

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”

2009. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”
2009. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 – 5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Revidentu ziņojums	8 – 9
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	10
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14 – 43

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”
2009. 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 saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks Santa Purgaile – valdes locekle no 2009. gada 28. decembra Reinis Jansons – valdes loceklis sākot no 2009. gada 20. augusta līdz 2009. gada 28. decembrim Elīna Jansone – valdes locekle no 2007. gada 4. aprīļa līdz 2009. gada 20. augustam.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus. Jānis Rozenfelds – Fondu un plānu pārvaldnieks sākot no 2009. gada 7. decembra, līdz tam fondu un plānu pārvaldnieks bija Aigars Rubiķis
Turētājbanka:	Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētāja vietnieks un plānu pārvaldnieks Niklāvs Zemzaris. A/S “SEB banka”
Pārskata periods:	2009. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 116

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna neto aktīvi 2009. gada laikā pieauguši par 46% līdz 25 331 171 latu. 2009. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.363934 lati, un Plāna daļas ienesīgums 2009. gadā bija 10.34% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2009. gadā bija 339 749 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

2009. gadā lielākā daļa plāna līdzekļu galvenokārt tika ieguldīti dažādos fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Ieguldījumu īpatsvars akciju ieguldījumu fondos uz gada beigām bija tikai 5.1% no pensiju plāna aktīviem. Ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos gada laikā saglabājās tuvu maksimāli pieļaujamajam līmenim, jo augstās latu depozītu procentu likmes bija ļoti pievilcīgas, salīdzinot ar citām ieguldījumu iespējām.

Gada laikā tika mainīts ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums, bet joprojām lielākā daļa ir ieguldīta Latvijā – 70.2% no Pensiju plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās. Valūtas kursu svārstību riska ierobežošanai tika izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

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

Atskatoties uz 2009. gadu kopumā, jāatzīmē, ka pasaules riskanto finanšu instrumentu tirgi izcēlās ar lielām svārstībām abos virzienos. Lielo pesimismu, kas valdīja gada sākumā, nomainīja optimisma vilnis. Lai gan ieguldījumu īpatsvars akciju tirgū nebija liels, tie tomēr pozitīvi ietekmēja Pensiju plāna ienesīgumu. Gada otrajā pusē pakāpeniski palielinājām kopējo riskanto ieguldījumu īpatsvaru plāna portfeli, tomēr saglabājot piesardzīgu nostāju.

2009. gada laikā pensiju plānam izdevās ar uzviju atgūt 2008. gada laikā zaudēto. Augsts depozītu īpatsvars pārskata periodā mazināja svārstības, ko radīja ieguldījumi citās aktīvu klasēs. Augstās latu procentu likmes ļāva gūt vēlā ņemamu peļņu, neuzņemoties augstu risku.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2010. gadā pamatā tiks saglabāta 2009. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars akcijās tiks būtiski palielināts tikai tad, kad būs redzamas pasaules ekonomikas stabilizācijas iezīmes. Kamēr globālā ekonomika un finanšu tirgi sūta pretinātīgus signālus, tiks izmantota salīdzinoši konservatīva ieguldīšanas taktika ar uzsvāri uz fiksēta ienākuma instrumentiem, bet augstāka riska ieguldījumu īpatsvars tiks regulāri analizēts un koriģēts.

Tā kā iegādāties latu obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad Latvijas fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāri liksim uz valsts parādzīmju izsolēm. Selektīvi izmantosim arī kvalitatīvas ārvalstu obligācijas. Depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt tuvu maksimāli pieļaujamajam līmenim, kamēr latu procentu likmju līmenis ir pietiekami augsts.

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

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



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 29. martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 43. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, tā 2009. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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


Valdes priekšsēdētājs:


Normunds Igoļnieks

Valdes priekšsēdētāja vietnieks:


Jānis Rozenfelds

Valdes locekle:


Santa Purgaile

Rīgā, 2010. gada 29. martā

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2002. gada 23. augustā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) SEB banka AS, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienotās reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV-1076, (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS SEB Wealth Management (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB 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 pārlicinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām;

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

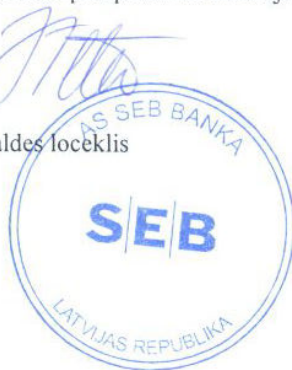
Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

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

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

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

2010. gada 25. martā



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais plāns” 2009. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 10. līdz 43. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2009. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli, 2009. gada visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

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

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

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

Atzinums

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

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.



