

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB LATVIJAS PLĀNS”

2009. GADA PĀRSKATS

VALSTS FONĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	9
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 – 36

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Informācija par plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	"SEB Latvijas plāns" (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS "SEB Wealth Management"
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks Santa Purgaile – valdes locekle no 2009. gada 28. decembra Reinis Jansons – valdes loceklis sākot no 2009. gada 20. augusta līdz 2009. gada 28. decembrim Elīna Jansone – valdes locekle no 2007. gada 4. aprīļa līdz 2009. gada 20. augustam.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus. Jānis Rozenfelds – Fondu un plānu pārvaldnieks sākot no 2009. gada 7. decembra, līdz tam fondu un plānu pārvaldnieks bija Aigars Rubiķis
Turētājbanka:	Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētāja vietnieks un plānu pārvaldnieks Niklāvs Zemzaris.
Pārskata periods:	A/S "SEB banka"
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	2009. gada 1. janvāris – 31. decembris PricewaterhouseCoopers SIA Komersabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 116

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2009. gada laikā pieauguši vairāk nekā trīs reizes un gada beigās bija 28 646 223 latu. 2009. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.4182362 lati, un Plāna daļas ienesīgums 2009. gadā bija 10.07% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai 2009. gadā sastādīja 157 703 latus.

Pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management", juridiskā adrese Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

Pensiju plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka, juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV 1076.

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2009. gadā plāna līdzekļi tika ieguldīti tikai fiksētā ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Ieguldījumu īpatsvars obligācijās uz gada beigām bija 49.4% no pensiju plāna aktīviem, bet depozītos bija izvietoti 48.7%. Ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos gada laikā saglabājās tuvu maksimāli pieļaujamajam līmenim, jo augstās latu depozītu procentu likmes bija ļoti pievilcīgas.

Latvijas makroekonomiskā situācija 2009. gada laikā pasliktinājās. Būtiski svārstījās latu procentu likmes visiem termiņiem, tādēļ daļa portfeļa izdevīgos brīžos tika ieguldīta arī īstermiņa depozītos ar termiņu līdz vienam gadam.

Atskatoties uz 2009. gadu kopumā, jāatzīmē, ka notikumus Latvijas finanšu instrumentu tirgū spēcīgi ietekmēja ārvalstu investoru noskaņojums pret situāciju mūsu valsts ekonomikā un politikā, kas gada pirmajos trīs ceturkšņos bija ļoti negatīvs, taču tas sāka uzlaboties 4. ceturksnī.

Augsts depozītu īpatsvars pārskata periodā mazināja svārstības, ko radīja ieguldījumi obligācijās un parādzīmēs. Augstās latu procentu likmes ļāva gūt vērā ņemamu peļņu, neuzņemoties augstu risku.


Turpmākās plāna attīstības prognozes


2010. gadā pamatā tiks saglabāta 2009. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Joprojām plāna ieguldījumi tiks veikti tikai fiksētā ienākuma instrumentu un naudas tirgū.

Tā kā iegādāties latu obligācijas otreizējā tirgū nav izdevīgi, tad Latvijas fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvaru līksim uz valsts parādzīmju izsolēm. Depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt tuvu maksimāli pieļaujamajam līmenim, kamēr latu procentu likmju līmenis ir pietiekami augsts.

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.


Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības IPAS "SEB Wealth Management" vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna „SEB Latvijas plāns” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, tā 2009. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.


Valdes priekšsēdētājs:


Normunds Igoļnieks

Valdes priekšsēdētāja vietnieks:


Jānis Rozenfelds

Valdes locekle:


Santa Purgaile

Rīgā, 2010. gada 29. martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2002. gada 23. augustā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) SEB banka AS, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienotās reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV-1076, (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS SEB Wealth Management (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB Latvijas plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu SEB banka AS galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem.
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām;

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā SEB banka AS rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPAS SEB Wealth Management, SEB banka AS uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp VSAA un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Ieva Tetere
A/s “SEB banka”
Finanšu direktors – valdes loceklis

2010. gada 25. martā



NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Latvijas plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Latvijas plāns” 2009. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2009. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli, 2009. gada visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo 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

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Latvijas plāns” līdzekļu pārvaldītājs ir „SEB Wealth Management” IPAS. „SEB Wealth Management” IPAS vadība, ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidenta atbildība

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

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

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

Atzinums

Mūsuprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Latvijas plāns” finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.



