

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”

2008. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. 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:	
Bilance	9
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Pielikumi finanšu pārskatiem	13 – 46

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Informācija par plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	"SEB sabalansētais 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 saistītas tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks Elīna Jansone – valdes locekle. Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Aigars Rubiķis – Fondu un plānu pārvaldnieks no 2008. gada 11. augusta. Pēteris Ivanovskis – Fondu un plānu pārvaldnieks no 2007. gada 30. novembra līdz 2008. gada 11. augustam 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 Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	A/S "SEB banka"
Pārskata periods:	2008. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komeršabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Juris Lapše zvērinātais revidents sertifikāts Nr. 116

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2008. gada laikā pieauguši vairāk kā divas reizes līdz 17 384 428 latu. 2008. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.236070 lati, un Plāna daļas ienesīgums 2008. gadā bija -1.90% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2008. gadā bija 188 359 lati.

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

2008. gadā tika īstenota salīdzinoši konservatīva ieguldīšanas stratēģija. Neliela daļa Plāna līdzekļu tika ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījuma apliecībās, kuru īpatsvars kopējos Plāna aktīvos uz 2008. gada 31. decembri veidoja 6.26%. 2008. gadā ievērojama daļa Plāna aktīvu tika izvietoti depozītos, kas uz pārskata perioda beigām veidoja 46.79% no kopējā Plāna aktīvu apjoma. Pamatā ieguldījumi tika veikti latos - uz 2008. gada 31. decembri 73.57% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti dažādās valūtās, bet pārsvarā - EUR valūtā. Valūtas riska ierobežošanai tika izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

Atskatoties uz 2008. gadu kopumā, jāsaka, ka tas bija viens no sliktākajiem gadiem pasaules akciju tirgū kopš 1930. gadiem. Lai gan ieguldījumu īpatsvars akciju tirgū nebija liels, tie tomēr negatīvi ietekmēja Plāna ienesīgumu. Gadu sākām ar mērenu akciju īpatsvaru, ko 1. ceturkšņa laikā pakāpeniski sākām samazināt. 2. ceturksnis akciju tirgiem bija labvēlīgāks, ko veiksmīgi izdevās izmantot.

Gada otrajā pusē akciju tirgos bija novērojams daudz augstāks svārstīgums un vairāki strauji cenu kritumi. Negatīvu iespaidu uz kopējiem investīciju rezultātiem atstāja arī straujās latu procentu likmju svārstības un zema reitinga uzņēmumu obligāciju cenu kritums. Augsts depozītu īpatsvars pārskata periodā daļēji kompensēja zaudējumus no citām aktīvu klasēm.


Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2009. gadā pamatā tiks saglabāta 2008. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars akcijās tiks palielināts tikai tad, kad būs redzamas pasaules ekonomikas stabilizācijas iezīmes. Kamēr globālā ekonomika turpina atdzist, tiks izmantota konservatīva ieguldīšanas taktika ar uzsvāru uz fiksēta ienākuma instrumentiem.

Tā kā iegādāties latu obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad Latvijas fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāru liksim uz valsts parādzīmju izsolēm. Selektīvi izmantosim arī kvalitatīvas ārvalstu uzņēmumu obligācijas. Depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt tuvu maksimāli pieļaujamajam līmenim.

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 Igoļņiķis
SEB Wealth Management IPAS
valdes priekšsēdētājs


Aigars Rubiķis
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 30. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 46. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, tā 2008. 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.



Normunds Igoļnieks
Valdes priekšsēdētājs

Jānis Rozenfelds Elīna Jansone
Valdes priekšsēdētāja vietnieks Valdes locekle

Rīgā, 2009. gada 30. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 2008. 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 Sabalansētais 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 VŠAA un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Andris Lazdiņš
A/s "SEB banka"
Darījumu nodrošināšanas direktors

2009. gada 28. janvārī



SEB banka

Adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV 1076, Latvija
Tālrunis 67215535, fakss 67215335
AS "SEB banka", vienotais reģ. Nr. 40003151743

www.seb.lv



PricewaterhouseCoopers SIA
Kr. Valdemāra iela 19
Rīga, LV 1010
Latvija
Tālrunis +371 67094400
Fakss +371 67830055
pwc.riga@lv.pwc.com

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

**Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB Sabalansētais plāns”
dalībniekiem**

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais Plāns” 2008. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 46. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2008. gada 31. decembra bilanci, 2008. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

„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.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais Plāns” finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2008. gadā saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots no 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juris Lapše', written over a light blue horizontal line.

Juris Lapše
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2009. gada 30. marts

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

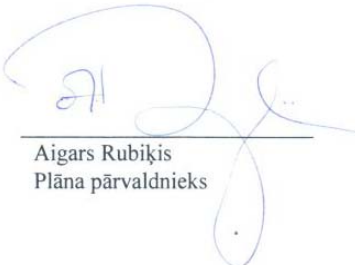
Bilance 2008. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2008. LVL	31.12.2007. LVL
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	7 868 689	3 776 760
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	1 011 212	429 280
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	8 181 160	3 635 145
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	424 244	42 060
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	-	57 333
KOPĀ AKTĪVI		<u>17 485 305</u>	<u>7 940 578</u>
<u>Saistības</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	10	(21 853)	(10 143)
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	(79 024)	-
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(100 877)</u>	<u>(10 143)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>17 384 428</u>	<u>7 930 435</u>

Pielikumi no 13. līdz 46. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļņeks
SEB Wealth Management IPAS
valdes priekšsēdētājs



Aigars Rubiķis
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 30. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

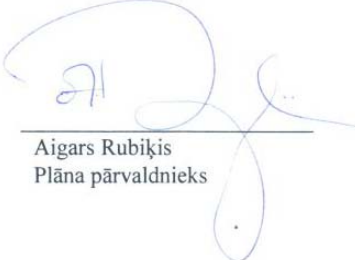
Peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2008. gadu

	Pielikums	2008 LVL	2007 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		470 187	153 009
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		247 866	120 274
Ienākumi no dividendēm		29 139	9 915
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	-	54 005
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums), neto	16	-	21 805
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	18 742
Kopā ienākumi:		747 192	377 750
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	(279 898)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	(576 631)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(12 316)	-
Procentu izdevumi		(69)	(48)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(165 756)	(76 163)
Atlīdzība Turētājbankai		(22 603)	(10 386)
Kopā izdevumi:		(1 057 273)	(86 597)
PĀRSKATA GADA (ZAUDĒJUMI) / PEĻŅA		(310 081)	291 153

Pielikumi no 13. līdz 46. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļņeks
SEB Wealth Management IPAS
valdes priekšsēdētājs



Aigars Rubiķis
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 30. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2008. gadu

	2008	2007
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	7 930 435	3 988 115
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 135 267	4 446 988
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(1 371 193)	(795 821)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	9 764 074	3 651 167
Pārskata gada (zaudējumi) / peļņa	(310 081)	291 153
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	9 453 993	3 942 320
Neto aktīvi pārskata gada beigās	17 384 428	7 930 435
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	6 293 770	3 322 578
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	14 064 271	6 293 770
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.260044	1.200307
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.236070	1.260044

Pielikumi no 13. līdz 46. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļņeks
SEB Wealth Management IPAS
valdes priekšsēdētājs



Aigars Rubiķis
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2009. gada 30. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS

