

AKCIJU SABIEDRĪBA

“CBL ATKLĀTAIS PENSIJU FONDS”

2016. GADA PĀRSKATS

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats

	Lappuse
Informācija par pensiju fondu	3
Paziņojums par fonda valdes atbildību	4
Vadības ziņojums	5
Pensiju fonda finanšu pārskati	
Visaptverošais ienākumu pārskats	6
Pārskats par finanšu stāvokli	7
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Finanšu pārskatu pielikumi	10
Pensiju plāns CBL Sabalansētais	
Ziņojums par pensiju plānu	30
Pensiju plāna finanšu pārskati	
Neto aktīvu pārskats	31
Neto aktīvu kustības pārskats	32
Naudas plūsmas pārskats	33
Finanšu pārskatu pielikumi	34
Pensiju plāns CBL Aktīvais	
Ziņojums par pensiju plānu	55
Pensiju plāna finanšu pārskati	
Neto aktīvu pārskats	56
Neto aktīvu kustības pārskats	57
Naudas plūsmas pārskats	58
Finanšu pārskatu pielikumi	59
Pensiju plāns CBL Aktīvais USD	
Ziņojums par pensiju plānu	75
Pensiju plāna finanšu pārskati	
Neto aktīvu pārskats	76
Neto aktīvu kustības pārskats	77
Naudas plūsmas pārskats	78
Finanšu pārskatu pielikumi	79
Revidētu ziņojums	90

**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats**

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU FONDU

Fonda nosaukums:	CBL Atklātais pensiju fonds AS
Fonds 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. jūnijs
Fonda reģistrācijas datums LR Komercreģistrā:	2003.gada 7.aprīlis
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 Padome:

Vārds, Uzvārds	Pašreizējais amats	Sākotnējās iecelšanas datums
Juris Jākobsons	Padomes priekšsēdētājs	2012.gada 2.maijs
Vladimirs Ivanovs	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	2012.gada 2.maijs
Uldis Upenieks	Padomes loceklis	2015.gada 23.jūlijs

Fonda Valde:

Vārds, Uzvārds	Pašreizējais amats	Atbildības joma
Jolanta Jērāne	Valdes priekšsēdētāja	Valdes priekšsēdētāja
Karina Maslakova	Valdes locekle	Klientu apkalpošanas jautājumi
Jānis Zivtiņš	Valdes loceklis	Risku un atbilstības jautājumi

Pārskata periodā Pensiju fonda Valdes sastāvs nav mainījies.

**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats**

PAZĪNOJUMS 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 89. lpp., ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2016. un 2015. gada 31. decembrī, kā arī tā darbības rezultātiem, pašu kapitāla izmaiņām un naudas plūsmām 2016. un 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 ir jāsagatavo saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā. 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, 2017. gada 25. aprīlī

**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. 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, Riga, LV-1010, Latvija.

2016. 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 3% vai 1.2 milj. EUR. Fondam 2016. gadā pievienojušies 949 jauni pensiju plānu dalībnieki individuālo dalības līgumu ietvaros un, ļemot vērā dalību pārtraukušo dalībnieku skaitu, uz gada beigām Fonds apkalpoja 53 874 dalībniekus.

2016. gadā tāpat kā iepriekšējos gadus nemainīgi galvenā uzmanība un darbības tika vērstas uz sabiedrības izglītošanu un jautājuma par uzkrājumu veidošanu pensiju 3. līmenī aktualizēšanu.

Fondam 2016. gads bija apkalpošanas kvalitātes un pakalpojuma pieejamības uzlabošanas gads. Jau gada sākumā Fonds izvirzīja sev uzdevumu pilnveidot pakalpojuma kvalitāti, kas ietver apkalpošanas komisiju pārskatīšanu dažādām klientu grupām atkarībā no kopējā uzkrātā kapitāla. Rudenī tika apstiprināts jauns jauns centrālis pensiju 3. līmeņa individuālās dalības līgumu apkalpošanai, kā rezultātā 35% Fonda klientu uzkrājumu veidošana šajos līgumos ir kļuvusi vēl patīkamāka un finansiāli izdevīgāka. Lai aktivizētu attālinātu pakalpojumu saņemšanu, Fonds turpmāk ir noteicis samazinātu uzkrātā kapitāla apkalpošanas maksu līgumiem, kas tiks noformēti ar bankas Citadele internetbankas starpniecību.

Noslēdzot 2016.gadu, nākas secināt, ka Fondam nav izdevies saglabāt savu tirgus daļu un tā ir noslīdējusī uz 20.8% dalībnieku skaita, bet uz 13.3% - aktīvu ziņā.

Fonds 2016. 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.

2016. gads bija salīdzinoši veiksmīgs no investīciju viedokļa, ko apliecina portfeļu ienesīguma rezultāti: 2.96% pensiju plānam „CBL Sabalansētais” (kopš plāna darbības sākuma 5.21% vidēji gadā), 2.18% pensiju plānam „CBL Aktīvais” (kopš plāna darbības sākuma 5.10% vidēji gadā), 2.71% pensiju plānam „CBL Aktīvais USD” (kopš plāna darbības sākuma 3.71% vidēji gadā).

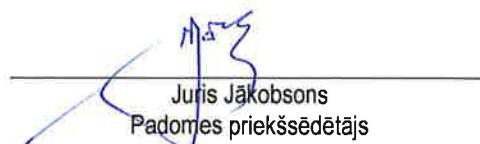
Pateicoties investīciju portfeļu ienesīguma rezultātiem 2016. gadā, kā arī profesionālai un pārdomātai līdzekļu pārvaldnika darbībai, pensiju plāni „CBL Aktīvais”, „CBL Aktīvais USD” un „CBL Sabalansētais” nemainīgi ir absolūti līderi ilgtermiņa ienesīguma rādītājos starp visiem pensiju plāniem (kopš darbības sākuma)¹.

Pārskata gada laikā Fonda statūtos izmaiņas nav veiktas. Pamatkapitāla lielums nav mainījies. 2016. gadā izmaiņas akcionāru sastāvā nav notikušas un vienīgais akcionārs, kam pieder 100% Fonda akciju, ir AS „Citadele banka”. 2016. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja 640 292 EUR, kas sadalīts 640 292 akcijas ar balsstiesībām, katra 1.00 EUR.

2017. 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 31.12.2016. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapuločē.

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


Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs


Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

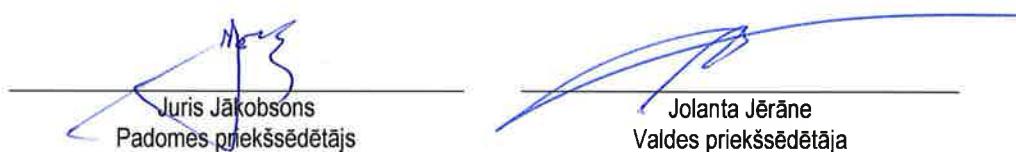
¹ Avots: www.manapensija.lv. Dati uz 2016.gada 31.decembri.

