

AS "CBL ATKLĀTAIS PENSIJU FONDS"

(Vienotais reģistrācijas numurs 40003397312)

2015. GADA PĀRSKATS

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats

	Lappuse
Informācija par pensiju fondu	3
Paziņojums par fonda valdes atbildību	4
Vadības ziņojums	5
Pensiju fonda finanšu pārskati	
Pārskats par finanšu stāvokli	6
Visaptverošais ienākumu pārskats	7
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	8
Naudas plūsmu pārskats	9
Pielikums finanšu pārskatiem	10
Revidentu ziņojums	28

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats

Informācija par pensiju fondu

Fonda nosaukums:	AS „CBL Atklātais pensiju fonds” (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 darbība:	Pensiju plānu administrēšana (pārvalda 3 pensiju plānus)
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 Gravelsina – iecelta 21.05.2013. – atbrīvota 11.06.2015.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Latvija

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats

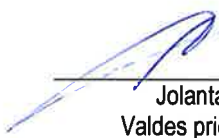
Paziņojums par fonda valdes atbildību

AS "CBL Atklātais pensiju fonds" (turpmāk tekstā – Fonds) valde ir atbildīga par Fonda finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 6. līdz 27. lpp., ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2015. un 2014. gada 31. decembrī, kā arī tā darbības rezultātiem, pašu kapitāla izmaiņām un naudas plūsmām 2015. un 2014. 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 ir jāsagatavo 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, Fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Fondā 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
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats
Vadības ziņojums

AS „CBL Atklātais pensiju fonds” (turpmāk tekstā - Fonds) ir akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1998. gada 8. jūnijā un ierakstīta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2003. gada 7. aprīlī. Fonda juridiskā adrese ir Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

2015. gads kopumā Fondam ir bijis veiksmīgs un samērā dinamisks. Pateicoties individuālai pieejai klientu apkalpošanas jautājumos, aktīvi strādājot ar esošo klientu bāzi, Fonds ir pieaudzējis pensiju plānu kopējos aktīvus par 10% vai 3.7 milj. EUR. Fondam 2015. gadā pievienojušies 2 052 jauni pensiju plānu dalībnieki, un, ņemot vērā dalību pārtraukušo dalībnieku skaitu, uz gada beigām Fonds apkalpoja 54 486 dalībniekus.

2015. gadā tāpat kā iepriekšējos gadus nemainīgi galvenā uzmanība un darbības tika vērsta uz sabiedrības izglītošanu un jautājuma par uzkrājumu veidošanu pensiju 3. līmenī aktualizēšanu.

Fondam 2015. gads bija „tehnoloģiju gads”, jo izdevās realizēt nozīmīgu projektu, kas ievērojami atvieglos jaunu dalībnieku iesaistīšanos Fonda pensiju plānos – tika ieviesta iespēja noformēt individuālās dalības līgumu pensiju 3 līmenī Citadele internetbankā. Jau pirmajos mēnešos bija jaušama iepriecinoša tendence – mūsdienu straujajā ikdienas ritmā cilvēki arvien vairāk novērtē iespēju risināt savus finanšu jautājumus attālināti, noformējot pensiju 3. līmeņa līgumu internetbankā, neizejot no mājas.

Noslēdzot 2015. gadu, nākas secināt, ka Fondam nav izdevies saglabāt savu tirgus daļu un tā ir noslīdējusi uz 22.5% dalībnieku skaita, bet uz 15.2% - neto aktīvu ziņā.

Fonds 2015. gadā administrēja trīs pensiju plānus ar atšķirīgu līdzekļu ieguldīšanas politiku – „CBL Sabalansētais”, „CBL Aktīvais”, „CBL Aktīvais USD”. Iemaksas pensiju plānos veica gan darba devēji savu darbinieku labā, gan arī privātpersonas savā vai citu privātpersonu labā.

2015. gads bija mēreni labs no investīciju viedokļa, ko apliecina portfeļu ienesīguma rezultāti: 1.06% pensiju plānam „CBL Sabalansētais” (kopš plāna darbības sākuma 5.35% vidēji gadā), 2.97% pensiju plānam „CBL Aktīvais” (kopš plāna darbības sākuma 5.29% vidēji gadā), -0.07% pensiju plānam „CBL Aktīvais USD” (kopš plāna darbības sākuma 3.81% vidēji gadā).

Pateicoties investīciju portfeļu ienesīguma rezultātiem 2015. gadā, kā arī profesionālai un pārdomātai līdzekļu pārvaldnieka darbībai, pensiju plāni „CBL Aktīvais” un „CBL Sabalansētais” nemainīgi ir absolūti līderi ilgtermiņa ienesīguma rādītājos starp visiem pensiju plāniem (kopš darbības sākuma)¹.

