpēji norakstīts ar uzkrājumu kontu attiecīgajam finanšu aktīvam. Iepriekš norakstīto summu turpmākā atgūšana tiek atskaitīta (kreditēta) no attiecīgā izdevumu posteņa apvienotajā ienākumu pārskatā.

#### *Ieguldījumi īpašumos*

Nekustamais īpašums sākotnēji tiek novērtēts atbilstoši iegādes izmaksām, iegādes aprēķina, pirkšanai cenai pieskaitot izdevumus, kas ir saistīti ar konkrētā nekustamā īpašuma iegādi (notāra izmaksas, valsts un pašvaldību nodevas u tml.)

Turpmāk nekustāmo īpašumu pārvērtē tā patiesajā vērtībā, pamatojoties uz tā tirgus vērtību. Fonda ieguldījumiem nekustamajā īpašumā tirgus vērtību nosaka vienu reizi gadā.

Tirgus vērtību nosaka Sabiedrības apstiprināta neatkarīgu profesionālu ekspertu komisija. Vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskata pozīcijā „Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)”.

Nekustamā īpašuma tirgus vērtība tiek noteikta atbilstoši „Starptautiskajiem vērtēšanas standartiem”, izmantojot vienu no divām metodēm:

- (a) salīdzinošo darījumu metode;
- (b) naudas plūsmas un ienākumu kapitalizācijas metode;

Ekspertu komisija veic novērtējumu, balstoties uz piesardzības principu un piemērotākās vērtēšanas metodes izvēle notiek, vadoties no pieejamās informācijas rakstura, tirgus īpatnībām un paša novērtējamā objekta specifikas.

#### *Ieguldījumi meitas sabiedrībās*

Ieguldījumi meitas uzņēmumos (t.i., uzņēmumos, kuros Fondam pieder vairāk kā 50% pamatkapitāla vai kurus tas kontrolē kādā citā veidā) sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā. Pēc sākotnējās atzīšanas ieguldījumi meitas uzņēmumos tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas

peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskata pozīcijā „Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)”.

Ieguldījuma patiesā vērtība tiek noteikta kā ieguldījuma aktīvu un saistību patiesās vērtības kopsummas.

#### *Ienākumu un izdevumu uzskaitē*

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, lietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

#### *Nodokļi*

Fonda ieguldījumu nekustamajos īpašumos tiek aplikti ar nekustamā īpašuma nodokli. Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļi nomaksas. Fonda nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

#### *Aplēšu izmantošana finanšu pārskatu sagatavošanā*

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, Sabiedrības vadībai ir jāpamatojas uz zināmām aplēsēm un pieņēmumiem, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatus, aplēses tiek izmantotas saistībā ar nekustamā īpašuma vērtību.

#### *Konsolidācija*

Tā kā Fonda ieguldījuma daļu turētājs VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum” sagatavo konsolidētos finanšu pārskatus, kuros iekļauts arī Fonda finanšu pārskats, Fonda konsolidētie finanšu pārskati netiek sagatavoti. Fonda ieguldījuma daļu turētāja VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum” konsolidētie finanšu pārskati ir pieejami institūcijas galvenajā birojā Doma laukums 4, Rīgā.

#### *Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana*

Pārskata gadā Fonds piemērojis šādus SFPS grozījumus:

- **Grozījumi SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana”** – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana. Šie grozījumi maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, Fonda finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē.
- **Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”** - Veikti vairāki grozījumi, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšanas, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Šie grozījumi neietekmē Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav šādi pabalsti.
- **Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”:** **Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits** – Grozījumi ievieš kopējas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta noderīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaista vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansiālo stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Šie grozījumi neietekmē Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav ieskaistu vienošanās.
- **SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”** – Galvenais SFPS Nr. 13 mērķis ir mazināt patiesās vērtības novērtēšanas principu sarežģītību un uzlabot to piemērošanas konsekvenci. Tas nemaina prasības, kas nosaka, kādos gadījumos uzņēmumam uzskaitē jāizmanto patiesā vērtība, Drīzāk šajā standartā sniegta pamatnostādnes patiesās vērtības noteikšanai saskaņā ar SFPS tajos gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana SFPS tiek prasīta vai ir atļauta. Šī standarta ieviešana būtiski neietekmē Fonda finanšu pārskatos atzīto aktīvu un saistību vērtības.

