

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2008. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2008. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati:	
Bilance	9
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Pielikumi finanšu pārskatiem	13 – 45

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2008. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	“SEB aktīvais 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 iela 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 Elīna Jansone – valdes locekle. Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks, Fondu un Plānu pārvaldnieks. 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 Fondu un Plānu pārvaldnieks Aigars Rubiķis.
Turētājbanka:	A/S “SEB banka”
Pārskata periods:	2008. 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 Atbildīgais zvērinātais revidents: Juris Lapše zvērinātais revidents sertifikāts Nr. 116

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna dalībnieku skaits visu gadu ir stabili pieaudzis, un līdz ar to ir pieauguši arī Plāna aktīvi. Gada beigās Plāna neto aktīvi bija 75 301 815 latu apmērā, kas ir par 86.31% vairāk nekā gada sākumā. 2008. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.231833 lati, un Plāna gada ienesīgums 2008. gadā bija - 5.95%.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2008. gadā bija 1 008 531 lati.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2008. gadā tika īstenota salīdzinoši konservatīva ieguldīšanas stratēģija. Neliela daļa Plāna līdzekļu tika ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījuma apliecībās, kuru īpatsvars kopējos Plāna aktīvos uz 2008. gada 31. decembri veidoja 10.91%. 2008. gadā ievērojama daļa Plāna aktīvu tika izvietoti depozītos, kas uz pārskata perioda beigām veidoja 46.60% no kopējā Plāna aktīvu apjoma. Pamatā ieguldījumi tika veikti latos - uz 2008. gada 31. decembri 69.49% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti dažādās valūtās, bet pārsvarā - EUR valūtā. Valūtas riska ierobežošanai tika izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

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

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

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

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

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

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


Normunds Igoļnieks
SEB Wealth Management IPAS
valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 30. martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 45. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, tā 2008. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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



Normunds Igoļnieks
Valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Valdes priekšsēdētāja vietnieks



Elīna Jansone
Valdes locekle

Rīgā, 2009. gada 30. martā

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



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 2008. gada 31. decembrim.

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

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

2009. gada 28. janvārī



SEB banka

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



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

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB Aktīvais plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais Plāns” 2008. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 45. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2008. gada 31. decembra bilanci, 2008. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

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

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

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



Atzinums

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

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juris Lapše', is written over the printed name and title.

Juris Lapše
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis



Rīga, Latvija
2009. gada 30. marts

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

Bilance 2008. gada 31. decembrī

<u>Aktīvi</u>	Pielikums	31.12.2008. LVL	31.12.2007. LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	33 228 995	20 467 086
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	4 505 441	1 623 668
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	7	35 384 584	17 925 014
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	2 813 110	107 649
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	-	353 805
KOPĀ AKTĪVI		<u>75 932 130</u>	<u>40 477 222</u>
<u>Saistības</u>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	(522 229)	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	10	(108 086)	(58 669)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(630 315)</u>	<u>(58 669)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>75 301 815</u>	<u>40 418 553</u>

Pielikumi no 13. līdz 45. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 <hr style="width: 100%;"/> Normunds Igoļnieks SEB Wealth Management IPAS valdes priekšsēdētājs	 <hr style="width: 100%;"/> Jānis Rozenfelds Plāna pārvaldnieks
---	--



Rīgā, 2009. gada 30. martā

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

Peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2008. gadu

	Pielikums	2008 LVL	2007 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		2 190 808	734 838
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		949 472	477 661
Ienākumi no dividendēm		220 467	100 807
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	-	96 403
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	-	461 542
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	80 878
Kopā ienākumi:		3 360 747	1 952 129
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	(2 575 107)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	(3 363 735)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(128 507)	-
Procentu izdevumi		(84)	(72)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(901 745)	(443 118)
Atlīdzība Turētājbankai		(106 786)	(52 475)
Kopā izdevumi:		(7 075 964)	(495 665)
PĀRSKATA GADA (ZAUDĒJUMI) / PEĻŅA		(3 715 217)	1 456 464

Pielikumi no 13. līdz 45. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 <hr/> Normunds Igoļnieks SEB Wealth Management IPAS valdes priekšsēdētājs	 <hr/> Jānis Rozenfelds Plāna pārvaldnieks
--	---



Rīgā, 2008. gada 30. martā

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

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2008. gadu

	2008	2007
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	40 418 553	19 238 554
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	46 307 032	23 270 753
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(7 708 553)	(3 547 218)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	38 598 479	19 723 535
Pārskata gada (zaudējumi) / peļņa	(3 715 217)	1 456 464
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	34 883 262	21 179 999
Neto aktīvi pārskata gada beigās	75 301 815	40 418 553
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	30 859 063	15 435 552
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	61 129 872	30 859 063
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.3097790	1.2463794
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	1.2318334	1.3097790