Ahmeds Abū Šarhs
(Ahmed Abu Sharkh)
Valdes priekšsēdētājs

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168


Rīga, Latvija
2010. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS


Pārskats par finanšu stāvokli 2009. gada 31. decembrī

		31.12.2009.	31.12.2008.
	Pielikums	LVL	LVL
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	12 831 120	3 975 265
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	1 317 572	290 015
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	13 960 564	3 924 550
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	555 136	122 078
KOPĀ AKTĪVI		<u>28 664 392</u>	<u>8 311 908</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	10	(18 169)	(4 978)
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	-	(4 024)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(18 169)</u>	<u>(9 002)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>28 646 223</u>	<u>8 302 906</u>

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS


Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2009 LVL	2008 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		1 128 784	158 759
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		201 469	75 269
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	482 321	56 253
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	371 295	-
Kopā ienākumi:		2 183 869	290 281
<u>Izdevumi</u>			
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	-	(1 279)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(1 508)	(6 116)
Procentu izdevumi		(38)	(36)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(119 854)	(21 968)
Atlīdzība Turētājbankai		(37 849)	(6 937)
Kopā izdevumi:		(159 249)	(36 336)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		2 024 620	253 945

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2009. gadu


	2009 LVL	2008 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	8 302 906	2 214 114
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	20 417 428	6 455 201
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(2 098 731)	(620 354)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	18 318 697	5 834 847
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem.	2 024 620	253 945
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	20 343 317	6 088 792
Neto aktīvi pārskata gada beigās	28 646 223	8 302 906
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	6 444 201	1 846 150
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	20 198 485	6 444 201
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.2884305	1.1993131
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.4182362	1.2884305

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2010. gada 29. martā




Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS


Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2009	2008
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	2 024 620	253 945
- aprēķinātie procenti	(1 330 253)	(234 028)
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	694 367	19 917
Neto izmaiņa kreditoros	13 191	3 557
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(9 266 139)	(2 796 209)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvi	(1 027 557)	(238 007)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(8 731 775)	(2 889 065)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	(4 024)	16 213
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(18 321 937)	(5 883 594)
Saņemtie procentu ienākumi	436 298	150 266
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(17 885 639)	(5 733 328)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	20 417 428	6 455 201
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(2 098 731)	(620 354)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	18 318 697	5 834 845
Naudas līdzekļu pieaugums	433 058	101 519
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	122 078	20 559
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	555 136	122 078

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 29. martā

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

"SEB Latvijas plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāns īsteno sabalansētu ieguldījumu startēģiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta konservatīva stratēģija, 100 % Plāna aktīvi tiek ieguldīti Latvijā. Plāna līdzekļi tiek izvietoti valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos.

Ieguldījumu Plāns nav juridiska persona un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Ieguldījumu Plāna daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management": juridiskā adrese: Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka, juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV 1076.

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājošo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam tikai jāizvēlas sev piemērotākais ieguldījumu Plāns pie līdzekļu pārvaldītāja.

Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas 2. līmeņa dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs. Iemaksu likme pensiju 2. līmenī laikā no 2001. gada 1. jūlija līdz 2006. gada 31. decembrim bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. 2007. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 4% no dalībnieka ienākumiem, bet 16% palika 1. līmenim. 2008. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 8% no dalībnieka ienākumiem. Sākot ar 2009. gada 1. maiju iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. Plānots, ka sākot ar 2011. gadu iemaksas 2. līmenī paaugstinās līdz 4% , bet 16% paliks 1. līmenim.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos aprēķinā, un atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanu patiesajā vērtībā.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (LVL), ja nav norādīts citādi.

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Plānam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot finanšu pārskatus, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, piemērojot izvēlēto uzskaites politiku.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gada sākumu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2009. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Finanšu un ekonomikas krīzes ietekmē vairāku vērtspapīru tirgus cenas ir ievērojami samazinājušās 2009. gada laikā un šāda tendence var saglabāties arī turpmāk. Rezultātā varētu samazināties Pensiju Plāna aktīvu vērtība un ienesīgums nākotnē.

(a) SFPS, kas stājās spēkā 2009. gadā.

- 39. SGS (grozīts) Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana
Grozījumi bija daļa no SGSP uzlabojumu projekta, kas tika publicēts 2008. gada maijā. Tika pārskatīta finanšu aktīvu un finanšu saistību, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos, definīcija, jo tā attiecināma arī uz tirdzniecībai turētiem finanšu aktīviem un saistībām. Standartā precizēts, ka finanšu aktīvi vai saistības, kas ir daļa no kopīgi vadīta, finanšu instrumentu portfeļa un, kur ir pierādījumi par peļņas gūšanu īstermiņā, tiek iekļauti šādā portfelī sākotnējās atzīšanas brīdī.
Šīm izmaiņām nebija ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem 2009. gadā.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(a) SFPS, kas stājās spēkā 2009. gadā. (turpinājums)

- 1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana – pārskatīts (ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).
Pārskatītais standarts aizliedz ieņēmumu un izdevumu (kas nav īpašnieku darījumi) uzrādīšanu pašu kapitāla kustības pārskatā, norādot, ka izmaiņas pašu kapitālā, kas nav saistītas ar īpašnieku darījumiem, ir jāuzrāda atsevišķi visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā rezultātā Plāns pašu kapitāla kustības pārskatā uzrāda visus ar īpašniekiem saistītos darījumus, bet ar īpašniekiem nesaistītās pašu kapitāla izmaiņas ir uzrādītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Salīdzinošā informācija ir izmainīta, lai tā atbilstu pārskatītā standarta prasībām.
- 7. SFPS (pārskatīts), Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi pieprasa uzlabotu informācijas atklāšanu par patiesās vērtības novērtējumu un likviditātes risku. Grozījumi paredz patiesās vērtības novērtējuma uzrādīšanu, izmantojot trīs pakāpju patiesās vērtības noteikšanas hierarhiju. Tā kā izmaiņas grāmatvedības politikā ietekmē tikai informācijas uzrādīšanas aspektus, izmaiņām nav ietekmes uz konkrētu darījumu un bilances posteņu atzīšanu un novērtēšanu.