Ahmeds Abū Šarhs
(Ahmed Abu Sharkh)
Valdes priekšsēdētājs

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168


Rīga, Latvija
2010. gada 29. martā

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


Pārskats par finanšu stāvokli 2009. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	11 082 569	7 868 689
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	1 392 644	1 011 212
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	11 964 628	8 181 160
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	925 159	424 244
KOPĀ AKTĪVI		<u>25 365 000</u>	<u>17 485 305</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	10	(33 829)	(21 853)
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	-	(79 024)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(33 829)</u>	<u>(100 877)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>25 331 171</u>	<u>17 384 428</u>

Pielikumi no 14. līdz 43. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 29. martā

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

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2009 LVL	2008 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		1 141 724	470 187
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		303 504	247 866
Ienākumi no dividendēm		8 454	29 139
Pārējie ienākumi		75 646	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	766 388	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	321 451	-
Kopā ienākumi:		2 617 167	747 192
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	18	-	(279 898)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	-	(576 631)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(85 592)	(12 316)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(298 979)	(165 756)
Atlīdzība Turētājbankai		(40 770)	(22 603)
Pārējie izdevumi		(9)	(69)
Kopā izdevumi:		(425 350)	(1 057 273)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		2 191 817	(310 081)

Pielikumi no 14. līdz 43. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 29. martā

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


Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2009. gadu

	2009	2008
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	17 384 428	7 930 435
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	9 032 358	11 135 267
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(3 277 432)	(1 371 193)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	5 754 926	9 764 074
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi), kas attiecināma uz plāna dalībniekiem.	2 191 817	(310 081)
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	7 946 743	9 453 993
Neto aktīvi pārskata gada beigās	25 331 171	17 384 428
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	14 064 271	6 293 770
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	18 572 133	14 064 271
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.236070	1.260044
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.363934	1.236070

Pielikumi no 14. līdz 43. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 29. martā

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


Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2009	2008
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)	2 191 817	(310 081)
- aprēķinātie procenti	(1 445 228)	(718 053)
- saņemamās dividendes	(8 454)	(29 139)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)		
pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	738 135	(1 057 273)
Neto izmaiņa kreditoros	11 976	11 710
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(3 264 595)	(4 306 077)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(381 432)	(581 932)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(3 125 665)	(4 055 932)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	(79 024)	136 357
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(6 100 605)	(9 853 147)
Saņemtie procentu ienākumi	838 140	442 118
Saņemtas dividendes	8 454	29 139
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(5 254 011)	(9 381 890)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	9 032 358	11 135 267
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(3 277 432)	(1 371 193)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	5 754 926	9 764 074
Naudas līdzekļu pieaugums	500 915	382 184
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	424 244	42 060
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	925 159	424 244

Pielikumi no 14. līdz 43. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 29. martā

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

"SEB 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 peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. 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. Sākot ar 2009. gada 1. maiju iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. Plānots, ka sākot ar 2011. gadu iemaksas 2. līmenī paaugstinās līdz 4%, bet 16% paliks 1. līmenim.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

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

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

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

2.2 Procentu un dividendžu 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.

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

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

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

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.4 Izdevumi

Par Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.52% 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.

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

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

Klasifikācija

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

Novērtēšana

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

Patiesās vērtības noteikšana

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

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

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.

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
1 USD	0.489	0.495
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.204	0.203

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB Banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti

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

Guvumi vai zaudējumi no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām tiek iekļauti peļņas un zaudējumu aprēķinā tajā periodā, kurā tie radušies.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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.

