

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB LATVIJAS PLĀNS”

2011. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	9
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 – 34

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Informācija par plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	"SEB Latvijas plāns" (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS "SEB Wealth Management"
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs no 2011. gada 3. janvāra Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētāja vietnieks Jānis Zivtiņš – Valdes loceklis no 2011. gada 3. janvāra Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds –plāna pārvaldnieks Plāna pārvaldnieks rīkojas 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 plānu pārvaldnieks Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	A/S "SEB banka"
Pārskata periods:	2011. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 168

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2011. gada laikā pieauguši par 21.75% un gada beigās bija 48 902 739 latu. 2011. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.5353286 lati, un Plāna daļas ienesīgums 2011. gadā bija 2.13% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai 2011. gadā sastādīja 506 691 latus.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2011. gadā plāna līdzekļi tika ieguldīti tikai fiksēta ienākuma instrumentos un banku depozītos. Ieguldījumu īpatsvars depozītos gada laikā samazinājās līdz 31.58%, salīdzinot ar 2010. gada beigām, kad šis rādītājs bija ļoti tuvu maksimāli atļautajam limitam (49.67%). Ieguldījumu īpatsvars LR parāda vērtspapīros samazinājās no 44.77% 2010. gada beigās līdz 40.61% pārskata perioda beigās. Atbilstoši veiktajām izmaiņām plāna prospektā līdz 30% no plāna līdzekļiem var tikt ieguldīts ārpus Latvijas. Uz pārskata perioda beigām ārpus Latvijas tika ieguldīti 21.68% no plāna aktīviem.

Latu naudas tirgū gada laikā bija vērojams RIGIBID latu procentu likmju pieaugums visiem termiņiem no ārkārtīgi zemā līmeņa, kas tika sasniegts 2010. gada beigās. Neskatoties uz to, īsāko termiņu latu procentu likmes joprojām bija zemākas par attiecīgo termiņu likmēm eiro valūtā.

2011. gadā Valsts Kase veiksmīgi organizēja vairākas Latvijas Republikas vērtspapīru izsoles, kurās pieprasījums turpināja vairākas reizes pārsniegt piedāvājumu. Gada laikā tika pārdotas 6 un 12 mēnešu parādzīmes 242.9 miljonu latu vērtībā pēc nomināla. Valsts Kase turpināja piedāvāt investoriem arī garāka termiņa parāda vērtspapīrus. 2011. gadā tika pārdotas LR obligācijas ar dzēšanas termiņu 10 gadi 48 miljonu latu vērtībā pēc nomināla, kā arī vairāk nekā 60 miljonu latu vērtībā obligācijas ar termiņu līdz dzēšanai 5 gadi.

Turpmākās plāna attīstības prognozes

2012. gadā pamatā tiks saglabāta iepriekš īstenotā ieguldījumu stratēģija. Joprojām plāna ieguldījumi tiks veikti tikai fiksētā ienākuma instrumentos un naudas tirgū.

Tā kā iegādāties latu obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad Latvijas fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvars tiks likts uz valsts parādzīmju izsolēm. Depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt augstā līmenī, taču tas visticamāk būs mazāks nekā to varēja novērot iepriekšējo periodu laikā.

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.


Pāvils Misiņš

„SEB Wealth Management”
Valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2012. gada 24. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB LATVIJAS PLĀNS”
2011. GADA PĀRSKATS**

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 34. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, tā 2011. 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.



Pāvils Mišņš

Valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds

Valdes priekšsēdētāja vietnieks



Jānis Zivtiņš

Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 24. februārī

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. 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) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Wealth Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB Latvijas plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas 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 Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka 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 Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Jūrate Lingiene
AS “SEB banka”
Finanšu direktore – valdes locekle

2012. gada 13. februārī

**SEB banka**

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Latvijas plāns” 2011. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 34. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2011. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. 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 pārskatā nav būtisku neatbilstību.

