

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS  
IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“SEB EIROPAS PLĀNS”

2008. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS 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 – 42

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

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	“SEB Eiropas Plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS “SEB Wealth Management”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamais amats 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 ieņemamie amati 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 Komersabiedrības 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 EIROPAS 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 9 323 676 lati, kas ir par 80.65% vairāk nekā pārskata gada sākumā. 2008. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.225057 lati, un Plāna ienesīgums 2008. gadā bija -3.65% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2008. gadā bija 123 604 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 5.83%. 2008. gadā ievērojama daļa Plāna aktīvu tika izvietoti depozītos, kas uz pārskata perioda beigām veidoja 47.09% no kopējā Plāna aktīvu apjoma. Pamatā ieguldījumi tika veikti latos - uz 2008. gada 31. decembri 78.44% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti dažādās valūtās, bet pārsvārā - 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 EIROPAS 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 Eiropas 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 42. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, tā 2008. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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

  
\_\_\_\_\_  
Normunds Igoļnieks  
Valdes priekšsēdētājs

   
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds                      Elīna Jansone  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks      Valdes locekle

Rīgā, 2009. gada 30. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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 Eiropas plāns" (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

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

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

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

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

2009. gada 28. janvārī



**SEB banka**

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

www.seb.lv



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

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

#### **Ziņojums par finanšu pārskatiem**

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas Plāns” 2008. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 42. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2008. gada 31. decembra bilanci, 2008. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu*

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

#### *Revidenta atbildība*

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

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

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

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



*Atzinums*

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas 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



Juris Lapše  
Atbildīgais zvērinātais revidents  
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis

Rīga, Latvija  
2009. gada 30. marts





**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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	3 940 153	2 426 861
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	703 019	283 914
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	4 405 637	2 386 935
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	307 939	38 173
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	-	32 788
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>9 356 748</b>	<b>5 168 671</b>
<u>Saistības</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	10	(13 292)	(7 503)
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	(19 780)	-
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>(33 072)</b>	<b>(7 503)</b>
<b>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</b>		<b>9 323 676</b>	<b>5 161 168</b>

Pielikumi no 13. līdz 42. 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 EIROPAS PLĀNS"**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

**Peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2008. gadu**

	<b>Pielikumi</b>	<b>2008 LVL</b>	<b>2007 LVL</b>
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		269 222	97 997
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		101 262	62 565
Ienākumi no dividendēm		29 225	15 359
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	-	1 285
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	-	13 565
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	14 485
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>399 709</b>	<b>205 256</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	(495 053)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums), neto	16	(19 681)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(6 015)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(110 517)	(59 344)
Atlīdzība Turētājbankai		(13 087)	(7 028)
Pārējie izdevumi		(56)	(231)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(644 409)</b>	<b>(66 603)</b>
<b><u>PĀRSKATA GADA (ZAUDĒJUMI) / PELŅA</u></b>		<b><u>(244 700)</u></b>	<b><u>138 653</u></b>

Pielikumi no 13. līdz 42. 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 PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2008. GADA PĀRSKATS**

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2008. gadu**

	<b>2008 LVL</b>	<b>2007 LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>5 161 168</b>	<b>2 833 737</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 373 007	2 759 748
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	<u>(965 799)</u>	<u>(570 970)</u>
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām</b>	<b>4 407 208</b>	<b>2 188 778</b>
Pārskata gada (zaudējumi) / peļņa	(244 700)	138 653
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>4 162 508</b>	<b>2 327 431</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>9 323 676</b>	<b>5 161 168</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	4 059 426	2 314 357
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	7 610 808	4 059 426
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.271403	1.224417
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.225057	1.271403

Pielikumi no 13. līdz 42. 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 EIROPAS PLĀNS"**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