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

Situācija pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

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

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

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

(a) Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi 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 Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Komerksabiedrību parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no neto aktīviem.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

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

(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 jutīguma analīzi. (skat. 11., 13. un 15. pielikumu)

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Tā kā Plāna ieguldījumi ir gan ar fiksētām, gan mainīgām likmēm, Plāns ir pakļauts naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju riskam. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda 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, šis laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos 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.

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"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4 Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	11 964 628	8 181 160
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 392 644	1 011 212
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	1 069 284	698 857
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	942 450	573 306
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	126 834	125 551
- Tai skaitā Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	323 360	312 355
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	323 360	312 355
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11 082 569	7 868 689
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	2 920 515	4 230 655
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 920 515	3 824 135
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	406 520
- Tai skaitā Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	2 165 673	2 542 675
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	904 213	1 085 115
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 261 460	1 457 560
- Tai skaitā Akcijas	-	116 011
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	116 011
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	5 996 381	979 348
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	108 673	-
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	5 887 708	979 348
Kopā ieguldījumu portfelis	24 439 841	17 061 061

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī ir 1 440 229 LVL (31.12.2008 – 1 082 923 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tīrgus cenas uz pārskata datumu.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī sastāda 12 450 487 LVL (31.12.2008 – 7 925 579 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
Parāda vērtspapīri						
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 12 mēn. 01/04/2010	Latvija	183 700	LVL	167 073	180 255	0.71%
Latvijas Republika 12 mēn. 14/05/2010	Latvija	994 800	LVL	886 620	963 720	3.80%
Latvijas Republika 12 mēn. 15/01/2010	Latvija	259 500	LVL	240 808	259 212	1.02%
Latvijas Republika 12 mēn. 16/04/2010	Latvija	302 000	LVL	273 175	295 371	1.17%
Latvijas Republika 12 mēn. 21/05/2010	Latvija	499 800	LVL	444 386	483 366	1.91%
Latvijas Republika 3.3750 % 04/02/2010	Latvija	382 000	LVL	370 751	386 431	1.53%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	136 600	LVL	135 560	120 064	0.47%
Latvijas Republika 6 mēn. 04/06/2010	Latvija	240 800	LVL	228 549	232 096	0.92%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 746 922	2 920 515	11.53%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	158 000	EUR	110 922	110 456	0.43%
Elko Grupa 10% 29/11/2010	Latvija	119 000	EUR	84 069	83 647	0.33%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	214 300	EUR	152 200	148 698	0.59%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	43 000	LVL	42 655	48 175	0.19%
LHVB 5.25% 15/08/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	7 887	0.03%
LHVB 5.70% 15/02/2011	Latvija	104 500	EUR	73 458	73 888	0.29%
LHVB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	21 100	EUR	13 898	13 465	0.05%
LHVB LIBOR (6) 15/08/2011	Latvija	27 900	USD	13 625	12 828	0.05%
LHVB RIGIBOR (6) 15/08/2010	Latvija	92 000	LVL	92 132	98 237	0.39%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	88 200	EUR	61 568	59 662	0.24%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	90 000	EUR	60 406	58 872	0.23%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	49 700	EUR	34 326	33 181	0.13%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2010	Latvija	65 000	EUR	45 691	44 727	0.18%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	193 662	EUR	33 945	16 972	0.07%
Trasta Komerccbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	135 000	EUR	94 893	93 518	0.37%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				923 792	904 213	3.57%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
ABC Group EURIBOR (6) 18/06/2010	Igaunija	112 000	EUR	78 714	70 689	0.28%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	76 000	LVL	76 164	78 295	0.31%
DnB NOR bankas 23/04/2010	Lietuva	430 000	LVL	399 797	413 025	1.63%
Nordea Bank 20/04/2010	Zviedrija	565 000	LVL	530 298	545 586	2.15%
Societe Generale 13.25% 22/04/2010	Francija	150 000	LVL	150 000	153 865	0.61%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				1 234 973	1 261 460	4.98%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
SIF Nekustamā īpašuma fonds	Latvija	130 680	USD	109 800	108 673	0.43%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				109 800	108 673	0.43%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	1 644	EUR	148 995	151 440	0.60%
ComStage MSCI World TRN ETF	Vācija	37 693	EUR	517 617	518 425	2.05%
JB Absolute Return Bond Fund Corporate	Luksemburga	2 446	EUR	216 722	217 786	0.86%
M&G European Corporate Bond Fund	Lielbritānija	15 322	EUR	144 009	145 838	0.57%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	5 665	EUR	144 479	145 433	0.57%