• **SFPIK 20. interpretācija „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”** – Šī interpretācija attiecas uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Interpretācija neietekmē Fonda finanšu pārskatu, jo Fonds nenodarbojas ar izrakstu iegūvi.

*Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā*

Fonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

**Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”:** (Spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Tā kā Fondam nav darbinieku un attiecīgi šādas iemaksas neveic, šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

**Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis standarts tika grozīts pēc šādu jaunu standartu ieviešanas: SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas sniegšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos, kas uzņēmumam jāievēro, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu. SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” nosaka, ka, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu, uzņēmumam šie ieguldījumi jāuzskaita to sākotnējā vērtībā vai saskaņā ar SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”. Fonds vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

**Grozījumi SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Pēc jauno standartu SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12 pieņemšanas SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums tika mainīts. Tagad tā nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finanšu pārskatu.

**Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaita kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaita iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finanšu pārskatu.

**Grozījumi SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtas atsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērš arī neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības. Grozījumi neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai tā darbības rezultātus, tomēr Fondam varētu nākties savos finanšu pārskatos sniegt papildu informāciju.

**Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, ka, ja atvasināta līguma, kas atzīts kā riska ierobežošanas instruments, pārjaunojums atbilst noteiktiem kritērijiem, riska ierobežošanas uzskaitē nav jāpārtrauc. Grozījumi neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai tā darbības rezultātus, jo tas neveic riska ierobežošanas uzskaiti.

**SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās trīs šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, prasības finanšu saistību uzskaitēi, kā arī riska ierobežošanas principi. Fonds vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

**SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas liks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta, tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Jomas, kurās jāveic šāds būtisks izvērtējums, ietver, piemēram, *de facto* kontroli, potenciālās balsstiesības, kā arī to, vai lēmumu pieņemējs darbojas kā principāls vai aģents. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kā arī aizstāj PIK Nr. 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finanšu pārskatu.

**SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti uzņēmumi, ja tie klasificēti kā kopuzņēmumi (jauna definīcija), jāuzskaita, lietojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Proti, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finanšu pārskatu.

**SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 12 vienā standartā apvieno visas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un strukturētos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības, piemēram, turpmāk jāsniedz informācija par vērtējumiem, kas veikti, lai noteiktu, vai pastāv viena uzņēmuma kontrole pār otru uzņēmumu. Fonds vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

**SFPS Nr. 14 *Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē*** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis ir pagaidu standarts, kas SFPS pirmreizējiem piemērotājiem ļauj turpināt regulēto cenu ietekmei pakļautu aktīvu un saistību uzskaiti līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitēi. Šī standarta ieviešana nebūs ietekmes uz Fondu.

**Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – Ieguldījumu sabiedrības** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savi meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis tos konsolidējot. Grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finanšu pārskatu.

### **SFPS uzlabojumi**

Spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk:

2012. gada maijā SGSP izdeva tālāk minēto piecu standartu grozījumu apkopojumu. Šo grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SGS Nr. 1 Finanšu pārskatu sniegšana;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”;
- SGS Nr. 34 „Starpperioda finanšu pārskati”.



Spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūnijā vai vēlāk: 2013. gada decembrī SGSP izdeva tālāk minēto piecu standartu grozījumu apkopojumu. Šo grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

Šo grozījumu pieņemšanas ietekmē var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības, taču tie neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

**SFPIK 21. interpretācija „Nodevas”** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šajā interpretācijā aplūkota valsts nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu. Fonds vēl nav izvērtējis šīs interpretācijas ieviešanas ietekmi.