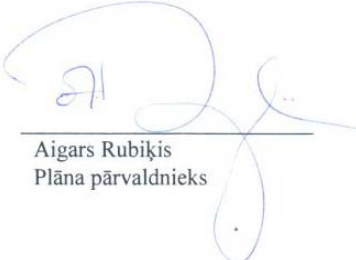
Naudas plūsmas pārskats par 2008. gadu

	2008	2007
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada (zaudējumi) / peļņa	(310 081)	291 153
- aprēķinātie procenti	(718 053)	(273 283)
- saņemamās dividendes	(29 139)	(9 915)
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(1 057 273)	7 955
Neto izmaiņa kreditoros	11 710	5 016
Neto izmaiņa debitoros	-	58
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(4 306 077)	(2 076 439)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(581 932)	36 204
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(4 055 932)	(1 721 541)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	136 357	(58 337)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(9 853 147)	(3 807 084)
Saņemtie procentu ienākumi	442 118	140 508
Saņemtas dividendes	29 139	9 915
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(9 381 890)	(3 656 661)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 135 267	4 446 988
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1 371 193)	(795 821)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	9 764 074	3 651 167
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	382 184	(5 494)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	42 060	47 554
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	424 244	42 060

Pielikumi no 13. līdz 46. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļņeks
SEB Wealth Management IPAS
valdes priekšsēdētājs



Aigars Rubiķis
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 30. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

"SEB Sabalansētais plāns" (turpmāk tekstā - Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augustā. Plāns īsteno sabalansētu ieguldīšanas stratēģiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņu 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. Līdzekļi lielākoties tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti. Lai īstenotu šo stratēģiju saskaņā ar Plāna prospektu, līdz 25 procentiem no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Pārējie līdzekļi tiek izvietoti galvenokārt augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Lai līdzsvarotu riskus ieguldījumiem Latvijas un ārvalstu tirgos, Plāna līdzekļus var izvietot ārvalstīs (galvenokārt Eiropas Savienības valstīs un ASV).

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. Uz pārskata sagatavošanas brīdi ir zināms, ka sākot ar 2009. gada 1. maiju iemaksas 2. līmenī samazinās līdz 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% paliks 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.

Nesena svārstīgums pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

Pašlaik pastāvošā globālā likviditātes krīze, kas sākās 2007. gada vidū, cita starpā, ir izraisījusi zemāku kapitāla tirgus finansēšanas līmeni, zemāku banku sektora likviditātes līmeni, lielākas starpbanku kredītu procentu likmes un ļoti lielu svārstīgumu fondu biržās. Neteiktība globālajos finanšu tirgos izraisījusi banku bankrotus un rosinājusi plānus banku glābšanai ASV, Rietumeiropā, Krievijā un citur, tai skaitā Latvijā. Pašreiz notiekošās finanšu krīzes ietekmi nav iespējams pilnībā noteikt, tāpat nav iespējams no tās pilnībā pasargāties.

Vadība nevar ticami noteikt ietekmi uz Plāna finansiālo stāvokli, ko izraisītu turpmāka likviditātes pasliktināšanās finanšu tirgos, svārstīguma palielinājums valūtu un ieguldījumu tirgos, kā arī Latvijas ekonomikas lejupslīde, tai skaitā, samazinājums tirgus aktivitātē.

2.1 Uzskaites pamati

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 peļņas vai zaudējumu 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 informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

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 (skatīt 2.12 pielikumu).

(a) SFPS, kas stājās spēkā 2008. gadā.

39. SGS, Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana un 7. SGS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana attiecībā uz „Finanšu aktīvu pārklasificēšanu” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Šie grozījumi ierobežotos gadījumos ļauj pārklasificēt noteiktus finanšu aktīvus, kas iepriekš tika klasificēti kā „tirgojamie” vai „pārdošanai pieejamie”, uz citu kategoriju. Pārklasificēšanas gadījumā ir nepieciešami dažādi pielikumi. Pārklasificēšana neattiecas uz atvasinātiem finanšu instrumentiem un aktīviem, kurus vadība klasificējusi kā „patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā” izmantojot patiesās vērtības opciju. Ņemot vērā apskatāmā jautājuma steidzamību, pieņemšanas procedūra tika atcelta un nav bijis apspriešana periods. Grozījums nosaka, ka jebkura pārklasificēšana, kas veikta 2008. gada 1. novembrī vai vēlāk, stājās spēkā ar pārklasificēšanas datumu un nevar tikt piemērota ar atpakaļejošu spēku. 39. SGS, Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana un 7. SGS Finanšu instrumenti – nav piemēroti Plāna darbībā 2008. gada laikā.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2008. gada 1. janvārī un neattiecas uz Plāna darbību

SFPIK 11, 2. SFPS – Darījumi ar Koncerna akcijām un pašu akcijām (spēkā pārskata periodiem, kas sākās 2007. gada 1. martā vai vēlāk).

Šī interpretācija sniedz norādījumus, vai maksājumus ar akcijām, kas ietver pašu akcijas vai grupas uzņēmumus (piemēram, iespēju līgums uz mātes sabiedrības akcijām) būtu jāuzskaita individuālos mātes sabiedrības vai koncerna uzņēmumu pārskatos kā maksājuma ar akcijām norēķins no pašu kapitāla vai norēķins naudā. Šai interpretācijai nav ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk un kuru Plāns nav piemērojis ar agrāku datumu

1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana (pārskatīts 2007. gada septembrī; ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Galvenās izmaiņas 1. SGS ir peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar visu ieņēmumu pārskatu, kas arī ietver sevī visas izmaiņas pašu kapitālā, kas nav saistītas ar akcionāru ieguldījumiem, piemēram, pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārvērtēšana. Alternatīvi, plāniem ir tiesības iesniegt divus pārskatus: atsevišķu peļņas vai zaudējumu aprēķinu un visu ieņēmumu pārskatu. Grozītais 1. SGS papildus ievieš prasību sniegt finansiālā stāvokļa pārskatu agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad Plāns veicis salīdzinošo rādītāju korekciju pārklasifikācijas grāmatvedības politikas izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā. Plāna pārvaldnieki sagaida, ka 1. SGS ietekmēs informācijas uzrādīšanu finanšu pārskatos, bet neietekmēs noteiktu darījumu un bilances posteņu atzīšanu un novērtēšanu.

(d) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekme uz Plānu

36. SGS (Grozījumi), Aktīvu vērtības samazināšanās (spēkā sākot ar 2009. gada 1. janvāri).

Grozījums ir daļa no 2008. gada maijā publicētā Starptautiskās Grāmatvedības Standartu Padomes ikgadējā uzlabojumu projekta. Gadījumos, kad patiesā vērtība atskaitot pārdošanas izmaksas tiek aprēķināta pamatojoties uz diskontētām naudas plūsmām, ir nepieciešams sagatavot tādus pašus pielikumus kā lietošanas vērtības aprēķinam. 36. SGS neattiecas uz Plāna darbību.

38. SGS Nemateriālie ieguldījumi.

Grozījumi veido daļu no 2008. gada maijā publicētā Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes ikgadējā uzlabojumu projekta. Grozījums sniedz skaidrojumu, ka avansa maksājuma aktīvs var tikt atzīts vienīgi gadījumos, kad sabiedrība veic maksājumu avansā pirms iegūt atļauju piekļūt precēm vai saņemt pakalpojumu. Papildus, no standarta ir izslēgts nosacījums ka „reti, ja vispār kādreiz” pastāv pamatojums tādas amortizācijas metodes izmantošanai, kā rezultātā rodas mazāka amortizācija, nekā noteiks izmantojot lineāro metodi. Plānam nav nemateriālo ieguldījumu.