SEB Asia Fund ex. Japan	Luksemburga	21 250	EUR	70 280	76 255	0.30%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	74 891	EUR	672 251	731 232	2.89%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	72 978	EUR	64 307	65 148	0.26%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	3 180	EUR	223 492	250 289	0.99%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Luksemburga	132 140	EUR	928 685	929 056	3.67%
SEB Emerging Markets Fund	Luksemburga	67 170	EUR	86 023	87 478	0.35%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	13 543	EUR	964 353	967 978	3.82%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	620	EUR	42 168	38 878	0.15%
SEB Russia Fund	Luksemburga	22 467	EUR	136 344	139 407	0.55%
Schroder EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	13 227	EUR	148 860	150 500	0.59%
Schroder ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	50 061	EUR	666 367	664 256	2.62%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 517	EUR	118 046	127 139	0.50%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	35 074	EUR	449 619	481 170	1.90%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				5 742 617	5 887 708	23.24%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				10 758 104	11 082 569	43.75%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(b) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos aprēķinā uz 2008. 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 04/09/2009	Latvija	432 000	LVL	400 400	404 368	2.33%
Latvijas Republika 06/11/2009	Latvija	274 300	LVL	250 314	252 027	1.45%
Latvijas Republika 13/11/2009	Latvija	216 800	LVL	197 073	198 823	1.14%
Latvijas Republika 18/12/2009	Latvija	871 500	LVL	784 446	774 953	4.46%
Latvijas Republika 27/11/2009	Latvija	222 900	LVL	202 476	202 738	1.16%
Latvijas Republika 04/02/2010	Latvija	150 000	LVL	149 770	140 042	0.81%
Latvijas Republika 03/11/2011	Latvija	136 600	LVL	135 560	112 838	0.65%
Latvijas Republika 30/05/2009	Latvija	10 000	LVL	9 986	10 302	0.06%
Latvijas Republika 09/01/2009	Latvija	301 700	LVL	292 268	301 531	1.73%
Latvijas Republika 03/04/2009	Latvija	249 000	LVL	240 189	242 794	1.40%
Latvijas Republika 05/06/2009	Latvija	432 800	LVL	409 107	412 973	2.38%
Latvijas Republika 17/04/2009	Latvija	262 700	LVL	251 605	254 021	1.46%
Latvijas Republika 29/05/2009	Latvija	151 400	LVL	143 112	144 776	0.83%
Latvijas Republika 06/02/2009	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 03/04/2009	Vācija	93 000	EUR	64 987	67 408	0.39%
Bayern Freistaat 27/05/2009	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 04/05/2009	Vācija	176 000	EUR	122 879	127 719	0.73%
Land Rheinland - Pfalz 15/01/2009	Vācija	131 000	EUR	91 561	95 635	0.55%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				390 823	406 520	2.34%
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Apex Investments 30/04/2009	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 29/11/2010	Latvija	119 000	EUR	84 069	84 102	0.48%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	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 15/08/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	8 558	0.05%
LHQB 15/02/2011	Latvija	104 500	EUR	73 458	74 542	0.43%
LHQB LIBOR (6) 15/08/2011	Latvija	27 900	USD	13 792	13 470	0.08%
LHQB RIGIBOR (6) 15/08/2010	Latvija	92 000	LVL	92 132	94 600	0.54%
LHQB 15/08/2009	Latvija	80 500	LVL	79 707	81 642	0.47%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
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) 15/12/2011	Latvija	23 000	EUR	16 168	16 197	0.09%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2009	Latvija	97 000	EUR	68 196	68 605	0.39%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2010	Latvija	65 000	EUR	45 691	45 977	0.26%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	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 17/11/2014	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 07/05/2009	Vācija	92 000	EUR	64 137	66 378	0.38%
Evraz Group 10/05/2015	Luksemburga	114 000	USD	55 301	29 728	0.17%
Evraz Securities SA 03/08/2009	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) 27/09/2010	Krievija	130 000	EUR	93 684	90 414	0.52%
Gaz Capital 09/12/2012	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 14/11/2011	Krievija	179 000	USD	77 086	73 664	0.42%
Severstal 29/07/2013	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 03/04/2009	Zviedrija	112 000	EUR	79 068	82 693	0.48%
Vimpelcom 22/10/2011	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"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 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	%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lyxor DJ Leverage Stoxx 50 ETF	Francija	7 768	EUR	103 260	69 989	0.40%
Nordea Bank Finlands 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 peļņā vai zaudējumos				8 310 018	7 868 689	45.26%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	110 000	LVL	83 101	85 290	0.34%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	138 500	LVL	115 216	122 856	0.49%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	462 000	LVL	406 063	431 248	1.70%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	88 200	LVL	85 141	83 757	0.33%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	242 000	EUR	156 602	162 810	0.64%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	52 600	LVL	58 060	56 489	0.22%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				904 183	942 450	3.72%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 10/02/2016	Lietuva	124 000	EUR	73 361	76 446	0.30%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	8 000	EUR	6 303	6 000	0.02%
Polijas Republika 15/04/2020	Polija	41 000	EUR	30 502	30 254	0.12%
Polijas Republikas obligācija 3/07/2012	Polija	20 000	USD	10 926	10 441	0.04%
Vācijas Republikas obligācija 4/07/2012	Vācija	5 000	EUR	3 883	3 693	0.02%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				124 975	126 834	0.50%
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LHVB 5.25% 15/08/2013	Latvija	11 100	LVL	11 093	11 238	0.05%
LHVB ķīlu zīme 15/08/2012	Latvija	8 200	LVL	8 727	8 524	0.03%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	439 000	EUR	283 712	303 598	1.20%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				303 532	323 360	1.28%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				1 332 690	1 392 644	5.50%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (turpinājums)

