

PENSIJU PLĀNS "CBL AKTĪVAIS USD"

(iepriekš PENSIJU PLĀNS "CITADELE AKTĪVAIS USD")

2015. GADA PĀRSKATS

Satura rādītājs

	Lapa
Informācija par pensiju plānu	3
Paziņojums par fonda valdes atbildību	4
Fonda vadības ziņojums	5
Pensiju plāna finanšu pārskati	
Neto aktīvu pārskats	6
Neto aktīvu kustības pārskats	7
Naudas plūsmu pārskats	8
Pielikums finanšu pārskatiem	9
Revidentu ziņojums	21

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD" 2015. gada pārskats

Informācija par pensiju plānu

Plāna nosaukums:	„CBL Aktīvais USD” (līdz 06.02.2015. g. – „Citadele Aktīvais USD”) (turpmāk tekstā – Plāns)
Plāna veids:	Noteikto iemaksu pensiju plāns
Pensiju plāna fonds:	„CBL Atklātais pensiju fonds” AS (līdz 22.12.2014.g. – „Citadele atklātais pensiju fonds” AS) (turpmāk tekstā – Fonds)
Fonda juridiskais statuss:	Akciju sabiedrība
Fonda juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda reģistrācijas numurs:	40003397312
Fonda reģistrācijas datums LR Uzņēmumu reģistrā:	1998. gada 8. jūnijā
Fonda reģistrācijas datums LR Komercreģistrā:	2003. gada 7. aprīlī
Fonda akcionārs:	„Citadele banka” AS
Fonda akcionāra juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda akcionāra reģistrācijas numurs:	40103303559
Fonda padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Fonda padome: Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 08.09.2015.; Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 08.09.2015.; Padomes loceklis – Uldis Upenieks – iecelts 23.07.2015. Fonda valde: Valdes priekšsēdētāja – Jolanta Jērāne – iecelta 16.07.2015.; Valdes locekle – Karina Maslakova – iecelta 11.06.2015.; Valdes loceklis – Jānis Zivtiņš – iecelts 11.06.2015. Izmaiņas Fonda padomē: Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 25.06.2014.- atbrīvots 23.07.2015. – iecelts 23.07.2015.; Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 25.06.2014.- atbrīvots 23.07.2015. – iecelts 23.07.2015.; Padomes loceklis – Aldis Paegle – iecelts 25.06.2014. – atbrīvots 23.07.2015. Izmaiņas Fonda valdē Valdes priekšsēdētāja – Jolanta Jērāne – iecelta 24.07.2012.- atbrīvota 16.07.2015. – iecelta 16.07.2015. Valdes locekle – Oksana Gravelisina – iecelta 21.05.2013. – atbrīvota 11.06.2015.
Pensiju plāna līdzekļu turētājbanka:	„Citadele banka” AS
Pensiju plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Pensiju plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs:	„CBL Asset Management” IPAS (līdz 22.12.2014.g. – „Citadele Asset Management” IPAS) (turpmāk tekstā – Pārvaldītājs)
Pensiju plāna līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Pensiju plāna līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003577500
Revidents:	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats

Paziņojums par fonda valdes atbildību

"CBL Atklātais pensiju fonds" AS (līdz 22.12.2014.g. – "Citadele atklātais pensiju fonds" AS) valde ir atbildīga par pensiju plāna „CBL Aktīvais USD” (līdz 06.02.2015. g. – "Citadele Aktīvais USD") finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 6. līdz 20. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, kā arī tā darbības rezultātiem 2015. gadā.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdotajiem "Privāto pensiju fondu gada pārskatu sagatavošanas noteikumiem", kas nosaka, ka finanšu pārskati jā sagatavo saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata gadā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Fonda vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par likuma "Par privātajiem pensiju fondiem", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu un citu uz pensiju fondiem attiecināmu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds" valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats

Fonda vadības ziņojums

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD" (līdz 06.02.2015 – „Citadele Aktīvais USD”) (turpmāk – Plāns) tika apstiprināts AS „Citadele atklātais pensiju fonds” valdes sēdē 2006. gada 6. janvārī un reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2006. gada 3. martā.