**Naudas plūsmas pārskats par 2008. gadu**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada (zaudējumi) / peļņa	(244 700)	138 653
- Aprēķinātie procenti	(370 484)	(160 562)
- Saņemas dividenes	(29 225)	(15 359)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>(644 409)</b>	<b>(37 268)</b>
Neto izmaiņa kredītoros	5 789	3 367
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(1 882 514)	(1 338 177)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(419 105)	8 268
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(1 488 715)	(874 119)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	52 568	(34 823)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(4 376 387)</b>	<b>(2 272 752)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	209 720	83 819
Saņemtas dividenes	29 225	15 359
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(4 137 442)</b>	<b>(2 173 574)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 373 007	2 759 748
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(965 799)	(570 970)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>4 407 208</b>	<b>2 188 778</b>
Naudas līdzekļu pieaugums	269 766	15 204
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	38 173	22 969
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>307 939</b>	<b>38 173</b>

Pielikumi no 13. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Normunds Igoļnieks  
SEB Wealth Management IPAS  
valdes priekšsēdētājs

  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2009. gada 30. martā

## Pielikumi finanšu pārskatiem

### 1. Vispārīgā informācija

#### 1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu

„SEB Eiropas Plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāna ieguldīšanas stratēģija balstās galvenokārt uz ieguldījumiem Eiropas Savienības dalībvalstu parāda un kapitāla vērtspapīros.

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. Pārskata gada laikā Plāna līdzekļi tika ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā arī Latvijā). Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, saskaņā ar prospektu Plāna līdzekļus var ieguldīt ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti gan parāda vērtspapīros, gan arī akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Akcijās un kapitāla vērtspapīros Plāns var izvietot 50 procentus no Plāna aktīviem. Pārējie Plāna līdzekļi tika izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti.

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.

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

**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 kurus 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.

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

**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 uzskaitē. 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 sākās 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 sākās 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 ierobežošānu.

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

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

## Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

#### 2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

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

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

#### 2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanu 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 politikas.

#### *Novērtēšana*

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

#### *Patiesās vērtības noteikšana*

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

(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 PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS 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 “Termiņnoguldījumi” un “Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm”.

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

**2.6 Nodokļu saistības**

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

**2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos**

*(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

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

*(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:

	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
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
1 SEK	0.0635	0.0744

**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 Ieguldījumu 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 Plāna 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 kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. im 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 50% 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 PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**4 Informācija par ieguldījumiem**

	<b>31.12.2008.</b> <b>LVL</b>	<b>31.12.2007.</b> <b>LVL</b>
<b><u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>	<b>4 405 637</b>	<b>2 386 935</b>
<b><u>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</u></b>	<b>703 019</b>	<b>283 914</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	489 466	280 821
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	410 473	226 193
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	78 993	54 628
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	213 553	3 093
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	213 553	3 093
<b><u>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</u></b>	<b>3 940 153</b>	<b>2 426 861</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	2 641 043	328 235
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 397 861	227 856
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	243 182	100 379
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	753 518	786 986
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	556 443	656 356
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	197 075	130 630
- Tai skaitā Akcijas	60 840	331 237
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	60 840	331 237
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	484 752	980 403
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	484 752	980 403
<b><u>Kopā ieguldījumu portfelis</u></b>	<b>9 048 809</b>	<b>5 097 710</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir 545 166 LVL (31.12.2007 - 280 087 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Terminnoguldījumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī ir 4 055 304 LVL (31.12.2007 - 2 443 530 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2007. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās terminnoguldījumu procentu likmes.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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.*