Pārskata gada laikā Fonda statūtos izmaiņas nav veiktas. Pamatkapitāla lielums nav mainījies. 2015. gadā izmaiņas akcionāru sastāvā nav notikušas un vienīgais akcionārs, kam pieder 100% Fonda akciju, ir AS „Citadele banka”. 2015. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja 640 292 EUR, kas sadalīts 640 292 akcijas ar balsstiesībām, katra 1.00 EUR (2014: 100% AS „Citadele banka” 640 292 EUR un 640 292 akcijas ar balstiesībām, katra 1.00 EUR).

2016. gadā Fonda darbības prioritāte, līdzīgi kā gadu iepriekš, ir pārdošanas kvalitātes pilnveidošana, nodrošinot mūsdienīgus pensiju 3. līmeņa uzkrājumu pārvaldības instrumentus.

Saskaņā ar LR likumu „Par privātajiem pensiju fondiem” pensiju fonda peļņa ir pilnībā ieskaitāma pensiju plānos proporcionāli dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2015. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

Kopš pārskata perioda beigām nav bijuši tādi notikumi, kas būtu atspoguļojami šajos finanšu pārskatos.


 Juris Jākobsons
 Padomes priekšsēdētājs


 Jolanta Jērāne
 Valdes priekšsēdētāja

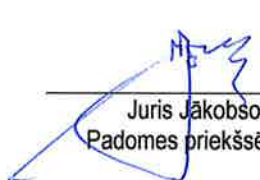
Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

¹ Avots: www.manapensija.lv. Dati uz 2015. gada 31. decembri.

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī

Pielikums	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
Aktīvi		
3 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	593,176	86,209
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi:		
4 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	377,491
5 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	62,320	216,784
6 Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	49,296	44,817
7 Nemateriālie ieguldījumi	44,367	54,962
8 Pamatīdzekļi	1,960	259
Pārējie aktīvi	597	766
Kopā aktīvi	751,716	781,288
Saistības		
9 Uzkrātie izdevumi	68,631	63,039
Pārējās saistības	42,793	77,957
Kopā saistības	111,424	140,996
Kapitāls un rezerves		
10 Parakstītais pamatkapitāls	640,292	640,292
Kopā kapitāls un rezerves	640,292	640,292
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	751,716	781,288

Pielikumi no 10. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Juris Jākobsons
 Padomes priekšsēdētājs


 Jolanta Jērāne
 Valdes priekšsēdētāja


 Oksana Gravelsina
 Finanšu un grāmatvedības daļas vadītāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats par 2015. gadu

Pielikums	2015 EUR	2014 EUR
12 Pamatdarbības ienākumi	551,206	489,865
13 Procentu ienākumi	10,762	14,858
14 Neto (zaudējumi) / peļņa no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	(670)	21,917
14 Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	454	56
15 Pārējie izdevumi	(38,521)	(34,749)
16 Administratīvie izdevumi	(475,800)	(407,088)
7, 8 Nolietojums	(10,852)	(7,864)
Pārskata gada peļņa	36,579	76,995
18 Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem	(36,579)	(76,995)
Pārskata gada visaptverošie ienākumi / (zaudējumi)	-	-

Pielikumi no 10. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Juris Jākobsons
 Padomes priekšsēdētājs


 Jolanta Jērāne
 Valdes priekšsēdētāja


 Oksana Gravelina
 Finanšu un grāmatvedības daļas
 vadītāja

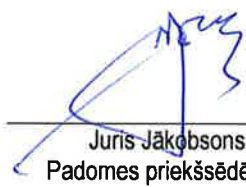
Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2015. gadu

	Parakstītais pamatkapitāls EUR	Pārskata gada nesadalītā peļņa EUR	Kopā EUR
2013. gada 31. decembrī	640,292	-	640,292
Pārskata gada peļņa	-	76,995	76,995
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*	-	(76,995)	(76,995)
2014. gada 31. decembrī	<u>640,292</u>	<u>-</u>	<u>640,292</u>
Pārskata gada peļņa	-	36,579	36,579
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*	-	(36,579)	(36,579)
2015. gada 31. decembrī	<u>640,292</u>	<u>-</u>	<u>640,292</u>

* Saskaņā ar LR likumu "Par privātajiem pensiju fondiem" pensiju fonda peļņa ir pilnībā ieskaitāma pensiju plānos proporcionāli plānu dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2014 un 31.12.2015. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē. Pārskata gada beigās plānu dalībniekiem pienākošās summas tiek uzrādītas postenī "Pārējās saistības".