SGS 23, Aizņēmumu izmaksas (pārskatīts 2007. gada martā; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais 23. SGS tika izdots 2007. gada martā. Galvenās izmaiņas 23. SGS ir iespējas tūlīt atzīt aizņēmumu izmaksas, kas attiecināmas uz tādu aktīvu iegādi, kuru sagatavošanai darba kārtībā vai pārdošanai ir nepieciešams ilgāks laika periods, kā izdevumus atcelšana. Plānam ir jākapitalizē aizņēmumu izmaksas kā daļa no aktīva iegādes vērtības. Pārskatītais standarts ir piemērojams aizņēmumu izmaksām, kas attiecināmas uz atbilstošajiem aktīviem, kuru izveidošanas sākuma datums ir 2009. gada 1. janvāris vai vēlāk. SGS 23 neattiecas uz Plāna darbību.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(d) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekme uz Plānu (turpinājums)

SGS 27 Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais standarts nosaka, ka visu darījumu, kas veikti ar mazākumakcionāriem, rezultāts ir jāiekļauj pašu kapitālā, ja nav notikusi kontroles maiņa un šo darījumu rezultātā turpmāk neradīsies nemateriālā vērtība vai peļņa vai zaudējumi. Standartā arī atrunāta uzskaites gadījumos, kad kontrole tiek zaudēta. Atlikusī līdzdalības daļa ir jānovērtē patiesajā vērtībā un ieņēmumi vai zaudējumi jāatspoguļo peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Standarts nav apstiprināts izmantošanai Eiropas savienības teritorijā.

Pārskatītais SGS 27 neattiecas uz Plāna darbību, jo tam nav meitas sabiedrību.

28. SGS, Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos (un izrietošie grozījumi 7. SFPS un 32. SGS).

Grozījums ir daļa no 2008. gada maijā publicētā Starptautiskās Grāmatvedības Standartu Padomes ikgadējā uzlabojumu projekta. Grozījums sniedz skaidrojumu, ka asociētais uzņēmums tiek uzskatīts par atsevišķu aktīvu vērtības samazinājuma pārbaudes mērķiem. Zaudējumi no vērtības samazināšanas netiek attiecināti uz specifiskiem aktīviem, kas ir iekļauti ieguldījumu vērtībā, piemēram, nemateriālā vērtība. Iepriekš atzītā vērtības samazinājuma atcelšana tiek atspoguļota kā korekcija ieguldījuma vērtībai līdz ieguldījuma atgūstamajai vērtībai. un atļauj iepriekš atzīta nemateriālās vērtības samazinājuma atcelšanu. Papildus, grozījums samazina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz asociētajiem uzņēmumiem, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pārskatītais SGS 28 neattiecas uz Plāna darbību, jo tam nav ieguldījumu asociētajos uzņēmumos.

3. SFPS, Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Pārskatītais 3. SFPS atļauj plāniem noteikt mazākumakcionāru daļu, izmantojot esošo 3. SFPS metodi (iegādātā uzņēmuma neto aktīvu proporcionāla daļa) vai patiesajā vērtībā. Pārskatītais 3. SFPS sniedz detalizētākus norādījumus par iegādes metodes piemērošanu uzņēmējdarbības apvienošanai. Ir atcelta prasība noteikt katra aktīva un saistības patieso vērtību katrā pakāpeniskās iegādes posmā, lai aprēķinātu nemateriālās vērtības daļu. Tā vietā, pakāpeniskās uzņēmējdarbības apvienošanas (iegādes) gadījumā, pircējam ir jāpārvērtē iepriekš turētā daļa iegādātā uzņēmuma pašu kapitālā patiesajā vērtībā iegādes brīdī un peļņu vai zaudējumus, ja tādi ir radušies, jāatspoguļo peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Ar uzņēmuma iegādi saistītās izmaksas tiks uzskaitītas atsevišķi un atzītas izmaksās nevis iekļautas nemateriālajā vērtībā. Pircējam iegādes datumā ir jāatzīst saistības par jebkuru atlikto maksājumu. Izmaiņas minēto saistību vērtībā pēc iegādes datuma ir atbilstoši jāatzīst saskaņā ar pārējiem piemērojamiem SFPS, nevis koriģējot nemateriālo vērtību. Standarts nav apstiprināts izmantošanai Eiropas savienības teritorijā. 3.SFPS neattiecas uz Plāna darbību, jo tas nav veicis uzņēmējdarbības iegādes.

2. SFPS, Maksājums ar akcijām (publicēts 2008. gada janvārī, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozītais standarts ir par garantētajiem nosacījumiem un atcelšanu.

Tas izskaidro, ka tikai pakalpojumu nosacījumi un darbības rezultātu stāvoklis ir uzskatāmi par garantētajiem nosacījumiem. Citas maksājuma ar akcijām pazīmes nav uzskatāmas par garantētajiem nosacījumiem. Tas arī skaidro, ka visām atcelšanām ir jāpiemēro vienāda grāmatvedības uzskaites. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(d) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekme uz Plānu (turpinājums)

32. *SGS Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana un 1. SGS (Grozījumi) Finanšu pārskatu sniegšana – Pārdodamie finanšu instrumenti un likvidācijas rezultātā radušās saistības (stājas spēkā 2009. gada 1. janvārī).*

Grozījumos ir iestrādāta prasība atsevišķus finanšu instrumentus, kas atbilst finanšu saistību definīcijai, klasificēt pašu kapitāla sastāvā. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību.

1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi un 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (grozījumi) (publicēti 2008. gada maijā; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Gadījumos, kad Plāns Starptautiskos finanšu pārskatu standartus piemēro pirmo reizi, Plāna mātes sabiedrībai ir atļauts ieguldījumus meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos vai asociētajos uzņēmumos vērtēt patiesajā vērtībā vai uzskaites vērtībā saskaņā ar vietējās likumdošanas prasībām. Grozījumi nosaka, ka dividendes par periodu pirms meitas sabiedrības iegādes brīža jāatzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis par tām jāsamazina iegādes vērtība. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību.

SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (sekojošs 2008. gada decembra grozījumiem; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk, ja starptautiskie finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi).

Pārskatītais standarts nemaina iepriekšējo versiju pēc būtības, bet maina standarta struktūru ar mērķi padarīt to vieglāk saprotamu lietotājam. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību.

SFPS 8 Darbības segmenti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Standarts ir piemērojams Plāniem, 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 Plānam jāsniedz finanšu un aprakstošā informācija par tās darbības segmentiem, segmentu informāciju atspoguļojot līdzīgi, kā tā tiek izmantota iekšējo atskaišu mērķiem. SFPS 8 neattiecas uz Plāna darbību.

39. *SGS Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana: Pret risku nodrošinātie instrumenti (Grozījumi) (piemērojami retrospektīvi pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).*

Grozījums izskaidro, kā konkrētās situācijās jāpiemēro kritēriji, kuri nosaka, vai kāds risks vai naudas plūsmas daļa atzīstami par riska ierobežotiem instrumentiem. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību, jo tas neizmanto riska ierobežošanas uzskaiti.

SFPIK 12 Pakalpojumu koncesiju līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šī interpretācija attiecas uz līgumsaistībām, kurās privātā sektora pārstāvis piedalās publiskā sektora pakalpojumu attīstīšanā, finansēšanā, darbības nodrošināšanā un uzturēšanā. Saskaņā ar šiem darījumiem, aktīvi tiek atzīti kā nemateriālie ieguldījumi vai finanšu aktīvi. Interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas savienības teritorijā. Šie grozījumi neattiecas uz Plāna darbību, jo tam nav šādu līgumu.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(d) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekme uz Plānu (turpinājums)

SFPIK 13 Klientu uzticības programmas (spēkā pārskata periodiem, kas sākās 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākās pēc 2008. gada 31. decembra).