Pielikumi no 13. līdz 45. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 <hr/> Normunds Igoļnieks SEB Wealth Management IPAS valdes priekšsēdētājs	 <hr/> Jānis Rozenfelds Plāna pārvaldnieks
--	---

Rīgā, 2009. gada 30. martā

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

Naudas plūsmas pārskats par 2008. gadu

	2008	2007
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada (zaudējumi) / peļņa	(3 715 217)	1 456 464
Aprēķinātie procenti	(3 140 280)	(1 212 499)
Saņemamās dividendes	(220 467)	(100 807)
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(7 075 963)	143 158
Neto izmaiņa kreditoros	49 417	30 737
Neto izmaiņa debitoros	-	389
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(16 272 551)	(10 680 765)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(2 881 773)	44 517
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(12 631 067)	(9 651 380)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	876 034	(344 384)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(37 935 904)	(20 457 728)
Saņemtie procentu ienākumi	1 822 419	606 408
Saņemtas dividendes	220 467	100 807
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(35 893 018)	(19 750 513)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	46 307 032	23 270 753
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(7 708 553)	(3 547 218)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	38 598 479	19 723 535
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	2 705 461	(26 978)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	107 649	134 627
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	2 813 110	107 649

Pielikumi no 13. līdz 45. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Normunds Igoļnieks
SEB Wealth Management IPAS
valdes priekšsēdētājs

Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 30. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu

“SEB Aktīvais Plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augustā. Plānam ir aktīva un dinamiska ieguldījumu startēģija, nolūkā nopelnīt lielāku pensiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņu no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta aktīva un dinamiska ieguldīšanas stratēģija, kas dod Plānam lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā. Lai īstenotu šo stratēģiju saskaņā ar Plāna prospektu, 50 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādejādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām.

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

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

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

Nesenais svārstīgums pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

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

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

2.1 Uzskaites pamati

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

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

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

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

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

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot finanšu pārskatus, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, piemērojot izvēlēto uzskaites politiku (skatīt 2.12 pielikumu).

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

38. SGS Nemateriālie ieguldījumi.

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grozītais standarts ir par garantētajiem nosacījumiem un atcelšanu.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

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

Standarts ir piemērojams Plāniem, kuru parāda vai kapitāla instrumenti atrodas publiskajā apgrozībā vai kuras sniedz, vai gatavojas sniegt, finanšu pārskatus uzraudzības iestādei ar mērķi izlaist jebkuras klases instrumentus publiskajā apgrozībā. 8. SFPS nosaka, ka Plānam jāsniedz finanšu un aprakstošā informācija par tās darbības segmentiem, segmentu informāciju atspoguļojot līdzīgi, kā tā tiek izmantota iekšējo atskaišu mērķiem. SFPS 8 neattiecas uz Plāna darbību.

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

2.2 Procentu un dividendu 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.

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

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

- (a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā*

Klasifikācija

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

Novērtēšana

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

Patiesās vērtības noteikšana

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

- (b) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi*

Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus Pārvaldes sabiedrības vadībai ir nolūks un spēja turēt līdz termiņa beigām. Ja Plāns pārdotu vairāk nekā 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(c) Aizdevumi un debitoru parādi

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

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

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nemonetāro finanšu aktīvu un saistību pārvērtēšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Izmantotie valūtas kursi:

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

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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 tirgoto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām bilances datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Plāns nepiemēro riska samazinošo instrumentu uzskaiti tā atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tādēļ tie ir klasificēti kā Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Valūtas nākotnes darījumi (forward) tiek pārvērtēti pēc tirgus likmēm.

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

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.12 Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās finanšu krīzes un Latvijas ekonomikas krīzes radītās likviditātes samazināšanās rezultātā 2008. gadā un 2009. gadā atsevišķos vērtspapīru tirgus segmentos darījumi notiek reti, līdz ar to palielinās risks, ka daļa no Plāna vērtspapīriem vairs netiek kotēta aktīvā tirgū. Ja Plānam būtu steidzami jāpārdod tam piederoši aktīvā tirgū nekotēti vērtspapīri, pastāv risks, ka pārdošanas darījumus varētu veikt tikai par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2008. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Finanšu un ekonomikas krīzes ietekmē vairāku vērtspapīru tirgus cenas ir ievērojami samazinājušās 2008. gada laikā un šāda tendence var saglabāties arī turpmāk. Rezultātā varētu samazināties Pensiju Plāna aktīvu vērtība un ienesīgums nākotnē.

