

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS
IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SEB EIROPAS PLĀNS”

2007. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2007. 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 – 39

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2007. 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 Unifondi”
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 no 2007. gada 4. aprīļa. Līga Treiliha – valdes locekle līdz 2007. gada 4. aprīlim. 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 Pēteris Ivanovskis.
Turētājbanka:	A/S “SEB Latvijas Unibanka”
Pārskata periods:	2007. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Juris Lapše zvērinātais revidents sertifikāts Nr. 116

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2007. 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 5 161 168 latī, kas ir par 82% vairāk nekā pārskata gada sākumā. 2007. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.271403 latī, un Plāna ienesīgums 2007. gadā bija 3.84% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2007. gadā bija 66 372 latī.

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

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB Latvijas Unibanka, juridiskā adrese “Unicentrs”, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV 1076.

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2007. gadā tika īstenota salīdzinoši agresīva ieguldīšanas stratēģija, un liela daļa Plāna līdzekļu tika ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, kuru īpatsvars kopējos Plāna aktīvos uz 2007. gada 31. decembri veidoja 25.41%. 2007. gadā ievērojama daļa Plāna aktīvu tika izvietoti depozītos, kas uz pārskata perioda beigām veidoja 46.18% no kopējā Plāna aktīvu apjoma. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti dažādās valūtās, bet pārsvarā - EUR un SEK valūtās. Valūtas riska ierobežošanai tika izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

Atskatoties uz 2007. gadu kopumā, jāsaaka, ka 1. pusgads noteikti bija akciju tirgiem daudz veiksmīgāks, kas pozitīvi ietekmēja Plāna ienesīgumu. Gadu sākām ar salīdzinoši nelielu akciju īpatsvaru, ko 1. ceturkšņa laikā pakāpeniski sākām palielināt. No akciju cenu pieauguma viedokļa, 2. ceturksnis akciju tirgiem bija vislabvēlīgākais, ko veiksmīgi arī izdevās izmantot.

Gada otrajā pusē akciju tirgos bija novērojams daudz augstāks svārstīgums un vairāki strauji cenu kritumi, taču šajos apstākļos veiksmīgi izdevās papildināt akciju pozīciju un gūt peļņu no gada beigu kāpuma. Augsts depozītu īpatsvars pārskata periodā nodrošināja stabilāku un prognozējamāku portfeļa vērtības pieaugumu.


Turpmākās Plāna attīstības prognozes


2008. gadā pamatā tiks saglabāta līdzšinējā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars akcijās varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, bet kopumā stratēģija tiks saglabāta līdzšinējā – mazāk orientēties uz akciju tirgus indeksiem, bet vairāk koncentrēties uz atsevišķiem ilgtermiņa ieguldījumiem pievilcīgiem reģioniem. No atsevišķiem akciju tirgiem par pievilcīgākajiem uzskatām Austrumeiropas un Skandināvijas akciju tirgus. Sākot ar 2008. gada 1. janvāri maksimāli pieļaujama limits akciju ieguldījumiem tiek paaugstināts līdz 50%, kas paver labākas ilgtermiņa ienesīguma prognozes.

Tā kā iegādāties obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāru liksim uz valsts parādzīmju izsolēm, kā arī eiro izlaistām ārvalstu uzņēmumu obligācijām. Depozītu īpatsvaru Plānojam uzturēt tuvu maksimāli pieļaujamiem līmeņiem.

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 Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 7. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2007. GADA PĀRSKATS**

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

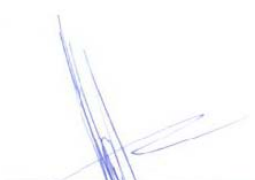
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības IPAS “SEB Unifondi” vadība ir atbildīga par ieguldījumu Plāna „SEB Eiropas Plāns” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 39. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, tā 2007. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.


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

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


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



Normunds Igoļnieks
Valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Valdes priekšsēdētāja vietnieks,
Plāna pārvaldnieks



Elīna Jansone
Valdes locekle

Rīgā, 2008. gada 7. martā

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu
no 2007. gada 1. janvāra līdz 2007. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, MK 2003. gada 27. maija noteikumiem Nr. 272 "Par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 23. augustā, A/S "SEB Latvijas Unibanka" veic VFPS līdzekļu ieguldījumu plāna "SEB Eiropas plāns", (turpmāk - Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Nemot vērā A/S "SEB Latvijas Unibanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi "SEB Unifondi" IPAS, A/S "SEB Latvijas Unibanka" uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. A/S "SEB Latvijas Unibanka" ir sekojusi Plāna vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, FKTK "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos" un Plāna prospektā noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Pārvaldīšanas līguma un Plāna prospekta prasībām, kā arī Plāna dalībnieku interesēm.