Plāns paredz iemaksu veikšanu ASV dolāros. Pensiju plāna ieguldījumu politika ir aktīva – līdz 50% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās.

Plāna dalībnieki ir fiziskas personas, kuras piedalās Pensiju plānā - gan individuālo, gan kolektīvo dalības līgumu ietvaros.

Pensijas vecums, kuru sasniedzot, Pensiju plāna dalībniekam ir tiesības saņemt pensiju fondā uzkrāto papildpensijas kapitālu, ir 55 gadi. izņemot tādās speciālās profesijās strādājošos, kuru sarakstu un minimāli nepieciešamo nodarbinātības ilgumu attiecīgajā profesijā nosaka Ministru kabinets.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija. Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Plāna aktīvi pārskata gadā tika ieguldīti šādos finanšu instrumentos: korporatīvās obligācijās, ieguldījumu fondos, akcijās, depozītos un valdības vērtspapīros.

2015. gadā Plāna neto aktīvi palielinājās par 77.24 tūkstošiem EUR un gada beigās bija 1.15 miljoni EUR. Plāna dalībnieku skaits 2015. gadā samazinājās par 30 cilvēkiem un uz gada beigām bija 653 dalībnieki. 42 Plāna dalībniekiem 2015. gadā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 120 870 EUR. Plāna administratīvie izdevumi pārskata gadā bija 18 050 EUR.

Plāna revidents ir zvērinātu revidentu komercsabiedrība KPMG Baltics SIA.


Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds" valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Neto aktīvu pārskats (EUR)

<u>Pielikums</u>	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Aktīvi		
3 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,580	55,908
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
4 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	542,547	496,599
5 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	605,261	526,847
Debitoru parādi	3	75
Kopā aktīvi	1,153,391	1,079,429
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	2,653	2,704
Pārējās saistības	6	3,230
Kopā saistības	2,659	5,934
Neto aktīvi	1,150,732	1,073,495

Pielikumi no 9. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

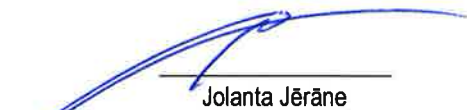

 Jolanta Jērāne
 AS "CBL Atklātais pensiju fonds" valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats (EUR)

<u>Pielikums</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PENSIJU PLĀNA NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA SĀKUMĀ	1,073,495	835,735
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	148,515	279,536
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem	932	7,851
Izmaksātais papildpensijas kapitāls		
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu	(118,243)	(135,794)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi, invaliditāti	(2,627)	(233)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(61,400)	(9,556)
6 Administratīvie izdevumi	(18,050)	(15,360)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā	(50,873)	126,444
Pārskata perioda ienākumi		
7 Procentu ienākumi	25,987	21,776
Dividendes	-	322
Ienākumi no pensiju fonda	2,226	833
Kopā ienākumi	28,213	22,931
Pārskata perioda izdevumi		
8 Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(13,818)	(12,295)
Kopā izdevumi	(13,818)	(12,295)
9 Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	14,347	8,235
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	99,368	92,445
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā	113,715	100,680
Pensiju plāna darbības rezultāts	128,110	111,316
Neto aktīvu pieaugums	77,237	237,760
PENSIJU PLĀNA NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA BEIGĀS	1,150,732	1,073,495

Pielikumi no 9. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

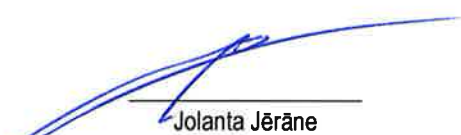

 Jolanta Jērāne
 AS "CBL Atklātais pensiju fonds" valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats (EUR)