Pielikumi no 10. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Jūnis Jākobsons
 Padomes priekšsēdētājs


 Jolanta Jērāne
 Valdes priekšsēdētāja


 Oksana Gravelsina
 Finanšu un grāmatvedības daļas
 vadītāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats par 2015. gadu

	2015 EUR	2014 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā:		
Pārskata gada peļņa	36,579	76,995
Korekcijas:		
Pamatlīdzekļu nolietojums/ nemateriālo ieguldījumu amortizācija	10,852	7,864
Procentu ienākumi	(10,762)	(14,858)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	36,669	70,001
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izmaksu palielinājums (-)/ samazinājums (+)	(4,479)	(6,600)
Uzkrāto izdevumu samazinājums (-) / palielinājums(+)	5,592	(13,132)
Pārējo aktīvu palielinājums (-)/samazinājums (+)	169	(632)
Pārējo saistību palielinājums (+) / samazinājums (-)	5,252	587
Tirdzniecībai turēto finanšu instrumentu izmaiņas, neto	525,259	(61,588)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms procentu saņemšanas	568,462	(11,364)
Saņemtie procenti	17,458	14,303
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā	585,920	2,939
Ieguldījumu darbības naudas plūsma:		
Pamatlīdzekļu (iegāde)	(1,958)	(50,300)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums ieguldījumu darbības rezultātā	(1,958)	(50,300)
Finansēšanas darbības naudas plūsma:		
Pārskaitījumi pensiju plānos	(76,995)	(31,956)
Naudas (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	(76,995)	(31,956)
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums/(samazinājums)	506,967	(79,317)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	86,209	165,526
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	593,176	86,209

Pielikumi no 10. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Juris Jakobsons
 Padomes priekšsēdētājs


 Jolanta Jērāne
 Valdes priekšsēdētāja


 Oksana Gravelsina
 Finanšu un grāmatvedības daļas
 vadītāja

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

1. Vispārīga informācija

AS "CBL Atklātais pensiju fonds" (turpmāk – Fonds) ir akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1998. gada 8. jūnijā un ierakstīta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2003. gada 7. aprīlī. Fonda juridiskā adrese ir Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonds ir atklātais pensiju fonds, kas administrē trīs noteikto iemaksu pensiju plānus "CBL Sabalansētais", "CBL Aktīvais", "CBL Aktīvais USD".

Šie finanšu pārskati ir apstiprināti Fonda valdē 2016. gada 21. aprīlī un apstiprināti Fonda padomē 2016. gada 22. aprīlī.

Fonda 100% akcionārs ir AS „Citadele banka”.

Fonda darījumi ar saistītajām personām ir norādīti šī finanšu pārskata 11. pielikumā. Fonds nesaņem finansiālu atbalstu no mātes sabiedrības. Fonda vadība uzskata, ka kredītrisks, kas saistās ar Fonda aktīviem, kas tiek turēti AS „Citadele banka”, ir ierobežots.

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

AS "CBL Atklātais pensiju fonds" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) izdotajiem "Privāto pensiju fondu gada pārskatu sagatavošanas noteikumiem", kas nosaka, ka finanšu pārskati jāsgatavo saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, papildus pielietojot tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru novērtēšanu patiesajā vērtībā.

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

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Fonda finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Fonds darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti eiro (EUR), kas ir Fonds pārskatu un funkcionālā valūta. Balances 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, Fonda vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda 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. Sīkāka informācija par nenoteiktību iekļauta 19. piezīmē.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

Fonds ir apsvēris turpmāk aprakstītos jaunos 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 Fondu:

- 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 2016. 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 darbībās iegāžu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Fonds nav dalībnieks nevienā kopīgā struktūrā.

- 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)
- Ikgadējie papildinājumi SFPS.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Fonda ienākumus galvenokārt veido komisijas maksa par pensiju plānu administrēšanu, ko sedz pensiju plāna dalībnieki proporcionāli to iemaksu apjomam vai proporcionāli pensiju plānu aktīvu vērtībai.

Ienākumi un izdevumi tiek atzīti pēc uzkrājumu principa. Procentu ienākumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrājumu principu, piemērojot efektīvo procentu likmi.

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 vienība pret EUR) un to piemērošanu, sagatavojot šos finanšu pārskatus, var atspoguļot šādi:

Datums	USD
31.12.2014.	1.2141
31.12.2015.	1.0887

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir tekošo banku kontu atlikumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ar termiņu 24 stundas vai viena darbdiena.

Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Nolietojums tiek aprēķināts visā pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot lineāro metodi un šādas nolietojuma likmes:

Pamatlīdzekļa veids	Nolietojuma likme
Autotransporta līdzekļi, biroja iekārtojums	20%
Dator tehnika un programmas nodrošinājums, sakaru līdzekļi kā arī kopētāji un to aprīkojums	25%
Dator tehnika (piezīmjdators)	33%
Pārējie pamatlīdzekļi	20%
Mobilie telefoni	50%
Pretvīrusu programmatūra (lietošanas termiņš – 1 gads)	100%

Finanšu aktīvi un saistības

Finanšu aktīvi un saistības tiek klasificēti sekojošās kategorijās: tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi un saistības un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva vai saistības iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu aktīvu un saistību klasifikāciju to sākotnējās atzīšanas brīdī.