Ainārs Ozols
A/S "SEB Latvijas Unibanka"
Valdes priekšsēdētājs

2008. gada 21. februārī

AS SEB Latvijas Unibanka

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” 2007. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 39. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2007. gada 31. decembra bilanci, 2007. 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 Unifondi” 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 pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

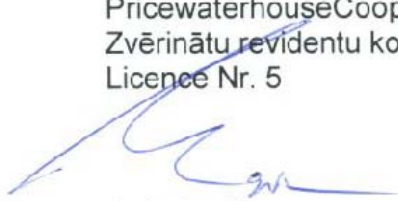
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB Eiropas Plāns" finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2007. gadā saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2007. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2007. 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
2008. gada 7. marts

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS**


Bilance 2007. gada 31. decembrī

<u>Aktīvi</u>	Pielikums	31.12.2007. LVL	31.12.2006. LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	2 426 861	1 535 640
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	283 914	292 182
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	2 386 935	989 117
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	38 173	22 969
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	32 788	-
KOPĀ AKTĪVI		<u>5 168 671</u>	<u>2 839 908</u>
<u>Saistības</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	10	(7 503)	(4 136)
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	-	(2 035)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(7 503)</u>	<u>(6 171)</u>
IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI		<u>5 161 168</u>	<u>2 833 737</u>

Pielikumi no 13. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Normunds Igoļnieks
 SEB Unifondi IPAS valdes
 priekšsēdētājs



 Jānis Rozenfelds
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 7. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS


Peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2007. gadu

	Pielikumi	2007 LVL	2006 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		97 997	42 087
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		62 565	56 716
Ienākumi no dividendēm		15 359	2 847
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	1 285	34 987
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums), neto	16	13 565	(26 673)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		14 485	7 837
Kopā ienākumi:		205 256	117 801
<u>Izdevumi</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(59 344)	(37 994)
Atlīdzība Turētājbankai		(7 028)	(4 499)
Pārējie izdevumi		(231)	(101)
Kopā izdevumi:		(66 603)	(42 594)
<u>PĀRSKATA GADA PELNA</u>		138 653	75 207

Pielikumi no 13. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļņiķis
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 7. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS**


Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2007. gadu

	2007 LVL	2006 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	2 833 737	2 116 851
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 759 748	1 068 881
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	<u>(570 970)</u>	<u>(427 202)</u>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	2 188 778	641 679
Pārskata gada peļņa	138 653	75 207
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	2 327 431	716 886
Neto aktīvi pārskata gada beigās	5 161 168	2 833 737
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	2 314 357	1 783 476
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	4 059 426	2 314 357
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.224417	1.186924
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.271403	1.2244166

Pielikumi no 13. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļņiķis
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2008. gada 7. martā


VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2007. gadu

	2007	2006
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	138 653	75 207
- Aprēķinātie procenti	(160 562)	(98 803)
- Saņemas dividenes	(15 359)	(2 847)
Neto izmaiņa kredītoros	3 367	1 056
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(1 338 177)	(346 535)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	8 268	(218 070)
Neto izmaiņa finanšu aktīviem klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(874 119)	(150 601)
Neto izmaiņa atvasinātajos finanšu instrumentos	(34 823)	1 284
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(2 272 752)	(739 309)
Saņemtie procentu ienākumi	83 819	68 731
Saņemtas dividenes	15 359	2 847
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(2 173 574)	(667 731)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 759 748	1 068 881
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(570 970)	(427 202)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	2 188 778	641 679
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	15 204	(26 052)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	22 969	49 021
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	38 173	22 969

Pielikumi no 13. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Normunds Igoļņiņš
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2008. gada 7. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu

SEB Eiropas Plāna 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 tiek 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 30 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 Unifondi”, juridiskā adrese Krasta 105a, Rīga, LV 1019.