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats

PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

		EUR 31.12.2016	EUR 31.12.2015
Aktīvi	Pielikumi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	26,150	593,176
Tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri:			
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4	-	62,320
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3	643,396	-
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	5	48,010	49,296
Nemateriālie ieguldījumi	6	34,822	44,367
Pamatlīdzekļi	7	3,197	1,960
Pārējie aktīvi		1,384	597
Kopā aktīvi		756,959	751,716
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	8	67,177	68,631
Pārējas saistības		49,490	42,793
Kopā saistības		116,667	111,424
Kapitāls un rezerves			
Parakstītais pamatkapitāls	9	640,292	640,292
Kopā kapitāls un rezerves		640,292	640,292
Kopā saistības, kapitāls un rezerves		756,959	751,716

Pielikumi no 10. līdz 29. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Juris Jākobs
Padomes priekšsēdētājs

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats**

VISAPTVEROŠAIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	EUR 2016	EUR 2015
Pamatdarbības ienākumi	11	559,557	551,206
Procentu ienākumi	12	3,104	10,762
Neto (zaudējumi)/peļņa no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	13	(125)	(670)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa		907	454
Pārējie izdevumi	14	(36,534)	(38,521)
Administratīvie izdevumi	15	(468,630)	(475,800)
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	6,7	(11,445)	(10,852)
Pārskata gada peļņa	17	46,834	36,579
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem		(46,834)	(36,579)

Pārskata gada visaptverošie ienākumi/ (zaudējumi)

Pielikumi no 10. līdz 29. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs



Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

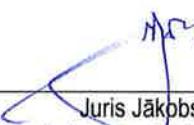
**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats**

KAPITĀLA UN REZERVU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Parakstītais pamatkapitāls EUR	Pārskata gada nesadalītā peļņa EUR	Kopā EUR
2014. gada 31. decembrī	640,292	-	640,292
Pārskata gada peļņa	-	36,579	36,579
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*	-	(36,579)	(36,579)
2015. gada 31. decembrī	640,292	-	640,292
Pārskata gada peļņa	-	46,834	46,834
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*	-	(46,834)	(46,834)
2016. gada 31. decembrī	640,292	-	640,292

* Saskaņā ar LR likumu "Par privātajiem pensiju fondiem" pensiju fonda peļņa ir pilnībā ieskaitāma pensiju plānos proporcionāli dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2015. un 31.12.2016. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

Pielikumi no 10. līdz 29. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs



Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

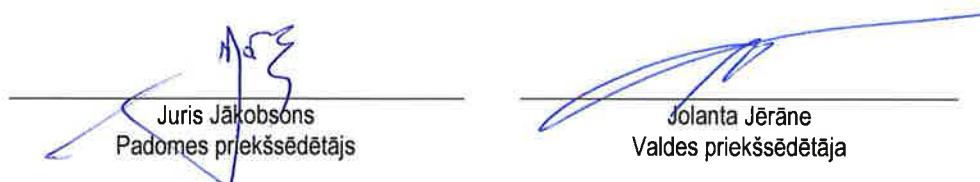
Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	EUR 2016	EUR 2015
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Pārskata gada peļņa	17	46,834	36,579
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija, pamatlīdzekļu un ieguldījumu īpašumu nolietojums	6,7	11,445	10,852
Procentu ienākumi	12	(3,104)	(10,762)
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		55,175	36,669
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izmaksu (pieaugums)/samazinājums		1,286	(4,479)
Uzkrāto izdevumu pieaugums/ (samazinājums)		(1,454)	5,592
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums		(787)	169
Pārējo saistību pieaugums / (samazinājums)		(3,558)	5,252
Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru un posteņu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, (pieaugums) / samazinājums		62,320	525,259
Pamatdarbības naudas plūsma pirms procentu saņemšanas		112,982	568,462
Pārskata periodā saņemtie procentu ienākumi		-	17,458
Neto pamatdarbības naudas plūsma		112,982	585,920
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	6, 7	(3,137)	(1,958)
Noguldījumu kredītiestādēs (pieaugums)/samazinājums		(640,292)	-
Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā		(643,429)	(1,958)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Pārskaitījumi pensiju plānos		(36,579)	(76,995)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		(36,579)	(76,995)
Neto naudas plūsma pārskata periodā		(567,026)	506,967
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		593,176	86,209
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	26,150	593,176

Pielikumi no 10. līdz 29. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

1. VISPĀRĒJĀ 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 2017. gada 25. aprīlī un apstiprināti Fonda Padomē 2017. gada 26. aprīlī.

Fonda 100% akcionārs ir AS „Citadele banka”.

Fonda darījumi ar saistītajām personām ir norādīti šī finanšu pārskata 10. pielikumā. Fonds nesaņem finansiālu atbalstu no mātes sabiedrības. Fonda vadība uzskata, ka kredītrisks, kas saistīs ar Fonda aktīviem, kas tiek turēti AS „Citadele banka”, ir ierobežots.

2. GALVENĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES METODES

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

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 jāsagatavo 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 vērtpapīru novērtēšanu patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskati aptver laiku periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. 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 Fonda pārskatu un funkcionālā valūta. Bilances sākuma atlikumi 2016. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2015. gadu beigu atlikumiem.

Būtiski piejēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus piejēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, Fonda vadībai ir nepieciešams izdarīt piejēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un piejēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegtu informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos iejēmumus 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 grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot turpmāk aprakstītās izmaiņas.

Fonds ir apsvēris turpmāk aprakstītos jaunos standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2016. gada 1. janvāris un secinājis, ka attiecīgās izmaiņas neattiecas uz Fondu.

- 11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaite“
- 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana“
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi“
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 41. SGS „Lauksaimniecība“
- 19. SGS - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas

**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

- 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati”
- Ikgadējie papildinājumi SFPS.

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2017. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Fondu. Fonds neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (2014) (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ar atsevišķiem izņēmumiem tiks piemērots retrospektīvi. Nav nepieciešams pārklassificēt salīdzinošo informāciju, un tas ir atļauts tikai tad, ja informācija ir pieejama bez pārvērtēšanas. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Šis standarts aizvieto 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana", par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaksā, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētajā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt uzņēmums drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no āvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt parējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākjos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kreditzaudējumus un peļņu vai zaudējumus no āvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kreditzaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti piesaskājo risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma āvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Uzņēmumiem būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām.

Fonds neparedz, ka 9. SFPS (2014) būtiski ieteikmēs tā finanšu pārskatus. Ņemot vērā Fonda darbību un tā finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Fonds uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kreditzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki. Fonds vēl nav pabeidzis 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.

(ii) 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Jaunais standarts aizvieto SFPS pašlaik ietvertās vadlīnijas par ieņēmumu atzīšanu. Lai noteiktu, kad un kādā apmērā atzīt ieņēmumus, uzņēmumiem būs jāizmanto piecu soļu modelis. Jaunais modelis paredz, ka ieņēmumus atzīst brīdī, kad uzņēmums nodod klientam kontroli pār precēm vai pakalpojumiem, un tādā summā, kādu uzņēmums paredz saņemt par to. Atkarībā no tā, vai ir izpildīti konkrēti kritēriji, ieņēmumus atzīst:

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"

2016. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikums

- laika gaitā, atspoguļojot uzņēmumu darbības finanšu rezultātus; vai
- brīdī, kad klientam tiek nodota kontrole pār precēm vai pakalpojumiem.

15. SFPS ir noteikti principi, kas uzņēmumiem būtu jāievēro, lai uzrādītu kvalitaīvu un kvantitaīvu informāciju, kas finanšu pārskatu lietotājiem sniegtu lietderīgu informāciju par ieņēmumu un naudas plūsmu, kas rodas no līguma ar klientu, raksturu, summu, laiku un nenoteiktību.

Lai gan sākotnējais izvērtējams par 15. SFPS potenciālo ieteikmi uz finanšu pārskatiem vēl nav pabeigts, vadība neparedz, ka jaunā standarta sākotnējā piemērošana būtiski neietekmēs uzņēmuma finanšu pārskatus. Nēmot vērā uzņēmuma darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzīšanas laiks un novērtējums.

(iii) 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)

16. SFPS aizstāj 17. SGS "Nomas" un tā interpretācijas. Šis standarts atceļ pašreiz lietoto nomnieku dubultās uzskaites modeli un tā vietā nosaka, ka vairums nomu ir jāuzrāda bilancē pēc viena modeļa, un atceļ nomas iedalījumu operatīvajā un finanšu nomā.