Atzīšana / izslēgšana

Finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas. Tirdzniecības nolūkā turētos finanšu instrumentus sākotnēji atzīst to patiesajā vērtībā, neietverot darījuma izmaksas.

Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Fonds ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi.

Finanšu instrumentu pirkšanu un pārdošanu atzīst norēķinu veikšanas dienā. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta to dzēšanas brīdī.

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir tirdzniecībai turētie aktīvi un saistības. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ir tie instrumenti, ko Fonds 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.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Fonds ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas nolūkā slēdz valūtas mijmaiņas darījumus (swaps) un nākotnes darījumus (forwards).

Pēc sākotnējās atzīšanas tie tiek atspoguļoti bilanci to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta pārskatā par finanšu stāvokli kā "Atvasinātie finanšu instrumenti", un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas līgumiem, tiek iekļauti apvienotajā ienākumu pārskatā kā „Neto peļņa no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām”.

Aizdevumi un 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, termiņnoguldījumus un citus finanšu aktīvus, kuri atbilst šīs klasifikācijas kritērijiem. Fonda termiņnoguldījumi tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, piemērojot efektīvo procentu likmi.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamatatirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Fondam ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Fonds novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Fonds izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Fonds nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas

Pēc sākotnējās atspoguļošanas bilancē tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi un saistības 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 pamatot 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 peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskata pozīcijā „Neto peļņa no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām”.

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

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

2015. gadā Fonds piemēroja 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhiju visiem Fondā esošajiem vērtspapīriem (skat. 19.pielikumu). 2015. gadā netika veikta finanšu aktīvu pārklasifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas hierarhijām.

Darbinieku labumi

Darbinieku īstermiņa labumi, t.i., alga un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, tiek atzīti izmaksās, izmantojot uzkrāšanas principu.

Fonds veic valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas valsts pensiju apdrošināšanai valsts fondēto pensiju shēmā saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Valsts fondēto pensiju shēma ir fiksētu iemaksu pensiju plāns, saskaņā ar kuru Fondam jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi. Fonds veic iemaksas arī fiksēto iemaksu privāto pensiju plānā. Fondam nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildus maksājumus, ja valsts fondēto

pensiju shēma vai privātais pensiju plāns nevar nokārtot savas saistības pret dalībniekiem. Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un pensiju plāna iemaksas tiek atzītas kā izmaksas, izmantojot uzkrājumu principu, un ir iekļautas darbinieku izmaksās.

Nodokļi

Ņemot vērā savu darbības specifiku, Fonds nav reģistrējies kā pievienotā vērtības nodokļa maksātājs, un tā saimnieciskajai darbībai netiek piemērots uzņēmumu ienākuma nodoklis.

Pensiju plānu aktīvi

Pensiju plānu aktīvi atrodas Fonda administrēšanā, bet Fonds neuzņemas atbildību par šo aktīvu vērtības izmaiņām, kā arī negarantē šo aktīvu atdevi, tādējādi šie aktīvi tiek uzskaitīti Fonda ārpusbilancē.

Nesadalītās peļņas pārskaitījumi

Saskaņā ar LR likumu "Par privātajiem pensiju fondiem" pensiju fonda ienākumu pārsniegumu pār izdevumiem nevar izmaksāt akcionāriem dividendēs, un tas ir pilnībā ieskaitāms pensiju plānos proporcionāli plānu dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2015.

1.SGS nosaka, ka ar akcionāriem nesaistītas izmaiņas kapitālā nevar tikt uzrādītas Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatā. Pārskata gada nesadalītā peļņa, kas attiecas uz pensiju plāniem, tiek uzrādīta atsevišķi kā ar akcionāriem nesaistīta izmaiņa kapitālā un klasificēta kā pārskata gada citas izmaksas. Faktiskais pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē. Uz pārskata gada beigām summas, kas pienākas plānu dalībniekiem, tiek uzrādītas postenī "Pārējās saistības".

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Visi pieprasījuma noguldījumi ir veikti kredītiestādēs, kas ir saņēmušas licenci kredītiestādes darbībai Latvijas Republikā.

Fonda naudas līdzekļu atlikumu veido noguldījumi uz pieprasījumu un investīciju kontu atlikumi AS "Citadele banka". Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentu ienākumus, kas tiek aprēķināti pēc efektīvajām procentu likmēm un ir atspoguļoti visaptverošajā ienākumu pārskata postenī "Procentu ienākumi".