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB Latvijas Unibanka: juridiskā adrese, “Unicentrs”, 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. Nākamajos gados iemaksu likme 2. līmenī pakāpeniski pieaugs, bet 1. līmenī samazināsies.

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 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.

(a) SFPS, kas stājās spēkā 2007. gada 1. janvārī un ir piemērojami Plāna finanšu pārskatu sastādīšanā.

SFPS 7, Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana un izmaiņas SGS 1, Finanšu pārskatu sniegšana – kapitāla atklāšana (spēkā no 2007. gada 1. janvāra).

SFPS noteica jaunas informācijas atklāšanas prasības, lai uzlabotu informāciju par finanšu instrumentiem, tai skaitā riska pozīciju kvantitatīvos rādītājus un riska vadības metodes. Jaunie kvantitatīvie rādītāji nodrošina informāciju par pakļautību riskam, pamatojoties uz iekšējo uzņēmuma vadībai sniegto informāciju.

Kvalitatīvā un kvantitatīvā informācijas atklāšana nodrošina informāciju par pakļautību kredītriskam, likviditātes riskam un tirgus riskam, tai skaitā tirgus risku jūtīguma analīzi. 7. SFPS aizstāj 30. SGS, Informācijas atklāšana banku un tamlīdzīgu finanšu institūciju finanšu pārskatos, un vairākas 32. SGS, Finanšu instrumenti: atklāšana un uzrādīšana, prasības. Izmaiņas 1. SGS noteica nepieciešamību atklāt informāciju par uzņēmuma kapitāla līmeni un kā šis kapitāls tiek vadīts. Šajos finanšu pārskatos ir iekļauta informācija saskaņā ar jaunajām informācijas atklāšanas prasībām.

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2007. gada 1. janvārī un neattiecas uz Plānu

SFPIK 7 Koriģēšanas metodes pielietojums saskaņā ar SGS 29, Finanšu pārskatu sagatavošana paaugstinātās inflācijas ekonomikā (spēkā periodiem, kas sākas no 2006. gada 1. marta).

SFPIK 7 sniedz ieteikumus, kā pielietot SGS 29 prasības pārskata periodā, kura laikā uzņēmums novēro paaugstinātas inflācijas esamību funkcionālās valūtas ekonomikas vidē, ja paaugstinātā inflācija nebija novērota iepriekšējos periodos. Tā kā Plāns nepielietoja paaugstinātas inflācijas ekonomikas funkcionālo valūtu, SFPIK 7 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 8, SFPS 2 darbības joma (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. marta).

SFPIK 8 skaidro, ka SFPS 2 maksājums ar akcijām attiecas arī uz darījumiem, kur uzņēmums veic maksājumu ar akcijām par uzskatāmi neatbilstošu vai arī nulles vērtību. SFPIK 8 neattiecas uz Plāna darbību.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2007. gada 1. janvārī un neattiecas uz Plānu (turpinājums)

SFPIK 9 Finanšu instrumentos ietvertu atvasināto instrumentu pārskatīšana (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. jūnija).

SFPIK 9 prasa uzņēmumam novērtēt, vai finanšu instrumentā ietvertu atvasināto instrumentu būtu jānodala no vadošā līguma un jāuzskaita atsevišķi kā atvasināto instrumentu ar brīdi, kad uzņēmums pievienojas līgumam. Turpmāka pārskatīšana ir aizliegta, izņemot gadījumus, kad līguma nosacījumi tiek mainīti, kā rezultātā būtiski mainās naudas plūsmas, ko sākotnēji paredzēja līgums. Šādā gadījumā līguma pārskatīšana ir nepieciešama. SFPIK 9 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPIK 10 Starpposma finanšu ziņošana un vērtības samazinājums (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. novembra).

SFPIK 10 aizliedz starpposma periodā atzītos vērtības samazinājuma zaudējumus no uzņēmuma nemateriālās vērtības, ieguldījumiem kapitāla instrumentos un iegādes izmaksās uzskaitītiem finanšu aktīviem, atcelt sekojošā bilances datumā. SFPIK 10 neattiecas uz Plāna darbību, jo ieguldījumu sabiedrība nesagatavo starpposma finanšu pārskatus.

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā pārskata gadā, kas sāksies 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kurus Plāns nav piemērojis ar agrāku datumu

SFPS 8 Darbības segmenti (spēkā no 2009. gada 1. janvāra).