Šī interpretācija nosaka, ka gadījumos, kad preces vai pakalpojumi tiek pārdoti par to izsniedzot klientu uzticības bonusu (piemēram, uzticības programmas punktus vai bezmaksas preces), darījums jāuzskata par vairākus elementus ietverošu darījumu un atlīdzība, kas saņemama no pircēja, jāsadala starp elementiem, izmantojot to patiesās vērtības. Šī interpretācija neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 14, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, Minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības (spēkā pārskata periodiem, kas sākās 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk; Plāniem, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākās pēc 2008. gada 31. decembra).

Interpretācija nosaka, kādā veidā saskaņā ar 19. SGS jānosaka limits fiksēta labuma pensiju shēmas aktīvu atzīšanai. Tā nosaka arī to, kādā veidā pensiju aktīvus vai saistības ietekmē ar likumu vai līgumā noteiktās minimālās finansēšanas prasības. Šī interpretācija neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 15 Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Interpretācija attiecas uz ieņēmumu un izmaksu atspoguļošanu sabiedrībās, kas veic nekustamā īpašuma būvniecību saviem spēkiem vai izmantojot apakšuzņēmējus, un dod norādes par to, vai šāds darījums atspoguļojams saskaņā ar 11. SGS vai 18. SGS. Interpretācija ietver arī kritērijus šādu darījumu ieņēmumu atzīšanai. Šī interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā. SFPIK 15 neattiecas uz Plāna darbību, jo tam nav nekustamā īpašuma būvniecības darījumi.

SFPIK 16, Neto ieguldījumu riska ierobežošana ārvalstu darījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. oktobrī vai vēlāk).

SFPIK 16 precizē, kāda ir neto ieguldījumu riska ierobežošanas instrumentu uzskaitē. Tas ietver situācijas, kad neto ieguldījuma riska ierobežošana attiecas uz starpībām funkcionālajā nevis uzrādīšanas valūtā un riska ierobežošanas instruments var būt jebkura Koncerna grupas uzņēmumu pārvaldībā. Šī interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā. Šī interpretācija neattiecas uz Plāna darbību, jo tas neizmanto riska ierobežošanu.

SFPIK 17 Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi precizē, kad un kā ir atzīstama nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem. Sabiedrībai nefinanšu aktīvu sadale kā dividenžu izmaksa jānovērtē kā saistības patiesajā vērtībā. Ieņēmumi vai izmaksas no sadalei paredzamo aktīvu norakstīšanas jāatzīst norēķina brīdī. SFPIK 17 neattiecas uz Plāna darbību, jo tas nesadala nefinanšu aktīvus dalībniekiem.

SFPIK 18 Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Interpretācija sniedz skaidrojumu, kā jāveic aktīvu, kas pārņemti no pasūtītājiem, uzskaitē, precīzāk, skaidro apstākļus, pie kuriem pārņemtais aktīvs atbilst aktīva definīcijai, aktīva atzīšanu un tā sākotnējo atzīšanas vērtību, atsevišķi nodalāmu pakalpojumu identificēšanu (viena vai vairāku pakalpojumu apmaiņa pret aktīvu), ieņēmumu atzīšanu un naudas pārskaitījuma no pasūtītāja atzīšanu. Šī interpretācija neattiecas uz Plāna finanšu pārskatiem.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(d) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekme uz Plānu (turpinājums)

Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi (publicēti 2008. gada maijā).

2007. gadā Starptautiskā grāmatvedības standartu padome nolēma ierosināt ikgadējo uzlabojumu projektu kā instrumentu, lai veiktu nepieciešamos, bet ne steidzīgos, papildinājumus SFPS. Papildinājumi tika izdoti 2008. gada maijā un sastāv no dažādām izmaiņām pēc būtības, paskaidrojumiem un terminoloģijas labojumiem vairākos standartos. Izmaiņas pēc būtības attiecas uz šādām jomām: klasifikācija pārdošanai turētiem aktīviem saskaņā ar 5. SFPS gadījumos, kad tiek zaudēta kontrole pār meitas sabiedrību; iespēja uzrādīt pārdošanai turētos finanšu instrumentus kā ilgtermiņa aktīvus saskaņā ar 1. SGS; saskaņā ar 16. SGS uzskaitīto aktīvu, kas iepriekš turēti nomai, uzskaitē pārdošanas gadījumā un ar to saistītās naudas plūsmas klasifikācija saskaņā ar 7. SGS kā saimnieciskās darbības naudas plūsma; samazinājuma definīcijas izskaidrojums saskaņā ar 19. SGS; valsts aizdevumu ar procentu likmēm, kas zemākas par tirgus likmēm, uzskaitē saskaņā ar 20. SGS; 23. SGS aizņēmumu izdevumu definīcijas saskaņošana ar efektīvās procentu likmes metodi; skaidrojums par pārdošanai turēto meitas uzņēmumu uzskaiti saskaņā ar 27. SGS un 5. SFPS; informācijas atklāšanas prasību samazinājums attiecībā uz asociētajām sabiedrībām un kopuzņēmumiem saskaņā ar 28. SGS un 31. SGS; informācijas atklāšanas prasību pastiprināšana saskaņā ar 36. SGS; skaidrojums par reklāmas izdevumu uzskaiti saskaņā ar 38. SGS; patiesās vērtības definīcijas izmaiņas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uzskaitītajiem finanšu instrumentiem kategorijai, lai tā atbilstu riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS; nepabeigto ieguldījumu īpašumu uzskaites ieviešana saskaņā ar 40. SGS; un ierobežojumu samazinājums sakarā ar patiesās vērtības noteikšanas veidu bioloģiskajiem aktīviem saskaņā ar 41. SGS. Labojumi 8., 10., 18., 20., 29., 34., 40., 41. SGS un 7. SFPS ir pārsvarā terminoloģijas un redakcionāla rakstura izmaiņas, kurām pēc SGSP domām nav ietekmes vai ir minimāla ietekme uz uzskaiti. Pensiju Plāna vadība neuzskata, ka grozījumi varētu būtiski ietekmēt Pensiju Plāna finanšu pārskatus.

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

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

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

2.4 Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.32% 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā, 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā*

Klasifikācija

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pēc pārvaldes sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas bilances datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, 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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(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 nenozīmīgu 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.

(c) Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā "Termiņnoguldījumi" un "Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm".

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Plāns nevarēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar oriģinālo efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SĒB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos (turpinājums)

(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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nemonetāro finanšu aktīvu un saistību pārvērtēšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2008.	31.12.2007.
	LVL	LVL
1 USD	0.495	0.484
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.203	0.204
1 NOK	0.0708	0.0876
1 DKK	0.0943	0.0942

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no tekošo bankas kontu atlikumiem. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Ieguldījumu plāna daļas

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.

Ieguldījumu Plāns 2008. gadā saņēma 8% no Plāna dalībnieku ieņēmumiem, par kuriem tiek veiktas Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, kas Plānam nodrošina pozitīvu un prognozējamu naudas plūsmu. Uz pārskata sagatavošanas brīdi, valdība Saeimā ir iesniegusi grozījumus "Valsts fondēto pensiju" likumā, kas paredz sākot ar 2009. gada 1. maiju iemaksu apjomu samazināt līdz 2% no Plāna dalībnieku ieņēmumiem, par kuriem tiek veiktas Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu plāna daļas (turpinājums)

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 bilances 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Valūtas nākotnes darījumi (forward) tiek pārvērtēti pēc tirgus likmēm.

Guvumi vai zaudējumi no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām tiek iekļauti peļņas un zaudējumu aprēķinā 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.