	31.12.2015.	31.12.2014.	% no Fonda aktīviem 31.12.2015.	% no Fonda aktīviem 31.12.2014.
	EUR	EUR		
AS „Citadele banka”	593,176	86,209	78,91%	11,03%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	593,176	86,209	78,91%	11,03%

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR	% no Fonda aktīviem 31.12.2015.	% no Fonda aktīviem 31.12.2014.
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	184,372	-	23.60%
Latvijas komerksabiedrību emitētie vērtspapīri	-	78,648	-	10,07%
OECD reģiona valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	105,724	-	13.53%
Valdību parāda vērtspapīri	-	193,119	-	24,72%
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	-	193,119	-	24,72%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	377,491	-	48,32%

5. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR	% no Fonda aktīviem 31.12.2015.	% no Fonda aktīviem 31.12.2014.
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	62,320	216,784	8,29%	27,75%
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	166,484	-	21.31%
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	62,320	50,300	8.29%	6,44%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	62,320	216,784	8,29%	27,75%

Tā kā Fondam nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda OECD reģiona valstīs, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskajiem emitentiem.

6. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
Uzkrātie ienākumi	48,650	44,174
Nākamo periodu izdevumi	646	643
	49,296	44,817

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

7. Nemateriālie ieguldījumi

	2015 EUR	2014 EUR
SĀKOTNĒJĀ VĒRTĪBA:		
Sākuma atlikums	64,889	3,652
iegādāts	-	50,300
Pārklasificēts no avansa maksājumiem	-	10,937
Norakstīts	-	-
Beigu atlikums	64,889	64,889
UZKRĀTĀ AMORTIZĀCIJA:		
Sākuma atlikums	9,927	2,739
Pārskata gadā aprēķinātā amortizācija	10,595	7,188
Izslēgto aktīvu amortizācija	-	-
Beigu atlikums	20,522	9,927
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA GADA SĀKUMĀ:	54,962	913
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA GADA BEIGĀS:	44,367	54,962

8. Pamatlīdzekļi

	2015 EUR	2014 EUR
SĀKOTNĒJĀ VĒRTĪBA:		
Sākuma atlikums	44,835	45,729
iegādāts	1,958	-
Norakstīts	-	(894)
Beigu atlikums	46,793	44,835
UZKRĀTAIS NOLIETOJUMS:		
Sākuma atlikums	44,576	44,794
Pārskata gadā aprēķinātais nolietojums	257	676
Izslēgto aktīvu nolietojums	-	(894)
Beigu atlikums	44,833	44,576
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA GADA SĀKUMĀ:	259	935
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA GADA BEIGĀS:	1 960	259

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
Uzkrātie izdevumi	17,932	13,406
Atvaļinājuma rezerve un uzkrājumi prēmijām	50,699	49,633
	68,631	63,039

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

10. Parakstītais pamatkapitāls

2015. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja reģistrētais un parakstītais pamatkapitāls EUR 640,292 kas sadalīts 640,292 akcijās, no kurām visas ir parastās vārda akcijas ar balsstiesībām.

	31.12.2015.			31.12.2014.	
	Akciju skaits	%	Akciju skaits	Akciju skaits	%
"Citadele banka" AS	640,292	100.00	640,292	640,292	100.00
	640,292	100.00	640,292	640,292	100.00

11. Darījumi ar saistītajām personām

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Izdevumi EUR	Ienākumi EUR	Izdevumi EUR	Ienākumi EUR
"Rīgas pirmā garāža" SIA				
Telpu nomas pakalpojumi	44,795	-	44,795	-
Autostāvvietā	857	-	826	-
"Citadele banka" AS				
Apsardzes pakalpojumi	1,727	-	1,727	-
IT pakalpojumi	32,534	-	32,824	-
Norēķinu konta apkalpošana	1,575	-	2,094	-
Atlīdzība līdzekļu turētājam	35,855	-	32,030	-
Komisija par klientu piesaisti	21,961	-	18,549	-
Komisijas ieņēmumi	-	69,772	-	69,853
Iekšējā audita pakalpojumi	6,198	-	6,198	-
Tulka pakalpojumi	-	-	20	-
"CBL Asset Management" IPAS (līdz 22.12.2014 IPAS "Citadele Asset Management")				
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	2,666	-	2,719	-
Komisijas ieņēmumi	-	3,700	-	3,833
	148,168	73,472	141,782	73,686

12. Pamatdarbības ienākumi

Pensiju plāni	2015 EUR	2014 EUR
"CBL Sabalansētais"	348,459	295,118
"CBL Aktīvais"	185,350	108,777
"CBL Aktīvais USD"	17,393	14,293
"Citadele Aktīvais EUR"	-	69,507
"Rumba"	3	1,679
"Tvists"	1	491
Komisijas nauda kopā	551,206	489,865

Komisijas nauda tiek aprēķināta gan no pensiju plāna dalībnieku iemaksām, gan arī no pensiju plāna aktīvu vērtības.