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

*PricewaterhouseCoopers SIA, Kr. Valdemāra iela 19, Rīga LV-1010, Latvija
T: +371 6709 4400, F: +371 6783 0055, www.pwc.lv*

PwC sniedz revīzijas pakalpojumus, nodokļu, finanšu un uzņēmējdarbības konsultācijas ar mērķi palielināt klientu uzņēmumu vērtību un uzlabot organizāciju pārvaldes efektivitāti. Apvienojot vairāk nekā 161.000 cilvēku talantus un pieredzi 154 valstīs, mēs palīdzam izmantot jaunas iespējas un nodrošinām praktiskus padomus. Vairāk informācijas www.pwc.lv

©2012 PricewaterhouseCoopers SIA. Visas tiesības aizsargātas. Šajā dokumentā "PwC" nozīmē PricewaterhouseCoopers SIA, kas ir starptautiskā firmu tīkla PricewaterhouseCoopers International Limited dalībnieks, kurā katrai dalīborganizācijai ir atsevišķas un neatkarīgas juridiskās personas statuss.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Latvijas plāns” finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2011. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2011. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2011. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2011. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija
2012. gada 24. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pārskats par finanšu stāvokli 2011. gada 31. decembrī

		31.12.2011.	31.12.2010.
	Pielikums	LVL	LVL
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	30 653 633	17 156 963
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	-	1 395 582
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	15 356 877	19 950 739
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	2 939 316	1 703 304
KOPĀ AKTĪVI		<u>48 949 826</u>	<u>40 206 588</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	10	(47 087)	(39 451)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(47 087)</u>	<u>(39 451)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>48 902 739</u>	<u>40 167 137</u>

Pielikumi no 13. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Mišņš

„SEB Wealth Management”
Valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2012. gada 24. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		642 720	948 031
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		873 157	423 144
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	-	500 502
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	221 072	570 608
Kopā ienākumi:		1 736 949	2 442 285
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	18	(239 569)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(36 890)	(17 190)
Procentu izdevumi		(7)	(44)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(427 383)	(322 429)
Atlīdzība Turētājbankai		(79 308)	(65 718)
Kopā izdevumi:		(783 157)	(405 381)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		953 792	2 036 904

Pielikumi no 13. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Mišņš

„SEB Wealth Management”
Valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2012. gada 24. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2011. gadu

	2011 LVL	2010 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	40 167 137	28 646 223
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	14 652 920	16 621 978
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(6 871 110)	(7 137 968)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	7 781 810	9 484 010
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem.	953 792	2 036 904
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	8 735 602	11 520 914
Neto aktīvi pārskata gada beigās	48 902 739	40 167 137
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	26 720 307	20 198 485
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	31 851 643	26 720 307
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.5032438	1.4182362
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.5353286	1.5032438

Pielikumi no 13. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Mišņš

„SEB Wealth Management”
Valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2012. gada 24. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2011 LVL	2010 LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	953 792	2 036 904
- aprēķinātie procenti	(1 515 877)	(1 371 175)
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(562 085)	665 729
Neto izmaiņa kredītoros	7 636	21 282
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	4 268 134	(6 018 670)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	1 395 582	(78 010)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(13 183 985)	(3 956 832)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(8 074 718)	(9 366 501)
Saņemtie procentu ienākumi	1 528 920	1 030 659
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(6 545 798)	(8 335 842)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	14 652 920	16 621 978
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(6 871 110)	(7 137 968)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	<u>7 781 810</u>	<u>9 484 010</u>
Naudas līdzekļu pieaugums	1 236 012	1 148 168
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	<u>1 703 304</u>	<u>555 136</u>
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	<u><u>2 939 316</u></u>	<u><u>1 703 304</u></u>

Pielikumi no 13. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Mišņš



Jānis Rozenfelds

„SEB Wealth Management”
Valdes priekšsēdētājs

Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2012. gada 24. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB LATVIJAS PLĀNS”
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

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

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

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

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

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

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

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. 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.

Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2011. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Tomēr globālajā makroekonomiskajā situācijā vēl aizvien ir nopietni riski, kā piemēram attīstīto valstu parādu problēmas, kas var arī turpmāk negatīvi ietekmēt vērtspapīru tirgus, tādēļ nevar izslēgt negatīvu ietekmi uz pensiju plāna vērtību un ienesīgumu nākotnē.