2.12 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 finanšu krīzes un Latvijas ekonomikas krīzes radītās likviditātes samazināšanās rezultātā 2008. gadā un 2009. gadā atsevišķos vērtspapīru tirgus segmentos darījumi notiek reti, līdz ar to palielinās risks, ka daļa no Plāna vērtspapīriem vairs netiek kotēta aktīvā tirgū. Ja Plānam būtu steidzami jāpārdod tam piederoši aktīvā tirgū nekotēti vērtspapīri, pastāv risks, ka pārdošanas darījumus varētu veikt tikai par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2008. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Finanšu un ekonomikas krīzes ietekmē vairāku vērtspapīru tirgus cenas ir ievērojami samazinājušās 2008. gada laikā un šāda tendence var saglabāties arī turpmāk. Rezultātā varētu samazināties Pensiju Plāna aktīvu vērtība un ienesīgums nākotnē.

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 likumos, 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.

(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. Kredītiestādēs ar investīciju reitingu tiek noguldīti depozīti lielākās summās uz garākiem termiņiem, bet kredītiestādēs ar zemāku reitingu tiek noguldīti depozīti uz termiņu līdz 1 gadam. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Fonda vai Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Fondus un 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. Komerksabiedrību parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no 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. pielikumu)

(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 14. 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 vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru 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, īss 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 vērtspapīros, 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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 25% apmērā no Plāna neto aktīviem. Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir visvairāk pakļautas cenu svārstību riskam, tādēļ tiek izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti, lai ierobežotu cenu svārstību risku. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

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 vērtspapīros, akcijās, ieguldījumu apliecībās 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 pārrunājot 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 PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4 Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2008. LVL	31.12.2007. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8 181 160	3 635 145
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 011 212	429 280
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	698 857	409 475
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	573 306	328 882
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	125 551	80 593
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	312 355	19 805
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	312 355	19 805
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 868 689	3 776 760
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	4 230 655	594 259
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	3 824 135	285 725
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	406 520	308 534
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	2 542 675	2 062 433
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	1 085 115	1 380 216
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 457 560	682 217
- Tai skaitā Akcijas	116 011	178 339
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	116 011	178 339
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	979 348	941 729
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	979 348	941 729
Kopā ieguldījumu portfelis	17 061 061	7 841 185

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir 1 082 923 LVL (31.12.2007 – 427 448 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī sastāda 7 925 579 LVL (31.12.2007 – 3 693 844 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2007. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2008. 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>Parāda vērtspapīri</u>						
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 04/Sep/2009	Latvija	432 000	LVL	400 400	404 368	2.33%
Latvijas Republika 06/Nov/2009	Latvija	274 300	LVL	250 314	252 027	1.45%
Latvijas Republika 13/Nov/2009	Latvija	216 800	LVL	197 073	198 823	1.14%
Latvijas Republika 18/Dec/2009	Latvija	871 500	LVL	784 446	774 953	4.46%
Latvijas Republika 27/Nov/2009	Latvija	222 900	LVL	202 476	202 738	1.16%
Latvijas Republika 04/Feb/2010	Latvija	150 000	LVL	149 770	140 042	0.81%
Latvijas Republika 03/Nov/2011	Latvija	136 600	LVL	135 560	112 838	0.65%
Latvijas Republika 30/Mar/2009	Latvija	10 000	LVL	9 986	10 302	0.06%
Latvijas Republika 09/Jan/2009	Latvija	301 700	LVL	292 268	301 531	1.73%
Latvijas Republika 03/Apr/2009	Latvija	249 000	LVL	240 189	242 794	1.40%
Latvijas Republika 05/Jūn/2009	Latvija	432 800	LVL	409 107	412 973	2.38%
Latvijas Republika 17/Apr/2009	Latvija	262 700	LVL	251 605	254 021	1.46%
Latvijas Republika 29/May/2009	Latvija	151 400	LVL	143 112	144 776	0.83%
Latvijas Republika 06/Feb/2009	Latvija	375 700	LVL	364 640	371 949	2.14%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				3 830 946	3 824 135	22.00%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Baden - Wuerttemberg 03/Apr/2009	Vācija	93 000	EUR	64 987	67 408	0.39%
Bayern Freistaat 27/May/2009	Vācija	84 000	EUR	58 520	60 778	0.35%
Land Berlin 15/01/2009	Vācija	76 000	EUR	52 876	54 980	0.32%
Land Niedersachsen 04/May/2009	Vācija	176 000	EUR	122 879	127 719	0.73%
Land Rheinland - Pfalz 15/jan/2009	Vācija	131 000	EUR	91 561	95 635	0.55%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				390 823	406 520	2.34%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Apex Investments 30/Apr/2009	Latvija	161 000	EUR	104 978	111 947	0.65%
Baltikums 20/04/2009	Latvija	10 000	EUR	7 028	7 008	0.04%
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	158 000	EUR	110 922	112 409	0.65%
Elko Grupa 29/Nov/2010	Latvija	119 000	EUR	84 069	84 102	0.48%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/Oct/2011	Latvija	214 300	EUR	152 199	152 893	0.88%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	43 000	LVL	42 655	44 816	0.26%
LHQB 15/Aug/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	8 558	0.05%
LHQB 15/Feb/2011	Latvija	104 500	EUR	73 458	74 542	0.43%
LHQB LIBOR (6) 15/Aug/2011	Latvija	27 900	USD	13 792	13 470	0.08%
LHQB RIGIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	92 000	LVL	92 132	94 600	0.54%
LHQB 15/Aug/2009	Latvija	80 500	LVL	79 707	81 642	0.47%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2008. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	74 700	EUR	52 513	53 828	0.31%
Parex Banka 05/05/2011	Latvija	90 000	EUR	60 406	19 260	0.11%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	23 000	EUR	16 168	16 197	0.09%
PrivatBank LIBOR (6) 15/May/2009	Latvija	97 000	EUR	68 196	68 605	0.39%
PrivatBank LIBOR (6) 15/May/2010	Latvija	65 000	EUR	45 691	45 977	0.26%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	135 000	EUR	94 893	95 261	0.55%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				1 108 811	1 085 115	6.24%

Ieguldījumi pārējās valstīs

ABC Group EURIBOR (6) 18/06/2010	Igaunija	112 000	EUR	78 714	76 651	0.44%
Alrosa Finance 17/Nov/2014	Luksemburga	195 000	USD	99 903	61 552	0.35%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	76 000	LVL	76 164	80 470	0.46%
Duesseldorf Hypobank 07/May/2009	Vācija	92 000	EUR	64 137	66 378	0.38%
Evrax Group 10/Nov/2015	Luksemburga	114 000	USD	55 301	29 728	0.17%
Evrax Securities SA 03/Aug/2009	Krievija	300 000	USD	153 084	149 376	0.86%
GE Capital Euro funding 23/08/2010	Īrija	154 000	EUR	106 336	110 591	0.64%
Gaz Capital (Gazprom) 27/Sep/2010	Krievija	130 000	EUR	93 684	90 414	0.52%
Gaz Capital 09/Dec/2012	Krievija	217 000	EUR	130 551	116 745	0.67%
Getin Finance EURIBOR (3) 13/05/09	Polija	85 000	EUR	59 141	59 057	0.34%
Kazakh Gold 06/11/13	Kazahstāna	81 000	USD	38 825	19 765	0.11%
Kazkommertsbank 23/03/11	Kazahstāna	100 000	EUR	62 725	41 372	0.24%
Kuzbass Razrez Ugol 12/07/10	Krievija	54 000	USD	26 329	15 144	0.09%
MDM Bank 25/01/10	Krievija	82 000	USD	39 474	37 931	0.22%
Russian Standart Bank 29/06/10	Krievija	82 000	USD	38 307	39 901	0.23%
SB Capital SA 14/Nov/2011	Krievija	179 000	USD	77 086	73 664	0.42%
Severstal 29/Jul/2013	Luksemburga	196 000	USD	84 893	57 859	0.33%
TMK Capital (OAO TMK) 29/07/2011	Luksemburga	400 000	USD	194 783	117 158	0.67%
UkrSots Bank 22/02/10	Ukraina	54 000	USD	26 630	14 780	0.09%
Vattenfall Treasury 03/Apr/2009	Zviedrija	112 000	EUR	79 068	82 693	0.48%
Vimpelcom 22/Oct/2011	Luksemburga	283 000	USD	136 885	116 331	0.67%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				1 722 020	1 457 560	8.38%