<b>Vērtspapīru grupējums/ emitents</b>	<b>Emitenta reģistrācijas valsts</b>	<b>Skaitis/nomināls</b>	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Iegādes vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %</b>
				<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>%</b>
<b><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvijas Republika 04/Sep/2009	Latvija	241 300	LVL	223 652	225 865	2.42%
Latvijas Republika 06/Nov/2009	Latvija	485 900	LVL	443 410	446 445	4.79%
Latvijas Republika 13/Nov/2009	Latvija	97 600	LVL	88 719	89 507	0.96%
Latvijas Republika 18/Dec/2009	Latvija	404 700	LVL	364 275	359 867	3.86%
Latvijas Republika 27/Nov/2009	Latvija	97 400	LVL	88 476	88 590	0.95%
Latvijas Republika 04/Feb/2010	Latvija	80 000	LVL	79 892	74 689	0.81%
Latvijas Republika 03/Nov/2011	Latvija	43 000	LVL	42 617	35 519	0.38%
Latvijas Republika 30/Mar/2009	Latvija	10 000	LVL	9 987	10 302	0.11%
Latvijas Republika 09/Jan/2009	Latvija	175 700	LVL	170 159	175 601	1.88%
Latvijas Republika 03/Apr/2009	Latvija	139 900	LVL	134 949	136 413	1.46%
Latvijas Republika 05/Jūn/2009	Latvija	140 300	LVL	132 619	133 873	1.44%
Latvijas Republika 17/Apr/2009	Latvija	170 000	LVL	162 820	164 384	1.76%
Latvijas Republika 29/May/2009	Latvija	116 900	LVL	110 500	111 785	1.20%
Latvijas Republika 06/Feb/2009	Latvija	348 500	LVL	338 109	345 021	3.70%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>2 390 184</b>	<b>2 397 861</b>	<b>25.72%</b>
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Baden - Wuerttemberg 03/Apr/2009	Vācija	56 000	EUR	39 132	40 591	0.44%
Bayern Freistaat 27/May/2009	Vācija	50 000	EUR	34 833	36 177	0.39%
Land Berlin 15/01/2009	Vācija	46 000	EUR	32 004	33 277	0.36%
Land Niedersachsen 04/May/2009	Vācija	105 000	EUR	73 309	76 195	0.81%
Land Rheinland - Pfalz 15/jan/2009	Vācija	78 000	EUR	54 517	56 942	0.61%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>233 795</b>	<b>243 182</b>	<b>2.61%</b>
<b><u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Apex Investments 30/Apr/2009	Latvija	80 000	EUR	50 995	55 626	0.60%
Baltikums 20/04/2009	Latvija	8 000	EUR	5 622	5 606	0.06%
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	51 000	EUR	35 795	36 285	0.39%
Elko Grupa 29/Nov/2010	Latvija	75 000	EUR	52 984	53 005	0.57%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/Oct/2011	Latvija	155 800	EUR	110 709	111 157	1.19%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	33 000	LVL	32 747	34 394	0.37%
LHVB 15/Aug/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	8 558	0.09%
LHVB 15/Feb/2011	Latvija	63 100	EUR	44 356	45 010	0.48%
LHVB LIBOR (6) 15/Aug/2011	Latvija	40 700	USD	20 146	19 649	0.21%
LHVB RIGIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	19 000	LVL	19 114	19 536	0.21%
LHVB 15/Aug/2009	Latvija	1 400	LVL	1 400	1 419	0.02%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	48 400	EUR	34 025	34 877	0.37%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	18 000	EUR	12 653	12 676	0.14%
PrivatBank LIBOR (6) 15/May/2009	Latvija	18 000	EUR	12 657	12 731	0.14%
PrivatBank LIBOR (6) 15/May/2010	Latvija	40 000	EUR	28 118	28 294	0.30%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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 LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	110 000	EUR	77 319	77 620	0.83%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b><i>548 644</i></b>	<b><i>556 443</i></b>	<b><i>5.97%</i></b>
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
DnB NOR Bank RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	44 000	LVL	44 102	46 588	0.50%
Duesseldorf Hypobank 07/May/2009	Vācija	53 000	EUR	36 949	38 239	0.41%
GE Capital Euro funding 23/08/2010	Īrija	70 000	EUR	48 334	50 269	0.54%
Gaz Capital 09/Dec/2012	Krievija	26 000	EUR	16 391	13 988	0.15%
Vattenfall Treasury 03/Apr/2009	Zviedrija	65 000	EUR	45 887	47 991	0.51%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b><i>191 663</i></b>	<b><i>197 075</i></b>	<b><i>2.11%</i></b>
<b><u>Akcijas</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Eesti Telekom	Igaunija	80 000	EUR	37 727	21 927	0.24%
Tallink Grupp	Igaunija	67 659	EUR	33 920	18 070	0.19%
Teo LT	Lietuva	88 513	LTL	35 057	20 843	0.22%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b><i>106 704</i></b>	<b><i>60 840</i></b>	<b><i>0.65%</i></b>
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Nordea Bank Finlands Index linked bond Comodity 21/2004	Somija	5 000	EUR	3 556	4 022	0.04%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	30 102	EUR	253 659	298 961	3.21%
SEB Credit Opportunity fund	Luksemburga	1 710	EUR	120 179	109 412	1.17%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	581	EUR	40 060	37 197	0.40%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	589	EUR	40 060	35 160	0.38%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b><i>457 514</i></b>	<b><i>484 752</i></b>	<b><i>5.20%</i></b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:</b>				<b><u>3 928 504</u></b>	<b><u>3 940 153</u></b>	<b><u>42.26%</u></b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	%
<b><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvijas Republika 11/Jan/2008	Latvija	100 000	LVL	98 409	99 840	1.93%
Latvijas Republika 04/Feb/2010	Latvija	80 000	LVL	79 892	76 043	1.47%
Latvijas Republika 03/Nov/2011	Latvija	43 000	LVL	42 617	41 884	0.81%
Latvijas Republika 30/Mar/2009	Latvija	10 000	LVL	9 987	10 089	0.20%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>230 905</b>	<b>227 856</b>	<b>4.41%</b>
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
European Investment Bank 3% 31/03/2008	Starptautiskā fīn. inst.	70 000	EUR	49 010	50 120	0.97%
Land Sachsen-Anhalt 3.5% 16/04/08	Vācija	70 000	EUR	49 016	50 259	0.97%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>98 026</b>	<b>100 379</b>	<b>1.94%</b>
<b><u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Apex Investments 5% 30/Apr/2009	Latvija	80 000	EUR	50 995	53 768	1.04%
LHZB 15/Aug/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	9 797	0.19%
LHZB ķīlu zīme 15/Aug/2008	Latvija	15 400	LVL	15 487	15 526	0.30%
LHZB ķīlu zīme 15/Aug/2009	Latvija	1 400	LVL	1 400	1 387	0.03%
LHZB LIBOR (6) 15/Aug/2011	Latvija	40 700	USD	22 100	20 349	0.39%
LHZB RIGIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	19 000	LVL	19 114	19 576	0.38%
Parex obligācija 04/Mar/2008	Latvija	37 800	LVL	37 747	37 902	0.73%
BTB RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	33 000	LVL	32 747	34 851	0.68%
Baltikums 6.875% 20/04/2009	Latvija	8 000	EUR	5 622	5 584	0.11%
Paritate Banka LIBOR (6) 15/May/2009	Latvija	18 000	EUR	12 657	12 744	0.25%
LHZB EURIBOR (6) 15/Feb/2012	Latvija	140 000	EUR	98 068	99 801	1.93%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	37 000	EUR	26 009	26 584	0.51%
BTB EUR LIBOR (6) 01/Oct/2011	Latvija	155 800	EUR	110 709	111 503	2.16%
Paritate Banka EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	18 000	EUR	12 653	12 684	0.25%
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	46 000	EUR	32 280	32 724	0.63%
Trasta Komercbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	113 000	EUR	79 422	79 821	1.55%
Paritate Banka LIBOR (6) 15/May/2010	Latvija	40 000	EUR	28 118	28 327	0.55%
Elko Grupa 10% 29/Nov/2010	Latvija	75 000	EUR	52 984	53 428	1.04%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>648 116</b>	<b>656 356</b>	<b>12.72%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
BIG 23/05/2008	Igaunija	64 000	LVL	63 152	64 895	1.26%
TR Majad 01/Oct/2008	Igaunija	40 000	EUR	28 112	29 682	0.57%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	35 000	LVL	35 013	36 053	0.70%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>126 277</b>	<b>130 630</b>	<b>2.53%</b>
<b><u>Akcijas</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
DaimlerChrysler AG	Vācija	640	EUR	30 097	29 767	0.58%
Danske Bank	Dānija	1 590	DKK	31 202	30 105	0.58%
Statoil	Norvēģija	2 100	NOK	31 135	30 685	0.59%
Total	Francija	750	EUR	29 205	29 697	0.58%
Adidas	Vācija	900	EUR	29 154	31 595	0.61%
Nokia	Somija	1 600	EUR	28 995	30 080	0.58%
Schibsted	Norvēģija	1 400	NOK	30 447	29 250	0.57%
Siemens	Vācija	400	EUR	29 044	30 370	0.59%
Anglo Irish Bank	Īrija	3 900	EUR	28 947	28 780	0.56%
Continental AG	Vācija	480	EUR	29 097	29 643	0.57%
Bayer	Vācija	725	EUR	29 050	31 265	0.61%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>326 373</b>	<b>331 237</b>	<b>6.42%</b>
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu aplicībās</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Nordea Bank Finlands Index linked bond Comodity 21/2004	Somija	1	EUR	3 556	4 022	0.08%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50 ETF	Francija	7 714	EUR	234 090	239 193	4.63%
SEB Eastern Europe Fund ex Russia DAXEX	Luksemburga	24 298	EUR	70 970	69 704	1.35%
Lyxor Eastern Europe ETF	Vācija	4 535	EUR	227 078	244 938	4.75%
GSN non-energy commodity	Francija	4 795	EUR	94 910	95 808	1.86%
XACT FTSE RAFI Fundamental Sweden	Luksemburga	220	EUR	28 894	30 526	0.59%
SEB Europe Chance/Risk Fund	Zviedrija	15 000	SEK	50 460	51 559	1.00%
iShares DJ Euro Stoxx 50 ETF	Luksemburga	120	EUR	147 589	143 027	2.77%
	Īrija	3 240	EUR	101 624	101 626	1.97%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>959 171</b>	<b>980 403</b>	<b>19.00%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:</b>				<b>2 388 868</b>	<b>2 426 861</b>	<b>47.02%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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*

Vērtspāpīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspāpīri</b>				<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republikas 02/12/2015	Latvija	27 000	LVL	26 227	26 250	0.28%
Latvijas Republikas 03/Nov/2011	Latvija	50 000	LVL	41 347	41 358	0.44%
Latvijas Republikas 10/Aug/2018	Latvija	52 400	LVL	50 583	49 515	0.53%
Latvijas Republikas 05/03/2018	Latvija	140 000	EUR	91 061	94 022	1.01%
Latvijas Republikas 2/Apr/2014	Latvija	46 500	LVL	52 107	50 646	0.54%
Latvijas Republikas 14/Feb/2013	Latvija	140 300	LVL	145 580	148 682	1.60%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>406 905</b>	<b>410 473</b>	<b>4.40%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 10/Feb/2016	Lietuva	75 000	EUR	45 273	46 224	0.50%
Lietuvas Republika 10/May/2012	Lietuva	4 000	EUR	3 171	3 034	0.03%
Polijas Republika 15/Apr/2020	Polija	30 000	EUR	22 318	22 164	0.24%
Polijas Republika 3/Jul/2012	Polija	10 000	USD	5 535	5 341	0.06%
Vācijas Republika 4/Jul/2012	Vācija	3 000	EUR	2 330	2 230	0.02%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>78 627</b>	<b>78 993</b>	<b>0.85%</b>
<b>Komersabiedrību parāda vērtspāpīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
LHZB 15/Aug/2013	Latvija	2 200	LVL	2 199	2 223	0.02%
LHZB 15/Aug/2011	Latvija	800	LVL	938	862	0.01%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	315 000	EUR	203 596	210 468	2.26%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>206 733</b>	<b>213 553</b>	<b>2.29%</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:</b>				<b>691 455</b>	<b>703 019</b>	<b>7.54%</b>