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2009. gadā un neattiecas uz Plānu.

- 1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi un 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (grozīts, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi – pārskatīts (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Izmainītais standarts nav apstiprināts izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.
- 2. SFPS Maksājumi ar akcijām grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 3. SFPS Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts; spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Pārskatītais 3. SFPS turpina piemērot iegādes metodi uzņēmējdarbības apvienošanai, ar dažādām būtiskām izmaiņām. Piemēram, visi maksājumi par biznesa iegādi ir jāuzrāda patiesajā vērtībā iegādes datumā, atliktos maksājumus klasificējot kā parādus, kas turpmāk tiek novērtēti patiesajā vērtībā, izmaiņas atzīstot visaptverošajā ienākumu pārskatā. Standarts sniedz izvēles iespējas novērtēt nekontrolējošo akcionāru daļu patiesajā vērtībā vai proporcionāli neto aktīvu vērtībā. Ar sabiedrības iegādi saistītās izmaksas ir jāatzīst izmaksās.
- 3. SFPS neattiecas uz Plānu, jo Plānam nav šādu darījumu.
- 8. SFPS Darbības segmenti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk). Standarts ir piemērojams sabiedrībām, kuru parāda vai kapitāla instrumenti atrodas publiskajā apgrozībā vai kuras sniedz, vai gatavojas sniegt, finanšu pārskatus uzraudzības iestādei ar mērķi izlaist jebkuras klases instrumentus publiskajā apgrozībā. 8. SFPS nosaka, ka sabiedrībai jāsniedz finanšu un aprakstošā informācija par tās darbības segmentiem, segmentu informāciju atspoguļojot līdzīgi, kā tā tiek izmantota iekšējo atskaišu mērķiem. Grozījumam nav ietekmes uz Plāna aktīvu un saistību novērtējumu pārskata gadā.
- 9. SFPS, Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana. 9. SFPS tika izdots 2009. gada novembrī un tas aizstāj tās 39. SGS daļas, kas attiecas uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu. 9. SFPS pieņemšana ir obligāta no 2013. gada 1. janvāra, tomēr ir atļauta arī agrāka piemērošana. Plāna vadība izvērtē standarta ietekmi uz Plānu.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2009. gadā un neattiecas uz Plānu (turpinājums)

- 23. SGS, Aizņēmumu izmaksas, pārskatīts (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).
Pārskatītais standarts atceļ iespēju atzīt izdevumos aizņēmumu izmaksas, kas tieši attiecināmas uz atbilstošu aktīvu iegādi, būvniecību vai ražošanu.
- 23. SGS neattiecas uz Plānu, jo Plānam nav standartā minētās aizņēmumu izmaksas.
- 27. SGS, Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati – pārskatīts (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Pārskatītais standarts nosaka, ka visu darījumu, kas veikti ar nekontrolējošo akcionāru daļu, rezultāts ir jāiekļauj pašu kapitālā, ja nav notikusi kontroles maiņa. Šo darījumu rezultātā turpmāk neradīsies nemateriālā vērtība vai peļņa vai zaudējumi. Standartā arī atrunāta uzskaitē gadījumos, kad kontrole tiek zaudēta. Atlikusī līdzdalības daļa ir jānovērtē patiesajā vērtībā un ieņēmumi vai zaudējumi jāatspoguļo visaptverošajā ienākumu pārskatā.
- 27. SGS neattiecas uz Plānu.
- 32. SGS Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana un 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana – Pārdodamie finanšu instrumenti un likvidācijas rezultātā radušās saistības (grozījumi, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 39. SGS Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana: Pret risku nodrošinātie instrumenti (grozījums, piemērojams retrospektīvi pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- SFPIK 12 Pakalpojumu koncesiju līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 30. martā).
- Iegultie atvasinātie finanšu instrumenti - Grozījumi 9. SFPIK un 39. SGS, kas izdoti 2009. gada martā. Grozījumos ir precizēts, ka pārklasificējot finanšu aktīvu no "patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā" kategorijas, ir jāizvērtē visi iegultie atvasinātie finanšu instrumenti, un, ja nepieciešams, tie jāuzskaita atsevišķi. Grozījumiem nebija ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.
- SFPIK 13 Klientu uzticības programmas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2008. gada 31. decembra).
- SFPIK 14, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, Minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2008. gada 31. decembra).
- SFPIK 15 Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šī interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.
- SFPIK 16, Neto ieguldījumu ārvalstu darījumos riska ierobežošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. oktobrī vai vēlāk, sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2009. gada 1. jūlija).
- SFPIK 17 Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.
- SFPIK 18 Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.