Akcijas

Ieguldījumi pārējās valstīs

Eesti Telekom	Igaunija	69 000	EUR	32 539	18 912	0.11%
Gazprom	Krievija	4 070	USD	67 373	28 810	0.17%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50 ETF	Francija	1 585	EUR	42 292	26 746	0.15%
Tallink Grupp	Igaunija	60 295	EUR	29 141	16 103	0.09%
Teo LT	Lietuva	108 036	LTL	42 790	25 440	0.15%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				214 135	116 011	0.67%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 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	%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu aplicībās						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lyxor DJ Leverage Stoxx 50 ETF	Francija	7 768	EUR	103 260	69 989	0.40%
Nordea Bank Finland Index linked bond Comodity 21/2004	Somija	5 000	EUR	3 556	4 023	0.02%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	49 825	EUR	426 480	494 847	2.85%
SEB Credit Opportunity fund	Luksemburga	3 180	EUR	223 492	203 468	1.17%
SEB Global 2009	Somija	8 000	EUR	5 679	6 336	0.04%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	611	EUR	42 168	39 154	0.23%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	620	EUR	42 168	37 011	0.21%
iShares S&P 500 Index Fund	Īrija	28 856	EUR	196 480	124 520	0.72%
				1 043 283	979 348	5.63%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				8 310 018	7 868 689	45.26%

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2007. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
Parāda vērtspapīri						
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 04/Feb/2010	Latvija	150 000	LVL	149 771	142 581	1.80%
Latvijas Republika 03/Nov/2011	Latvija	136 600	LVL	135 560	133 055	1.68%
Latvijas Republika 30/Mar/2009	Latvija	10 000	LVL	9 987	10 089	0.12%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				295 318	285 725	3.60%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Land Sachsen-Anhalt 3.5% 16/04/08	Vācija	330 000	EUR	231 074	236 934	2.99%
European Investment Bank 3% 31/03/2008	Starpt.fin.inst.	100 000	LVL	70 014	71 600	0.90%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				301 088	308 534	3.89%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2007. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			valūta	vērtība	vērtība	vērtība
			LVL	LVL	%	pret neto aktīviem
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Apex Investments 5% 30/Apr/2009	Latvija	121 000	EUR	77 754	81 323	1.03%
LHQB 15/Aug/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	9 797	0.12%
LHQB ķīlu zīme 15/Aug/2008	Latvija	12 800	LVL	12 878	12 906	0.16%
LHQB ķīlu zīme 15/Aug/2009	Latvija	9 100	LVL	9 100	9 018	0.11%
LHQB LIBOR (6) 15/Aug/2011	Latvija	22 900	USD	12 435	11 450	0.14%
LHQB RIGIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	21 000	LVL	21 126	21 637	0.27%
Parex obligācija 04/Mar/2008	Latvija	81 000	LVL	80 698	81 219	1.02%
BTB RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	43 000	LVL	42 655	45 413	0.57%
Baltikums 6.875% 20/04/2009	Latvija	10 000	EUR	7 028	6 980	0.09%
Paritate Banka LIBOR (6) 15/May/2009	Latvija	83 000	EUR	58 336	58 763	0.74%
LHQB EURIBOR (6) 15/Feb/2012	Latvija	501 500	EUR	351 293	357 501	4.51%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	60 000	EUR	42 177	43 111	0.54%
BTB EUR LIBOR (6) 01/Oct/2011	Latvija	200 000	EUR	142 099	143 137	1.81%
Paritate Banka EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	23 000	EUR	16 168	16 207	0.20%
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	158 000	EUR	110 922	112 399	1.42%
Trasta Komerccbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	156 900	EUR	110 277	110 831	1.40%
Paritate Banka LIBOR (6) 15/May/2010	Latvija	65 000	EUR	45 691	46 032	0.58%
LHQB 12 mēn 12/Jun/2008	Latvija	73 000	LVL	68 723	70 133	0.89%
Parex Banka 5.625% 05/05/11	Latvija	90 000	EUR	60 406	57 587	0.73%
Elko Grupa 10% 29/Nov/2010	Latvija	119 000	EUR	84 069	84 772	1.07%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				1 363 839	1 380 216	17.40%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BIG 23/05/2008	Igaunija	98 800	LVL	97 661	100 182	1.26%
TR Majad 01/Oct/2008	Igaunija	95 000	EUR	66 784	70 380	0.89%
ABC Group EURIBOR (6) 18/06/2010	Igaunija	112 000	EUR	78 714	78 911	1.00%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	60 000	LVL	60 006	61 805	0.78%
DnB Norbank LIBOR (3) 06/Oct/2009	Norvēģija	24 000	USD	13 277	11 719	0.15%
Kazkommertsbank 5.125% 23/03/11	Kazahstāna	100 000	EUR	62 725	61 313	0.77%
Getin Finance EURIBOR (3) 25/04/08	Polija	66 000	EUR	46 434	47 065	0.59%
Kazakh Gold 9.375% 06/11/13	Kazahstāna	81 000	USD	40 316	34 682	0.44%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2007. 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	%	
MDM Bank 7.765% 25/01/10	Krievija	82 000	USD	41 069	39 845	0.50%
UkrSots Bank 8% 22/02/10	Ukraina	54 000	USD	27 652	26 469	0.33%
Wimm-Bill-Dann 7.5% 14/05/08	Krievija	54 000	USD	27 652	26 285	0.33%
Getin Finance EURIBOR (3) 13/05/09	Polija	85 000	EUR	59 141	58 598	0.74%
Russian Standart Bank 8.485% 29/06/10	Krievija	82 000	USD	39 855	38 348	0.48%
Kuzbass Razrez Ugol 9% 12/07/10	Krievija	54 000	USD	27 340	26 615	0.34%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				688 626	682 217	8.60%
<u>Akcijas</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lukoil	Krievija	600	USD	23 700	24 974	0.31%
Gazprom	Krievija	1 080	USD	23 753	29 847	0.38%
DaimlerChrysler AG	Vācija	410	EUR	19 281	19 070	0.24%
Danske Bank	Dānija	1 000	DKK	19 680	18 934	0.24%
Sberbank GDR	Krievija	107	EUR	24 748	28 426	0.36%
Statoil	Norvēģija	1 000	NOK	15 090	14 612	0.18%
Total	Francija	475	EUR	18 497	18 808	0.24%
Novolipet Steel GRD	Krievija	1 200	USD	22 173	23 668	0.30%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				166 922	178 339	2.25%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu aplicībās</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Nordea Bank Finlands Index linked bond Comodity 21/2004	Somija	1	EUR	3 556	4 022	0.05%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50 ETF	Francija	3 260	EUR	95 955	101 085	1.27%
SEB Global 2009	Somija	8	EUR	5 679	6 764	0.09%
SEB Eastern Europe Fund ex Russia DAXEX	Luksemburga	2 668	EUR	7 905	7 653	0.10%
	Vācija	1 359	EUR	68 324	73 400	0.93%
Lyxor MSCI Asia ex Japan ETF	Francija	2 150	EUR	52 964	55 289	0.70%
Lyxor Eastern Europe ETF	Francija	10 235	EUR	200 442	204 503	2.58%
SEB Emerging Markets Fund	Luksemburga	33 784	EUR	50 813	54 221	0.68%
iShares S&P 500 Index Fund	Īrija	27 390	EUR	194 384	195 963	2.47%
Lyxor Turkey ETF	Francija	545	EUR	18 652	20 017	0.25%
EQQQ Powershare	Īrija	1 550	EUR	36 807	39 108	0.49%
SEB Russia Fund	Luksemburga	7 056	EUR	55 451	60 538	0.76%
JB Multistock Global Emerging Markets SF	Luksemburga	1 700	EUR	112 749	119 166	1.50%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				903 681	941 729	11.87%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
				3 719 474	3 776 760	47.61%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republika 02/12/2015	Latvija	51 000	LVL	49 264	49 546	0.28%
Latvijas Republika 10/Aug/2018	Latvija	88 200	LVL	85 141	83 344	0.48%
Latvijas Republika 05/03/2018	Latvija	242 000	EUR	156 603	161 548	0.93%
Latvijas Republika 2/Apr/2014	Latvija	52 600	LVL	58 060	56 900	0.33%
Latvijas Republika 14/Feb/2013	Latvija	210 100	LVL	217 458	221 968	1.28%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				566 526	573 306	3.30%
Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lietuvas Republika 10/Feb/2016	Lietuva	124 000	EUR	73 361	74 806	0.43%
Lietuvas Republika 10/May/2012	Lietuva	8 000	EUR	6 303	6 050	0.04%
Polijas Republika 15/Apr/2020	Polija	41 000	EUR	30 502	30 289	0.17%
Polijas Republika 3/Jul/2012	Polija	20 000	USD	11 059	10 686	0.06%
Vācijas Republika 4/Jul/2012	Vācija	5 000	EUR	3 883	3 720	0.02%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				125 108	125 551	0.72%
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
LHZB 15/Aug/2013	Latvija	11 100	LVL	11 093	11 217	0.06%
LHZB 15/Aug/2012	Latvija	8 200	LVL	8 727	8 570	0.05%
Parex Banka 05/05/2011	Latvija	439 000	EUR	283 712	292 568	1.68%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				303 532	312 355	1.80%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				995 166	1 011 212	5.82%