SFPS 8 aizvieto SGS 14 un ziņošanu par segmentiem vienādo ar ASV standarta - SFAS 131 Informācijas atklāšana par uzņēmuma segmentiem un saistītā informācija – prasībām. SFPS 8 neattiecas uz Plāna darbību.

SFPS 3 Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Pārskatītais 3. SFPS tika izdots 2008. gada janvārī. SFPS 3 neattiecas uz Plāna darbību, jo tas nav veicis uzņēmējdarbības iegādes.

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

Pārskatītais 2. SFPS tika izdots 2008. gada janvārī. SFPS 2 neattiecas uz Plāna darbību, jo tas nav veicis darījumus ar savām akcijām.

Grozījumi SGS 32 un SGS 1 (spēkā no pārskata gada, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šie grozījumi paredz, ka atsevišķi finanšu instrumenti, kas pēc definīcijas atbilst finanšu saistībām, būs jāklasificē pašu kapitāla sastāvā. Plāns pašreiz izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tā finanšu saistībām.

SFPIK 11, SFPS 2 – Koncerna un pašu akciju darījumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2007. gada 1. marta).

SFPIK 11 skaidro, kā pielietot SFPS 2 attiecībā uz akciju maksājumiem, iekļaujot uzņēmuma pašu kapitāla instrumentus vai grupas cita uzņēmuma pašu kapitāla instrumentus. SFPIK 11 neattiecas uz Plāna darbību.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā pārskata gadā, kas sāksies 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kurus Plāns nav piemērojis ar agrāku datumu (turpinājums)

SFPIK 12, Vienošanās par pakalpojumu koncesiju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2008. gada 1. janvāra).

SFPIK 12 skaidro, kā būtu jāpiemēro esošie SFPS, lai uzskaitītu saistības un tiesības, kas rodas vienošanos par pakalpojumu koncesiju rezultātā. Tas neskaidro pakalpojumu koncesiju darījumu uzskaiti no valdības puses. SFPIK 12 neattiecas uz Plāna darbību.

13. SFPIK, Klientu uzticības programmas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk);

SFPIK 13 skaidro, kā uzskaitīt klientiem piešķirtās prēmijas un to ietekmi uz ieņēmumu patieso vērtību. SFPIK 13 neattiecas uz Plāna darbību.

14. SFPIK, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, Minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās saistības (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk).

SFPIK 14 un grozījumi 19. SGS neattiecas uz Plāna darbību, jo tas nav uzņēmis ilgtermiņa saistības attiecībā uz izmaksām darbiniekiem.

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. Uzņēmumam tādēļ ir jākapitalizē aizņēmumu izmaksas kā daļa no aktīva iegādes vērtības. Pārskatītais standarts ir piemērojams prospektīvi aizņēmumu izmaksām, kas attiecināmas uz atbilstošajiem aktīviem, kuru izveidošanas sākuma datums ir 2009. gada 1. janvāris vai vēlāk. SGS 23. neattiecas uz Plāna darbību.

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

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

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

Galvenās izmaiņas SGS 1 ir Peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar Visu ieņēmumu pārskatu, kurā tiks iekļauti rezultāti arī no tādiem darījumiem, kas ietekmē pašu kapitālu, bet kas nav saistīti ar akcionāru ieguldījumiem, piemēram, pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārvērtēšanas rezultāts. Kā alternatīva, Plānam būs iespēja uzrādīt divus aprēķinus: Peļņas vai zaudējumu aprēķinu un Visu ieņēmumu pārskatu. Saskaņā ar pārskatīto SGS 1 Plānam būs jāiekļauj Finansālā stāvokļa pārskats (Balances) agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad Plāns būs veicis salīdzinošo rādītāju korekciju pārklasifikācijas, grāmatvedības politiku izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā. Plāns paredz, ka SGS1 stāšanās spēkā ietekmēs finanšu pārskatus, tomēr tam nebūs būtiska ietekme uz atsevišķu darījumu vai bilances posteņu novērtēšanu.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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.