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republika 02/12/2015	Latvija	51 000	LVL	49 264	49 546	0.28%
Latvijas Republika 10/08/2018	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 2/04/2014	Latvija	52 600	LVL	58 060	56 900	0.33%
Latvijas Republika 14/02/2013	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 10/02/2016	Lietuva	124 000	EUR	73 361	74 806	0.43%
Lietuvas Republika 10/05/2012	Lietuva	8 000	EUR	6 303	6 050	0.04%
Polijas Republika 15/04/2020	Polija	41 000	EUR	30 502	30 289	0.17%
Polijas Republika 3/07/2012	Polija	20 000	USD	11 059	10 686	0.06%
Vācijas Republika 4/07/2012	Vācija	5 000	EUR	3 883	3 720	0.02%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				125 108	125 551	0.72%
Komeršabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
LHVB 15/08/2013	Latvija	11 100	LVL	11 093	11 217	0.06%
LHVB 15/08/2012	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%

7 Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2009. 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	1 976 307	191 374	2 167 681	8.56%
A/S DnB NOR Banka	Latvija	LVL	2 132 000	32 801	2 164 801	8.54%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	1 788 535	139 365	1 927 900	7.61%
VAS LHVB	Latvija	LVL	324 162	38 188	362 350	1.43%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	2 013 837	159 112	2 172 949	8.58%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	1 815 000	231 488	2 046 488	8.08%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	1 040 000	82 459	1 122 459	4.43%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			11 089 840	874 788	11 964 628	47.23%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7 Termiņnoguldījumi (turpinājums)

(b) *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%

8 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>925 159</u>	<u>424 244</u>

9 Atvasinātie finanšu instrumenti

2009. gadā atvasinātie finanšu instrumenti tika izmantoti, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instruments, noslēdzot nākotnes līgumus uz valūtas pozīcijām ar A/S SEB banka. Uz 2009. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums (31.12.2008 – saistības 79 024 LVL), kas tiek atspoguļots bilancē.