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

Vērtspāpīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspāpīri</b>				<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republikas obligācija 14/Feb/2013	Latvija	140 300	LVL	145 580	149 053	2.89%
Latvijas Republika obligācija 02/Apr/2014	Latvija	46 500	LVL	52 107	51 031	0.99%
Latvijas Republika obligācija 02/Dec/2015	Latvija	27 000	LVL	26 227	26 109	0.50%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>223 914</b>	<b>226 193</b>	<b>4.38%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 10/Feb/2016	Lietuva	30 000	EUR	21 229	21 875	0.42%
Lietuva 5.875% 10/May/2012	Lietuva	4 000	EUR	3 171	3 056	0.06%
Polijas Republika 15/Apr/2020	Polija	30 000	EUR	22 318	22 176	0.43%
Polija 6.25% 3/Jul/2012	Polija	10 000	USD	5 993	5 279	0.10%
Vācija 5% 4/Jul/2012	Vācija	3 000	EUR	2 330	2 242	0.05%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>55 041</b>	<b>54 628</b>	<b>1.06%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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(turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<b><u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
LHZB 15/Aug/2013	Latvija	2 200	LVL	2 198	2 217	0.04%
LHZB 15/Aug/2011	Latvija	800	LVL	938	876	0.02%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>3 136</b>	<b>3 093</b>	<b>0.06%</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:</b>				<b>282 091</b>	<b>283 914</b>	<b>5.50%</b>