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

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

Klasifikācija

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

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

Novērtēšana

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

Patiesās vērtības noteikšana

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

(b) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi*

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

(c) *Aizdevumi un debitoru parādi*

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

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

2.6 Nodokļu saistības

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2007.	31.12.2006.
	LVL	LVL
1 USD	0.484	0.536
1 EUR	0.702804	0.702804
1 EEK	0.0449	0.0449
1 LTL	0.204	0.204
1 GBP	0.963	1.048
1 NOK	0.0876	0.0854
1 DKK	0.0942	0.0943
1 SEK	0.0744	0.0778

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas

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

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu Plāna darbības rezultātiem. Katras darbdienas 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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas (turpinājums)

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

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

2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Aktīvā tirgū 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 darījumu pārvērtēšana var tikt veikta izmantojot Latvijas Bankas valūtas kursu, ja to pārvērtēšanas rezultāts būtiski neatšķiras no pārvērtēšanas pēc tirgus likmēm un uz aktīviem nav būtiskas ietekmes.

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.

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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(a) Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Kredītiestādēs ar investīciju reitingu tiek noguldīti depozīti lielākās summās uz garākiem termiņiem, bet kredītiestādēs ar zemāku reitingu tiek noguldīti depozīti uz termiņu līdz 1 gadam. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Fonda vai Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Fondus un Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Komerccabiedrību 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 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. pielikumu)

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

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

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% apmērā no Plāna neto aktīviem. Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir visvairāk pakļautas cenu svārstību riskam, tādēļ tiek izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti, lai ierobežotu cenu svārstību risku. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

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.

(c) 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"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4 Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2007.	31.12.2006.
	LVL	LVL
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>	2 386 935	989 117
<u>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</u>	283 914	292 182
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	280 821	289 080
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	226 193	233 787
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	54 628	55 293
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 093	3 102
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	3 093	3 102
<u>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</u>	2 426 861	1 535 640
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	328 235	650 714
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	227 856	611 550
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	100 379	39 164
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	786 986	710 053
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	656 356	433 972
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	130 630	276 081
- Tai skaitā Akcijas	331 237	51 752
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	20 711
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	331 237	31 041
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	980 403	123 121
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	980 403	123 121
Kopā ieguldījumu portfelis	5 097 710	2 816 939