13. Procentu ienākumi

	2015 EUR	2014 EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	10,762	14,858
	10,762	14,858

14. Neto peļņa no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām

	2015 EUR	2014 EUR
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāta peļņa, neto	454	56
Neto (zaudējumi) / peļņa no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	(670)	21,917
	(216)	21,973

15. Pārējie izdevumi

	2015 EUR	2014 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	2,666	2,719
Atlīdzība līdzekļu turētājam	35,855	32,030
	38,521	34,749

16. Administratīvie izdevumi

Administratīvie izdevumi ir atspoguļoti šādi:

	2015 EUR	2014 EUR
Personāla izdevumi	253,667	221,596
Nomas maksa	44,795	44,795
IT izdevumi	56,137	37,098
Profesionālo pakalpojumu izdevumi	13,110	15,555
Transporta izdevumi	5,157	7,229
Pasta izdevumi	14,577	8,260
Biroja izdevumi	4,353	2,818
Reprezentācijas izdevumi	20,666	15,783
Reklāmas un mārketinga izdevumi	35,913	29,458
Komandējuma izdevumi un dalības maksas	806	1,321
Pārējie administratīvie izdevumi	26,619	23,175
	475,800	407,088

17. Personāla izdevumi

2015. gadā Fonda vidējais darbinieku skaits bija 14 (2014. gadā: 14). Personāla izdevumi ir atspoguļoti šādi (tai skaitā atlīdzība Fonda valdei):

	2015 EUR	2014 EUR
Atlīdzība par darbu	197,978	172,230
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	44,376	42,730
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	1,387	1,013
Atvaļinājumu rezerve	(385)	3,532
Pārējie personāla izdevumi	10,311	2,091
	253,667	221,596

2015. un 2014. gadā atlīdzība Fonda valdei ir atspoguļota šādi:

	2015 EUR	2014 EUR
Atlīdzība par darbu	93,905	73,443
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	19,636	17,325
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	330	228
	113,871	90,996

18. Pārskaitījumi uz pensiju plāniem

Pārskaitījumi uz pensiju plāniem tiek veikti proporcionāli katra pensiju plāna aktīvu vērtībai pārskata perioda beigās un sadalījums ir šāds:

Pensiju plāni	2015 EUR	2014 EUR
Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"	24,118	48,686
Pensiju plāns "CBL Aktīvais"	11,429	16,042
Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"	1,032	2,227
Pensiju plāns "Citadele Aktīvais EUR"	-	9,437
Pensiju plāns „Rumba”	-	534
Pensiju plāns "Twists"	-	69
	36,579	76,995

Pārskaitījums ir iekļauts pārskatā par finanšu stāvokli postenī „Pārējās saistības”. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

19. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata gadā

	31.12.2014 EUR	Palielinājumi pārskata gada laikā EUR	Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā EUR	Saņemtie procenti gada laikā EUR	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts EUR	Pārvērtē- šanas rezultāts gada laikā EUR	Aprēķinātie procenti gada laikā EUR	31.12.2015 EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	377,491	-	(371,409)	(17,458)	-	614	10,762	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	216,784	31,846	(185,804)	-	-	(506)	-	62,320
Kopā ieguldījumi	594,275	31,846	(557,213)	(17,458)	-	108	10,762	62,320
	31.12.2013 EUR	Palielinājumi pārskata gada laikā EUR	Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā EUR	Saņemtie procenti gada laikā EUR	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts EUR	Pārvērtē- šanas rezultāts gada laikā EUR	Aprēķinātie procenti gada laikā EUR	31.12.2014 EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	324,628	124,626	(85,000)	(14,303)	-	12,682	14,858	377,491
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	207,480	-	-	-	-	9,304	-	216,784
Kopā ieguldījumi	532,108	124,626	(85,000)	(14,303)	-	21,986	14,858	594,275

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

	1. līmenis:	Kopā
2015	EUR	EUR
Finanšu aktīvi		
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	62,320	62,320
	62,320	62,320
2014		
Finanšu aktīvi		
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	377,491	377,491
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	216,784	216,784
	594,275	594,275

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2014. gadā.