**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	%
<b><u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	636 889	37 262	674 152	7.23%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	72 475	5 884	78 359	0.84%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	706 991	33 851	740 842	7.94%
A/S Danske Banka**	Latvija	LVL	696 976	22 716	719 692	7.72%
VAS LHZB	Latvija	LVL	379 847	37 434	417 281	4.48%
A/S Swedbank*	Latvija	LVL	709 000	33 223	742 223	7.96%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	200 000	2 942	202 942	2.18%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	795 000	35 146	830 146	8.90%
<b>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b>			<b>4 197 178</b>	<b>208 458</b>	<b>4 405 637</b>	<b>47.25%</b>

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

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

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**7 Termiņnoguldījumi (turpinājums)**

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība  LVL	Uzkrātie procenti  LVL	Uzskaites vērtība  LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b><u>Terminnoguldījumi</u></b>						
<b><u>kredītiestādēs</u></b>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	471 947	12 001	483 948	9.38%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	68 475	2 040	70 515	1.36%
A/S Sampo banka	Latvija	LVL	475 458	4 112	479 570	9.29%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	477 791	16 116	493 907	9.57%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	152 968	7 173	160 141	3.10%
LHVB	Latvija	LVL	364 605	31 106	395 711	7.67%
A/S UniCredit Bank	Latvija	LVL	204 864	4 966	209 830	4.07%
A/S Hansabanka	Latvija	LVL	20 860	4 815	25 675	0.50%
A/S Aizkraukles banka	Latvija	LVL	65 481	2 157	67 638	1.31%
<b>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b>			<b>2 302 449</b>	<b>84 486</b>	<b>2 386 935</b>	<b>46.25%</b>

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

**8 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	<b>31.12.2008.</b> LVL	<b>31.12.2007.</b> LVL
Norēķinu konts Turētābankā - A/S "SEB banka"	<b>307 939</b>	<b>38 173</b>

**9 Atvasinātie finanšu instrumenti**

2008. gadā atvasinātie finanšu instrumenti tika izmantoti, kā tirgus cenu svārstību riska samazināšanas instruments noslēdzot Opciju darījumus uz vērtspapīru pozīcijām, un kā valūtas riska svārstību samazināšanas instruments, noslēdzot nākotnes līgumus uz valūtas pozīcijām ar A/S SEB banka. Nākotnes līgumu pārvērtēšanas rezultāts uz 2008. gada 31. decembri ir saistības (19 780) Ls apmērā (31.12.2007 – aktīvi Ls 32 788 apmērā), kas tiek atspoguļots bilancē. Nākotnes līgumi uz 2008. gada 31. decembri ir noslēgti ar termiņu līdz 6 mēnešiem par kopējo summu 1 638 643 Ls.

**10 Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi**

	<b>31.12.2008.</b> LVL	<b>31.12.2007.</b> LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(11 885)	(6 709)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB banka	(1 407)	(794)
	<b>(13 292)</b>	<b>(7 503)</b>



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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**11 Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām**

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

	LVL	USD	EUR	LTL	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 508 356	19 649	1 391 305	20 843	3 940 153
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	319 536	5 341	378 142	-	703 019
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	4 405 637	-	-	-	4 405 637
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	119 050	-	188 889	-	307 939
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(13 292)	-	-	-	(13 292)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(4 807)	(14 973)	-	(19 780)
<b>Kopā</b>	<b>7 339 287</b>	<b>20 183</b>	<b>1 943 363</b>	<b>20 843</b>	<b>9 323 676</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>78.72%</b>	<b>0.22%</b>	<b>20.84%</b>	<b>0.22%</b>	<b>100.00%</b>