(a) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2011. gadā un neattiecas uz Plānu.

Grozījumi 24. SGS, Saistīto pušu atklāšana;

Grozījumi 32. SGS - Tiesību emisiju klasifikācija;

Grozījumi 1. SFPS - Ierobežots atbrīvojums no salīdzinošās informācijas atklāšanas saskaņā ar 7. SFPS ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi;

Grozījumi 14. SFPIK, Maksājumi minimālā finansējuma prasībai;

19. SFPIK, Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem;

Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (publicēti 2010. gada maijā, lielākā daļa no grozījumiem stājas spēkā 2011. gada 1. janvārī)

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

Atklājamā informācija - Finanšu aktīvu nodošana – Grozījumi 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk);

Smaga hiperinflācija un noteikta datumu atcelšana, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi – Grozījumi 1. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana – Grozījumi 12. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

Grozījumi 19. SGS - Darbinieku labumu uzskaitē (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

Grozījumi 1. SGS - Atspoguļošana Finanšu pārskatos attiecībā uz apvienoto ienākumu pārskatu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

9. SFPS, Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

10. SFPS, Konsolidētie finanšu pārskati (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

11. SFPS, Vienošanās par sadarbību (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

12. SFPS, Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

13. SFPS, Patiesās vērtības novērtēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

Koncerna un atsevišķie finanšu pārskati - SGS 27 (pārskatīts 2011. gadā), (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos - SGS 28 (pārskatīts 2011. gadā), (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES);

20. SFPIK, Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES)

2.2 Procentu ienākumi

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

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

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

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana (turpinājums)

informāciju, vai tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

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

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

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

Klasifikācija

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

Novērtēšana

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

Patiesās vērtības noteikšana

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
	LVL	LVL
1 EUR	0.702804	0.702804
1 USD	0.544	0.535

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

Situācija pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

Līdz ar pārmaiņām, ko radīja ekonomikas un finanšu krīze kopš 2008. gada, būtiskas izmaiņas notika arī finanšu tirgos, pieauga arī nenoteiktība uzņēmējdarbības un investīciju vidē. Izmaiņas globālajos finanšu tirgos izraisīja banku un citu finanšu institūciju bankrotus, kā arī banku glābšanas plānu īstenošanu daudzās pasaules valstīs, tai skaitā Latvijā. Pasaules ekonomikā arvien vairāk nostiprinās atlabšanas tendences, un Latvijas ekonomikā 2011. gadā atkal sāka parādīties izaugsme, tomēr, joprojām saglabājas būtiska nenoteiktība par ekonomikas tālāko attīstību nākotnē, galvenokārt pasaules attīstītajās ekonomikās.

Vadība ir pārliecināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus rīcībā esošus līdzekļus, lai nodrošinātu ilgspējīgu Sabiedrības uzņēmējdarbības attīstību.

(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. Starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Ieguldījumi vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no neto aktīviem un vienlaicīgi 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Ieguldījumi valsts vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 35% no neto aktīviem, minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām LR emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20 procentus no Plāna neto aktīviem.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2011. LVL	31.12.2010. LVL
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	15 356 877	19 950 739
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	1 395 582
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	-	1 317 869
<i>-t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	1 317 869
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	77 713
<i>-t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	77 713
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	30 653 633	17 156 963
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	20 017 586	16 663 679
<i>- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	20 017 586	16 663 679
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	518 004	493 284
<i>- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	79 388	493 284
<i>- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	438 616	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	10 118 043	-
<i>- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	10 118 043	-
Kopā ieguldījumu portfelis	46 010 510	38 503 284