EUR	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Kopā
	EUR	EUR
Atlikums 2014. gada 1. janvārī	1,185	1,185
Peļņa vai zaudējumi kopā:		
peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1,185)	(1,185)
legādes	-	-
Norēķini	-	-
Pārklasifikācija uz 3. līmeni	-	-
Pārklasifikācija no 3. līmeņa	-	-
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	-	-

Risku pārvaldīšana

levads

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama daļa. Risku pārvaldīšanas process iekļauj risku identifikāciju, risku mērīšanu un tieši risku pārvaldīšanu. Fondu tā darbības ietvaros ietekmē tirgus risks (tas ir valūtu kursu risks, procentu likmju risks un cenu izmaiņu risks), kredītrisks, likviditātes risks un pārējie riski (tai skaitā operacionālais risks). Fonda investīciju portfeļa pārvaldīšanu un ikdienas risku vadīšanu veic līdzekļu pārvaldītājs – IPAS "CBL Asset Management". Līdzekļu pārvaldītāja darbību ar nodotajiem naudas līdzekļiem kontrolē Fonda vadība. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Fonds negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši tekošajai ekonomiskajai situācijai. Atsevišķus modeļus izmanto prognozējot risku faktoru izmaiņas parastās tirgus situācijās un ārkārtējos gadījumos.

Fonds ievēro diversifikācijas principus ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus. Fonds iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir ieguldīti Fonda līdzekļi.

Fonds, izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret oficiālo valsts valūtu. Riska samazināšanas nolūkos Fonds veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos ar ieguldījumiem saistītos riskus.

Tirgus risks

Tirgus risks ir iespēja, ka samazināsies Fonda vērtība, mainoties kādam no tirgus faktoriem: vērtspapīru cenām, valūtu kursiem, procentu likmēm.

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz Fonda finansiālo stāvokli. Ikdienā Fonda darbība ir saistīta ar procentu likmju risku, ko ietekmē ar procentu ienākumiem saistīto aktīvu atmaksas termiņi vai procentu likmju pārskatīšanas datumi. Daļa Fonda aktīvu tiek turēta noguldījumos uz pieprasījumu AS "Citadele banka", kuru procentu likmju pārskatīšanas datumu nosaka banka. Fondam nav būtiska jūtīguma no procentu likmju svārstībām.

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 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 mainīgo procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā kāda bāzes likme, piem. Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (tas ir brīdis, no kura tiek pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona likme palielinās (samazinās), un rezultātā pieaug (samazinās) procentu ienākumi.

Valūtas risks

Valūtas kursu risks rodas, kad vērtspapīru vai citu instrumentu nominālā valūta atšķiras no Fonda valūtas (no EURO). Valūtu kursu svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursu svārstību virziena un valūtu pozīciju Fondā. Valūtu risks Fondā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot valūtu Forward un SWAP darījumus, kuru rezultātā tiek slēgtas esošās pozīcijas un tiek minimizēti iespējamie zaudējumi no valūtu riska. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2015. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

Aktīvi	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	588,547	4,629	593,176
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi:			
Parāda vērtspapīri	-	-	-
Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	62,320	-	62,320
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	47,835	1,461	49,296
Nemateriālie ieguldījumi	44,367	-	44,367
Pamatlīdzekļi	1,960	-	1,960
Pārējie aktīvi	597	-	597
Kopā aktīvi	745,626	6,090	751,716
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	68,631	-	68,631
Pārējās saistības	42,790	3	42,793
Kopā saistības	111,421	3	111,424
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	640,292	-	640,292
Kopā kapitāls un rezerves	640,292	-	640,292
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	(751,713)	(3)	(751,716)
Neto garā/ (īsā) ārvalstu valūtas pozīcija	(6,087)	6,087	-

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

24

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2014. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

Aktīvi	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	82,635	3,574	86,209
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			
Parāda vērtspapīri	377,491	-	377,491
Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	216,784	-	216,784
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	44,817	-	44,817
Nemateriālie ieguldījumi	54,962	-	54,962
Pamatlīdzekļi	259		259
Pārējie aktīvi	766	-	766
Kopā aktīvi	777,714	3,574	781,288
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	63,039	-	63,039
Pārējās saistības	77,881	76	77,957
Kopā saistības	140,920	76	140,996
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	640,292	-	640,292
Kopā kapitāls un rezerves	-	-	640,292
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	(781,212)	(76)	(781,288)
Neto garā/ (īsā) ārvalstu valūtas pozīcija	(3,498)	3,498	-

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir saistīts ar Fonda spēju noteiktajos termiņos izpildīt savas saistības, neciešot būtiskus zaudējumus. Lielākā daļa Fonda aktīvu tiek izvietota augsti likvīdos aktīvos, kas pilnībā nodrošina Fonda spēju izpildīt savas saistības noteiktajos termiņos.