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(c) **Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 11., 13. un 14. pielikumu)

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

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% 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 AKTĪVAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4 Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2008. LVL	31.12.2007. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	35 384 584	17 925 014
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 505 441	1 623 668
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	2 938 119	1 595 661
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 433 307	1 292 145
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	504 812	303 516
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 567 322	28 007
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	1 567 322	28 007
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	33 228 995	20 467 086
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	15 944 522	2 500 661
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	14 119 039	1 085 416
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 825 483	1 415 245
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	8 998 532	6 397 203
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	4 183 233	4 008 202
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	4 815 299	2 389 001
- Tai skaitā Akcijas	906 425	2 070 460
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	906 425	2 070 460
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	7 379 516	9 498 762
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	7 379 516	9 498 762
Kopā ieguldījumu portfelis	73 119 020	40 015 768

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir 3 417 830 LVL (31.12.2007 - 1 601 594 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir 34 127 028 LVL (31.12.2006 - 18 468 407 LVL).

Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2007. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 04/Sep/2009	Latvija	1 493 600	LVL	1 383 255	1 398 065	1.86%
Latvijas Republika 06/Nov/2009	Latvija	604 300	LVL	551 456	555 231	0.74%
Latvijas Republika 13/Nov/2009	Latvija	486 800	LVL	442 505	446 435	0.59%
Latvijas Republika 18/Dec/2009	Latvija	4 353 400	LVL	3 918 539	3 871 122	5.14%
Latvijas Republika 27/Nov/2009	Latvija	854 900	LVL	776 569	777 571	1.03%
Latvijas Republika 04/Feb/2010	Latvija	410 000	LVL	410 046	382 779	0.51%
Latvijas Republika 03/Nov/2011	Latvija	550 100	LVL	545 358	454 407	0.60%
Latvijas Republika 30/Mar/2009	Latvija	12 000	LVL	11 984	12 362	0.02%
Latvijas Republika 09/Jan/2009	Latvija	1 455 400	LVL	1 409 727	1 454 584	1.93%
Latvijas Republika 03/Apr/2009	Latvija	778 100	LVL	750 566	758 707	1.01%
Latvijas Republika 05/Jūn/2009	Latvija	1 496 500	LVL	1 414 575	1 427 942	1.90%
Latvijas Republika 17/Apr/2009	Latvija	1 000 000	LVL	957 767	966 962	1.28%
Latvijas Republika 29/May/2009	Latvija	605 800	LVL	572 636	579 294	0.77%
Latvijas Republika 06/Feb/2009	Latvija	1 044 000	LVL	1 016 177	1 033 578	1.37%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				14 161 160	14 119 039	18.75%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Baden - Wuerttemberg 03/Apr/2009	Vācija	452 000	EUR	315 854	327 619	0.43%
Bayern Freistaat 27/May/2009	Vācija	299 000	EUR	208 302	216 340	0.29%
Land Berlin 15/01/2009	Vācija	276 000	EUR	192 023	199 662	0.26%
Land Niedersachsen 04/May/2009	Vācija	849 000	EUR	592 746	616 099	0.82%
Land Rheinland - Pfalz 15/jan/2009	Vācija	638 000	EUR	445 923	465 763	0.62%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā</i>				1 754 848	1 825 483	2.42%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Apex Investments 30/Apr/2009	Latvija	429 000	EUR	271 663	298 293	0.40%
Baltikums 20/04/2009	Latvija	43 000	EUR	30 221	30 133	0.04%
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	490 000	EUR	344 140	348 610	0.46%