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

	LVL	USD	EUR	SEK	NOK	DKK	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	447 843	20 349	1 817 070	51 559	59 935	30 105	2 426 861
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	229 286	5 279	49 349	-	-	-	283 914
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	2 386 935	-	-	-	-	-	2 386 935
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	38 161	-	12	-	-	-	38 173
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(7 503)	-	-	-	-	-	(7 503)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	361	32 427	-	-	-	32 788
<b>Kopā</b>	<b>3 094 722</b>	<b>25 989</b>	<b>1 898 858</b>	<b>51 559</b>	<b>59 935</b>	<b>30 105</b>	<b>5 161 168</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>59.96%</b>	<b>0.50%</b>	<b>36.80%</b>	<b>1.00%</b>	<b>1.16%</b>	<b>0.58%</b>	<b>100.00%</b>

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**12 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra**

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

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	545 592	2 692 448	702 113	-	3 940 153
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	414 199	288 820	703 019
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 338 896	1 066 741	-	4 405 637
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	307 939	-	-	-	307 939
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(13 292)	-	-	-	(13 292)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(19 780)	-	-	(19 780)
- <i>Tai skaitā maksājamās saistības</i>	-	(1 658 423)	-	-	(1 658 423)
- <i>Tai skaitā saņemamā summa</i>	-	1 638 643	-	-	1 638 643
<b>Kopā</b>	<b>840 239</b>	<b>6 011 564</b>	<b>2 183 053</b>	<b>288 820</b>	<b>9 323 676</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>9.01%</b>	<b>64.48%</b>	<b>23.41%</b>	<b>3.10%</b>	<b>100.00%</b>

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 311 640	348 225	757 200	9 796	2 426 861
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	11 454	272 460	283 914
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 456 329	745 459	185 147	2 386 935
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	38 173	-	-	-	38 173
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(7 503)	-	-	-	(7 503)
Atvasinātie finanšu instrumenti	7 140	25 648	-	-	32 788
- <i>Tai skaitā maksājamās saistības</i>	-	(1 455 663)	-	-	1 455 663
- <i>Tai skaitā saņemamā summa</i>	-	1 430 015	-	-	1 430 015
- <i>Tai skaitā nākotnes iespēju līgumi</i>	7 140	-	-	-	7 140
<b>Kopā</b>	<b>1 349 450</b>	<b>1 830 202</b>	<b>1 514 113</b>	<b>467 403</b>	<b>5 161 168</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>26.15%</b>	<b>35.45%</b>	<b>29.34%</b>	<b>9.06%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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	545 592	3 113 523	281 038	-	3 940 153
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	414 199	288 820	703 019
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 348 312	1 057 325	-	4 405 637
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	307 939	-	-	307 939
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(13 292)	-	-	-	(13 292)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(19 780)	-	-	-	(19 780)
<b>Kopā</b>	<b>512 520</b>	<b>6 769 774</b>	<b>1 752 562</b>	<b>288 820</b>	<b>9 323 676</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>5.50%</b>	<b>72.61%</b>	<b>18.80%</b>	<b>3.09%</b>	<b>100.00%</b>

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 311 640	864 629	240 796	9 796	2 426 861
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	11 454	272 460	283 914
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 435 104	951 831	-	2 386 935
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	38 173	-	-	38 173
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(7 503)	-	-	-	(7 503)
Atvasinātie finanšu instrumenti	32 788	-	-	-	32 788
<b>Kopā</b>	<b>1 336 925</b>	<b>2 337 906</b>	<b>1 204 081</b>	<b>282 256</b>	<b>5 161 168</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>25.90%</b>	<b>45.30%</b>	<b>23.33%</b>	<b>5.47%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	4.84%	4.83%	8.32%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	8.39%	-	-

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

	LVL	USD	EUR
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	4.43%	4.83%	3.91%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	7.06%	-	-