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2015. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

25

Fonda aktīvu un saistību termiņstrukturā pēc atlikušā termiņa 2015. gada 31. decembrī:

Aktīvi	līdz 1 gadam EUR	no 1 līdz 5 gadiem EUR	virs 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	593,176	-	-	593,176
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri	-	-	-	-
Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	62,320	62,320
Uzkrātie ienākumi	49,296	-	-	49,296
Pārējie aktīvi	597	-	-	597
Kopā finanšu aktīvi	643,069	-	62,320	705,389
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Uzkrātie izdevumi	68,631	-	-	68,631
Pārējās saistības	42,793	-	-	42,793
Kopā finanšu saistības	111,424	-	-	111,424

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

Fonda aktīvu un saistību termiņstrukturā pēc atlikušā termiņa 2014. gada 31. decembrī:

Aktīvi	līdz 1 gadam EUR	no 1 līdz 5 gadiem EUR	virs 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	86,209	-	-	86,209
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri	51 002	184 940	141 549	377,491
Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	216,784	216,784
Uzkrātie ienākumi	44,817	-	-	44,817
Pārējie aktīvi	766	-	-	766
Kopā finanšu aktīvi	182,794	184,940	358,333	726,067
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Uzkrātie izdevumi	63,039	-	-	63,039
Pārējās saistības	77,957	-	-	77,957
Kopā finanšu saistības	140,996	-	-	140,996

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

Juridiskais risks

Juridiskais risks jeb likumdošanas risks ir saistīts ar iespējamām izmaiņām valsts un ārvalstu tiesību aktos (t.sk. nodokļu politikā), kas Fondam var radīt papildu izdevumus. Fonds aktīvi iesaistās likumdošanas izmaiņu saskaņošanā un laicīgi plāno to ietekmi uz Fonda darbību.

Kreditrisks

Kreditrisks ir risks ciest zaudējumus, ja Fonda kontraģents vai parāda saistību emitents nevēlēsies vai nebūs spējīgs izpildīt savas saistības. Veicot darījumus ar Fonda aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Fonds regulāri seko līdzi vērtspapīru emitentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos.

Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtiem starptautisko reitinga aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek sīki pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Tabulā apakšā tiek parādīts parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Fonda noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem.

2015. gada 31. decembrī	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti EUR	Investīciju klases finanšu instrumenti EUR	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti EUR	Spekulatīvie finanšu instrumenti EUR	Bez reitinga EUR	KOPĀ EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	593,176	-	593,176
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	62,320	62,320
KOPĀ	-	-	-	593,176	62,320	655,496

2014. gada 31. decembrī	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti EUR	Investīciju klases finanšu instrumenti EUR	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti EUR	Spekulatīvie finanšu instrumenti EUR	Bez reitinga EUR	KOPĀ EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	86,209	-	86,209
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	337,491	-	-	-	337,491
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	216,784	216,784
KOPĀ	-	337,491	-	86,209	216,784	640,494

Fonda ieguldījumu sadalījumu pēc veida, emitenta un emitenta izcelsmes valsts skatīt arī 3. – 5. pielikumos.

Kapitāla vadība

Fonds administrē noteikto iemaksu pensiju plānus, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu pensiju plānu dalībnieku uzkrātajam kapitālam. Pašu kapitāla lielums nekādā veidā neietekmē pensiju plāna dalībnieku intereses.

20. Ārpusbilance

Pensiju plāni	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
Aktīvi		
"CBL Sabalansētais"	26,945,916	23,527,586
"CBL Aktīvais"	12,772,791	7,758,774
"CBL Aktīvais USD"	1,153,391	1,079,429
"Citadele Aktīvais EUR"	-	4,587,759
"Rumba"	-	257,681
"Tvists"	-	33,503
Kopā pensiju plānu aktīvi	40,872,098	37,244,732
Saistības		
"CBL Sabalansētais"	61,169	57,969
"CBL Aktīvais"	33,182	25,368
"CBL Aktīvais USD"	2,659	5,934
"Citadele Aktīvais EUR"	-	38,281
"Rumba"	-	389
"Tvists"	-	71
Kopā pensiju plānu saistības	97,010	128,012
Neto aktīvi		
"CBL Sabalansētais"	26,884,747	23,469,617
"CBL Aktīvais"	12,739,609	7,733,406
"CBL Aktīvais USD"	1,150,732	1,073,495
"Citadele Aktīvais EUR"	-	4,549,478
"Rumba"	-	257,292
"Tvists"	-	33,432
Kopā pensiju plānu neto aktīvi	40,775,088	37,116,720

21. Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši citi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finanšu pārskatu novērtējumu.



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Akciju sabiedrības "CBL Atklātais pensiju fonds" akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto akciju sabiedrības "CBL Atklātais pensiju fonds" (turpmāk „Fonds”) finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, no 6. līdz 27. lapai revīziju. Finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, kapitāla un rezervju izmaiņu 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

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 Fonda 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 akciju sabiedrības "CBL Atklātais pensiju fonds" finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par gadu, 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 vadības ziņojumā, kas atspoguļots 5. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Fonda vadība ir atbildīga par vadības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz vadības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Fonda finanšu pārskatiem. Mūsuprāt, vadības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrejs Fikrlé
Partneris pp
KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2016. gada 22. aprīlī

Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112