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2011. gada 31. decembrī ir 0 LVL (31.12.2010 - 1 764 508 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Terminnoguldījumu patiesā vērtība 2011. gada 31. decembrī sastāda 15 698 754 LVL (31.12.2010 - 20 624 986 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2011. gada 31. decembrī un 2010. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās terminnoguldījumu procentu likmes.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2011. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
Latvijas Republika 12 mēn. 01/06/2012	Latvija	307 700	LVL	302 253	304 986	0.62%
Latvijas Republika 12 mēn. 11/05/2012	Latvija	800 000	LVL	785 481	794 071	1.62%
Latvijas Republika 12 mēn. 20/07/2012	Latvija	1 500 000	LVL	1 472 686	1 482 470	3.03%
Latvijas Republika 12.mēn 10/08/2012	Latvija	250 000	LVL	245 326	246 772	0.50%
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	600 000	LVL	568 548	576 501	1.18%
Latvijas Republika 4% 29/07/2016	Latvija	2 256 100	LVL	2 249 673	2 212 731	4.52%
Latvijas Republika 4.25% 02/04/2014	Latvija	3 120 000	EUR	2 203 803	2 292 337	4.69%
Latvijas Republika 4.75% 02/04/2014	Latvija	63 500	LVL	63 822	67 429	0.14%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	1 308 000	LVL	1 301 084	1 409 968	2.88%
Latvijas Republika 5.25% 16/06/2021	Latvija	308 000	USD	164 476	155 044	0.32%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	2 435 000	EUR	1 718 928	1 813 806	3.71%
Latvijas Republika 5.625% 03/09/2015	Latvija	1 706 600	LVL	1 742 845	1 795 365	3.67%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	324 000	LVL	326 198	327 148	0.67%
Latvijas Republika 5.875% 23/04/2013	Latvija	2 197 900	LVL	2 182 876	2 366 191	4.84%
Latvijas Republika 6% 26/02/2012	Latvija	660 100	LVL	667 943	697 773	1.43%
Latvijas Republika 6.625% 04/02/2021	Latvija	2 815 000	LVL	2 810 236	3 104 221	6.35%
Latvijas Republika 6.75% 04/07/2019	Latvija	290 000	LVL	308 883	315 916	0.65%
Latvijas Republika 6.75% 14/03/2013	Latvija	50 000	LVL	51 546	54 857	0.11%
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</u>				19 166 607	20 017 586	40.93%
<u>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	4 800	LVL	4 807	4 913	0.01%
LHZB ķīlu zīme 15/08/2012	Latvija	2 000	LVL	1 879	2 057	0.00%
LHZB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	31 600	EUR	21 650	22 064	0.05%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	185 242	EUR	32 470	10 376	0.02%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	58 000	EUR	40 771	39 978	0.08%
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</u>				101 577	79 388	0.16%
<u>Ieguldījumi pārējās valstīs</u>						
Elering 4.625% 12/07/2018	Igaunija	608 000	EUR	422 335	438 616	0.90%
<u>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</u>				422 335	438 616	0.90%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2011. 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 %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	12 920	EUR	1 243 612	1 236 768	2.53%
HSBC EURO Core Credit Bond Fund IC	Francija	89 646	EUR	1 285 427	1 298 759	2.66%
HSBC Euro High Yield Bond Fund	Francija	59 160	EUR	1 206 012	1 145 379	2.34%
M&G European Corporate Bond Fund	Lielbritānija	39 549	EUR	402 004	407 450	0.83%
Muzinich Europeyield Euro High Yield Bond Fund	Īrija	11 150	EUR	1 206 012	1 087 631	2.22%
Muzinich Short - term Bond Fund	Īrija	17 665	EUR	1 671 860	1 672 335	3.42%
Pictet Corporate Bonds Fund	Luksemburga	5 459	EUR	445 929	452 755	0.93%