Fonds plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tie pieņemti ES.

### **3. Finanšu risku pārvaldīšana**

Fonds ir pakļauts šādiem riskiem - tirgus riskam, kas sadalās cenas, procentu likmju un valūtas riskos, likviditātes riskam.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai minimizētu minētos riskus, taču Fonda pārvaldes sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvaldes sabiedrība ievēro diversifikācijas principu. Veicot ieguldījumus Fonda vārdā, Fonda pārvalde iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu vai finanšu institūciju finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

#### ***Cenas risks***

Cenas risks ir risks, ka izmaiņas tirgus cenās ietekmēs Fonda ienākumus vai ieguldījumu vērtību finanšu instrumentos vai nekustamajā īpašumā. Cenas riska vadības mērķis ir vadīt un kontrolēt šo risku, nodrošinot pieņemamu šī riska līmeni.

#### ***Procentu likmju risks***

Viens no riskiem, kuriem Fonds ir pakļauts, ir risks, ka Fonds cietīs zaudējumus, kurus izraisīs svārstības nākotnes naudas plūsmās vai finanšu instrumentu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ko ietekmēs izmaiņas tirgus procentu likmēs.

#### ***Likviditātes risks***

Likviditātes risks – iespēja Fondam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Fonda aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Fonda līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Fonda pārvaldnieks rūpīgi seko Fonda ienākošo un no Fonda izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru.

#### 4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Uzskaites vērtība 31.12.2013 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %	Uzskaites vērtība 31.12.2012 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %
Prasības uz pieprasījumu AS „Swedbank”	24 549	1,61	-	-
Prasības uz pieprasījumu VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum”	-	-	56 190	3,78
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>24 549</b>	<b>1,61</b>	<b>56 190</b>	<b>3,78</b>

#### 5. Ieguldījuma īpašums

	Uzskaites vērtība 31.12.2013 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %	Uzskaites vērtība 31.12.2012 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %
Zemes gabals ar apdzīvotu māju	130 000	8,53	130 000	8,74
<b>Kopā ieguldījuma īpašums</b>	<b>130 000</b>	<b>8,53</b>	<b>130 000</b>	<b>8,74</b>

2013. gadā nekustamā īpašuma, kuras atrašanās vieta ir Ķekavas pag., Odukalnā, Ziedu ielā 19, novērtējuma atskaitī sagatavoja SIA „Vērtējums”, izmantojot divas vērtēšanas metodes: izmaksu aizvietošanas metodi un salīdzināmo darījumu metodi. Pēc izmaksu aizvietošanas metodes tika noteikta vērtība LVL 139 000 un pēc salīdzinošo darījumu metodes tika noteikta vērtība LVL 130 000. Saskaņā ar Fonda prospektu ir atļauts izmantot tikai vienu no vērtēšanas metodēm līdz ar to nekustamā īpašuma gala vērtība noteikta LVL 130 000.

#### 6. Ieguldījumi meitas sabiedrībās

a) Ieguldījumi meitas sabiedrībās uz 2013. gada 31. decembri

	Līdzdalība pamat - kapitālā %	Līdzdalība pamat - kapitālā LVL	Pārvērtēša nas rezultāts LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2013 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %
SIA Pumpura iela Reģ.nr. 40103520813	57	1 140	249 987	251 127	16,47
<b>Kopā ieguldījumi meitas sabiedrībās</b>				<b>251 127</b>	<b>16,47</b>

## 6. Ieguldījumi meitas sabiedrībās (turpinājums)

b) Ieguldījumi meitas sabiedrībās uz 2012. gada 31. decembri

	Līdzdalība pamat - kapitālā %	Līdzdalība pamat - kapitālā LVL	Pārvērtēša nas rezultāts LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2012 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %
SIA Pumpura iela Reģ.nr. 40103520813	57	1 140	225 223	226 363	15,22
<b>Kopā ieguldījumi meitas sabiedrībās</b>				<b>226 363</b>	<b>15,22</b>