Saskaņā ar 16. SFPS līgums ir noma vai ietver nomu, ja ar to apmaiņā pret atlīdzību tiek nodotas tiesības kontrolēt identificēta aktīva lietojumu noteiktā laika periodā. Jaunais nomas modelis paredz, ka par šādiem līgumiem nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvam aprēķina nolietojumu, bet saistībām procentu izdevumus saskaņā ar uzkrāšanas principu. Tā rezultātā vairumam nomu izdevumi tiks galvenokārt atzīti perioda sākumā pat tādos gadījumos, kad nomnieks maksās vienādas summas katru gadu.

Jaunais standarts piedāvā nomniekiem vairākus ierobežota apjoma izņēmumus, kas ietver:

- nomas ar termiņu, kas nepārsniedz 12 mēnešus un neparedz iegādes iespēju, un
- mazvērtīgu aktīvu nomas.

Jaunā standarta ieviešana neietekmēs iznomātāja uzskaiti, un iznomātājiem tiks saglabāta atšķirība starp operatīvo un finanšu nomu.

Fonds neparedz, ka, sākotnēji piemērojot jauno standartu, tas būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Fonds nav noslēdzis līgumus, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.

(iv) Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paskaidro maksājumu ar akcijām uzskaiti šādās jomās:

- piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu ietekme uz naudā nokārtotu maksājumu ar akcijām novērtēšanu;
- maksājumi ar akcijām ar neto norēķinu iespēju nodokļu ieturēšanas saistības; un
- maksājumu ar akcijām noteikumu un nosacījumu maiņa, kuras rezultātā darījums tiek pārklasificēts no naudā nokārtota uz pašu kapitāla instrumentos nokārtotu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fonds neveic maksājumus ar akcijām.

(v) Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS "Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu" (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)

Papildinājumos ir paskaidrots, ka darījumā ar asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu peļņu vai zaudējumus atzīst atkarībā no tā, vai pārdotie vai ieguldītie aktīvi veido uzņēmējdarbību, tādējādi:

- pilnā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodots aktīvs vai aktīvi, kas veido uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tas ir daļa no meitas sabiedrības), bet

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"

2016. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikums

- daļējā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodoti aktīvi, kas neveido uzņēmēdarbību pat tad, ja šie aktīvi ir daļa no meitas sabiedrības.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav meitas sabiedrību, asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu.

(vi) Papildinājumi 7. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paredz uzrādīt jaunu informāciju, kas palīdzēs lietotājiem izvērtēt izmaiņas saistībās, kas radušās finansēšanas darbības rezultātā, ieskaitot izmaiņas, ko rada naudas plūsmas un citas izmaiņas (piemēram, peļņa vai zaudējumi no izmaiņām ārvalstu valūtas kurso, izmaiņas, kas radušās, iegūstot vai zaudējot kontroli pār meitas sabiedrībām, izmaiņas patiesajā vērtībā).

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

(vii) Papildinājumi 12. SGS: Atliktā nodoķļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvāris vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Šie papildinājumi paskaidro, kā un kad konkrētās situācijās uzskaitīt atliktā nodoķļa aktīvus, un paskaidro, kā nākotnē noteikt apliekamos ienākumus, lai izvērtētu atliktā nodoķļa aktīvu atzīšanu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo nākotnes apliekamo peļņu uzņēmums jau novērtē veidā, kas atbilst papildinājumos noteiktajam.

(viii) Papildinājumi 40. SGS „leguldījumu īpašumu nodošana” (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)

Papildinājumi nostiprina 40. SGS “leguldījumu īpašumi” noteikto principu aktīvu pārceļšanai no un uz ieguldījumu īpašumu kategoriju, nosakot, ka pārklasifikāciju drīkst veikt vienīgi tad, ja ir mainījies īpašuma lietošanas veids. Saskaņā ar papildinājumiem pārklasifikāciju veic tikai tad, kad ir faktiski mainījies lietošanas veids, t.i., aktīvs atbilst vai pārstāj atbilst ieguldījumu īpašuma definīcijai un ir pieejami pierādījumi lietošanas veida maiņai. Pārklasifikāciju nedrīkst veikt, pamatojoties vienīgi uz vadības nolūkiem.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav ieguldījumu īpašumu.

(ix) 22. SFPIK “Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

Interpretācija skaidro, kā noteikt darījuma datumu, lai varētu pēc tā noteikt ārvalstu valūtas maiņas kursu, ko lietot saistītā aktīva, izdevuma vai ienākuma (vai tā daļas) sākotnējai atzīšanai, pārtraucot atzīt nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu ārvalstu valūtā. Šādos apstākļos par darījuma datumu uzskata datumu, kurā uzņēmums sākotnēji atzīst nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šī interpretācija būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo nemonetāro aktīvu vai nemonetāro saistību, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu, atzīšanai Fonds izmanto ārvalstu valūtas maiņas kursu darījuma datumā.

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklā tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 12. SFPS “leguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS “leguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir atļauta.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

Fonds plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

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 kurga. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti eiro pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtas maiņas kurga. Ārvalstu valūtas maiņas kurga 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, sagatavojojot šos finanšu pārskatus, var atspoguļot šādi:

Datums	USD
31.12.2015.	1.0887
31.12.2016.	1.0541

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir tekošo banku kontu atlīkumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiesādēm ar termiņu 24 stundas vai viena darbdienā.

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 iekārto	20%
Datortehnika un programmas nodrošinājums, sakaru līdzekļi kā arī kopētāji un to aprīkojums	25%
Datortehnika (piezīmjdators)	33%
Pārējie pamatlīdzekļi	20%
Mobilie telefoni	50%
Pretvīrusu programmatūra (lietošanas termiņš – 1 gads)	100%

**AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

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 apliečības, 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 bilancē 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 piejašajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspogulo 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. Izvēlētā vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ļemtu 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, ļemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"

2016. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikums

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 sniegtu 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 pamatooti 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 (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.

2016. gadā Fonds piemēroja 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhiju visiem Fondā esošajiem vērtspapīriem (skat. 19.pielikumu). 2016. 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 radītās 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 31.12.2016.

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 "Pārejās saistības".

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

**3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM UN TERMIŅNOGULDĪJUMI
KREDĪTIESTĀDĒS**

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

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 posteņā "Procentu ienākumi".

	31.12.2016	31.12.2015	% no Fonda aktīviem 31.12.2016.	% no Fonda aktīviem 31.12.2015.
	EUR	EUR		
AS „Citadele banka”	26,150	593,17 6	3,45%	78,91%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	26,150	593,176	3,45%	78,91%

Visi termiņnoguldījumi ir veikti kredītiestādēs, kas ir saņēmušas licenci kredītiestādes darbībai Latvijas Republīkā. Nākamā tabula atspoguļo termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	31.12.2016		31.12.2015
	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība
AS "Citadele banka"	643,396	3,104	-
Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	643,396	3,104	-

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības. To patiesā vērtība tika noteikta, salīdzinot ar vidējām tirgus procentu likmēm līdzīgiem finanšu instrumentiem.