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī ir 280 087 LVL (31.12.2006 - 296 465 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Terminnoguldījumu patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī ir 2 443 530 LVL (31.12.2006 - 988 289 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2006. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī esošās Latvijas Bankas vidējās svērtās terminnoguldījumu procentu likmes.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. 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 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	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
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%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				230 905	227 856	4.41%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
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%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				98 026	100 379	1.94%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
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 Komerbanka 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%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				648 116	656 356	12.72%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. 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 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	%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
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%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				126 277	130 630	2.53%
<u>Akcijas</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
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%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				326 373	331 237	6.42%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
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%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				959 171	980 403	19.00%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:				2 388 868	2 426 861	47.02%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. 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 2006. 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>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika	Latvija	614 400	LVL	617 107	611 550	21.58%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				617 107	611 550	21.58%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
NIB 4.250% 25/Jul/2007	Starptautiskā fin. inst.	38 000	LVL	38 257	39 164	1.38%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				38 257	39 164	1.38%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Apex Investments 30/Apr/2009	Latvija	40 000	EUR	24 511	24 966	0.88%
Baltikums 20/04/2009	Latvija	8 000	EUR	5 622	5 698	0.20%
BTB EUR LIBOR (6) 01/Oct/2011	Latvija	75 000	EUR	53 106	53 659	1.89%
BTB EUR LIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	7 000	EUR	4 925	5 078	0.18%
BTB RIGIBOR (6) 01/Dec/2007	Latvija	50 500	LVL	50 533	51 028	1.80%
BTB RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	33 000	LVL	32 747	34 304	1.21%
BTB RIGIBOR (6) 15/Feb/2008	Latvija	24 000	LVL	24 096	24 684	0.87%
LHQB 15/Aug/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	10 238	0.36%
LHQB 7.5% 15/Aug/2007	Latvija	1 100	LVL	1 229	1 147	0.04%
LHQB RIGIBOR (6) 15/Aug/2008	Latvija	15 400	LVL	15 487	15 972	0.56%
LHQB RIGIBOR (6) 15/Aug/2009	Latvija	1 400	LVL	1 400	1 466	0.05%
LHQB EURIBOR (6) 15/Feb/2012	Latvija	47 500	EUR	33 266	33 732	1.19%
LHQB LIBOR (6) 15/Aug/2011	Latvija	40 700	USD	21 815	22 984	0.81%
LHQB RIGIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	19 000	LVL	19 114	20 087	0.71%
Parex Banka 05/05/2011	Latvija	40 000	EUR	28 025	28 835	1.02%
Parex obligācija 04/Mar/2008	Latvija	37 800	LVL	37 747	37 995	1.34%
Parex obligācija 4.375% 09/Jun/2008	Latvija	51 000	EUR	35 687	36 682	1.29%
Paritate Banka EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	18000	EUR	12 653	12 679	0.45%
Paritate Banka LIBOR (6) 15/May/2009	Latvija	18000	EUR	12 657	12 738	0.45%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				424 624	433 972	15.30%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. 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 2006. 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	%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Avis Finance EURIBOR (3) 31/07/13	Lielbritānija	30 000	EUR	21 084	21 362	0.75%
BIG 23/05/2008	Igaunija	38 000	LVL	38 000	38 145	1.35%
Coca-Cola HBC EURIBOR(3)	Lielbritānija	40 000	EUR	28 104	28 127	0.99%
DnB Norbank LIBOR (3)	Norvēģija	75 000	USD	40 250	40 772	1.44%
First Investment Finance 01/Feb/2008	Bulgārija	10 000	EUR	7 364	7 617	0.27%
Getin Finance EURIBOR (3)	Polija	52 000	EUR	36 580	37 061	1.31%
Hypo Real Estate Bank LIBOR (3) 21/09/09	Vācija	51 000	USD	27 322	27 354	0.97%
Leaseplan EURIBOR (3) 26/10/09	Nīderlande	36 000	EUR	25 276	25 453	0.90%
Pienos Zvaigznes 02/10/2009	Lietuva	65 000	LTL	13 256	13 418	0.47%
Piraeus Group EURIBOR (3) 26/10/11	Grieķija	36 000	EUR	25 219	25 400	0.90%
Tallinna Sadam EURIBOR (6)	Igaunija	16 000	EUR	11 245	11 372	0.40%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				273 700	276 081	9.75%
<u>Akcijas</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
A/S Latvijas Kuģniecība	Latvija	9 150	LVL	11 520	9 791	0.35%
SAF Tehnika	Latvija	910	LVL	11 336	10 920	0.39%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				22 856	20 711	0.74%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Eesti Telekom	Igaunija	2 145	EEK	10 922	12 658	0.45%
Lietuvos Telekomas	Lietuva	32 650	LTL	13 837	18 383	0.65%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				24 759	31 041	1.10%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Nordea Ind 21/04	Somija	1	EUR	3 556	3 846	0.14%
SEB Eastern Europe Fund ex Russia	Luksemburga	4 564	EUR	11 245	11 389	0.40%
SEB Eastern Europe Small cap Fund	Luksemburga	4 219	EUR	11 245	11 595	0.41%
SEB Europe Chance/Risk Fund	Luksemburga	52	EUR	60 793	62 093	2.19%
SEB Nordic Fund	Luksemburga	6 905	EUR	32 680	34 198	1.21%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				119 519	123 121	4.35%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:				1 520 822	1 535 640	54.20%

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri				LVL	LVL	%
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
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%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				223 914	226 193	4.38%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
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%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				55 041	54 628	1.06%
Komeršabiedrību parāda vērtspapīri						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
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%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				3 136	3 093	0.06%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				282 091	283 914	5.50%

(b) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2006. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri				LVL	LVL	%
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republika	Latvija	220 800	LVL	231 307	233 787	8.25%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				231 307	233 787	8.25%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lietuvas Republika 10/Feb/2016	Lietuva	30 000	EUR	21 229	21 882	0.77%
Lietuva 5.875% 10/May/2012	Lietuva	4 000	EUR	3 171	3 078	0.11%
Polijas Republika 15/Apr/2020	Polija	30 000	EUR	22 318	22 176	0.78%
Polija 6.25% 3/Jul/2012	Polija	10 000	USD	5 993	5 901	0.21%
Vācija 5% 4/Jul/2012	Vācija	3 000	EUR	2 330	2 256	0.08%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				55 041	55 293	1.95%
Komeršabiedrību parāda vērtspapīri						
LHZB 15/Aug/2013	Latvija	2 200	LVL	2 198	2 213	0.08%
LHZB 7.5% 15/Aug/2011	Latvija	800	LVL	938	889	0.03%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				3 136	3 102	0.11%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				289 484	292 182	10.31%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7 Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2007. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S SEB Latvijas Unibanka	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%
LHZB	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%
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā			2 302 449	84 486	2 386 935	46.25%