Elko Grupa 29/Nov/2010	Latvija	222 000	EUR	156 809	156 896	0.21%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/12/2009	Latvija	50 000	USD	24 993	24 822	0.03%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/Oct/2011	Latvija	518 400	EUR	367 035	369 856	0.49%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	263 200	LVL	261 691	274 316	0.36%
LHZZ 15/Aug/2013	Latvija	28 000	LVL	28 011	23 961	0.03%
LHZZ 15/Feb/2011	Latvija	521 200	EUR	366 329	371 783	0.49%
LHZZ EURIBOR (6) 15/Feb/2012	Latvija	539 000	EUR	377 562	386 742	0.52%
LHZZ LIBOR (6) 15/Aug/2011	Latvija	601 800	USD	298 324	290 540	0.39%
LHZZ RIGIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	208 000	LVL	208 586	213 878	0.29%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
LHZB RIGIBOR (6) 15/Aug/2009	Latvija	18 200	LVL	18 197	18 459	0.02%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	245 000	EUR	172 221	176 541	0.24%
Parex Banka 05/05/2011	Latvija	265 000	EUR	177 862	56 709	0.07%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	140 000	EUR	98 407	98 590	0.13%
PrivatBank LIBOR (6) 15/May/2009	Latvija	225 000	EUR	158 305	159 136	0.21%
PrivatBank LIBOR (6) 15/May/2010	Latvija	300 000	EUR	210 883	212 202	0.28%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	952 000	EUR	669 154	671 766	0.89%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				4 240 393	4 183 233	5.55%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Alrosa Finance 17/Nov/2014	Luksemburga	715 000	USD	366 312	225 692	0.30%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	524 000	LVL	524 923	554 832	0.74%
Evrax Group 10/Nov/2015	Luksemburga	560 000	USD	271 656	146 032	0.19%
Evrax Securities SA 03/Aug/2009	Krievija	700 000	USD	357 959	348 543	0.46%
GE Capital EURIBOR (3) 01/03/2010	Īrija	378 000	EUR	264 622	250 072	0.33%
GE Capital Euro funding 23/08/2010	Īrija	402 000	EUR	277 577	288 685	0.38%
Gaz Capital (Gazprom) 27/Sep/2010	Krievija	640 000	EUR	461 214	445 113	0.59%
Gaz Capital 09/Dec/2012	Krievija	957 000	EUR	573 503	514 862	0.68%
Hanner AB 20/02/2009	Lietuva	100 000	EUR	70 118	73 229	0.10%
Kazakh Gold 06/11/13	Kazahstāna	401 000	USD	192 208	97 848	0.13%
Kazkommertsbank 23/03/11	Kazahstāna	310 000	EUR	194 448	128 255	0.17%
Kuzbass Razrez Ugol 12/07/10	Krievija	270 000	USD	131 645	75 722	0.10%
MDM Bank 25/01/10	Krievija	405 000	USD	194 962	187 342	0.25%
Russian Standart Bank 29/06/10	Krievija	405 000	USD	189 198	197 072	0.26%
SB Capital SA 14/Nov/2011	Krievija	721 000	USD	310 499	296 714	0.39%
Severstal 29/Jul/2013	Luksemburga	402 000	USD	174 116	118 671	0.16%
TMK Capital (OAO TMK) 29/07/2011	Luksemburga	1 100 000	USD	538 065	322 184	0.43%
UkrSots Bank 22/02/10	Ukraina	268 000	USD	132 164	73 351	0.10%
Vimpelcom 22/Oct/2011	Luksemburga	1 146 000	USD	558 651	471 080	0.63%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				5 783 840	4 815 299	6.39%
Akcijas						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Eesti Telekom	Igaunija	662 600	EUR	312 472	181 614	0.24%
Gazprom	Krievija	31 120	USD	515 235	220 283	0.29%
Tallink Grupp	Igaunija	343 757	EUR	168 180	91 806	0.12%
Teo LT	Lietuva	728 887	LTL	288 691	171 639	0.24%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50 ETF	Francija	14 287	EUR	381 213	241 083	0.32%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				1 665 791	906 425	1.21%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lyxor DJ Leverage Stoxx 50 ETF	Francija	45 906	EUR	610228	413 611	0.55%
Nordea Bank Finlands Index linked bond Comodity 21/2004	Somija	25 000	EUR	17 781	20 112	0.03%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	354 488	EUR	3 034 938	3 520 689	4.68%
SEB Credit Opportunity fund	Luksemburga	14 110	EUR	991 656	902 811	1.20%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
SEB Global 2009	Somija	56 000	EUR	39 751	44 355	0.06%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	4 812	EUR	332 075	308 341	0.41%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	4 883	EUR	332 075	291 461	0.39%
iShares Dow Jones Industrial Average	Īrija	9 015	EUR	568 504	382 491	0.51%
iShares S&P 500 Index Fund	Īrija	346 598	EUR	2 387 339	1 495 645	2.00%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				8 314 347	7 379 516	9.81%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:				35 920 379	33 228 995	44.13%