## 7. Debitoru parādi

	31.12.2013 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %	31.12.2012 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %
SIA „Pumpura iela”	82 897	5,44	82 897	5,57
Nomas maksa	-	-	191	0,01
Pārējie debitori	-	-	80	0,00
<b>Debitoru parādi kopā</b>	<b>82 897</b>	<b>5,44</b>	<b>83 168</b>	<b>5,58</b>

## 8. Aizdevumi

a) Aizdevumi uz 2013. gada 31. decembri

Aizdevumi	Aizdevuma pamat- summa LVL	Aizdevuma procentu likme gadā %	Aizdevuma uzkrāto procentu vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2013 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %
SIA „Pumpura iela” Reģ.nr. 40103520813 ieguldījumiem nekustamajā īpašumā	975 851	4,50	63 378	1 039 229	68,16
<b>Kopā aizdevumi</b>				<b>1 039 229</b>	<b>68,16</b>

b) Aizdevumi uz 2012. gada 31. decembri

Aizdevumi	Aizdevuma pamat- summa LVL	Aizdevuma procentu likme gadā %	Aizdevuma uzkrāto procentu vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2012 LVL	Uzskaites vērtība pret fonda neto aktīvu vērtību %
SIA „Pumpura iela” Reģ.nr. 40103520813 ieguldījumiem nekustamajā īpašumā	975 851	4,50	19 464	995 315	66,90
<b>Kopā aizdevumi</b>				<b>995 315</b>	<b>66,90</b>

### 8. Aizdevumi (turpinājums)

2012. gada 23. martā Fonds izsniedza aizdevumu SIA „Pumpura iela” 1 364 435 EUR apmērā, savukārt 2012.gada 08.novembrī tika palielināta SIA „Pumpura iela” aizdevuma līguma summa par 16 921 LVL. 2012.gada 18.decembrī Fonds noslēdza papildus vienošanos ar aizņēmēju par aizdevuma atmaksas termiņu pagarināšanu līdz 2015.gada 31.decembrim, kā arī palielināja aizdevumu līgumu procentu likmi no 2,60 % gadā līdz 4,50 % gadā.

### 9. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2013	31.12.2012
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	2 535	2 287
Uzkrājumi revidenta atlīdzībai*	293	242
Atlīdzība turētājbankai	165	229
Uzkrātie izdevumi	-	342
Nākamo periodu ieņēmumi	200	200
Citi maksājumi	-	71
<b>Kopā nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi</b>	<b>3 193</b>	<b>3 371</b>

\* Atlīdzība zvērinātu revidentu komercsabiedrībai SIA „Ernst & Young Baltic” par 2013. gada pārskatu revīziju sastāda LVL 586.

\* Atlīdzība zvērinātu revidentu komercsabiedrībai SIA „Ernst & Young Baltic” par 2012. gada pārskatu revīziju sastāda LVL 484.

### 10. Likviditāte

a) Tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2013. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn. LVL	No 1 līdz 12 mēn. LVL	No 1 līdz 5 gadiem LVL	Kopā LVL
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24 549	-	-	24 549
Ieguldījuma īpašums	-	-	130 000	130 000
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	-	-	251 127	251 127
<b>Citi debitori</b>				
Aizdevumi	-	-	1 039 229	1 039 229
Debitoru parādi	-	82 897	-	82 897
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>24 549</b>	<b>82 897</b>	<b>1 420 356</b>	<b>1 527 802</b>
<b>Saistības</b>				
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 900)	(293)	-	(3 193)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(2 900)</b>	<b>(293)</b>	<b>-</b>	<b>(3 193)</b>
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>21 649</b>	<b>82 604</b>	<b>1 420 356</b>	<b>1 524 609</b>

### 10. Likviditāte (turpinājums)

Fonda naudas līdzekļu apjoms (uz 31.12.2013 LVL 24 549) neatspoguļo Fonda faktisko likviditāti, jo nepieciešamības gadījumā iespējams gūt realizētos ienākumus no meitas sabiedrību Aizdevumu uzkrātajiem procentiem, nodrošinot Fonda likviditāti nepieciešamajā apmērā.

b) Tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2012. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn. LVL	No 1 līdz 12 mēn. LVL	No 1 līdz 5 gadiem LVL	Kopā LVL
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	56 190	-	-	56 190
Ieguldījuma īpašums	-	-	130 000	130 000
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	-	-	226 363	226 363
<b>Citi debitori</b>				
Aizdevumi	-	-	995 315	995 315
Debitoru parādi	271	82 897	-	83 168
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>56 461</b>	<b>82 897</b>	<b>1 351 678</b>	<b>1 491 036</b>
<b>Saistības</b>				
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 867)	(504)	-	(3 371)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(2 867)</b>	<b>(504)</b>	<b>-</b>	<b>(3 371)</b>
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>53 594</b>	<b>82 393</b>	<b>1 351 678</b>	<b>1 487 665</b>

### 11. Procentu ienākumi

	31.12.2013 LVL	31.12.2012 LVL
Procentu ienākumi no noguldījumiem kredītiestādēs	-	1 369
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	-	1 694
Procentu ienākumi no izsniegtajiem aizdevumiem	43 914	19 465
Procentu ienākumi no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	388
<b>Kopā procentu ienākumi</b>	<b>43 920</b>	<b>22 916</b>

### 12. Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi

	31.12.2013 LVL	31.12.2012 LVL
Objekta uzturēšanas izdevumi, zemes noma	-	63
Auditoru pakalpojumi*	586	-
Vērtēšanas un juridiskie pakalpojumi	-	80
Bankas komisijas	74	36
Brokeru pakalpojumi	-	195
Profesionālie pakalpojumi	1 008	332
<b>Kopā pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi</b>	<b>1 668</b>	<b>706</b>

**12. Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi (turpinājums)**

\* Atlīdzība zvērinātu revidentu komercsabiedrībai SIA „Ernst & Young Baltic” par 2013. gada pārskatu revīziju sastāda LVL 586.

\* Atlīdzība zvērinātu revidentu komercsabiedrībai SIA „Ernst & Young Baltic” par 2012. gada pārskatu revīziju sastāda LVL 484.

**13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	24 764	225 223
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	20	(129)
<b>Kopā</b>	<b>24 784</b>	<b>225 094</b>

Ieguldījumi meitas sabiedrībās atspoguļo Sabiedrības pašu kapitāla apjomu patiesajā vērtībā, balstoties uz meitas sabiedrības finanšu pārskatiem. Rezultāts tiek koriģēts par starpību starp ieguldījuma īpašuma bilances vērtību un tirgus vērtību (balstoties uz sertificētu vērtētāju sniegto novērtējumu), kā arī uzņēmuma ienākuma nodokļa apmēru pie pārdošanas. SIA Pumpura iela rezultāts papildus tiek samazināts par ar īpašuma realizāciju saistītajiem sagaidāmajiem izdevumiem (5,0% apmērā no ieguldījuma īpašuma tirgus vērtību).

**14. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums**

**Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas**

	<b>31.12.2012</b>
	<b>LVL</b>
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	131 628
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	142 388
<b>Kopā ienākumi no ieguldījumu pārdošanas</b>	<b>274 016</b>

**Pārskata periodā dzēsto ieguldījumu iegādes vērtība**

	<b>31.12.2012</b>
	<b>LVL</b>
Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	126 505
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	141 950
<b>Kopā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība</b>	<b>268 455</b>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības, (palielinājums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(916)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto</b>	<b>4 645</b>

\*2013. gadā darījumi ar vērtspapīriem nav notikuši.