		2015	2014
Pielikums			
	Pamatdarbības naudas plūsma		
	Plāna darbības rezultāts	128,110	111,316
10	Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	8,875	13,640
6	Administratīvie izdevumi	(18,050)	(15,360)
	Debitoru parādu (pieaugums)/samazinājums	72	(43)
	Pārējas saistību pieaugums/(samazinājums)	(3,224)	1,218
	Uzkrāto izdevumu pieaugums/(samazinājums)	(51)	566
	Pamatdarbības neto naudas plūsma	115,732	111,337
	Naudas plūsma no ieguldījumu darbības		
	Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai pieejamos parāda vērtspapīros iegāde	(54,549)	(207,570)
	Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai akcijās un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu iegāde	(78,688)	(131,713)
	Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma	(133,237)	(339,283)
	Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
	Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem	149,447	287,387
	Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem	(120,870)	(136,027)
	Pārskaitīts uz citu pensiju fondu	(21,391)	(4,852)
	Pārskaitīts uz citu pensiju plānu	(40,009)	(4,704)
	Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(32,823)	141,804
	Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/(samazinājums)	(50,328)	(86,142)
	Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	55,908	142,050
	Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	5,580	55,908

Pielikumi no 9. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Jolanta Jērāne
 AS "CBL Atklātais pensiju fonds" valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

1. Vispārīga informācija

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD" (līdz 06.02.2015. g. – "Citadele Aktīvais USD") (turpmāk – Plāns) ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Informācija par Pensiju plānu” (3. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

Šos finanšu pārskatus ir apstiprinājusi Fonda valde 2016. gada 21. aprīlī un Fonda padome 2016. gada 22. aprīlī.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites 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.

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) izdotajiem "Privāto pensiju fonda gada pārskatu sagatavošanas noteikumiem", kas nosaka, ka finanšu pārskati jā sagatavo saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētos finanšu aktīvus, kas tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna funkcionālā valūta ir ASV dolārs, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas eiro. Aktīvu un saistību pārskata sākuma atlikumi 2015. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2014. gadu beigu atlikumiem.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Plāns ir konsekventi piemērojis 2. piezīmē izklāstītās grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem.

Plāns ir apsvēris turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2015. gada 1. janvāris un secinājis, ka izmaiņas neattiecas uz Plānu:

- 21. SFPIK vadlīnijas par valsts noteiktām nodevām
- Ikgadējie papildinājumi SFPS.

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2015. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir uzskaitīti standarti un interpretācijas, kuru piemērošana būtiski neietekmēs turpmākos finanšu pārskatus.

- 11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbības iegāžu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Plāns nav dalībnieks nevienā kopīgā struktūrā.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"

2015. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

- 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 19. SGS - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk)
- 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati” (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- Ilggadējie papildinājumi SFPS.

Ienākumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi tiek atzīti neto aktīvu kustības pārskatā no procentus nesošiem finanšu instrumentiem, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti eiro pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti neto aktīvu kustības pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi.

Eiropas Centrālās bankas publicēto ārvalstu valūtas kursu (ārvalstu valūtas vienības pret 1 EUR) un to piemērošanu, sagatavojot šos finanšu pārskatus, var atspoguļot šādi:

Datums	USD	GBP	LTL	NOK	RUR
31.12.2015.	1.0887	0.7739	-	9.6030	80.6736
31.12.2014.	1.2141	0.7789	3.4528	9.0420	72.337

Naudas līdzekļi

Naudas līdzekļi ir atlikumi norēķinu kontos, prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Finanšu aktīvi un saistības

Finanšu aktīvi un saistības tiek klasificētas sekojošās kategorijās: finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos un aizdevumi un prasījumi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumentu iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, ieskaitot darījuma izmaksas. Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, neietverot darījuma izmaksas.

Finanšu aktīvi tiek atzīti norēķinu datumā. 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 saistību atzīšana tiek pārtraukta to dzēšanas brīdī.

Aizdevumi un prasījumi (debitoru parādi)

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kas netiek kotēti aktīvajā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi ietver debitoru parādus, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumus un citus finanšu aktīvus, kuri pakļaujas šīs klasifikācijas kritērijiem. Aizdevumi un debitoru parādi tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu, ja tāds ir.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Plāns nevarēs saņemt prasījumus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktajiem atmaksas termiņiem. Uzkrājums vērtības samazinājumam tiek noteikts kā starpība starp amortizēto iegādes vērtību un atgūstamo vērtību.