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

(b) Termiņnoguldījumi uz 2006. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S SEB Latvijas Unibanka	Latvija	LVL	178 541	312	178 853	6.31%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	40 505	4 320	44 825	1.58%
A/S Sampo banka	Latvija	LVL	97 704	501	98 205	3.47%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	137 147	949	138 096	4.87%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	155 023	9 302	164 325	5.80%
LHZB	Latvija	LVL	233 706	18 724	252 430	8.91%
A/S UniCredit Bank	Latvija	LVL	30 520	334	30 854	1.09%
A/S Hansabanka	Latvija	LVL	20 860	3 709	24 569	0.87%
A/S Aizkraukles banka	Latvija	LVL	56 428	532	56 960	2.01%
Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā			950 434	38 683	989 117	34.91%

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

8 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2007.	31.12.2006.
	LVL	LVL
Norēķinu konts Turētābankā - A/S "SEB Latvijas Unibanka"	38 173	22 969

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

9 Atvasinātie finanšu instrumenti

2007. 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 Latvijas Unibanka. Opciju darījumu patiesā vērtība uz 2007. gada 31. decembri ir 7 140 Ls. Opciju patiesā vērtība ir opciju tirgus cena. Opciju darījumi ir slēgti ar mērķi mazināt īstermiņa cenu svārstības, tādēļ opcijas ir ar termiņu līdz 3 mēnešiem. Nākotnes līgumu pārvērtēšanas rezultāts uz 2007. gada 31. decembri ir saistības 25 648 Ls apmērā (31.12.2006 – saistības Ls (2 035) apmērā), kas tiek atspoguļots bilancē. Nākotnes līgumi uz 2007. gada 31. decembri ir noslēgti ar termiņu līdz 6 mēnešiem par kopējo summu 1 455 664 Ls.

10 Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2007.	31.12.2006.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Unifondi	(6 709)	(3 698)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB Unibanka	(794)	(438)
	(7 503)	(4 136)

11 Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) 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
Kopā	3 094 722	25 989	1 898 858	51 559	59 935	30 105	5 161 168
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	59.96%	0.50%	36.80%	1.00%	1.16%	0.58%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2006. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR	LTL	EEK	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	906 491	91 110	493 580	31 801	12 658	1 535 640
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	236 889	5 901	49 392	-	-	292 182
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	989 117	-	-	-	-	989 117
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	11 622	385	10 962	-	-	22 969
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(4 136)	-	-	-	-	(4 136)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(1 689)	(346)	-	-	(2 035)
Kopā	2 139 983	95 707	553 588	31 801	12 658	2 833 737
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	75.52%	3.38%	19.54%	1.12%	0.44%	100.00%

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 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
- Tai skaitā maksājamās saistības	-	(1 455 663)	-	-	1 455 663
- Tai skaitā saņemamā summa	-	1 430 015	-	-	1 430 015
- Tai skaitā nākotnes iespēju līgumi	7 140	-	-	-	7 140
Kopā	1 349 450	1 830 202	1 514 113	467 403	5 161 168
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	26.15%	35.45%	29.34%	9.06%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (turpinājums)

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

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2006. gada 31. decembri

	Uz Līdz 1 gadam		1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	pieprasījumu				
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	174 873	471 618	713 332	175 817	1 535 640
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	7 091	889	284 202	292 182
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	354 574	634 543	-	989 117
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	22 969	-	-	-	22 969
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(4 136)	-	-	-	(4 136)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2 035)	-	-	(2 035)
- Tai skaitā maksājamās saistības	-	(166 802)	-	-	(166 802)
- Tai skaitā saņemamā summa	-	164 767	-	-	164 767
Kopā	193 706	831 248	1 348 764	460 019	2 833 737
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	6.84%	29.33%	47.60%	16.23%	100.00%