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%

Valsts un pašvaldību parāda

vērtspapīri

- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā

LR 12 mēn 11/Jan/2008	Latvija	148 000	LVL	145 633	147 763	0.37%
LR 5.875% 30/Mar/2009	Latvija	12 000	LVL	11 984	12 107	0.03%
LR 3.3750 % 04/Feb/2010	Latvija	410 000	LVL	410 046	389 719	0.96%
LR 5 % 03/Nov/2011	Latvija	550 100	LVL	545 358	535 827	1.33%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				1 113 021	1 085 416	2.69%

- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs

European Investment Bank 3% 31/03/2008	Starptautiska fin.institūcija	1 400 000	EUR	980 197	1 002 405	2.48%
Land Sachsen-Anhalt 3.5% 16/04/08	Vācija	575 000	EUR	402 629	412 840	1.02%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				1 382 826	1 415 245	3.50%

Komerccabiedrību parāda

vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu

- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā

Apex Investments 5% 30/Apr/2009	Latvija	297 000	EUR	181 992	199 611	0.50%
LHQB 15/Aug/2013	Latvija	28 000	LVL	28 011	27 432	0.07%
LHQB ķīlu zīme 15/Aug/2008	Latvija	76 900	LVL	77 270	77 531	0.19%
LHQB ķīlu zīme 15/Aug/2009	Latvija	18 200	LVL	18 197	18 038	0.05%
LHQB LIBOR (6) 15/Aug/2011	Latvija	180 000	USD	97 767	89 997	0.22%
LHQB RIGIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	96 000	LVL	96 576	98 912	0.24%
Parex obligācija 04/Mar/2008	Latvija	406 700	LVL	404 882	407 794	1.01%
BTB RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	263 200	LVL	261 691	277 963	0.69%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
Baltikums 6.875% 20/04/2009	Latvija	43 000	EUR	30 221	30 013	0.07%
Paritate Banka LIBOR (6) 15/May/2009	Latvija	225 000	EUR	158 305	159 296	0.39%
LHZB EURIBOR (6) 15/Feb/2012	Latvija	855 000	EUR	598 914	609 498	1.51%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	245 000	EUR	172 221	176 036	0.44%
BTB EUR LIBOR (6) 01/Oct/2011	Latvija	500 000	EUR	354 038	357 841	0.89%
Paritate Banka EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	140 000	EUR	98 407	98 652	0.24%
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	490 000	EUR	344 140	348 579	0.86%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	710 000	EUR	498 991	501 529	1.24%
Paritate Banka LIBOR (6) 15/May/2010	Latvija	300 000	EUR	210 883	212 457	0.53%
Elko Grupa 10% 29/Nov/2010	Latvija	207 000	EUR	146 237	147 461	0.36%
Parex Banka 5.625% 05/05/11	Latvija	265 000	EUR	177 862	169 562	0.42%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				3 956 605	4 008 202	9.92%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
BIG 23/05/2008	Igaunija	284 000	LVL	283 556	287 973	0.71%
TR Majad 01/Oct/2008	Igaunija	300 000	EUR	210 841	222 613	0.55%
Hanner AB 20/02/2009	Lietuva	100 000	EUR	70 118	72 806	0.18%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	450 000	LVL	450 152	463 535	1.15%
Kazkommertsbank 5.125% 23/03/11	Kazahstāna	310 000	EUR	194 448	190 071	0.47%
Getin Finance EURIBOR (3) 25/04/08	Polija	278 000	EUR	195 809	198 245	0.49%
Kazakh Gold 9.375% 06/11/13	Kazahstāna	401 000	USD	199 586	171 700	0.42%
MDM Bank 7.765% 25/01/10	Krievija	405 000	USD	202 839	196 793	0.49%
UkrSots Bank 8% 22/02/10	Ukraina	268 000	USD	137 237	131 365	0.33%
Wimm-Bill-Dann 7.5% 14/05/08	Krievija	270 000	USD	138 260	131 423	0.32%
Russian Standart Bank 8.485% 29/06/10	Krievija	405 000	USD	196 843	189 403	0.47%
Kuzbass Razrez Ugol 9% 12/07/10	Krievija	270 000	USD	136 698	133 074	0.33%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				2 416 387	2 389 001	5.91%
Akcijas						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lukoil	Krievija	6 125	USD	242 922	254 947	0.63%
Gazprom	Krievija	10 550	USD	231 579	291 564	0.72%
DaimlerChrysler AG	Vācija	4 210	EUR	197 984	195 814	0.48%
Danske Bank	Dānija	12 540	DKK	246 006	237 435	0.59%
Sberbank GDR	Krievija	1 075	EUR	248 531	285 585	0.71%
Statoil	Norvēģija	15 355	NOK	227 664	224 362	0.56%
Novolipet Steel GRD	Krievija	6 255	USD	115 575	123 367	0.30%
Total	Francija	5 800	EUR	225 855	229 657	0.57%
Schibsted	Norvēģija	10 900	NOK	237 049	227 729	0.56%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				1 973 165	2 070 460	5.12%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Nordea Bank Finlands Index linked bond	Somija	5	EUR	17 781	20 112	0.05%
Comodity 21/2004	Francija	39 893	EUR	1 169 772	1 236 991	3.06%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50 ETF	Somija	56	EUR	39 751	47 346	0.12%
SEB Global 2009	Luksemburga	124 097	EUR	365 912	355 997	0.88%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
DAXEX	Vācija	13 353	EUR	674 198	721 202	1.79%
Lyxor MSCI Asia ex Japan ETF	Francija	14 320	EUR	352 663	368 247	0.91%
Lyxor Eastern Europe ETF	Francija	67 897	EUR	1 333 787	1 356 631	3.36%
SEB Asia Fund ex. Japan	Luksemburga	44 043	EUR	196 785	193 716	0.48%
SEB Emerging Markets Fund	Luksemburga	342 284	EUR	514 804	549 339	1.36%
iShares S&P 500 Index Fund	Īrija	270 130	EUR	1 914 002	1 932 657	4.78%
Lyxor Turkey ETF	Francija	6 160	EUR	210 823	226 248	0.56%
EQQQ Powershare	Īrija	17 592	EUR	417 742	443 858	1.10%
GSN non-energy commodity	Luksemburga	1 725	EUR	226 553	239 352	0.59%
JB Multistock Global Emerging Markets SF	Luksemburga	8 500	EUR	563 747	595 830	1.47%
SEB Russia Fund	Luksemburga	71 722	EUR	563 649	615 356	1.52%
iShares Dow Jones Industrial Average	Vācija	9 015	EUR	568 504	595 880	1.47%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				9 130 473	9 498 762	23.50%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:				19 972 477	20 467 086	50.64%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācij as valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 02/12/2015	Latvija	318 000	LVL	309 263	310 654	0.41%
Latvijas Republika 10/Aug/2018	Latvija	430 400	LVL	415 474	406 704	0.54%
Latvijas Republika 05/03/2018	Latvija	1 100 000	EUR	712 539	735 167	0.98%
Latvijas Republika 2/Apr/2014	Latvija	203 600	LVL	228 086	221 677	0.29%
Latvijas Republika 14/Feb/2013	Latvija	721 400	LVL	740 680	759 105	1.01%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 406 042	2 433 307	3.23%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 10/Feb/2016	Lietuva	542 000	EUR	319 062	325 253	0.43%
Lietuvas Republika 10/May/2012	Lietuva	21 000	EUR	16 680	15 951	0.02%
Polijas Republika 15/Apr/2020	Polija	170 000	EUR	126 470	125 566	0.17%
Polija Republika 3/Jul/2012	Polija	46 000	USD	25 451	24 584	0.03%
Vācija 4/Jul/2012	Vācija	18 000	EUR	14 242	13 458	0.02%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				501 905	504 812	0.67%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LHZB 15/Aug/2013	Latvija	12 000	LVL	11 992	12 126	0.02%
LHZB 15/Aug/2011	Latvija	14 500	LVL	16 977	15 658	0.02%
Parex Banka 05/05/2011	Latvija	2 307 000	EUR	1 491 200	1 539 538	2.04%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				1 520 169	1 567 322	2.08%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				4 428 116	4 505 441	5.98%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2008. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (turpinājums)