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi, kuri ir iegādāti vai iegūti tirdzniecības nolūkā tuvākajā nākotnē vai kuri pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ir tie instrumenti, ko Plāns tur vienīgi ar nolūku gūt peļņu no finanšu instrumentu cenu īstermiņa svārstībām. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ietver akcijas, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus.

Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas

Pēc sākotnējās atzīšanas neto aktīvu pārskatā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi tiek vērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Tirgus cenas tiek noteiktas, izmantojot līdzekļu turētāja "Citadele banka" AS sniegto informāciju. Līdzekļu turētājs informāciju par tirgus cenām iegūst no starptautiskām informācijas aģentūrām, ieguldījumu fondu pārvaldītājiem vai biržām. Ja finanšu instrumentiem nav kotētas tirgus cenas aktīvā tirgū vai ja to patieso vērtību nevar pamatoti noteikt saskaņā ar novērtēšanas modeļiem, kas balstīti uz aktīvā tirgū pieejamo informāciju, tad akcijas tiek uzskaitītas bilancē to iegādes vērtībā un parāda vērtspapīri – amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus vērtspapīru vērtības samazinājumam, kas noteikts, pamatojoties uz individuālu katra vērtspapīra novērtējumu.

Tirdzniecībai turēto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī realizētā peļņa vai zaudējumi no augstāk minētajiem finanšu instrumentiem tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskata pozīcijā „Ieguldījumu vērtības izmaiņas”.

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 Plāna pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus;
- 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);
- 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.

Visi Plāna patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ir klasificēti šajā vērtēšanas tehnikas hierarhijas 1. līmeņa kategorijā.

Nodokļi

Plāns nav uzņēmumu ienākuma nodokļa (UIN) un pievienotās vērtības nodokļa (PVN) maksātājs, saskaņā ar noteikto LR likumdošanu.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

Aplēšu izmantošana, sagatavojot finanšu pārskatu

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai var būt nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē uzskaites politikas piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, iegādes un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību bilances vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Sagatavojot finanšu pārskatus Plāna vadībai nenācās veikt būtiskas aplēses vai izdarīt būtiskus pieņēmumus. Plāna vadība uzskata, ka Plānam piederošie vērtspapīri tiek kotēti aktīvā tirgū, līdz ar to patiesā vērtība atbilst pieejamai kotētajai vērtspapīru cenai. Plānam nav citu aktīvu vai saistību, kas ir pakļauti riskam, ka būs nepieciešamas korekcijas būtisku pieņēmumu un spriedumu rezultātā.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Plāna naudas līdzekļu atlikumu veido noguldījumi uz pieprasījumu un investīciju kontu atlikumi.

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
AS „Citadele banka”	5,580	55,908
Kopā prasības pret kredītiestādēm	5,580	55,908

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri	-	-
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	-	-
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri	97,270	84,905
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	97,270	84,905
Valdību parāda vērtspapīri	445,277	411,694
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	257,365	229,234
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	107,489	182,460
ASV valdības parāda vērtspapīri	80,423	-
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	542,547	496,599

5. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	605,261	526,847
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	540,017	472,808
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	65,244	54,039
Uzņēmumu akcijas	-	-
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	-	-
Citu Ne-OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	605,261	526,847

Tā kā Plānam nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, tie ir klasificēti pēc ieguldījumu fondu reģistrācijas vietas.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

6. Administratīvie izdevumi

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	17,456	14,242
Atskaitījumi FKTK finansēšanai	594	1,118
	<u>18,050</u>	<u>15,360</u>

Administratīvie izdevumi tiek aprēķināti gan no pensiju plāna dalībnieku iemaksām, gan arī no pensiju plāna aktīvu vērtības.