### 15. Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām

a) Tabula atspoguļo informāciju par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām uz 2013. gada 31. decembri:

Denominācijas valūta	LVL LVL	EUR LVL	Kopā LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24 414	135	24 549
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	251 127	-	251 127
Ieguldījumu īpašums	130 000	-	130 000
<b>Aizdevumi un debitoru parādi</b>			
Aizdevumi	-	1 039 229	1 039 229
Debitoru parādi	-	82 897	82 897
<b>Kopā aktīvi, LVL</b>	<b>405 541</b>	<b>1 122 261</b>	<b>1 527 802</b>
<b>Saistības</b>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	(3 193)	(3 193)
<b>Kopā saistības</b>	<b>-</b>	<b>(3 193)</b>	<b>(3 193)</b>
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>405 541</b>	<b>1 119 068</b>	<b>1 524 609</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>26,60</b>	<b>73,40</b>	<b>100,00</b>

b) Tabula atspoguļo informāciju par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām uz 2012. gada 31. decembri:

Denominācijas valūta	LVL LVL	EUR LVL	Kopā LVL
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	55 452	738	56 190
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	226 363	-	226 363
Ieguldījumu īpašums	130 000	-	130 000
<b>Aizdevumi un debitoru parādi</b>			
Aizdevumi	-	995 315	995 315
Debitoru parādi	17	83 151	83 168
<b>Kopā aktīvi, LVL</b>	<b>411 832</b>	<b>1 079 204</b>	<b>1 491 036</b>
<b>Saistības</b>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	(3 371)	(3 371)
<b>Kopā saistības</b>	<b>-</b>	<b>(3 371)</b>	<b>(3 371)</b>
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>411 912</b>	<b>1 075 753</b>	<b>1 487 665</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>27,69</b>	<b>72,31</b>	<b>100,00</b>

### 16. Ieguldījumu patiesās vērtības salīdzinājums ar to uzskaites vērtību

	Uzskaites vērtība 31.12.2013 LVL	Patiesā vērtība 31.12.2013 LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2012 LVL	Patiesā vērtība 31.12.2012 LVL
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24 549	24 549	56 190	56 190
Ieguldījumu īpašums	130 000	130 000	130 000	130 000
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	251 127	251 127	226 363	226 363
<b>Citi debitori</b>				
Aizdevumi	1 039 229	1 039 229	995 315	995 315
Debitoru parādi	82 897	82 897	83 168	83 168
<b>Kopā aktīvi, LVL</b>	<b>1 527 802</b>	<b>1 527 802</b>	<b>1 491 036</b>	<b>1 491 036</b>
<b>Saistības</b>				
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 193)	(3 193)	(3 371)	(3 371)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(3 193)</b>	<b>(3 193)</b>	<b>(3 371)</b>	<b>(3 371)</b>
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>1 524 609</b>	<b>1 524 609</b>	<b>1 487 665</b>	<b>1 487 665</b>

7.SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas technikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo Fonda vadības pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka šādu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas technikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorrigētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj informācijas sistēmā Bloomberg kotētās akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus. 2. līmenis – Vērtēšanas technikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i., cena), vai netieši (t.i., tiek iegūti no cenas). Šis līmenis iekļauj Nasdaq OMX fondu biržā kotētus parāda vērtspapīrus.

Zemāk norādītajā tabulā ir apkopota informācija par vērtēšanas tehnikām, kas tika izmantotas Fonda finanšu instrumentu vērtēšanā 2013. gada 31. decembrī:

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	-	-	251 127
<b>Kopā</b>	-	-	<b>251 127</b>

Izmaiņas 3. līmenī saistītas ar ieguldījumu meitas sabiedrībās pārvērtēšanu.

Zemāk norādītajā tabulā ir apkopota informācija par vērtēšanas tehnikām, kas tika izmantotas Fonda finanšu instrumentu vērtēšanā 2012. gada 31. decembrī:

	1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	-	-	226 363
<b>Kopā</b>	-	-	<b>226 363</b>



**17. Informācija par ieguldījumu efektīvajām procentu likmēm**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Aizdevumi	4,50%	5,19%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	0,12%	0,14%

Ieguldījumu efektīvā procentu likme atspoguļo efektīvos kupona ieņēmumus, neņemot vērā vērtspapīru vērtības izmaiņas diskonta rezultātā.