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

4. AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR	% no Fonda aktīviem 31.12.2016.	% no Fonda aktīviem 31.12.2015.
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	62,320	-	8,29%
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	62,320	-	8,29%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	62,320	-	8,29%

5. UZKRĀTIE IENĀKUMI UN NĀKAMO PERIODU IZDEVUMI

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Uzkrātie ienākumi	45,957	48,650
Nākamo periodu izdevumi	2,053	646
	48,010	49,296

6. NEMATERIĀLIE IEGULDĪJUMI

	2016 EUR	2015 EUR
SĀKOTNĒJĀ VĒRTĪBA:		
Sākuma atlikums	64,889	64,889
iegādāts	1,290	-
Norakstīts	(324)	-
Beigu atlikums	65,855	64,889
UZKRĀTĀ AMORTIZĀCIJA:		
Sākuma atlikums	20,522	9,927
Pārskata gadā aprēķinātā amortizācija	10,835	10,595
Izslēgto aktīvu amortizācija	(324)	-
Beigu atlikums	31,033	20,522
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA GADA SĀKUMĀ:	44,367	54,962
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA GADA BEIGĀS:	34,822	44,367

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

7. PAMATLĪDZEKĻI

	2016 EUR	2015 EUR
SĀKOTNĒJĀ VĒRTĪBA:		
Sākuma atlikums	46,793	44,835
legādāts	1,847	1,958
Norakstīts	(6,099)	-
Beigu atlikums	<u>42,541</u>	<u>46,793</u>
UZKRĀTAIS NOLIETOJUMS:		
Sākuma atlikums	44,833	44,576
Pārskata gadā aprēķinātais nolietojums	610	257
Izslēgto aktīvu nolietojums	(6,099)	-
Beigu atlikums	<u>39,344</u>	<u>44,833</u>
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA GADA SĀKUMĀ:		
	<u>1,960</u>	<u>259</u>
ATLIKUSĪ VĒRTĪBA GADA BEIGĀS:		
	<u>3,197</u>	<u>1,960</u>

8. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Uzkrātie izdevumi	17,322	17,932
Atvaljinājuma rezerve un uzkrājumi prēmijām	49,855	50,699
	<u>67,177</u>	<u>68,631</u>

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

9. PARAKSTĪTAIS PAMATKAPITĀLS

2016. 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.

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Akciju skaits	%	Akciju skaits	%
"Citadele banka" AS	640,292	100.00	640,292	100.00
	<u>640,292</u>	<u>100.00</u>	<u>640,292</u>	<u>100.00</u>

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

10. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PERSONĀM

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Izdevumi EUR	Ienākumi EUR	Izdevumi EUR	Ienākumi EUR
"Rīgas pirmā garāža" SIA				
Telpu nomas pakalpojumi	44,795	-	44,795	-
Autostāvvietas	1,542	-	857	-
"Citadele banka" AS				
Apsardzes pakalpojumi	1,295	-	1,727	-
IT pakalpojumi	32,585	-	32,534	-
Norēķinu konta apkalpošana	1,188	-	1,575	-
Atlīdzība līdzekļu turētājam	36,242	-	35,855	-
Komisija par klientu piesaisti	8,427	-	21,961	-
Komisijas ienēmumi	-	67,334	-	69,772
Procentu ienēmumi	-	3,104	-	-
Iekšējā audita pakalpojumi	6,198	-	6,198	-
"CBL Asset Management" IPAS (līdz 22.12.2014 IPAS "Citadele Asset Management")				
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	280	-	2,666	-
Komisijas ienēmumi	-	3,636	-	3,700
	132,552	74,074	148,168	73,472

11. PAMATDARĪBĀS IENĀKUMI

	2016 EUR	2015 EUR
Pensiju plāni		
"CBL Sabalansētais"	361,323	348,459
"CBL Aktīvais"	182,419	185,350
"CBL Aktīvais USD"	15,815	17,393
"Rumba"	-	3
"Tvists"	-	1
Komisijas nauda kopā	559,557	551,206

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

12. PROCENTU IENĀKUMI

	2016 EUR	2015 EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	-	10,762
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	3,104	-
	3,104	10,762

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

13. NETO PEĻŅA NO TIRDZNIECĪBAS NOLUKĀ TURĒTAJIEM FINANŠU AKTĪVIEM UN FINANŠU SAISTĪBĀM

	2016 EUR	2015 EUR
Neto (zaudējumi) / peļņa no tirdzniecības nolukā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	(125)	(670)
	<u>(125)</u>	<u>(670)</u>
	(125)	(670)

14. PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2016 EUR	2015 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	280	2,666
Atlīdzība līdzekļu turētājam	36,254	35,855
	<u>36,534</u>	<u>38,521</u>

15. ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2016 EUR	2015 EUR
Personāla izdevumi	278,841	253,667
Nomas maksa	44,795	44,795
IT izdevumi	49,354	56,137
Profesionālo pakalpojumu izdevumi	12,644	13,110
Transporta izdevumi	6,788	5,157
Pasta izdevumi	5,302	14,577
Biroja izdevumi	4,227	4,353
Reprezentācijas izdevumi	32,164	20,666
Reklāmas un mārketinga izdevumi	17,144	35,913
Komandējuma izdevumi un dalības maksas	3,904	806
Pārējie administratīvie izdevumi	13,467	26,619
	<u>468,630</u>	<u>475,800</u>

16. PERSONĀLA IZDEVUMI

2016. gadā Fonda vidējais darbinieku skaits bija 19 (2015. gadā: 14). Personāla izdevumi ir atspoguļoti šādi (tai skaitā atlīdzība Fonda valdei):

	2016 EUR	2015 EUR
Atlīdzība par darbu	210,691	197,978
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	47,244	44,376
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	2,301	1,387
Atvajinājumu rezerve	1,670	(385)
Pārējie personāla izdevumi	16,935	10,311
	<u>278,841</u>	<u>253,667</u>

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

2016. un 2015. gadā atlīdzība Fonda valdei ir atspoguļota šādi:

	2016 EUR	2015 EUR
Atlīdzība par darbu	73,099	93,905
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	14,786	19,636
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	595	330
	88,480	113,871

17. PĀRSKAITĪJUMI UZ PENSIJU PLĀNIEM

	2016 EUR	2015 EUR
Pensiju plāni		
Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"	31,079	24,118
Pensiju plāns "CBL Aktīvais"	14,574	11,429
Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"	1,181	1,032
	46,834	36,579

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

18. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU PĀRSKATA GADĀ

	Palielinā- jumi pārskata gada laikā 31.12.2015 EUR	ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā EUR	Sajemtie procenti gada laikā EUR	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts EUR	Pārvērtē- šanas rezultāts gada laikā EUR	Aprēķinātie procenti gada laikā EUR	31.12.2016 EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	62,320	-	(62,320)	-	-	-	-
Termiņoguldījumi	-	640,292	-	-	-	3,104	643,396
Kopā ieguldījumi	62,320	640,292	(62,320)	-	-	3,104	643,396

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

	Palielinā- jumi 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

19. FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

2016	1. līmenis: EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi		
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:</i>		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-
2015	1. līmenis: EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi		
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:</i>		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	62,320	62,320
	62,320	62,320

20. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDIŠANA

Ievads

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama daļa. Risku pārvaldišanas process iekļauj risku identifikāciju, risku mērišanu un tieši risku pārvaldišanu. 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 pārvaldišanu 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 pārvaldišanas struktūra

Risku mērišanas 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 katras šī faktora riska pakāpi.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērtība 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 veidotā 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. Ikdiņā 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.

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2016. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,489	20,661	26,150
Termiņoguldījumi	643,396	-	643,396
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	46,852	1,158	48,010
Nemateriālie ieguldījumi	34,822	-	34,822
Pamatlīdzekļi	3,197	-	3,197
Pārējie aktīvi	1,384	-	1,384
Kopā aktīvi	735,140	21,819	756,959
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	67,177	-	67,177
Pārējās saistības	49,490	-	49,490
Kopā saistības	116,667	-	116,667
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	640,292	-	640,292
Kopā kapitāls un rezerves	640,292	-	640,292
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	(756,959)	-	(756,959)
Neto garā/(īsā) ārvalstu valūtas pozīcija	(21,819)	21,819	-

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"**2016. gada pārskats****Finanšu pārskatu pielikums**

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
Termiņnoguldījumi	-	-	-
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>			
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
Pārējas 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"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

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.

Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra pēc atlikušā termiņa 2016. gada 31. decembrī:

Aktīvi	līdz 1 gadam	no 1 līdz 5 gadiem	virs 5 gadiem un bez termiņa	Kopā EUR
	EUR	EUR	EUR	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	26,150	-	-	26,150
Termiņoguldījumi	643,396	-	-	643,396
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>				
Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Uzkrātie ienākumi	48,010	-	-	48,010
Pārējie aktīvi	1,384	-	-	1,384
Kopā finanšu aktīvi	718,940			718,940
 Saistības				
Uzkrātie izdevumi	67,177	-	-	67,177
Pārējās saistības	49,490	-	-	49,490
Kopā finanšu saistības	116,667			116,667

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

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

Aktīvi	līdz 1 gadam	no 1 līdz 5 gadiem	virs 5 gadiem un bez termiņa	Kopā EUR
	EUR	EUR	EUR	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	593,176	-	-	593,176
Termiņoguldījumi	-	-	-	-
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>				
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				
Uzkrātie izdevumi	68,631	-	-	68,631
Pārējās saistības	42,793	-	-	42,793
Kopā finanšu saistības	111,424		-	111,424

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.

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

Kredītrisks

Kredītrisks 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 mēdijos.

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 kredītiesstāžu, kurās ir Fonda noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem.

2016. gada 31. decembrī	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā EUR
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiesstādēm	-	-	-	26,150	-	26,150
Termiņnoguldījumi	-	-	-	643,396	-	643,396
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>						
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu						
KOPĀ	-	-	-	669,546	-	669,546

2015. gada 31. decembrī	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā EUR
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiesstādēm	-	-	-	593,176	-	593,176
Termiņnoguldījumi	-	-	-	-	-	-
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>						
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu						
KOPĀ	-	-	-	593,176	62,320	655,496

Fonda ieguldījumu sadalījumu pēc veida, emitenta un emitenta izcelsmes valsts skatīt arī 4. pielikumā.

Kapitāla vadība

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

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

21. ĀRPUSBILANCE

Pensiju plāni	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Aktīvi		
"CBL Sabalansētais"	27,990,242	26,945,916
"CBL Aktīvais"	13,116,881	12,772,791
"CBL Aktīvais USD"	1,061,699	1,153,391
Kopā pensiju plānu aktīvi	42,168,822	40,872,098
Saistības		
"CBL Sabalansētais"	107,219	61,169
"CBL Aktīvais"	42,103	33,182
"CBL Aktīvais USD"	2,344	2,659
Kopā pensiju plānu saistības	151,666	97,010
Neto aktīvi		
"CBL Sabalansētais"	27,883,023	26,884,747
"CBL Aktīvais"	13,074,778	12,739,609
"CBL Aktīvais USD"	1,059,355	1,150,732
Kopā pensiju plānu neto aktīvi	42,017,156	40,775,088

22. 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.

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats**

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" ZĪNOJUMS

Plāns "CBL Sabalansētais" (līdz 06.02.2015 – „Citadele Sabalansētais") tika apstiprināts AS „Citadele atklātais pensiju fonds" valdes sēdē 2000. gada 8. decembrī.

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

Plāns paredz iemaksu veikšanu eiro. Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta – līdz 20% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās.

Par Plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā un gada pārskata parakstīšanas dienā darbojās sekojošā sastāvā:

Jolanta Jērāne, Valdes priekšsēdētāja

Karina Maslakova, Valdes locekle

Jānis Zivtiņš, Valdes loceklis

Pensijas vecums, kuru sasniedzot, 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.

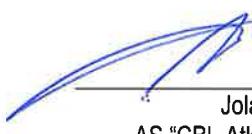
Plāna līdzekļu Pārvaldītājs ir leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija. Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

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

2016. gadā Plāna neto aktīvi pieauga par 998,28 tūkstošiem eiro jeb 3.71%, sasniedzot 27,88 miljonus eiro gada beigās 79% no kopējām iemaksām Plānā jeb 3,44 miljonus eiro 2016.gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata un 21% jeb 0.93 miljonus eiro veica darba devēji. Arī 2016.gadā Plāna dalībnieku veiktās iemaksas turpināja pārsniegt izmaksas no Plāna. Plāna dalībnieku skaits 2016. gadā samazinājās par 212 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 30,005 dalībniekus. 1,888 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekim 2016. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 3,88 miljoni eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2016. gadā bija 378,08 tūkstoši eiro.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.

Plāna revidents ir zvērinātu revidētu komercsabiedrība KPMG Baltics SIA.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats**

NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	Pielikums	EUR 31.12.2016	EUR 31.12.2015
Aktīvi			
Prasības pret kredītiestādēm	25	4,299,156	1,720,123
Tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri:			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	26	9,248,476	11,054,783
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	27	12,274,618	11,527,028
Patiņajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu pelṇā vai zaudējumos:			
leguldījumi riska kapitālā	28	282,987	290,448
Termiņoguldījumi kredītiestādēs	29	1,794,547	2,262,578
leguldījumu īpašums	30	88,458	87,689
Debitoru parādi	31	<u>2,000</u>	<u>3,267</u>
Kopā aktīvi		<u>27,990,242</u>	<u>26,945,916</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		73,653	59,224
Pārējās saistības	32	<u>33,566</u>	<u>1,945</u>
Kopā saistības		<u>107,219</u>	<u>61,169</u>
Neto aktīvi		<u>27,883,023</u>	<u>26,884,747</u>

Pielikumi no 34. līdz 54. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**Pensijsu plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PARSKATS

	Pielikums	2016	2015
PENSIJU PLĀNA NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA SĀKUMĀ		26,884,747	23,469,617
Pensijsu plāna dalībnieku iemaksas			
Pensijsu plāna dalībnieku iemaksas	3,444,791	4,547,562	
Darba devēju iemaksas	930,196	962,031	
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem	200,939	192,452	
Pievienotie pensiju plāna "Rumba" neto aktīvi	-	261,885	
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegūšas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu	(3,791,993)	(2,247,588)	
Izmaksas mantiniekim sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi	(91,928)	(56,992)	
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(104,368)	(157,250)	
Administratīvie izdevumi	33	(378,076)	(370,783)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		209,561	3,131,317
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	34	497,277	503,501
lenākumi no dividendēm		36,324	5,326
lenākumi no pensiju fonda		24,118	49,219
Kopā ienākumi		557,719	558,046
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	35	(282,565)	(330,299)
Kopā izdevumi		(282,565)	(330,299)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	36	(20,045)	57,641
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	36	533,606	(1,575)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		513,561	56,066
Pensijsu plāna darbības rezultāts		788,715	283,813
Neto aktīvu pieaugums		998,276	3,415,130
PENSIJU PLĀNA NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA BEIGĀS		27,883,023	26,884,747

Pielikumi no 34. līdz 54. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats**

NAUDAS PLŪMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2016	2015
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		788,715	283,813
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	37	(452,291)	140,874
Administratīvie izdevumi	33	(378,076)	(370,783)
Debitoru parādu samazinājums		1,267	30,333
Pārējas saistību pieaugums/(samazinājums)		31,621	(2,916)
Uzkrāto izdevumu pieaugums		14,429	5,727
Pamatdarbibas neto naudas plūsma		5,665	87,048
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu riska kapitālā (pieaugums)/samazinājums	37	(15,066)	(59,667)
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai pieejamos parāda vērtspapīros (pieaugums)/samazinājums		1,805,343	(1,327,647)
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai akcijās un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu (pieaugums)/samazinājums		(272,577)	(2,210,437)
Noguldījumu kredītieštādēs (pieaugums)/samazinājums		468,031	(57,065)
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		1,985,731	(3,654,816)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Sajemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		4,575,926	5,702,045
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(3,883,921)	(2,304,580)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(74,487)	(129,331)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(29,881)	(27,919)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		587,637	3,240,215
Naudas un naudas ekvivalentu (samazinājums) / palielinājums		2,579,033	(327,553)
No pensiju plāna "Rumba" pievienošanas saņemtās naudas summas		-	91,263
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		1,720,123	1,956,413
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		4,299,156	1,720,123

Pielikumi no 34. līdz 54. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

23. PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāns "CBL Sabalansētais" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadalījā „Pensiju plāna "CLB Sabalansētais" ziņojums” (30. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisko 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.

24. PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAIPES 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 jāsagatavo 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 un saistības un ieguldījumu īpašumus, kas tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskati aptver laiku periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta. Neto aktīvu pārskata sākuma atlikumi 2016. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2015. gadu beigu atlikumiem.

Būtiski pieejumi un spriedumi

Sagatavojojat pārskatus saskaņā ar SFPS, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieejumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieejumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojoj finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanā. Sīkāka informācija par nenoteikību iekļauta 38. piezīmē.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Plāns ir konsekventi piemērojis 24. piezīmē izklāstītās grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot turpmāk aprakstītās izmaiņas.

Plāns ir apsvēris turpmāk aprakstītos jaunos standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2016. gada 1. janvāris un secinājusi, ka attiecīgās izmaiņas neattiecas uz Plānu.

- 11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē“
- 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana“
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi“
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 41. SGS „Lauksaimniecība“
- 19. SGS - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas
- 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati“
- *Ikgadējie papildinājumi SFPS.*

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2017. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Plānu. Plāns neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (2014) (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ar atsevišķiem izņēmumiem tiks piemērots retrospektīvi. Nav nepieciešams pārklasificēt salīdzinošo informāciju, un tas ir atļauts tikai tad, ja informācija ir pieejama bez pārvērtēšanas. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Šis standarts aizvieto 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana", par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaksā, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētajā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt uzņēmums drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt parējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākjos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītzaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kredītzaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti piesaskano risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Uzņēmumiem būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām.

Plāns neparedz, ka 9. SFPS (2014) būtiski ietekmēs tās finanšu pārskatus. Nemot vērā Plāna darbību un tā finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Plāns uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki. Plāns vēl nav pabeidzis 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.

(ii) 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Jaunais standarts aizvieto SFPS pašlaik ietvertās vadlīnijas par ieņēmumu atzīšanu. Lai noteiktu, kad un kādā apmērā atzīt ieņēmumus, uzņēmumiem būs jāizmanto piecu soļu modelis. Jaunais modelis paredz, ka ieņēmumus atzīst brīdī, kad uzņēmums nodod klientam kontroli pār precēm vai pakalpojumiem, un tādā summā, kādu uzņēmums paredz saņemt par to. Atkarībā no tā, vai ir izpildīti konkrēti kritēriji, ieņēmumus atzīst:

- laika gaitā, atspoguļojot uzņēmumu darbības finanšu rezultātus; vai
- brīdī, kad klientam tiek nodota kontrole pār precēm vai pakalpojumiem.

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

15. SFPS ir noteikti principi, kas uzņēmumiem būtu jāievēro, lai uzrādītu kvalitatīvu un kvantitatīvu informāciju, kas finanšu pārskatu lietotājiem sniegtu lietderīgu informāciju par ieņēmumu un naudas plūsmu, kas rodas no līguma ar klientu, raksturu, summu, laiku un nenoteiktību.

Lai gan sākotnējais izvērtējams par 15. SFPS potenciālo ietekmi uz finanšu pārskatiem vēl nav pabeigts, vadība neparedz, ka jaunā standarta sākotnējā piemērošana būtiski neietekmēs uzņēmuma finanšu pārskatus. Nemot vērā uzņēmuma darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzišanas laiks un novērtējums.

(iii) 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)

16. SFPS aizstāj 17. SGS "Nomas" un tā interpretācijas. Šis standarts atceļ pašreiz lietoto nomnieku dubultās uzskaites modeli un tā vietā nosaka, ka vairums nomu ir jāuzrāda bilancē pēc viena modeļa, un atceļ nomas iedalījumu operatīvajā un finanšu nomā.

Saskaņā ar 16. SFPS līgums ir nomā vai ietver nomu, ja ar to apmaiņā pret atlīdzību tiek nodotas tiesības kontrolēt identificēta aktīva lietojumu noteiktā laika periodā. Jaunais nomas modelis paredz, ka par šādiem līgumiem nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvam aprēķina nolietojumu, bet saistībām procentu izdevumus saskaņā ar uzkrāšanas principu. Tā rezultātā vairumam nomu izdevumi tiks galvenokārt atzīti perioda sākumā pat tādos gadījumos, kad nomnieks maksās vienādas summas katru gadu.

Jaunais standarts piedāvā nomniekiem vairākus ierobežota apjoma izņēmumus, kas ietver:

- nomas ar termiņu, kas nepārsniedz 12 mēnešus un neparedz iegādes iespēju, un
- mazvērtīgu aktīvu nomas.

Jaunā standarta ieviešana neietekmēs iznomātāja uzskaiti, un iznomātājiem tiks saglabāta atšķirība starp operatīvo un finanšu nomu.

Plāns neparedz, ka, sākotnēji piemērojot jauno standartu, tas būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Plāns nav noslēdzis līgumus, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.

(iv) Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paskaidro maksājumu ar akcijām uzskaiti šādās jomās:

- piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu ietekme uz naudā nokārtotu maksājumu ar akcijām novērtēšanu;
- maksājumi ar akcijām ar neto norēķinu iespēju nodokļu ieturēšanas saistības; un
- maksājumu ar akcijām noteikumu un nosacījumu maiņa, kuras rezultātā darījums tiek pārklasificēts no naudā nokārtota uz pašu kapitāla instrumentos nokārtotu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plāns neveic maksājumus ar akcijām.

(v) Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS "Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu" (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)

Papildinājumos ir paskaidrots, ka darījumā ar asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu peļņu vai zaudējumus atzīst atkarībā no tā, vai pārdotie vai ieguldītie aktīvi veido uzņēmējdarbību, tādējādi:

- pilnā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodots aktīvs vai aktīvi, kas veido uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tas ir daļa no meitas sabiedrības), bet
- daļējā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodoti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību pat tad, ja šie aktīvi ir daļa no meitas sabiedrības.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav meitas sabiedrību, asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu.

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

(vi) Papildinājumi 7. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paredz uzrādīt jaunu informāciju, kas palīdzēs lietotājiem izvērtēt izmaiņas saistībās, kas radušās finansēšanas darbības rezultātā, ieskaitot izmaiņas, ko rada naudas plūsmas un citas izmaiņas (piemēram, peļņa vai zaudējumi no izmaiņām ārvalstu valūtas kurso, izmaiņas, kas radušās, iegūstot vai zaudējot kontroli pār meitas sabiedrībām, izmaiņas patiesajā vērtībā).

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus.

(vii) Papildinājumi 12. SGS: Atlīktā nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvāris vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Šie papildinājumi paskaidro, kā un kad konkrētās situācijās uzskaitīt atlīktā nodokļa aktīvus, un paskaidro, kā nākotnē noteikt apliekamos ienākumus, lai izvērtētu atlīktā nodokļa aktīvu atzīšanu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo nākotnes apliekamo peļņu uzņēmums jau novērtē veidā, kas atbilst papildinājumos noteiktajam.