10 Uzkrātie izdevumi

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(29 945)	(19 231)
Atlīdzība turētājbankai – SEB banka	(3 884)	(2 622)
	<u>(33 829)</u>	<u>(21 853)</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2009. 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 2009. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4 265 585	121 501	6 695 483	11 082 569
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	799 402	10 440	582 802	1 392 644
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	11 964 628	-	-	11 964 628
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	925 159	-	-	925 159
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(33 829)	-	-	(33 829)
Neto aktīvi kopā	17 920 945	131 941	7 278 285	25 331 171
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	70.75%	0.52%	28.73%	100.00%

(b) *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 peļņā vai zaudējumos	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
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	73.99%	4.22%	21.64%	0.15%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2009. 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 pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 996 381	4 458 639	627 549	-	11 082 569
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	954 087	438 557	1 392 644
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 380 485	3 584 143	-	11 964 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	925 159	-	-	-	925 159
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(33 829)	-	-	-	(33 829)
Neto aktīvi kopā	6 887 711	12 839 124	5 165 779	438 557	25 331 171
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	27.19%	50.69%	20.39%	1.73%	100.00%

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	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>	-	(4 190 620)	-	-	(4 190 620)
<i>Tai skaitā saņēmamā summa</i>	-	4 111 596	-	-	4 111 596
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"
2009. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 996 381	4 808 504	277 684	-	11 082 569
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	954 087	438 557	1 392 644
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 409 530	3 555 098	-	11 964 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	925 159	-	-	925 159
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(33 829)	-	-	-	(33 829)
Neto aktīvi kopā	5 962 552	14 143 193	4 786 869	438 557	25 331 171
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	23.54%	55.83%	18.90%	1.73%	100.00%

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	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"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

	LVL	USD	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	8.80%	4.83%	8.38%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12.24%	-	-

(d) 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%	-	-

14 Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

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

	31.12.2009			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	5 086 188	-	-	5 086 188
<i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	5 996 381	-	-	5 996 381

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Ieguldījumu kustības pārskats

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

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

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	-10% LVL	+10% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	807 776	(80 778)	80 778
	USD	12 828	(1 283)	1 283
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
	EUR	582 801	(58 280)	58 280
	USD	10 441	(1 044)	1 044
		1 413 845	(141 385)	141 385

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(b) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2009. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2009. gada 31. decembri akcijām un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota cenu standarta novirze. MSCI World indeksa standarta novirze 2009. gadā bija 12.81%, kas tika izmantots Rietumeiropas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā. Baltic Benchmark indeksa standarta novirze 2009. gadā bija 22%, 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 peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Baltija	108 673	(2 066)	2 066
	Rietumeiropa	5 887 708	(63 545)	63 545
		5 996 381	(65 611)	65 611

(c) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2009. gada 31. decembri*

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	4 040 879	15 950	(10 250)
	EUR	233 381	2 461	(2 419)
		4 274 260	18 411	(12 669)

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(d) *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 peļņā vai zaudējumos				
<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"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) *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 peļņā vai zaudējumos				
<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

(f) *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 peļņā vai zaudējumos				
<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"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16 Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2009. 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 peļņā vai zaudējumos	7 868 689	13 498 074	(10 561 871)	277 677	11 082 569
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 011 212	337 658	-	43 774	1 392 644
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8 181 160	9 648 895	(5 865 427)	-	11 964 628
Atvasinātie finanšu instrumenti	(79 024)	-	79 024	-	0
	16 982 037	23 484 627	(16 348 274)	321 451	24 439 841

(b) 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 peļņā vai zaudējumos	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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

17 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

	2009	2008
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	232 029	(274 799)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	89 422	(171 917)
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	-	(129 915)
	321 451	(576 631)

18 Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	581 232	(56 100)
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	195 672	138 323
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(10 516)	(362 121)
	766 388	(279 898)

19 Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2009.	31.12.2008.	31.12.2007.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	7 946 743	9 453 993	3 942 320
Plāna daļu skaits	18 572 133	14 064 271	6 293 770
Plāna daļas vērtība	1.3639344	1.2360703	1.2600436
Plāna gada ienesīgums	10.34%	-1.90%	4.98%

20 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

	2009	2008
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(298 979)	(165 756)
	(298 979)	(165 756)

(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS SEB banka:

Atlīdzība turētājbankai	(40 770)	(22 603)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	63 254	46 894
	22 484	24 291

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2009. gada 31. decembrī Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi sastāda 2 167 681 LVL (31.12.2008 – 1 277 465 LVL).

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

21 Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

22 Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

23 Notikumi pēc pārskata gada beigām

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