**18. Informācija par darījumiem ar saistītajām pusēm**

AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" ir Fonda pārvaldnieks. 94.44% no AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi"" pašu kapitāla 31.12.2013. pieder SIA „Biznesa sistēmas” un 5.56 % Normundam Šukstam. Līdz 2013.gada 03.septembrim 51.31% Sabiedrības pašu kapitāla piederēja VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum” (līdz 2014.gada 01.janvārim VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”. Darījumi starp saistītajām personām notiek atbilstoši faktiskajām tirgus likmēm darījuma noslēgšanas brīdī.

Uz pārskata gada beigām prasības un saistības pret saistītajām pusēm bija šādas:

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Prasības uz pieprasījumu VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum”	-	56 190
Prasības pret Sabiedrību	-	63
Prasības pret SIA Pumpura iela	82 897	82 897
Aizdevums SIA Pumpura iela ieguldījumiem nekustamajā īpašumā	1 039 229	995 315
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(2 535)	(2 357)
Atlīdzība turētājbankai (VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum”)	-	( 229)
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Procentu ieņēmumi no depozītiem (t.sk. īstermiņa depozītiem un procentiem par n/k atlikumiem), kas izvietoti VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum”	6	1 027
Uzkrātie procenti SIA Pumpura iela aizdevumam	43 914	19 464
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(30 184)	(21 693)
Atlīdzība turētājbankai (VAS „Latvijas Attīstības finanšu institūcija Altum”)	( 1 001)	( 2 537)

## 19. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

a) Ieguldījumu kustības pārskats 2013. gada 31. decembrī:

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL	Samazi- nājums pārskata perioda laikā LVL	Patiesās vērtības pārvērtēšan as rezultāts LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Aizdevumi	995 315	43 914	-	-	1 039 229
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	226 363	-	-	24 764	251 127
<b>Kopā LVL:</b>	<b>1 221 678</b>	<b>43 914</b>	<b>-</b>	<b>24 764</b>	<b>1 290 356</b>

b) Ieguldījumu kustības pārskats 2012. gada 31. decembrī:

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL	Samazi- nājums pārskata perioda laikā LVL	Patiesās vērtības pārvērtēšan as rezultāts LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Aizdevumi	-	995 315	-	-	995 315
Ieguldījumi meitas sabiedrībās	-	1 140	-	225 223	226 363
<b>Kopā LVL:</b>	<b>-</b>	<b>996 455</b>	<b>-</b>	<b>225 223</b>	<b>1 221 678</b>

## 20. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2013 LVL	31.12.2012 LVL
Ieguldījumu fonda apliecību skaits	195	195
Ieguldījumu fonda apliecības vērtība perioda sākumā	7 629,05	6 438,91
Ieguldījumu fonda apliecības vērtība	7 818,51	7 629,05
Ieguldījumu apliecības vērtības izmaiņa pārskata periodā	189,46	1 190,14
Dienu skaits gadā	365	366
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums	2,48%	18,48%
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Ieguldījumu fonda apliecību skaits	195	195
Ieguldījumu fonda apliecības vērtība perioda sākumā	10 855,16	9 161,74
Ieguldījumu fonda apliecības vērtība	11 124,73	10 855,16
Ieguldījumu apliecības vērtības izmaiņa pārskata periodā	269,57	1 693,42
Dienu skaits gadā	365	366
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums	2,48%	18,48%

## **21. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

Pārskata perioda beigās Fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

## **22. Informācija par būtiskiem notikumiem pēc bilances datuma**

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbības rezultātus pārskata periodā un tā finansiālo stāvokli pārskata gada beigās.

Ar 2014. gada 1. janvāri Latvija kļuva par Eiropas Monetārās Savienības dalībvalsti un ar 2014. gada 15. janvāri Latvijas lati pārstāja būt par likumīgu maksāšanas līdzekli.