(b) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2007. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republikas obligācija 14/Feb/2013	Latvija	210 100	LVL	217 458	222 374	2.81%
Latvijas Republikas obligācija 02/Apr/2014	Latvija	52 600	LVL	58 060	57 268	0.72%
Latvijas Republikas obligācija 02/Dec/2015	Latvija	51 000	LVL	49 264	49 240	0.62%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				324 782	328 882	4.15%
Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lietuvas Republika 10/Feb/2016	Lietuva	41 000	EUR	29 012	29 894	0.37%
Lietuvas Republika 10/May/2012	Lietuva	8 000	EUR	6 303	6 091	0.08%
Polijas Republika 15/Apr/2020	Polija	41 000	EUR	30 502	30 306	0.38%
Polijas Republika 3/Jul/2012	Polija	20 000	USD	11 976	10 560	0.13%
Vācija 4/Jul/2012	Vācija	5 000	EUR	3 883	3 742	0.05%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				81 676	80 593	1.01%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2007. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	%	
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
LHZB 15/Aug/2013	Latvija	11 100	LVL	11 093	11 193	0.14%
LHZB 15/Aug/2012	Latvija	8 200	LVL	8 727	8 612	0.11%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				19 820	19 805	0.25%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				426 278	429 280	5.41%

7 Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2008. gada 31. decembri

Vērtspapīru 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	1 208 504	68 961	1 277 465	7.35%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	148 170	11 660	159 830	0.92%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	1 290 927	56 500	1 347 427	7.75%
A/S Danske Banka**	Latvija	LVL	1 270 827	42 702	1 313 529	7.556%
VAS LHZB	Latvija	LVL	602 479	52 171	654 650	3.766%
A/S Swedbank*	Latvija	LVL	1 221 000	58 538	1 279 538	7.36%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	490 000	4 662	494 662	2.85%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	1 585 000	69 059	1 654 059	9.51%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			7 816 907	364 253	8 181 160	47.06%

* 2008. gada 15. septembrī „Hansabanka” A/S nosaukums tiek mainīts uz „Swedbank” A/S

** 2008. gada 30. jūnijā „Sampo Banka” A/S nosaukums tiek mainīts uz „Danske Bank” A/S filiāle Latvijā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7 Termiņnoguldījumi (turpinājums)

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2007. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	715 987	17 333	733 320	9.25%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	109 170	4 321	113 491	1.43%
A/S Sampo banka	Latvija	LVL	717 149	8 355	725 504	9.15%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	726 090	27 448	753 538	9.50%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	191 951	10 723	202 674	2.56%
LHVB	Latvija	LVL	518 843	41 178	560 021	7.06%
A/S UniCredit Bank *	Latvija	LVL	303 152	7 241	310 393	3.91%
A/S Hansabanka	Latvija	LVL	73 000	16 974	89 974	1.13%
A/S Aizkraukles banka	Latvija	LVL	140 969	5 261	146 230	1.84%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			3 496 311	138 834	3 635 145	45.83%

* 2007. gada 20. februārī "HVB Bank Latvia" A/S nosaukums tiek mainīts uz A/S "UniCredit Bank"

8 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2008. LVL	31.12.2007. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>424 244</u>	<u>42 060</u>

9 Atvasinātie finanšu instrumenti

2008. gadā atvasinātie finanšu instrumenti tika izmantoti, kā tirgus cenu svārstību riska samazināšanas instruments noslēdzot Opciju darījumus uz vērtspapīru pozīcijām, un kā valūtas riska svārstību samazināšanas instruments, noslēdzot nākotnes līgumus uz valūtas pozīcijām ar A/S SEB banka. Nākotnes līgumu pārvērtēšanas rezultāts uz 2008. gada 31. decembri ir (79 024) LVL (31.12.2007 – 57 333 LVL), kas tiek atspoguļots bilancē. Nākotnes līgumi uz 2008. gada 31. decembri ir noslēgti ar termiņu līdz 6 mēnešiem par kopējo summu 4 111 596 Ls.

10 Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2008. LVL	31.12.2007. LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(19 231)	(8 926)
Atlīdzība turētājbankai – SEB banka	(2 622)	(1 217)
	<u>(21 853)</u>	<u>(10 143)</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11 Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	LVL	USD	EUR	LTL	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 134 221	775 470	2 933 558	25 440	7 868 689
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	431 546	10 686	568 980	-	1 011 212
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	8 181 160	-	-	-	8 181 160
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	138 358	-	285 886	-	424 244
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(21 853)	-	-	-	(21 853)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(52 516)	(26 508)	-	(79 024)
Neto aktīvi kopā	12 863 432	733 640	3 761 916	25 440	17 384 428
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	73.99%	4.22%	21.64%	0.15%	100.00%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2007. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR	NOK	DKK	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	697 836	293 902	2 751 476	14 612	18 934	3 776 760
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	348 687	10 560	70 033	-	-	429 280
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	3 635 145	-	-	-	-	3 635 145
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	42 054	-	6	-	-	42 060
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(10 143)	-	-	-	-	(10 143)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	7 291	50 042	-	-	57 333
Neto aktīvi kopā	4 713 579	311 753	2 871 557	14 612	18 934	7 930 435
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	59.44%	3.93%	36.21%	0.18%	0.24%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