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 14/Feb/2013	Latvija	721 400	LVL	740 680	759 809	1.88%
Latvijas Republika 02/Apr/2014	Latvija	203 600	LVL	228 086	223 363	0.55%
Latvijas Republika 02/Dec/2015	Latvija	318 000	LVL	309 264	308 973	0.77%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				1 278 030	1 292 145	3.20%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Polijas Republikas obligācija 3/Jul/2012	Polija	46 000	USD	27 559	24 290	0.06%
Polijas Republika 15/Apr/2020	Polija	170 000	EUR	126 470	125 637	0.31%
Lietuvas Republikas obligācija 10/May/2012	Lietuva	21 000	EUR	16 680	16 073	0.04%
Lietuvas Republika 10/Feb/2016	Lietuva	170 000	EUR	120 296	123 954	0.31%
Vācijas Republikas obligācija 4/Jul/2012	Vācija	18 000	EUR	14 242	13 562	0.03%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				305 247	303 516	0.75%
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LHZB 15/Aug/2011	Latvija	14 500	LVL	16 977	15 905	0.04%
LHZB 15/Aug/2013	Latvija	12 000	LVL	11 992	12 102	0.03%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				28 969	28 007	0.07%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				1 612 246	1 623 668	4.02%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7 Termiņnoguldījumi

(a) *Termiņnoguldījumi uz 2008. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	5 431 388	338 282	5 769 670	7.66%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	518 490	41 245	559 735	0.74%
A/S DnB NORDEA Banka	Latvija	LVL	5 991 500	318 424	6 309 924	8.38%
A/S Danske Banka**	Latvija	LVL	5 763 070	208 610	5 971 680	7.93%
VAS LHZB	Latvija	LVL	2 709 475	208 533	2 918 008	3.88%
A/S Swedbank*	Latvija	LVL	6 057 000	256 199	6 313 199	8.38%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	1 890 000	19 770	1 909 770	2.54%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	5 301 000	331 598	5 632 598	7.48%
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			33 661 923	1 722 661	35 384 584	46.99%