Pioneer Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	500	EUR	402 004	407 119	0.83%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	445 732	EUR	421 682	419 208	0.86%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	100 351	EUR	1 206 012	1 170 745	2.39%
Schroders Strategic Bond Fund EUR	Luksemburga	8 998	EUR	843 365	819 894	1.68%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				<i>10 333 919</i>	<i>10 118 043</i>	<i>20.69%</i>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				30 024 438	30 653 633	62.68%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2010. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
Latvijas Republika 12 mēn. 03/06/2011	Latvija	842 800	LVL	813 241	834 662	2.08%
Latvijas Republika 12 mēn. 04/02/2011	Latvija	110 000	LVL	109 360	109 831	0.27%
Latvijas Republika 12 mēn. 04/03/2011	Latvija	269 200	LVL	257 749	268 338	0.67%
Latvijas Republika 12 mēn. 08/04/2011	Latvija	333 300	LVL	322 353	331 508	0.83%
Latvijas Republika 12 mēn. 11/02/2011	Latvija	450 000	LVL	423 884	449 142	1.12%
Latvijas Republika 12 mēn. 11/03/2011	Latvija	215 900	LVL	207 751	215 604	0.54%
Latvijas Republika 12 mēn. 17/06/2011	Latvija	333 400	LVL	322 844	329 883	0.82%
Latvijas Republika 12 mēn. 18/02/2011	Latvija	1 000 000	LVL	947 134	997 718	2.48%
Latvijas Republika 12 mēn. 18/03/2011	Latvija	2 500 000	LVL	2 416 144	2 490 003	6.20%
Latvijas Republika 12 mēn. 22/07/2011	Latvija	250 000	LVL	243 407	246 808	0.61%
Latvijas Republika 12 mēn. 25/02/2011	Latvija	250 000	LVL	237 851	249 334	0.62%
Latvijas Republika 12 mēn. 27/05/2011	Latvija	333 400	LVL	322 000	330 512	0.82%
Latvijas Republika 12 mēn. 28/01/2011	Latvija	27 500	LVL	27 294	27 470	0.07%
Latvijas Republika 4.25% 02/04/2014	Latvija	1 820 000	EUR	1 291 530	1 323 792	3.30%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	192 600	LVL	178 335	198 935	0.50%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	600 000	LVL	575 650	653 909	1.63%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	1 000 000	EUR	703 159	742 994	1.85%
Latvijas Republika 5.625% 03/09/2015	Latvija	1 706 600	LVL	1 742 845	1 816 858	4.52%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	291 000	LVL	294 047	299 518	0.75%
Latvijas Republika 5.875% 23/04/2013	Latvija	2 197 900	LVL	2 182 876	2 430 335	6.05%
Latvijas Republika 6 mēn. 21/01/2011	Latvija	250 100	LVL	248 192	249 951	0.62%
Latvijas Republika 6% 26/02/2012	Latvija	1 660 100	LVL	1 671 090	1 813 902	4.52%
Latvijas Republika 6.75% 04/07/2019	Latvija	230 000	LVL	247 516	252 672	0.63%
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</u>				15 786 252	16 663 679	41.50%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	224 000	EUR	159 493	155 428	0.39%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	49 900	LVL	49 881	52 240	0.13%
LHVB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 000	LVL	2 001	2 088	0.01%
LHVB 5.70% 15/02/2011	Latvija	58 600	EUR	41 135	42 252	0.11%
LHVB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	31 600	EUR	21 650	21 935	0.01%
LHVB ķīlu zīme 15/08/2011	Latvija	69 600	LVL	67 099	73 894	0.18%
LHVB ķīlu zīme 15/08/2012	Latvija	2 000	LVL	1 879	2 119	0.05%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	10 000	EUR	6 712	7 263	0.02%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	119 500	EUR	83 947	79 756	0.20%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	185 242	EUR	32 470	16 235	0.04%
Trasta Komercbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	58 000	EUR	40 771	39 974	0.10%
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</u>				507 038	493 284	1.24%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				16 293 290	17 156 963	42.74%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