(a) 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 095 359	4 604 480	2 077 570	91 280	7 868 689
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	554 779	456 433	1 011 212
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	6 186 813	1 994 347	-	8 181 160
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	424 244	-	-	-	424 244
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(21 853)	-	-	-	(21 853)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(79 024)	-	-	(79 024)
<i>Tai skaitā maksājamās saistības</i>	-	<i>(4 190 620)</i>	-	-	<i>(4 190 620)</i>
<i>Tai skaitā saņēmamā summa</i>	-	<i>4 111 596</i>	-	-	<i>4 111 596</i>
Neto aktīvi kopā	1 497 750	10 712 269	4 626 696	547 713	17 384 428
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	8.62%	61.62%	26.61%	3.15%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (turpinājums)

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2007. 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 120 067	716 703	1 895 510	44 480	3 776 760
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	29 005	400 275	429 280
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	2 371 148	1 022 561	241 436	3 635 145
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	42 060	-	-	-	42 060
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(10 143)	-	-	-	(10 143)
Atvasinātie finanšu instrumenti	6 442	50 891	-	-	57 333
<i>Tai skaitā maksājamās saistības</i>	-	<i>(2 589 345)</i>	-	-	<i>(2 589 345)</i>
<i>Tai skaitā saņemamā summa</i>	-	<i>2 640 236</i>	-	-	<i>2 640 236</i>
<i>Tai skaitā nākotnes iespēju līgumi</i>	<i>6 442</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>6 442</i>
Neto aktīvi kopā	1 158 426	3 138 742	2 947 076	686 191	7 930 435
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	14.61%	39.58%	37.16%	8.65%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. 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 bilances datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

(a) *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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 095 359	5 391 053	1 290 997	91 280	7 868 689
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	554 779	456 433	1 011 212
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	6 186 813	1 994 347	-	8 181 160
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	424 244	-	-	424 244
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(21 853)	-	-	-	(21 853)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(79 024)	-	-	-	(79 024)
Neto aktīvi kopā	994 482	12 002 110	3 840 123	547 713	17 384 428
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	5.72%	69.04%	22.09%	3.15%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2007. 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 120 068	1 903 236	708 976	44 480	3 776 760
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	29 005	400 275	429 280
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	2 354 877	1 280 268	-	3 635 145
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	42 060	-	-	42 060
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(10 143)	-	-	-	(10 143)
Atvasinātie finanšu instrumenti	57 333	-	-	-	57 333
Neto aktīvi kopā	1 167 258	4 300 173	2 018 249	444 755	7 930 435
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	14.72%	54.22%	25.45%	5.61%	100.00%

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

	LVL	USD	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5.02%	4.83%	8.33%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8.71%	-	-

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(d) Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2007. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	4.59%	4.83%	3.94%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7.03%	-	-

14 Ieguldījumu kustības pārskats

Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

(a) 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
		LVL	-10% LVL	+10% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	1 892 449	(189 245)	189 245
	USD	746 659	(74 666)	74 666
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
	EUR	568 980	(56 898)	56 898
	USD	10 686	(1 069)	1 069
Atvasinātie finanšu instrumenti				
	EUR	(26 508)	2 651	(2 651)
	USD	(52 516)	5 252	(5 252)
		3 139 750	(313 975)	313 975

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(b) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2008. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2008. gada 31. decembri akcijām un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota cenu standarta novirze. RTS indeksa standarta novirze 2008. gadā bija 27.79%, kas tika izmantots NVS valstu cenu svārstību aprēķinā. FTSE Nordic 30 indeksa standarta novirze 2008. gadā bija 12.92%, kas tika izmantots Ziemeļeiropas valstu cenu svārstību aprēķinā. FTSE Eurostoxx 50 indeksa standarta novirze 2008. gadā bija 12.49%, kas tika izmantots Rietumeiropas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā. Baltic Benchmark indeksa standarta novirze 2008. gadā bija 19.65%, kas tika izmantots Baltijas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā.

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	NVS valstis	28 810	(211)	211
	Baltijas valstis	60 455	(142)	142
	Rietumeiropa	26 746	(59)	59
<i>- Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Ziemeļeiropa	10 359	(24)	24
	Rietumeiropa	968 989	(2 146)	2 146
		1 095 359	(2 582)	2 582

(c) 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
		LVL	-1%% LVL	+1%% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	4 134 221	27 399	(24 078)
	EUR	1 892 449	23 849	(23 196)
	USD	746 660	14 918	(14 409)
		6 773 330	66 166	(61 683)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(d) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2007. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2007. 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
		LVL	-10% LVL	+10% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	1 743 445	(174 345)	174 345
	USD	215 413	(21 541)	21 541
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
	EUR	70 033	(7 003)	7 003
	USD	10 560	(1 056)	1 056
Atvasinātie finanšu instrumenti				
	EUR	50 042	(5 004)	5 004
	USD	7 291	(729)	729
		2 096 784	(209 678)	209 678

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2007. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2007. gada 31. decembri akcijām un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota cenu standarta novirze. RTS indeksa standarta novirze 2007. gadā bija 17%, kas tika izmantots NVS valstu cenu svārstību aprēķinā. OMX indeksa standarta novirze 2007. gadā bija 12%, kas tika izmantots Ziemeļeiropas valstu cenu svārstību aprēķinā. FTS Eurofirst indeksa standarta novirze 2007. gadā bija 9,5%, kas tika izmantots Rietumeiropas valstu cenu svārstību aprēķinā.

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	NVS valstis	106 915	(18 176)	18 176
	Ziemeļeiropa	33 546	(4 025)	4 025
	Rietumeiropa	37 878	(3 599)	3 599
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Ziemeļeiropa	10 786	(1 294)	1 294
	Rietumeiropa	930 943	(88 440)	88 440
		1 120 068	(115 534)	115 534

(f) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2007. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2007. 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
		LVL	-1%% LVL	+1%% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	697 834	11 592	(11 179)
	EUR	1 743 445	38 610	(37 218)
	USD	215 413	4 760	(4 595)
		2 656 692	54 962	(52 992)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2008. gadu

	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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 776 760	10 740 983	(6 202 338)	(446 716)	7 868 689
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	429 280	581 932	-	-	1 011 212
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 635 145	7 712 644	(3 166 629)	-	8 181 160
Atvasinātie finanšu instrumenti	57 333	-	(6 442)	(129 915)	(79 024)
	7 898 518	19 035 559	(9 375 409)	(576 631)	16 982 037

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2007. gadu

	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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 020 964	5 763 443	(3 986 215)	(21 432)	3 776 760
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	465 484	-	(36 204)	-	429 280
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 460 186	3 551 167	(1 376 208)	-	3 635 145
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1 004)	-	-	58 337	57 333
	3 945 630	9 314 610	(5 398 627)	36 905	7 898 518

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

	2008	2007
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(274 799)	(39 879)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(171 917)	18 802
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	(129 915)	42 882
	(576 631)	21 805

17 Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(56 100)	(243)
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	138 323	36 010
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(362 121)	18 238
	(279 898)	54 005

18 Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2008.	31.12.2007.	31.12.2006.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	9 453 993	3 942 320	1 267 492
Plāna daļu skaits	14 064 271	6 293 770	3 322 578
Plāna daļas vērtība	1.2360703	1.2600436	1.2003077
Plāna gada ienesīgums	-1.90%	4.98%	3.01%

19 Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2008	2007
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(165 756)	(76 163)
	(165 756)	(76 163)

(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS SEB banka:

Atlīdzība turētājbankai	(22 603)	(10 386)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	46 894	22 134
	24 291	11 748

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2008. gada 31. decembrī Turētājbankā noguldītie termiņnoguldījumi sastāda 1 277 465 LVL (31.12.2007 – 733 320 LVL).

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20 Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

21 Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

22 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.