(c) Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekmes uz Plānu

- 1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (grozīts, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi nav apstiprināti izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.
- 2. SFPS, Maksājums ar akcijām (grozīts; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi nodrošina skaidru principu maksājumu ar akcijām klasifikācijai gan konsolidētajos, gan atsevišķajos finanšu pārskatos. Grozījumi iekļauj atsaukto 8. SFPIK un 11. SFPIK norādījumus. Grozījumi nav apstiprināti izmantošanai ES.
- Tiesību emisijas klasifikācija– Grozījumi 32. SGS (izdoti 2009. gada 8. oktobrī, spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk. Grozījumi atbrīvo noteiktu tiesību par akciju iegādi, emisiju ar atlīdzību ārvalstu valūtā klasifikāciju par atvasinātiem finanšu instrumentiem.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(c) Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekmes uz Plānu (turpinājums)

- SFPIK 19 Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Šī interpretācija izskaidro uzskaiti, ja sabiedrība vienojas saistību nosacījumos, kā rezultātā saistības tiek dzēstas, parādniekam par izmaiņām piešķirot kapitāla instrumentus kreditoram. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā, pamatojoties uz pašu kapitāla instrumentu patieso vērtību, kas salīdzināta ar saistību uzskaites vērtību. SFPIK 19 neattiecas uz Plāna darbību.
- Grozījumi 24. SGS, Saistīto pušu atklāšana (izdoti 2009. gada novembrī un ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). 24. SGS tika pārskatīts 2009. gadā, (a) vienkāršojot saistīto pušu definīciju, precizējot tā paredzēto nozīmi un novēršot neatbilstības, un (b) nodrošinot daļēju atbīvojumu no prasībām par informācijas atklāšanu ar valdību saistītām organizācijām.
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (izdoti 2009. gada aprīlī; grozījumi 2. SFPS, 38. SGS, 9. SFPS un 16. SFPIK, ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk; grozījumi 5. SFPS, 8. SFPS, 1. SGS, 7. SGS, 17. SGS, 36. SGS un 39. SGS ir spēkā periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Starptautiskais Finanšu Pārskatu Standarts maziem un vidējiem uzņēmumiem (izdots 2009. gada jūlijā) ir patstāvīgs standarts, kas pielāgots mazāku uzņēmumu vajadzībām un iespējām.

2.2 Procentu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Procentu ienākumi par visiem procentus pelnošiem finanšu instrumentiem tiek atzīti kā procentu ienākumi no ilgtermiņa noguldījumiem un finanšu ienākumiem visaptverošajā ienākumu pārskatā izmantojot efektīvo procentu metodi. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un naudas bankā.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajām pirmās dienas peļņai vai zaudējumiem.

2.4 Izdevumi

Par Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 0.57% gadā no Ieguldījumu Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Pārvaldes sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

(a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

Klasifikācija

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pēc pārvaldes sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas pārskata perioda beigu datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

(b) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi*

Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus Pārvaldes sabiedrības vadībai ir nolūks un spēja turēt līdz termiņa beigām. Ja Plāns pārdotu vairāk nekā nenožīmīgu daļu no līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, visa kategorija tiktu pārklasificēta par pārdošanai pieejamiem aktīviem. Vērtspapīri, kas tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās (faktiskās) procentu likmes metodi. Amortizēto iegādes vērtību veido iegādes vērtība, kādā finanšu aktīvs sākotnēji atzīts uzskaitē, no kuras atskaitīti saņemtie maksājumi, bet pieskaitīta vai atskaitīta amortizētā starpība starp attiecīgā finanšu instrumenta iegādes vērtību un tā vērtību termiņa beigās. Ja vērtspapīriem, kas ir klasificēti par līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, notiek vērtspapīru vērtības samazināšanās zem to aplēstās atgūstamās vērtības, tad tiem veido atbilstošus uzkrājumus, kas samazina uzskaites vērtību.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.6 Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
1 EUR	0.702804	0.702804

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts Sociālās Apdrošināšanas Aģentūra (VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Ieguldījuma Plāna daļas). Ieguldījumu Plāna daļa ir ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu Plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu Plāna darbības rezultātiem. Katras darbības beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību un ieguldījumu Plāna daļas vērtību. Ieguldījumu Plāna daļas vērtība ir attiecība starp ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas vērtību lieto ieguldījumu Plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē Ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas (turpinājums)

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

Ieguldījumu Plāns līdz 2009. gada 30. aprīlim saņēma 8% no Plāna dalībnieku ieņēmumiem, bet sākot no 2009. gada 1. maija saņēma 2% no Plāna dalībnieku ieņēmumiem, par kuriem tiek veiktas Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, kas Plānam nodrošina pozitīvu un prognozējamu naudas plūsmu.