(a) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2011. gada 31. Decembri*

2011. gadā tika pieņemts lēmums pensiju plāna līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvus pārklasificēt uz patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem (skat. 16. pielikumu). Līdz termiņa beigām turēto aktīvu portfeli bija Latvijas un citu valdību obligācijas, kuras pārvaldnieks bija iegādājies ar mērķi tos turēt līdz termiņa beigām. Tomēr 2011.gada laikā valdību obligāciju cenas kritās, to uzskaites vērtība pārsniedza patieso vērtību, tādēļ tika pieņemts lēmums par to pārklasificēšanu patiesajā vērtībā.

Vienāda valdību vērtspapīru uzskaitē arī nodrošinās labāku portfeļa tirgus un likviditātes riska vadību, dodot iespēju pārvaldniekam šos vērtspapīrus realizēt, piemēram, pensiju plāna likviditātes nodrošināšanai vai kritiskas situācijas finanšu tirgos iestāšanās gadījumā, jo šie vērtspapīri ir likvidi. Nākamā gada laikā pārvaldes sabiedrība neplāno iegādāties līdz termiņa beigām turamus vērtspapīrus.

(b) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2010. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
				vērtība	vērtība	vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	600 000	LVL	344 638	389 573	0.97%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	178 500	LVL	151 355	170 075	0.42%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	550 000	LVL	421 242	495 185	1.23%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	23 000	LVL	22 202	21 903	0.05%
Latvijas Republika 6.75% 04/07/2019	Latvija	50 000	LVL	36 799	38 345	0.10%
Latvijas Republika 6.75% 14/03/2013	Latvija	50 000	LVL	45 983	49 062	0.12%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	135 000	EUR	94 685	99 052	0.25%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	63 500	LVL	51 095	54 674	0.14%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				1 167 999	1 317 869	3.28%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 800	LVL	2 798	2 843	0.01%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	104 000	EUR	67 617	74 870	0.19%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				70 415	77 713	0.20%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				1 238 414	1 395 582	3.48%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

7. Termiņnoguldījumi

(a) *Termiņnoguldījumi uz 2011. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	1 067 300	328 367	1 395 667	2.85%
A/S SEB banka	Latvija	EUR	3 010 812	1 079	3 011 891	6.16%
A/S Citadele Banka	Latvija	LVL	2 294	520	2 814	0.01%
A/S DNB Banka	Latvija	LVL	1 183 037	6 204	1 189 241	2.43%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	3 275 384	84 604	3 359 988	6.87%
VAS LHZB	Latvija	LVL	3 002 950	56 579	3 059 529	6.26%
VAS LHZB	Latvija	EUR	843 365	23 941	867 306	1.77%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	2 450 000	20 441	2 470 441	5.05%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			14 835 142	521 735	15 356 877	31.40%

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2010. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	3 409 300	406 801	3 816 101	9.50%
A/S Citadele Banka	Latvija	LVL	2 294	414	2 708	0.01%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	3 738 949	51 053	3 790 002	9.44%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	3 405 859	133 388	3 539 247	8.81%
VAS LHZB	Latvija	LVL	3 738 779	116 391	3 855 170	9.60%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	3 708 074	72 443	3 780 517	9.41%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	300 000	66 985	366 985	0.91%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	800 000	9	800 009	1.99%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			19 103 255	847 484	19 950 739	49.67%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2011. LVL	31.12.2010. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>2 939 316</u>	<u>1 703 304</u>

9. Atvasinātie finanšu instrumenti

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2011. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums (uz 31.12.2010 arī nebija noslēgts neviens līgums). Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Latvijas Bankas valūtas kursu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2011.	31.12.2010.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – IPAS SEB Wealth Management	(39 717)	(33 276)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB banka	(7 370)	(6 175)
	(47 087)	(39 451)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2011. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	15 763 369	155 044	14 735 220	30 653 633
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	11 477 680	-	3 879 197	15 356 877
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	1 710 960	254 998	973 358	2 939 316
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(47 087)	-	-	(47 087)
Neto aktīvi kopā	28 904 922	410 042	19 587 775	48 902 739
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	59.11%	0.84%	40.05%	100%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2010. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	14 727 234	2 429 729	17 156 963
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 221 660	173 922	1 395 582
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	19 950 739	-	19 950 739
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	1 701 956	1 348	1 703 304
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(39 451)	-	(39 451)
Neto aktīvi kopā	37 562 138	2 604 999	40 167 137
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	93.51%	6.49%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra

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

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2011. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	10 118 043	3 590 171	10 790 668	6 154 751	30 653 633
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	13 084 209	2 272 668	-	15 356 877
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 939 316	-	-	-	2 939 316
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(47 087)	-	-	-	(47 087)
Neto aktīvi kopā	13 010 272	16 674 380	13 063 336	6 154 751	48 902 739
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	26.60%	34.10%	26.71%	12.59%	100%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2010. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	7 740 630	8 121 148	1 295 185	17 156 963
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	244 945	991 337	159 300	1 395 582
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	18 428 053	1 522 686	-	19 950 739
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 703 304	-	-	-	1 703 304
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(39 451)	-	-	-	(39 451)
Neto aktīvi kopā	1 663 853	26 413 628	10 635 171	1 454 485	40 167 137
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	4.14%	65.76%	26.48%	3.62%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2011. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	10 118 043	3 590 171	10 790 668	6 154 751	30 653 633
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	13 084 209	2 272 668	-	15 356 877
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 939 316	-	-	2 939 316
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(47 087)	-	-	-	(47 087)
Neto aktīvi kopā	10 070 956	19 613 696	13 063 336	6 154 751	48 902 739
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	20.59%	40.11%	26.71%	12.59%	100%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2010. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	7 802 539	8 059 239	1 295 185	17 156 963
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	244 945	991 337	159 300	1 395 582
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	18 428 053	1 522 686	-	19 950 739
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 703 304	-	-	1 703 304
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(39 451)	-	-	-	(39 451)
Neto aktīvi kopā	(39 451)	28 178 841	10 573 262	1 454 485	40 167 137
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.10%)	70.16%	26.32%	3.62%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. 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 2011. gada 31. decembri*

	LVL	EUR
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3.46%	2.89%

(d) *Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2010. gada 31. decembri*

	LVL	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi <i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	13.24%	7.37%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.53%	-

14. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

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

	31.12.2011.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	20 535 590	-	-	20 535 590
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	10 118 043	-	-	10 118 043

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

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

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

(a) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2011. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2011. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	14 735 220	(1 473 522)	1 473 522
	USD	155 044	(15 504)	15 504
		14 890 264	(1 489 026)	1 489 026

(b) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2011. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2011. gada 31. decembrī, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1% %	+1% %
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	15 763 369	477 373	(446 385)
	EUR	4 617 177	165 367	(156 437)
	USD	155 044	11 736	(10 739)
		20 535 590	654 476	(613 561)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2010. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2010. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	2 429 729	(242 973)	242 973
		2 429 729	(242 973)	242 973

(d) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2010. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2010. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1% %	+1% %
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	14 727 234	212 559	(203 253)
	EUR	2 429 729	85 272	(80 645)
		17 156 963	297 831	(283 898)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2011. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Pārklasifi- kācija pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	17 156 963	18 274 171	(9 206 245)	195 094	4 233 650	30 653 633
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 395 582	2 885 182	(73 092)	25 978	(4 233 650)	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	19 950 739	18 059 755	(22 653 617)	-	-	15 356 877
	38 503 284	39 219 108	(31 932 954)	221 072	-	46 010 510

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2010. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	12 831 120	23 302 406	(19 469 162)	492 598	17 156 963
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 317 572	-	-	78 010	1 395 582
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	13 960 564	29 306 457	(23 316 282)	-	19 950 739
	28 109 256	52 608 863	(42 785 444)	570 608	38 503 284

17. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2011 LVL	2010 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	<u>221 072</u>	<u>570 608</u>
	221 072	570 608

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

18. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

	2011	2010
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	<u>(239 569)</u>	<u>500 502</u>

19. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	8 735 602	11 520 914	20 343 317
Plāna daļu skaits	31 851 643	26 720 307	20 198 485
Plāna daļas vērtība	1.5353286	1.5032438	1.4182362
Plāna gada ienesīgums	2.13%	5.99%	10.07%

20. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u>(427 383)</u>	<u>(322 429)</u>

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

Atlīdzība turētājbankai	(79 308)	(65 718)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	314 500	36 246
	<u>235 192</u>	<u>(29 472)</u>

Visi vērtspapīri glabājas Turētājbankā - A/S "SEB banka" un uz 2011. gada 31. decembri Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi veido 4 407 558 LVL (31.12.2010 – 3 816 101 LVL).

21. Informācijas par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

22. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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