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

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

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2007. 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	%
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	3 616 186	108 535	3 724 721	9.22%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	858 490	23 955	882 445	2.18%
A/S Sampo banka	Latvija	LVL	3 372 538	31 525	3 404 063	8.42%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	3 279 064	127 254	3 406 318	8.43%
A/S DnB NORDEA Banka	Latvija	LVL	1 280 733	59 471	1 340 204	3.32%
LHZB	Latvija	LVL	2 523 525	154 253	2 677 778	6.63%
A/S UniCredit Bank *	Latvija	LVL	1 628 873	40 939	1 669 812	4.13%
Hansabanka	Latvija	LVL	134 000	33 153	167 153	0.41%
Aizkraukles banka	Latvija	LVL	629 968	22 552	652 520	1.61%
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			17 323 377	601 637	17 925 014	44.35%

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

8 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2008. LVL	31.12.2007. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S “SEB banka”	<u>2 813 110</u>	<u>107 649</u>

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

9 Atvasinātie finanšu instrumenti

2008. gadā atvasinātie finanšu instrumenti tika izmantoti, kā tirgus cenu svārstību riska samazināšanas instruments noslēdzot Opciju darījumus uz vērtspapīru pozīcijām, un kā valūtas riska svārstību samazināšanas instruments, noslēdzot nākotnes līgumus uz valūtas pozīcijām ar A/S SEB banka. Nākotnes līgumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir (522 229) Ls (31.12.2007 - 353 805 Ls), kas tiek atspoguļots Bilancē. Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Latvijas Bankas valūtas kursu. Visi nākotnes līgumi uz 2008. gada 31. decembrī ir noslēgti ar termiņu līdz 6 mēnešiem par kopējo summu 16 895 634 Ls.

10 Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2008.	31.12.2007.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(96 642)	(52 457)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB Banka	(11 444)	(6 212)
	(108 086)	(58 669)

11 Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	LVL	USD	EUR	LTL	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	15 204 484	3 095 895	14 756 978	171 638	33 228 995
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 725 924	24 584	2 754 933	-	4 505 441
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	35 384 584	-	-	-	35 384 584
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	559 586	-	2 253 524	-	2 813 110
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(108 086)	-	-	-	(108 086)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(401 391)	(120 838)	-	(522 229)
Neto aktīvi kopā	52 766 492	2 719 088	19 644 597	171 638	75 301 815
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	70.07%	3.61%	26.09%	0.23%	100%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11 Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām (turpinājums)

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

	LVL	USD	EUR	DKK	NOK	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 744 593	1 713 633	15 319 333	237 435	452 092	20 467 086
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 320 153	24 290	279 225	-	-	1 623 668
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	17 925 014	-	-	-	-	17 925 014
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	107 647	-	2	-	-	107 649
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(58 669)	-	-	-	-	(58 669)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	59 042	294 763	-	-	353 805
Neto aktīvi kopā	22 038 738	1 796 965	15 893 323	237 435	452 092	40 418 553
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	54.52%	4.45%	39.32%	0.59%	1.12%	100%

12 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8 285 941	16 059 950	8 511 379	371 725	33 228 995
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	2 380 420	2 125 021	4 505 441
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	26 194 424	9 190 160	-	35 384 584
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 813 110	-	-	-	2 813 110
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(108 086)	-	-	-	(108 086)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(522 229)	-	-	(522 229)
- <i>Tai skaitā maksājamās saistības</i>	-	(17 417 863)	-	-	(17 417 863)
- <i>Tai skaitā saņemamā summa</i>	-	16 895 634	-	-	(16 895 634)
Neto aktīvi kopā	10 990 965	41 732 145	20 081 959	2 496 746	75 301 815
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	14.59%	55.42%	26.67%	3.32%	100.00%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (turpinājums)

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2007. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11 569 222	2 888 585	5 810 147	199 132	20 467 086
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	69 830	1 553 838	1 623 668
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	11 820 214	4 690 455	1 414 345	17 925 014
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	107 649	-	-	-	107 649
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(58 669)	-	-	-	(58 669)
Atvasinātie finanšu instrumenti	54 059	299 746	-	-	353 805
- <i>Tai skaitā maksājamās saistības</i>	-	(16 641 087)	-	-	16 641 087
- <i>Tai skaitā saņemamā summa</i>	-	16 940 833	-	-	16 940 833
- <i>Tai skaitā nākotnes iespēju līgumi</i>	54 059	-	-	-	54 059
Neto aktīvi kopā	11 672 261	15 008 545	10 570 432	3 167 315	40 418 553
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	28.88%	37.13%	26.15%	7.84%	100.00%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8 285 941	19 907 896	4 663 433	371 725	33 228 995
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	2 380 420	2 125 021	4 505 441
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	26 194 424	9 190 160	-	35 384 584
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 813 110	-	-	2 813 110
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(108 086)	-	-	-	(108 086)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(522 229)	-	-	-	(522 229)
Neto aktīvi kopā	7 655 626	48 915 430	16 234 013	2 496 746	75 301 815
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	10.17%	64.96%	21.56%	3.31%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2007. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11 569 222	5 930 756	2 767 976	199 132	20 467 086
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	69 830	1 553 838	1 623 668
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	11 573 243	6 351 771	-	17 925 014
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	107 649	-	-	107 649
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(58 669)	-	-	-	(58 669)
Atvasinātie finanšu instrumenti	353 805	-	-	-	353 805
Neto aktīvi kopā	11 864 358	17 611 648	9 189 577	1 752 970	40 418 553
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	29.35%	43.57%	22.74%	4.34%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2008. 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 2008. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5.05%	4.83%	8.48%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8.32%	-	-