7. Procentu ienākumi

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	25,759	21,262
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumiem	228	514
	<u>25,987</u>	<u>21,776</u>

8. Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	11,719	10,638
Atlīdzība līdzekļu turētājam	2,054	1,657
Citi izdevumi	45	-
	<u>13,818</u>	<u>12,295</u>

9. Ieguldījumu vērtības pieaugums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	309,764	72,751
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(300,531)	(77,749)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie (zaudējumi) / peļņa	9,233	(4,998)
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa	5,114	13,233
	<u>14,347</u>	<u>8,235</u>

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	45,534	40,842
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	53,834	51,603
	<u>99,368</u>	<u>92,445</u>

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

10. Informācija par ieguldījumu kustību

	31.12.2014.	Palielinājumi pārskata gada laikā	Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	Saņemtie procenti gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Pārvērtē- šanas rezultāts gada laikā	Aprēķinātie procenti gada laikā	31.12.2015.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	496,599	227,394	(220,797)	(29,803)	51,996	(8,601)	25,759	542,547
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	526,847	102,175	(88,967)	-	65,480	(274)	-	605,261
Kopā ieguldījumi	1,023,446	329,569	(309,764)	(29,803)	117,476	(8,875)	25,759	1,147,808

	31.12.2013.	Palielinājumi pārskata gada laikā	Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	Saņemtie procenti gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Pārvērtē- šanas rezultāts gada laikā	Aprēķinātie procenti gada laikā	31.12.2014.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	296,638	196,406	(36,280)	(21,192)	47,374	(7,609)	21,262	496,599
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	401,165	114,471	(36,883)	-	54,125	(6,031)	-	526,847
Kopā ieguldījumi	697,803	310,877	(73,163)	(21,192)	101,499	(13,640)	21,262	1,023,446

11. Pensiju plāna dalībnieku skaita dinamika

	2015	2014
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	683	703
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	23	42
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(41)	(50)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(1)	(1)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	-	(1)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju plāniem vai fondiem	(11)	(10)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	653	683

Katram Pensiju plāna Dalībniekam tiek atvērts individuālais konts. Pensiju fonds nodrošina katram Dalībniekam uzkrātā Papildpensijas kapitāla aprēķināšanu un uzskaiti viņa individuālajā kontā. Dalībnieka individuālajā kontā tiek reģistrētas visas lemaksas un ieguldīšanas rezultātā gūtie ienākumi, kā arī ar Pensiju fonda darbības uzraudzību, Pensiju plāna aktīvu administrēšanu, turēšanu un pārvaldīšanu saistītās izmaksas un pārējie attaisnotie atskaitījumi. Pensiju plāna aktīvu ieguldījumu atdeve tiek noteikta katra mēneša beigās par pilnu kalendāro mēnesi un attiecināta uz visiem Dalībniekiem, proporcionāli katra Dalībnieka Papildpensijas kapitālam.

Pēc Pensiju fonda gada pārskata apstiprināšanas Pensiju fonda ienākumu pārniegums pār izdevumiem pārskata gada beigās (pēc iepriekšējo gadu zaudējumu segšanas) pilnībā ieskaitāms Dalībnieku individuālajos kontos, proporcionāli katra Dalībnieka Papildpensijas kapitālam.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

12. Pensiju plāna vecuma struktūra

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	52	60
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	108	106
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	149	163
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	223	240
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	121	114
	<u>653</u>	<u>683</u>

13. Pensiju plāna ienesīgums

Pensiju plāna ienesīgums EUR gada procentos bija 0.15%, savukārt ienesīgums ASV dolāros sasniedza 0.16%. (2014. gadā EUR gada procentos bija -1.02%, savukārt ienesīgums ASV dolāros sasniedza -0.67%)

Pensiju plāna ienesīgumu aprēķina kā pensiju plāna darbības rezultāta attiecību pret pensiju plāna pārskata gada katra mēneša aritmētiski vidējo neto aktīvu summu, kas dalīta ar mēnešu skaitu gadā, kuru izsaka procentos. Ienesīgumu aprēķina, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

14. Darījumi ar saistītām personām

Plāna līdzekļu turētājs ir "Citadele banka" AS, bet pensiju plāna pārvaldītājs ir "CBL Asset Management" IPAS ("Citadele banka" AS meitas uzņēmums).

2015. gadā ieguldījumi „Citadele banka” AS netika veikti.

15. Ieguldījumu politika un ar ieguldījumiem saistīto risku pārvaldīšana

Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie aktīvas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt veicot investīcijas Latvijas, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Līdz 50% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un līdz 15% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti nekustamajā īpašumā. Plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt kopumā visās ārvalstu valūtās 20 % no Plāna aktīviem, izņemot ieguldījumus eiro, uz kuriem minētais ierobežojums neattiecas.