Ieguldījumu Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par ieguldījumu Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu Plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darbdienu laikā pēc ieguldījumu Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu Plāna daļām.

2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Aktīvā tirgū tirgto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām pārskata perioda beigu datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Plāns nepiemēro riska samazinošo instrumentu uzskaiti tā atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tādēļ tie ir klasificēti kā Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Valūtas nākotnes darījumi (forward) tiek pārvērtēti pēc tirgus likmēm.

Guvumi vai zaudējumi no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā tajā periodā, kurā tie radušies.

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju Plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumus, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Ieguldījuma Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšana notiek pamatojoties uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

Situācija pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

Globālās ekonomikas krīze 2009. gadā, iespējams, sasniedza savu zemāko punktu. Globāli koordinētu stimulējošu soļu rezultātā ir būtiski uzlabojusies situācija pasaules finanšu instrumentu tirgos. Ir sākusi uzlaboties banku sektora likviditāte, starpbanku kredītu procentu likmes atrodas rekordzemā līmenī, un cenu svārstību indeksi fondu biržās ir būtiski pazeminājušies. Tajā pat laikā nevar ar pilnu pārliecību teikt, ka visas globālās ekonomikas problēmas jau ir atrisinātas. Krīze ietekmēs visas pasaules un arī Latvijas ekonomisko attīstību daudzu gadu garumā. Ietekmes lielumu nav iespējams precīzi noteikt, tāpat nav iespējams no tās pilnībā pasargāties.

Vadība nevar ticami noteikt ietekmi uz Plāna finansiālo stāvokli, ko izraisītu atkārtota likviditātes pasliktināšanās finanšu tirgos, svārstīguma palielinājums valūtu un ieguldījumu tirgos, kā arī turpmāka Latvijas ekonomikas lejupslīde. Vadība ir pārliecināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus tās rīcībā esošos līdzekļus, lai nodrošinātu ilgtspējīgu Plāna attīstību.

Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gada sākumu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām.

(a) 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. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Ieguldījumi vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no neto aktīviem un vienlaicīgi 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Ieguldījumi valsts vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 35% no neto aktīviem, minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām LR emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20 procentus no Plāna neto aktīviem.

(b) Likviditātes risks – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir nelielas un prognozējamas. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 12., 13. un 14. pielikumu).

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(c) Tirgus risks – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 11., 13. un 15. pielikumu)

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Tā kā Plāna ieguldījumi ir gan ar fiksētām, gan mainīgām likmēm, Plāns ir pakļauts naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju riskam. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspāpīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspāpīru cenas samazinās, 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. Lai samazinātu naudas plūsmas procentu likmju risku tiek rēķināts laika periods līdz nākamajai procentu likmju maiņai, šis laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspāpīros, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kas tiek vērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, kā arī daļa no portfeļa ieguldījumiem tiek izvietoti finanšu instrumentos ar fiksētām likmēm.

Cenu svārstību risks – vērtspāpīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspāpīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāns nav veicis ieguldījumus citu uzņēmumu akcijās, tādēļ tas nav pakļauts būtiskām cenu svārstībām.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Ieguldījumu Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspāpīros vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem. Atvasinātie finanšu instrumenti tiek izmantoti, lai ierobežotu valūtas svārstību risku.

SEB grupas ietvaros tiek rīkotas tikšanās fondu un pensiju Plānu pārvaldniekiem, kuru laikā tiek pieņemti stratēģiski lēmumi, par to kuros pasaules tirgos ieguldīt, kādā apmērā un kādos finanšu instrumentos. Lēmumi tiek pieņemti SEB grupas ietvaros, pārvaldniekiem pārņemot pasaules ekonomikas tendences.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

(d) Kapitāla riska vadība - Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4 Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	13 960 564	3 924 550
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 317 572	290 015
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	1 242 558	217 462
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>1 242 558</i>	<i>217 462</i>
- Tai skaitā Komerцsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	75 014	72 553
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>75 014</i>	<i>72 553</i>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	12 831 120	3 975 265
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	12 026 716	2 915 528
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>12 026 716</i>	<i>2 915 528</i>
- Tai skaitā Komerцsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	804 404	1 059 737
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>804 404</i>	<i>1 059 737</i>
Kopā ieguldījumu portfelis	28 109 256	8 189 830