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 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
Kopā	1 336 925	2 337 906	1 204 081	282 256	5 161 168
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	25.90%	45.30%	23.33%	5.47%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2006. 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	174 873	925 901	314 143	120 723	1 535 640
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	7 091	889	284 202	292 182
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	354 574	634 543	-	989 117
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	22 969	-	-	22 969
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(4 136)	-	-	-	(4 136)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 035)	-	-	-	(2 035)
Kopā	168 702	1 310 535	949 575	404 925	2 833 737
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	5.95%	46.25%	33.51%	14.29%	100.00%

(c) Fiksētā ienākuma finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2007. gada 31. decembri

	LVL	EUR	USD
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5.88%	5.71%	6.15%
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	7.06%	-	-

(d) Fiksētā ienākuma finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2006. gada 31. decembri

	LVL	EUR	LTL	USD
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5.12%	4.64%	4.96%	5.73%
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	4.67%	-	-	-

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Aktīvu jūtīguma analīze

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

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

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

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

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

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	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
		1 311 640	(128 998)	128 998

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(d) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2006. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2006. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	370 457	(37 046)	37 046
	USD	91 111	(9 111)	9 111
	LTL	13 418	(1 342)	1 342
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
	EUR	49 392	(4 939)	4 939
	USD	5 901	(590)	590
Atvasinātie finanšu instrumenti				
	EUR	(346)	35	(35)
	USD	(1 689)	169	(169)
		528 244	(52 824)	52 824

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) *Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2006. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2006. gada 31. decembri akcijām un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota cenu standarta novirze. Baltijas valstu biržu vidējā indeksa standarta novirze 2006. gadā bija 20%, kas tika izmantots Baltijas valstu cenu svārstību aprēķinā. OMX indeksa standarta novirze 2006. gadā bija 13%, kas tika izmantots Ziemeļeiropas valstu cenu svārstību aprēķinā. FTS Eurofirst indeksa standarta novirze 2006. gadā bija 8,5%, kas tika izmantots Rietumeiropas valstu cenu svārstību aprēķinā.

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	Baltija	51 752	(10 351)	10 351
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Ziemeļeiropa	3 846	(500)	500
	Rietumeiropa	119 275	(10 138)	10 138
		174 873	(20 989)	20 989

(f) *Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2006. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2006. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
			-1%%	+1%%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	885 780	16 564	(15 756)
	EUR	370 457	11 336	(10 856)
	USD	91 111	2 667	(2 575)
	LTL	13 418	340	(328)
		1 360 766	30 907	(29 515)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Ieguldījumu kustības pārskats

(a) 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
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	989 117	2 301 681	(903 863)	-	2 386 935
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 035)	-	-	34 823	32 788
	2 814 904	7 546 313	(5 262 906)	32 187	5 130 498

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2006. 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	1 373 317	1 288 167	(1 136 164)	10 320	1 535 640
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	81 737	223 795	(13 350)	-	292 182
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	616 607	1 010 349	(637 839)	-	989 117
Atvasinātie finanšu instrumenti	(751)	-	-	(1 284)	(2 035)
	2 070 910	2 522 311	(1 787 353)	9 036	2 814 904

16 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	2007 LVL	2006 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(26 495)	(20 667)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	22 355	(4 722)
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	17 705	(1 284)
	13 565	(26 673)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

17 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	2007	2006
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	20 588	(2 665)
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	19 266	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(38 569)	37 652
	1 285	34 987

18 Ieguldītāju Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2007.	31.12.2006.	31.12.2005.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	2 327 431	716 886	865 315
Plāna daļu skaits	4 059 426	2 314 357	1 783 476
Plāna daļas vērtība	1.271403	1.224417	1.186924
Plāna gada ienesīgums	3.84%	3.16%	8.61%

19 Darījumi ar saistītām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu Plāns "SEB Eiropas Plāns" saistītās puses ir Pārvaldītājs Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība SEB Unifondi, kura mātes uzņēmums ir AS SEB Latvijas Unibanka, kam pieder 100% akciju kapitāls. A/S SEB Latvijas Unibanka ir "SEB Eiropas Plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Unifondi IPAS

	2007	2006
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(59 344)	(37 993)

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

Atlīdzība Turētājbankai	(7 028)	(4 499)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	14 569	27 777
	7 541	23 278

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB Latvijas Unibanka" kontos. 2007. gada 31. decembrī Turētājbankā noguldītie termiņnoguldījumi sastāda – 483 948 LVL (31.12.2006 – 178 853 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 Ieguldījumu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.