Riska pārvaldīšana

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījumu process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Pensiju fonds negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Riska pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Plāna pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamos riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti Pensiju fonda izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju plāna pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Veicot ieguldījumus uz Plāna rēķina, Plāna pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Plāna līdzekļi.

Pensiju fonds, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Plāna veikto termiņu, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu ieguldījumu sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"

2015. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Plāna vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, kā piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Zemāk tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo, pēc būtības, tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt, un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (moments, kopš kura brīža tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā tad arī pieaug (samazinās) procenta ienākumi.

Zemāk esošajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Plāna vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Plāna vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(32 348)	(32 348)
Kopā		-	(32 348)	(32 348)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-2.80%	-2.80%
Kopā		0.00%	-2.80%	-2.80%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	32 348	32 348
Kopā		-	32 348	32 348

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	2.80%	2.80%
Kopā		0.00%	2.80%	2.80%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2014.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(16 189)	(16 189)
Kopā		-	(16 189)	(16 189)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2014.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-1.50%	-1.50%
Kopā		0.00%	-1.50%	-1.50%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2014.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	16 189	16 189
Kopā		-	16 189	16 189

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2014.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	1.50%	1.50%
Kopā		0.00%	1.50%	1.50%

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

Cenu izmaiņu risks

Kapitāla vērtspapīriem (akcijām) cenu izmaiņas ir atkarīgas no diviem lielumiem – no attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņām (Latvijā, piemēram, tās ir uzņēmumu akciju indeksa – RIGSE – izmaiņas), un no konkrētā emitenta finansiāla stāvokļa (spējas pelnīt perspektīvā), kas savukārt ietekmē svārstības starp pieprasījuma un piedāvājuma līdzsvaru. Pirmais no lielumiem tiek arī nereti saukts par sistemātisko risku; otrais – par specifisko risku.

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un pelnītspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu mēdijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

Akciju cenu risks tiek novērtēts ar betas koeficienta palīdzību, kamēr tirgus indeksa izmaiņas tiek aprēķinātas, kā viena gada standartnovirze par to pašu pārskata periodu.

2015.gadā un 2014.gadā beigās Plānam nebija akciju.

Valūtas kursu risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas (kas nav ASV dolāri). Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā. Valūtu risks Plānā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot Forward un/ vai SWAP darījumus.

2015. gada 31. decembris	EUR	USD	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	565	5,015	5,580
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	542,547	542,547
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	605,261	605,261
KOPĀ	565	1,152,823	1,153,388

2014. gada 31. decembris	EUR	USD	NOK	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	18,296	34,456	3,156	55,908
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	496,599	-	496,599
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	526,847	-	526,847
KOPĀ	18,296	1,057,902	3,156	1,079,354

Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Plāna vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2015.gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2014.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību	Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	0.05%	12.26%	0.01%	EUR	1.69%	6.26%	0.11%
USD	99.95%	0.00%	0.00%	USD	98.02%	0.00%	0.00%
				NOK	0.29%	8.70%	0.03%
Kopā	100.00%		0.01%	Kopā	100.00%		0.14%

Kreditrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontraģentu maksāspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos.

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Tiek izvērtēts kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums.

Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA (Standard & Poor's); Aaa – Aa2 (Moody's Investors Service); AAA - AA (Fitch);

Investīciju klases finanšu instrumenti: AA- - BBB- (Standard & Poor's); Aa3 – Baa3 (Moody's Investors Service); AA- - BBB- (Fitch);

Augsta ienesīguma finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);

Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch).

Ieguldījumu sadalījums pēc to kvalitātes ir sniegts zemāk:

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	KOPĀ
2015. gada 31. decembris						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	5,580	-	5,580
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	80,423	417,424	44,700	-	-	542,547
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	605,261	605,261
KOPĀ	80,423	417,424	44,700	5,580	605,261	1,153,388

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	KOPĀ
2014. gada 31. decembris						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	55,908	-	55,908
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	453,862	42,737	-	-	496,599
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	526,847	526,847
KOPĀ	-	453,862	42,737	55,908	526,847	1,079,354

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 3. - 5. pielikumā.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālās saistības. Plāna pārvaldītājs uztur tādu Plāna aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Pie tam, liela daļa no Plāna aktīviem tiek ieguldīta īstermiņa investīciju klases valsts obligācijās, kas ir viens no likvidākajiem aktīvu veidiem.