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī sastāda 1 277 983 LVL (31.12.2008 – 237 313 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī sastāda 14 736 787 LVL (31.12.2008 – 3 842 906 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 12 mēn. 01/04/2010	Latvija	238 700	LVL	217 095	234 223	0.82%
Latvijas Republika 12 mēn. 14/05/2010	Latvija	987 400	LVL	880 025	956 552	3.34%
Latvijas Republika 12 mēn. 15/01/2010	Latvija	121 700	LVL	112 934	121 565	0.42%
Latvijas Republika 12 mēn. 16/04/2010	Latvija	480 800	LVL	434 908	470 245	1.64%
Latvijas Republika 12 mēn. 21/05/2010	Latvija	525 100	LVL	466 881	507 834	1.77%
Latvijas Republika 3 mēn. 08/01/2010	Latvija	589 000	LVL	573 923	588 804	2.06%
Latvijas Republika 3.3750 % 04/02/2010	Latvija	512 500	LVL	489 206	518 443	1.81%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	132 500	LVL	116 507	116 460	0.41%
Latvijas Republika 6 mēn. 04/06/2010	Latvija	1 523 600	LVL	1 443 824	1 468 529	5.13%
Latvijas Republika 6 mēn. 07/05/2010	Latvija	1 275 000	LVL	1 193 877	1 237 264	4.32%
Latvijas Republika 6 mēn. 11/06/2010	Latvija	600 000	LVL	571 101	577 339	2.02%
Latvijas Republika 6 mēn. 14/05/2010	Latvija	223 700	LVL	209 655	216 711	0.76%
Latvijas Republika 6 mēn. 18/06/2010	Latvija	2 100 000	LVL	2 006 244	2 017 292	7.04%
Latvijas Republika 6 mēn. 21/05/2010	Latvija	1 500 000	LVL	1 409 327	1 450 677	5.06%
Latvijas Republika 6 mēn. 28/05/2010	Latvija	593 200	LVL	559 483	572 725	2.00%
Latvijas Republika 6 mēn. 30/04/2010	Latvija	1 000 000	LVL	936 919	972 053	3.39%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				11 621 909	12 026 716	41.99%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	116 000	EUR	81 639	81 093	0.28%
Elko Grupa 10% 29/11/2010	Latvija	60 000	EUR	42 388	42 175	0.15%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	224 000	EUR	159 493	155 428	0.54%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	48 900	LVL	48 884	54 783	0.19%
LHVB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 000	LVL	2 001	1 578	0.01%
LHVB 5.70% 15/02/2011	Latvija	58 600	EUR	41 135	41 434	0.14%
LHVB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	31 600	EUR	21 650	20 166	0.07%
LHVB RIGIBOR (6) 15/08/2010	Latvija	50 000	LVL	50 022	53 390	0.19%
LHVB ķīlu zīme 15/08/2011	Latvija	69 600	LVL	67 099	66 548	0.23%
LHVB ķīlu zīme 15/08/2012	Latvija	2 000	LVL	1 879	1 740	0.01%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	171 000	EUR	120 230	115 672	0.40%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	10 000	EUR	6 712	6 541	0.02%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	119 500	EUR	83 947	79 781	0.28%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2010	Latvija	40 200	EUR	28 294	27 662	0.10%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	185 242	EUR	32 470	16 235	0.05%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos
(turpinājums)

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
				vērtība	vērtība	vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	58 000	EUR	40 771	40 178	0.14%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				828 614	804 404	2.80%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				12 450 523	12 831 120	44.79%

(b) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2008. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
				vērtība	vērtība	vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
Latvijas Republika 04/09/2009	Latvija	387 900	LVL	359 133	363 089	4.37%
Latvijas Republika 06/11/2009	Latvija	378 800	LVL	345 675	348 042	4.19%
Latvijas Republika 13/11/2009	Latvija	98 800	LVL	89 810	90 608	1.09%
Latvijas Republika 18/12/2009	Latvija	632 300	LVL	569 140	562 253	6.77%
Latvijas Republika 27/11/2009	Latvija	133 000	LVL	120 814	120 970	1.46%
Latvijas Republika 04/02/2010	Latvija	32 000	LVL	31 794	29 875	0.36%
Latvijas Republika 03/11/2011	Latvija	21 500	LVL	21 111	17 760	0.21%
Latvijas Republika 30/03/2009	Latvija	8 000	LVL	7 989	8 242	0.10%
Latvijas Republika 09/01/2009	Latvija	188 000	LVL	181 784	187 894	2.26%
Latvijas Republika 03/04/2009	Latvija	85 100	LVL	82 089	82 979	1.00%
Latvijas Republika 05/06/2009	Latvija	444 300	LVL	419 977	423 946	5.11%
Latvijas Republika 17/04/2009	Latvija	170 000	LVL	162 820	164 383	1.98%
Latvijas Republika 29/05/2009	Latvija	147 000	LVL	138 953	140 568	1.70%
Latvijas Republika 06/02/2009	Latvija	378 700	LVL	367 928	374 919	4.52%
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</u>				2 899 017	2 915 528	35.12%
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
Apex Investments 30/04/2009	Latvija	154 000	EUR	101 620	107 080	1.29%
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	116 000	EUR	81 639	82 528	0.99%
Elko Grupa 29/11/2010	Latvija	60 000	EUR	42 387	42 405	0.51%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	224 000	EUR	159 493	159 814	1.93%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	48 900	LVL	48 884	50 966	0.61%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2008. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
LHZZ 15/08/2013	Latvija	2 000	LVL	2 001	1 711	0.02%
LHZZ 15/02/2011	Latvija	58 600	EUR	41 135	41 803	0.50%
LHZZ EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	20 000	EUR	14 010	14 350	0.17%
LHZZ RIGIBOR (6) 15/08/2010	Latvija	50 000	LVL	50 022	51 414	0.62%
LHZZ 15/08/2009	Latvija	100 000	LVL	98 838	101 420	1.22%
LHZZ 15/08/2011	Latvija	2 000	LVL	2 000	1 901	0.02%
LHZZ 15/08/2012	Latvija	2 000	LVL	1 879	1 701	0.02%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	171 000	EUR	120 230	123 216	1.49%
Parex Banka 05/05/2011	Latvija	10 000	EUR	6 712	2 140	0.03%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	119 500	EUR	83 947	84 154	1.02%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2009	Latvija	175 000	EUR	123 014	123 772	1.49%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2010	Latvija	40 200	EUR	28 294	28 435	0.34%
Trasta Komercbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	58 000	EUR	40 771	40 927	0.49%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				1 046 876	1 059 737	12.76%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				3 945 893	3 975 265	47.88%