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

	LVL	USD	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	4.52%	4.83%	3.90%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7.16%	-	-

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Aktīvu jūtīguma analīze

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

(a) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2008. gada 31. decembri

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	6 862 957	(686 296)	686 296
	USD	2 875 612	(287 561)	287 561
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
	EUR	2 754 933	(275 493)	275 493
	USD	24 584	(2 458)	2 458
Atvasinātie finanšu instrumenti				
	EUR	(120 838)	12 084	(12 084)
	USD	(401 391)	40 139	(40 139)
		11 996 127	(1 199 585)	1 199 585

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

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

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	NVS valstis	220 283	(2 995)	2 995
	Baltijas valstis	445 058	(4 279)	4 279
	Rietumeiropa	241 084	(1 473)	1 473
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Ziemeļeiropa	64 468	(408)	408
	Rietumeiropa	7 315 048	(44 703)	44 703
		8 285 941	(53 858)	53 858

(c) 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	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	15 204 484	103 897	(91 800)
	EUR	6 862 957	104 437	(101 278)
	USD	2 875 613	60 738	(58 665)
		24 943 053	269 072	(251 743)

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2007. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	5 109 516	(510 952)	510 952
	USD	1 043 755	(104 376)	104 376
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
	EUR	279 225	(27 923)	27 923
	USD	24 290	(2 429)	2 429
Atvasinātie finanšu instrumenti				
	EUR	294 763	(29 476)	29 476
	USD	59 042	(5 904)	5 904
		6 810 591	(681 060)	681 060

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) *Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2007. gada 31. decembri*

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

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	NVS valstis	955 463	(162 429)	162 429
	Ziemeļeiropa	689 527	(82 743)	82 743
	Rietumeirop a	425 470	(40 419)	40 419
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Ziemeļeiropa	67 459	(8 095)	8 095
	Rietumeirop a	9 431 303	(895 974)	895 974
		11 569 222	(1 189 660)	1 189 660

(f) *Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2007. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2007. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	-1%% LVL	+1%% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	2 744 593	46 965	(45 056)
	EUR	5 109 516	99 471	(95 888)
	USD	1 043 755	23 682	(22 843)
		8 897 864	170 118	(163 787)

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2008. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 467 086	37 961 322	(22 657 653)	(2 541 760)	33 228 995
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 623 668	2 881 773	-	-	4 505 441
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	17 925 014	31 929 363	(14 469 793)	-	35 384 584
Atvasinātie finanšu instrumenti	353 805	-	(54 059)	(821 975)	(522 229)
	40 369 573	72 772 458	(37 181 505)	(3 363 735)	72 596 791

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2007. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10 683 578	42 047 251	(32 509 685)	245 942	20 467 086
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 668 185	-	(44 517)	-	1 623 668
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 770 286	18 660 023	(7 505 295)	-	17 925 014
Atvasinātie finanšu instrumenti	9 421	-	-	344 384	353 805
	19 131 470	60 707 274	(40 059 497)	590 326	40 369 573

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

	2008	2007
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(983 209)	(203 462)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(1 558 551)	449 596
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	(821 975)	215 408
	(3 363 735)	461 542

17 Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(184 575)	59 762
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	940 813	213 903
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(3 331 345)	(177 262)
	(2 575 107)	96 403

18 Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2008.	31.12.2007.	31.12.2006.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	34 883 262	21 179 999	8 245 630
Plāna daļu skaits	61 129 872	30 859 063	15 435 552
Plāna daļas vērtība	1.231833	1.309779	1.246379
Plāna gada ienesīgums	-5.95%	5.09%	3.90%

19 Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2008	2007
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(901 745)	(443 118)
	(901 745)	(443 118)

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

Atlīdzība Turētājbankai	(106 786)	(52 475)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	243 324	88 198
	136 538	35 723

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2008. gada 31. decembrī Turētājbankā noguldītie termiņnoguldījumi sastāda 5 769 670 LVL (31.12.2007 – 3 724 721 LVL).

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20 Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

21 Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

22 Notikumi pēc pārskata gada beigām

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