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

**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.

	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Ietekme uz pārskata gada peļņu</b>	<b>Ietekme uz pārskata gada peļņu</b>
			<b>-10%</b>	<b>+10%</b>
		<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	1 391 305	(139 130)	139 130
	USD	19 649	(1 965)	1 965
	LTL	20 843	(2 084)	2 084
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
	EUR	378 142	(37 814)	37 814
	USD	5 341	(534)	534
<b>Atvasinātie finanšu instrumenti</b>				
	EUR	(14 973)	1 497	(1 497)
	USD	(4 807)	481	(481)
		<b>1 795 500</b>	<b>(179 549)</b>	<b>179 549</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	Baltijas valstis	60 840	(313)	313
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Ziemeļeiropa	4 022	(14)	14
	Rietumeiropa	480 730	(1 570)	1570
		<b>545 592</b>	<b>(1 897)</b>	<b>1 897</b>

(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, 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
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	2 508 356	15 682	(13 781)
	EUR	866 556	11 064	(10 755)
	USD	19 649	482	(468)
		<b>3 394 561</b>	<b>27 228</b>	<b>(25 004)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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.

	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Ietekme uz pārskata gada peļņu</b>	<b>Ietekme uz pārskata gada peļņu</b>
			<i>-10%</i>	<i>+10%</i>
		<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	647 028	(64 703)	64 703
	USD	20 349	(2 035)	2 035
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
	EUR	49 349	(4 935)	4 935
	USD	5 279	(528)	528
<b>Atvasinātie finanšu instrumenti</b>				
	EUR	32 427	(3 243)	3 243
	USD	361	(36)	36
		<b>754 793</b>	<b>(75 480)</b>	<b>75 480</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS 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 cenu svārstību aprēķinā.

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	Ziemeļeiropa	120 120	(14 415)	14 415
	Rietumeiropa	211 117	(20 056)	20 056
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Ziemeļeiropa	55 581	(6 670)	6 670
	Rietumeiropa	924 822	(87 857)	87 857
		<b>1 311 640</b>	<b>(128 998)</b>	<b>128 998</b>

(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
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	447 843	5 872	(5 532)
	EUR	647 028	15 833	(15 238)
	USD	20 349	652	(628)
		<b>1 115 220</b>	<b>22 357</b>	<b>(21 398)</b>



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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**15 Ieguldījumu kustības pārskats**

*(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2008. gada 31. decembri*

	Uzskaites vērtība gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 426 861	6 392 387	(4 904 842)	25 747	3 940 153
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	283 914	419 105	-	-	703 019
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2 386 935	3 854 969	(1 836 267)	-	4 405 637
Atvasinātie finanšu instrumenti	32 788	-	(7 140)	(45 428)	(19 780)
	<b>5 130 498</b>	<b>10 666 461</b>	<b>(6 748 249)</b>	<b>(19 681)</b>	<b>9 029 029</b>

*(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2007. gada 31. decembri*

	Uzskaites vērtība gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana 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	1 535 640	5 244 632	(4 350 775)	(2 636)	2 426 861
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	292 182	-	(8 268)	-	283 914
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	989 117	2 301 681	(903 863)	-	2 386 935
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 035)	-	-	34 823	32 788
	<b>2 814 904</b>	<b>7 546 313</b>	<b>(5 262 906)</b>	<b>32 187</b>	<b>5 130 498</b>

**16 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums**

	2008 LVL	2007 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	13 783	(26 495)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	11 964	22 355
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	(45 428)	17 705
	<b>(19 681)</b>	<b>13 565</b>

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**17 Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(22 154)	20 588
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	100 915	19 266
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(573 814)	(38 569)
	<b>(495 053)</b>	<b>1 285</b>

**18 Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>	<b>31.12.2006.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	4 162 508	2 327 431	716 886
Plāna daļu skaits	7 610 808	4 059 426	2 314 357
Plāna daļas vērtība	1.225057	1.271403	1.224417
Plāna gada ienesīgums	-3.65%	3.84%	3.16%

**19 Darījumi ar saistītām personām**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu Plāns "SEB Eiropas 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 Eiropas Plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

*(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS*

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<b>(110 517)</b>	<b>(59 344)</b>

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

Atlīdzība Turētājbankai	(13 087)	(7 028)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	26 838	14 569
	<b>13 751</b>	<b>7 541</b>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2008. gada 31. decembrī Turētājbankā noguldītie termiņnoguldījumi sastāda – 674 152 LVL (31.12.2007 – 483 948 LVL).

**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.