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk. Plāna aktīvi tiek sadalīti atbilstoši to dzēšanas termiņam. Beztermiņa aktīvi tiek norādīti kopā ar aktīviem ar dzēšanas termiņu līdz vienam mēnesim, tādēļ ka beztermiņa aktīvi ir likvidi vērtspapīri un var tik savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai.

	Līdz 1 mēn.	no 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	KOPĀ
2015. gada 31. decembris							
Prasības uz pieprasījumu pret kredīstādēm	5,580	-	-	-	-	-	5,580
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	146,114	396,433	542,547
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	605,261	-	-	-	-	-	605,261
Debitori	3	-	-	-	-	-	3
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(2,659)	-	-	-	-	-	(2,659)
Kopā	608,185	-	-	-	146,114	396,433	1,150,732
Saistības pret pensiju plāna dalībniekiem	(623,261)	(1,521)	-	(73,405)	(100,204)	(352,341)	(1,150,732)
Neto likviditāte	(15,076)	(1,521)	-	(73,405)	45,910	44,092	-

	Līdz 1 mēn.	no 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	KOPĀ
2014. gada 31. decembris							
Prasības uz pieprasījumu pret kredīstādēm	55,908	-	-	-	-	-	55,908
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	129,881	366,718	496,599
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	526,847	-	-	-	-	-	526,847
Debitori	75	-	-	-	-	-	75
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(5,934)	-	-	-	-	-	(5,934)
Kopā	576,896	-	-	-	129,881	366,718	1,073,495
Saistības pret pensiju plāna dalībniekiem	(567,087)	(15,239)	-	(20,177)	(135,228)	(335,764)	(1,073,495)
Neto likviditāte	9,809	(15,239)	-	(20,177)	(5,347)	30,954	-

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikumi (EUR)

16. Ieguldījumi, kas pārsniedz 5% no kopējiem neto aktīviem

Finanšu aktīvs	Emponents	Termiņš	Valsts	31.12.2015.	% neto aktīviem
Valdības parādzīme	Latvijas valdība	16.06.2021.	Latvija	208,521	18%
Valdības parādzīme	ASV valdība	15.05.2043.	ASV	80,423	7%
Valdības parādzīme	Lietuvas valdība	09.03.2021.	Lietuva	107,489	9%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Īrija	-	Īrija	67,419	6%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Luksemburga	-	Luksemburga	66,147	6%

Finanšu aktīvs	Emponents	Termiņš	Valsts	31.12.2014.	% neto aktīviem
Valdības parādzīme	Latvijas valdība	16.06.2021.	Latvija	184,259	17%
Valdības parādzīme	Lietuvas valdība	15.01.2015.	Lietuva	85,105	8%
Valdības parādzīme	Lietuvas valdība	09.03.2021.	Lietuva	97,355	9%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Īrija	-	Īrija	60,009	6%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Luksemburga	-	Luksemburga	56,335	5%

17. Būtiski notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Pensiju plāna finanšu pārskata novērtējumu.



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" (turpmāk „Plāns”), kuru pārvalda akciju sabiedrība "CBL Atklātais pensiju fonds" (turpmāk "Fonds") finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, no 6. līdz 20. lapai revīziju. Finanšu pārskati ietver neto aktīvu pārskatu 2015. gada 31. decembrī, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, kā arī pielikumu, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Fonda vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu šo finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka šajos finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām šajos finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Fonda vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.



Atzinums

Mūsuprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt Fonda vadības ziņojumā, kas atspoguļots 5. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Fonda vadība ir atbildīga par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz Fonda vadības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Plāna finanšu pārskatiem. Mūsuprāt, ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrle
Partneris pp
KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2016. gada 22. aprīlī

Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112