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

(a) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2009. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	600 000	LVL	344 638	360 719	1.26%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	178 500	LVL	151 355	159 390	0.56%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	550 000	LVL	421 242	464 587	1.62%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	23 000	LVL	22 202	21 841	0.08%
Latvijas Republika 6.75% 04/07/2019	Latvija	50 000	LVL	36 799	37 365	0.13%
Latvijas Republika 6.75% 14/03/2013	Latvija	50 000	LVL	45 983	47 514	0.17%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	135 000	EUR	94 685	99 035	0.35%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	63 500	LVL	51 095	52 107	0.18%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				1 167 999	1 242 558	4.35%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (turpinājums)

(a) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2009. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 800	LVL	2 798	2 836	0.01%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	104 000	EUR	67 617	72 178	0.24%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				70 415	75 014	0.25%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				1 238 414	1 317 572	4.60%

(b) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2008. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republika 02/12/2015	Latvija	4 000	LVL	3 953	3 948	0.05%
Latvijas Republika 03/11/2011	Latvija	60 000	LVL	47 346	47 724	0.57%
Latvijas Republika 10/08/2018	Latvija	23 000	LVL	22 202	21 734	0.26%
Latvijas Republika 05/03/2018	Latvija	135 000	EUR	94 685	99 017	1.19%
Latvijas Republika 2/04/2014	Latvija	13 500	LVL	14 624	14 481	0.18%
Latvijas Republikas 14/02/2013	Latvija	28 600	LVL	30 075	30 558	0.37%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				212 885	217 462	2.62%
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
LHZB 15/08/2013	Latvija	2 800	LVL	2 798	2 830	0.03%
Parex Banka 05/05/2011	Latvija	104 000	EUR	67 617	69 723	0.84%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				70 415	72 553	0.87%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				283 300	290 015	3.49%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7 Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2009. gada 31. decembri

Vērtspāpīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	2 254 427	182 675	2 437 102	8.50%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	4 294	621	4 915	0.02%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	2 391 874	27 430	2 419 304	8.44%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	2 156 736	179 645	2 336 382	8.16%
VAS LHZB	Latvija	LVL	771 729	72 956	844 686	2.95%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	2 315 186	128 341	2 443 528	8.53%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	1 540 000	179 807	1 719 807	6.00%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	1 650 000	104 840	1 754 840	6.13%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			13 084 246	876 315	13 960 564	48.73%

(b) Termiņnoguldījumi uz 2008. gada 31. decembri

Vērtspāpīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	316 020	13 784	329 804	3.97%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	6 364	637	7 001	0.08%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	364 308	16 472	380 780	4.59%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	793 789	14 345	808 134	9.73%
VAS LHZB	Latvija	LVL	346 082	19 885	365 967	4.41%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	704 500	17 522	722 022	8.70%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	510 000	5 745	515 745	6.21%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	776 000	19 097	795 097	9.58%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			3 817 063	107 487	3 924 550	47.27%

8 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>555 136</u>	<u>122 078</u>

9 Atvasinātie finanšu instrumenti

2009. gadā atvasinātie finanšu instrumenti tika izmantoti, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumenti, noslēdzot nākotnes līgumus uz valūtas pozīcijām ar A/S SEB banka. Uz 2009. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums (31.12.2008 – saistības 4 024 Ls apmērā).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10 Uzkrātie izdevumi

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(13 809)	(3 783)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB banka	(4 360)	(1 195)
	(18 169)	(4 978)

11 Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2009. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	12 204 755	626 365	12 831 120
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 146 359	171 213	1 317 572
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	13 960 564	-	13 960 564
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	555 136	-	555 136
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 169)	-	(18 169)
Neto aktīvi kopā	27 848 645	797 578	28 646 223
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	97.22%	2.78%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2008. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3 124 641	850 624	3 975 265
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	121 275	168 740	290 015
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 924 550	-	3 924 550
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	46 643	75 435	122 078
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(4 978)	-	(4 978)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(4 024)	(4 024)
Neto aktīvi kopā	7 212 131	1 090 775	8 302 906
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	86.86%	13.14%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12 Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2009. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	12 230 247	600 873	-	12 831 120
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	798 612	518 960	1 317 572
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 987 068	2 973 496	-	13 960 564
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	555 136	-	-	-	555 136
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 169)	-	-	-	(18 169)
Neto aktīvi kopā	536 967	23 217 315	4 372 981	518 960	28 646 223
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	1.87%	81.05%	15.27%	1.81%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2008. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	3 200 165	775 100	-	3 975 265
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	150 835	139 180	290 015
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 013 114	911 436	-	3 924 550
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	122 078	-	-	-	122 078
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(4 978)	-	-	-	(4 978)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(4 024)	-	-	(4 024)
- Tai skaitā maksājamās saistības	-	(422 651)	-	-	(422 651)
- Tai skaitā saņemamā summa	-	418 627	-	-	418 627
Neto aktīvi kopā	117 100	6 209 255	1 837 371	139 180	8 302 906
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	1.41%	74.78%	22.13%	1.68%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

13 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2009. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	12 582 325	248 795	-	12 831 120
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	798 612	518 960	1 317 572
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 987 068	2 973 496	-	13 960 564
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	555 136	-	-	555 136
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 169)	-	-	-	(18 169)
Neto aktīvi kopā	(18 169)	24 124 529	4 020 903	518 960	28 646 223
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.06%)	84.21%	14.04%	1.81%	100.00%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2008. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	3 835 968	139 297	-	3 975 265
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	150 835	139 180	290 015
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 018 614	905 936	-	3 924 550
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	122 078	-	-	122 078
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(4 978)	-	-	-	(4 978)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 024)	-	-	-	(4 024)
Neto aktīvi kopā	(9 002)	6 976 660	1 196 068	139 180	8 302 906
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.11%)	84.03%	14.40%	1.68%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

13 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)

(c) *Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2009. gada 31. decembri*

	LVL	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	13.19%	7.33%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12.22%	-

(d) *Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2008. gada 31. decembri*

	LVL	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5.07%	7.29%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10.49%	-

14 Patiesās vērtības hierarhija

7.SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā 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 pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures)
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā 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). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

	31.12.2009			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	12 831 120	-	-	12 831 120

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Finanšu aktīvu jutīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai minimizētu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

(a) Finanšu aktīvu jutīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2009. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2009. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	626 365	(62 637)	62 637
		626 365	(62 637)	62 637

(b) Finanšu aktīvu jutīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2009. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2009. gada 31. decembrī, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1%%	+1%%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	12 096 582	50 988	(35 063)
	EUR	106 385	1 162	(1 142)
		12 202 967	52 150	(36 205)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2008. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2008. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	EUR	850 624	(85 062)	85 062
Atvasinātie finanšu instrumenti	EUR	(4 024)	402	(402)
		846 600	(84 660)	84 660

(d) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2008. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2008. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1%%	+1%%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	LVL	3 124 641	18 964	(16 483)
	EUR	850 624	13 007	(12 662)
		3 975 265	31 971	(29 145)

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16 Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2009. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3 975 265	22 453 020	(13 968 460)	371 295	12 831 120
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	290 015	1 027 557	-	-	1 317 572
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 924 550	12 625 924	(2 589 910)	-	13 960 564
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 024)	-	4 024	-	0
	8 185 806	36 106 501	(16 554 346)	371 295	28 109 256

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2008. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 081 021	3 620 694	(741 384)	14 934	3 975 265
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	52 007	238 008	-	-	290 015
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 049 759	3 894 002	(1 019 211)	-	3 924 550
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 189	-	-	(16 213)	(4 024)
	2 194 976	7 752 704	(1 760 595)	(1 279)	8 185 806

17 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2009 LVL	2008 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	371 295	14 934
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	-	(16 213)
	371 295	(1 279)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

18 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	473 716	8 137
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	8 605	48 116
	482 321	56 253

19 Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2009.	31.12.2008.	31.12.2007.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	20 343 317	6 088 792	1 712 409
Plāna daļu skaits	20 198 485	6 444 201	1 846 150
Plāna daļas vērtība	1.4182362	1.2884305	1.1993131
Plāna gada ienesīgums	10.07%	7.43%	4.65%

20 Darījumi ar saistītām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu Plāna "SEB Latvijas plāns" saistītās puses ir Pārvaldītājs Ieguldījumu sabiedrība SEB Wealth Management, kura mātes uzņēmums ir AS SEB banka, kam pieder 100% akciju kapitāls. A/S SEB banka ir "SEB Latvijas plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2009	2008
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(119 854)	(21 968)

(b) Darījumi ar Turētājbanku – A/S SEB banka:

Atlīdzība turētājbankai	(37 849)	(6 937)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	22 742	20 810
	(15 107)	13 873

Visi vērtspapīri glabājas Turētājbankā - A/S "SEB banka" un uz 2009. gada 31. decembri Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi sastāda 2 437 102 LVL (31.12.2008 – 329 804 LVL).

21 Informācijas par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

22 Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

23 Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.