(viii) Papildinājumi 40. SGS „leguldījumu īpašumu nodošana” (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)

Papildinājumi nostiprina 40. SGS “leguldījumu īpašumi” noteikto principu aktīvu pārcelšanai no un uz ieguldījumu īpašumu kategoriju, nosakot, ka pārklasifikāciju drīkst veikt vienīgi tad, ja ir mainījies īpašuma lietošanas veids. Saskaņā ar papildinājumiem pārklasifikāciju veic tikai tad, kad ir faktiski mainījies lietošanas veids, t.i., aktīvs atbilst vai pārstāj atbilst ieguldījumu īpašuma definīcijai un ir pieejami pierādījumi lietošanas veida maiņai. Pārklasifikāciju nedrīkst veikt, pamatojoties vienīgi uz vadības nolūkiem.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav ieguldījumu īpašumu.

(ix) 22. SFPIK “Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

Interpretācija skaidro, kā noteikt darījuma datumu, lai varētu pēc tā noteikt ārvalstu valūtas maiņas kursu, ko lietot saistītā aktīva, izdevuma vai ienākuma (vai tā daļas) sākotnējai atzīšanai, pārtraucot atzīt nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu ārvalstu valūtā. Šādos apstākjos par darījuma datumu uzskata datumu, kurā uzņēmums sākotnēji atzīt nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šī interpretācija būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo nemonetāro aktīvu vai nemonetāro saistību, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu, atzīšanai Plāns izmanto ārvalstu valūtas maiņas kursu darījuma datumā.

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklā tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 12. SFPS “leguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS “leguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir atļauta.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus.

Plāns plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

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.

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

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	DKK	GBP
31.12.2015.	1.0887	7.4626	0.7339
31.12.2016.	1.0541	7.4344	0.8562

Naudas līdzekļi

Naudas līdzekļi ir atlīkumi 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.

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 ar 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 sniegtu informāciju. Līdzekļu turētājs informāciju par tirgus cenām iegūst no starptautiskām informācijas aģentūrām, ieguldījumu fondu pārvaldītājiem vai biržām. Ja finanšu instrumentiem nav kotētas tirgus cenas aktīva tirgū vai ja to patieso vērtību nevar pamatoti noteikt saskaņā ar novērtēšanas modeļiem, kas balstīti uz aktīvā tirgū pieejamo informāciju, tad akcijas tiek uzskaitītas bilance 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

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

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 kotētās 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.

2016. gadā Plāns piemēroja 1. līmeņa, 2. līmeņa un 3. līmeņa patiesās vērtības hierarhiju vērtspapīriem. 2016. gadā netika veikta finanšu aktīvu pārklassifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas hierarhijām.

Aizdevumi un prasījumi (debitoru parādi)

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

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

Nodokļi

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

Ieguldījuma īpašumi

Ieguldījuma īpašumus veido zeme, kura tiek turēta ar mērķi gūt ienākumus no vērtības pieaugumu un kuru Plāns neizmanto savām vajadzībām. Ieguldījuma īpašumi sākotnēji tiek atspoguļoti iegādes cenā, iekļaujot arī iegādes izmaksas.

Turpmāk ieguldījumu īpašumi tiek atspoguļoti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība balstās uz aktīva tirgus cenām, kuras nepieciešamības gadījumā tiek koriģētas par jebkādām izmaiņām īpašuma būtībā, izvietojumā vai stāvoklī. Ja šāda informācija nav pieejama, Plāns pielieto alternatīvas novērtējuma metodes, piemēram, nesen notikušu darījumu cenas vai diskontētās naudas plūsmas metodi.

Izmaiņas ieguldījuma īpašumu patiesajā vērtībā tiek atzītas neto aktīvu kustības pārskatā.

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, ienēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskaitīti 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 pieejamajai kotētajai vērtspapīru cenai. Plānam nav citu aktīvu vai saistību, kas ir pakļauti riskam, ka būs nepieciešamas būtiskas korekcijas pieņēmumu un spriedumu rezultātā.

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

25. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Plāna naudas līdzekļu atlikumu veido noguldījumi uz pieprasījumu un investīciju kontu atlikumi AS "Citadele banka".

	31.12.2016	31.12.2015
AS „Citadele banka”	4,299,156	1,720,123
Kopā prasības pret kredītiestādēm	4,299,156	1,720,123

26. PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

	31.12.2016	31.12.2015
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>		
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri	5,354,210	6,337,460
Citu-OECD reģiona valstu komercsabiedrību parāda vērtspapīri	2,468,278	2,154,629
Ne-OECD reģiona valstu komercsabiedrību parāda vērtspapīri	1,672,532	2,963,711
Latvijas komercsabiedrību parāda vērtspapīri	1,213,400	1,219,120
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri	307,788	310,374
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	307,788	310,374
Valdību parāda vērtspapīri	3,586,478	4,406,949
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	1,427,480	1,436,486
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	-	457,880
Rumānijas valdības parāda vērtspapīri	341,989	715,653
Slovēnijas valdības parāda vērtspapīri	-	557,394
Bulgārijas valdības parāda vērtspapīri	220,484	209,092
Turcijas valdības parāda vērtspapīri	499,668	512,161
ASV valdības parāda vērtspapīri	1,096,857	518,283
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,248,476	11,054,783

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

27. AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSETU IENĀKUMU

	31.12.2016	31.12.2015
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>		
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	<u>11,478,597</u>	<u>11,257,257</u>
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	9,991,192	9,810,763
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1,487,405	1,446,494
 Uzņēmumu akcijas	 <u>796,021</u>	 <u>269,771</u>
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	469,808	-
Latvijas uzņēmumu akcijas	170,200	142,000
Lietuvas uzņēmumu akcijas	156,013	127,771
 Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	 <u>12,274,618</u>	 <u>11,527,028</u>

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

28. IEGLUDĪJUMI RISKA KAPITĀLA TIRGŪ

	31.12.2016	31.12.2015
<u>ieguldījumi riska kapitāla tirgū</u>		
ieguldījumi riska kapitāla tirgū	282,987	290,448
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	282,987	290,448
 Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū	 <u>282,987</u>	 <u>290,448</u>

29. TERMIŅNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS

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

Nākamā tabula atspoguļo termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	Uzskaites vērtība	31.12.2016	31.12.2015
		T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība
AS "Citadele banka"	1,221,568	121,568	1,705,357
AS "Swedbank"	572,979	72,979	557,221
 Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	 <u>1,794,547</u>	 <u>194,547</u>	 <u>2,262,578</u>

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības. To patiesā vērtība tika noteikta, salīdzinot ar vidējām tirgus procentu likmēm līdzīgiem finanšu instrumentiem.

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"

2016. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikums

30. IEGULDĪJUMU ĪPAŠUMS

Ieguldījumu īpašums sastāv no zemes gabala mazstāvu dzīvojamās apbūves teritorijā, kas atrodas Rīgas rajonā. Vispārējā nekustamā īpašuma tirgū šobrīd vērojama stabilizēšanās. Tā rezultātā iegādātā zemes īpašuma vērtība nav būtiski mainījusies. Ieguldījumu īpašuma novērtēšanu veic neatkarīgs, licencēts nekustamā īpašuma vērtētājs.

	31.12.2016	31.12.2015
Vērtība gada sākumā	87,689	87,689
Pārvērtēšana gada laikā	769	-
Vērtība gada beigās	88,458	87,689

31. DEBITORU PARĀDI

	31.12.2016	31.12.2015
Nenoskaidrotās / kļūdaini ieskaitītās summas	2,000	3,267
	2,000	3,267

32. PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31.12.2016	31.12.2015
Nenoskaidrotās / kļūdaini ieskaitītās summas	33,566	1,945
	33,566	1,945

Pārējo saistību patiesās vērtības būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības, un tās ir atmaksājamas 12 mēnešu laikā.

33. ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2016	2015
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	361,323	348,744
Atskaitījumi FTK finansēšanai	16,753	22,039
378,076	370,783	

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

34. PROCENTU IENĀKUMI

	2016	2015
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	438,644	442,815
Procentu ienākumi no prasībām pret kreditiestādēm un termiņoguldījumiem	58,633	60,686
497,277	503,501	

35. IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2016	2015
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	241,367	290,593
Atlīdzība līdzekļu turētājam	40,988	39,216
Izdevumi, saistīti ar nekustamo īpašumu	210	490
282,565	330,299	

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

36. IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS) / PIEAUGUMS

Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2016	2015
leguldījumu pārdošanas ienāumi	6,079,275	6,270,297
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6,087,031)	(6,319,026)
leguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie (zaudējumi) / peļņa	(7,756)	(48,729)
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas (zaudējumi) / peļņa	(12,289)	106,370
	(20,045)	57,641

Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2016	2015
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	125,456	(37,895)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	407,381	36,320
ieguldījuma īpašums	769	-
	533,606	(1,575)

37. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

31.12.2015.	Palielinājumi pārskata gada laikā	ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	Saņemtie procenti, kuponi gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Pārvērtē- šanas rezultāts gada laikā	Aprēķinātie procenti gada laikā	31.12.2016.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	11,054,783	869,380	(2,676,268)	(510,609)	73,511	(964)	438,643
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	11,527,028	3,640,148	(3,367,619)	-	48	475,013	-
ieguldījumi riska kapitālā	290,448	15,066	-	-	-	(22,527)	-
Termiņnoguldī- jumi kredītiestādēs	2,262,578	-	(500,000)	(20,000)	-	-	51,969
ieguldījumu īpašums	87,689	-	-	-	-	769	-
Kopā ieguldījumi	25,222,526	4,524,594	(6,543,887)	(530,609)	73,559	452,291	490,612
							23,689,086

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"

2016. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikums

	31.12.2014.	Palielinājumi pārskata gada laikā	Pievienotie pensijs plāna "Rumba" vērtspapīri*	ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	Sanemtie procenti, kuponi gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Pārvērtē- šanas rezultāts gada laikā	Aprēķin- ātie procenti gada laikā	31.12.2015.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,777,741	5,343,161	96,335	(4,050,005)	(523,566)	115,242	(146,940)	442,815	11,054,783
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	9,276,460	4,399,095	74,676	(2,204,597)	-	15,939	(34,545)	-	11,527,028
ieguldījumi riska kapitālā	190,170	59,667	-	-	-	-	40,611	-	290,448
Termiņoguldījumi kredītstādēs	2,205,513	-	-	-	-	-	-	57,065	2,262,578
ieguldījumu īpašums	87,689	-	-	-	-	-	-	-	87,689
Kopā ieguldījumi	21,537,573	9,801,923	171,011	(6,254,602)	(523,566)	131,181	(140,874)	499,880	25,222,526

*2015. gada 15. janvārī ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 2014. gada 1. oktobra padomes lēmumu Nr. 205 notika AS "CBL Atklātais pensiju fonds" pensiju plāna "Rumba" pievienošana pensiju plānam "CBL Sabalansētais", izveidojot vienu pensiju plānu "CBL Sabalansētais". Pēc pensiju plānu apvienošanas pensiju plāns "Rumba" beidza pastāvēt, bet Pievienojamā plāna ("Rumba") dalībnieki kļuva par legūstošā pensiju plāna ("CBL Sabalansētais") dalībniekiem. Ieguldījumu kustībā zem pievienotie pensiju plāna "Rumba" vērtspapīri ir uzrādīti 171,011 EUR palielinājums, kas saistīts ar Pievienojamā pensiju plāna ieguldījumiem.

38. PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ NOVĒRTĒTI FINANŠU INSTRUMENTI

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

2016	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi:</i>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8,373,568	468,342	406,566	9,248,476
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	12,274,618	-	-	12,274,618
<i>Patiessajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļnā vai zaudējumos:</i>				
ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	282,987	282,987
	20,648,186	468,342	689,553	21,806,081

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

2015

Finanšu aktīvi

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi:

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	10,085,129	563,088	406,566	11,054,783
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	11,527,028	-	-	11,527,028
<i>Patiņajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos:</i>				
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	290,448	290,448
	21,612,157	563,088	697,014	22,872,259

Tabulās uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atliku un beigu atliku salīdzinājums.

EUR	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	leguldījumi riska kapitālā	Kopā
	406,566	290,448	697,014
Atlikums 2016. gada 1. janvārī			
Peļņa vai zaudējumi kopā:			
peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(22,527)	(22,527)
legādes	-	15,066	15,066
Norēķini	-	-	-
Atlikums 2016. gada 31. decembrī	406,566	282,987	689,553

EUR	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	leguldījumi riska kapitālā	Kopā
	-	190,170	190,170
Atlikums 2015. gada 1. janvārī			
Peļņa vai zaudējumi kopā:			
peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(12)	40,611	40,599
legādes	400,000	59,667	459,667
Norēķini	6,578	-	6,578
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	406,566	290,448	697,014

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

Tabulā uzrādītas 2. un 3. līmena patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojamie dati:

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamajiem datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu) – 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsma	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu) – 3.līmenis	Neto aktīvu vērtība, ko nosaka fonda pārvaldītājs	Neto aktīvu vērtība	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Neto aktīvu vērtība būtu augstāka (zemāka)

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti pārdošanai pieejamo pašu kapitāla vērtspapīru patiesās vērtības novērtējumā, notiku izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2016. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	14,149	(14,149)
2015. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	14,522	(14,522)

39. PENSIJU PLĀNA DALĪBΝIEKU SKAITA DINAMIKA

	2016	2015
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	30,217	27,740
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	1,745	3,892
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(1,750)	(1,223)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(54)	(32)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumi Nr.47	(84)	(67)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz ciemtiem pensiju fondiem vai plāniem	(69)	(93)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	30,005	30,217

Katram Plāna Dalībniekiem tiek atvērts individuālais korts. Fonds nodrošina katram Dalībniekam uzkrātā Papildpensijas kapitāla aprēķināšanu un uzskaitu vija individuālajā kontā. Dalībnieka individuālajā kontā tiek reģistrētas visas lemakas un ieguldīšanas rezultātā gūtie ienākumi, kā arī ar Fonda darbības uzraudzību, Plāna aktīvu administrēšanu, turēšanu un pārvaldīšanu saistītās izmaksas un pārējie attaisnotie atskaitījumi. Plāna aktīvu ieguldījumu atdevē tiek noteikta katra mēneša beigās par pilnu kalendāro mēnesi un attiecināta uz visiem Dalībniekiem, proporcionāli katra Dalībnieka Papildpensijas kapitālam.

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

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

40. PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2016	2015
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	795	1,146
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	5,634	5,788
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	7,447	7,488
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	9,459	9,525
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	<u>6,670</u>	<u>6,270</u>
Dalībnieki kopā	<u>30,005</u>	<u>30,217</u>

41. PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 3.94% (2015. g.: 0.94 %).

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.

42. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", bet Plāna Pārvaldītājs ir IPAS "CBL Asset Management". Citi uzņēmumi ir Citadele Koncerna sabiedrības.

Atskaitījumi par pensiju plāna administrešanu

	2016	2015
AS "Citadele banka"	40,988	39,216
IPAS "CBL Asset Management" (līdz 22.12.2014.g. – „Citadele Asset Management” IPAS)	241,367	290,593
	<u>282,355</u>	<u>329,809</u>

Ieguldījumi „Citadele banka” AS

31.12.2016 31.12.2015

Termiņnoguldījumi

Termiņš 2016. gada 25. jūnijs	-	515,139
Termiņš 2017. gada 14. februāris	607,585	592,735
Termiņš 2018. gada 14. februāris	613,983	597,483
Kopā	<u>1,221,568</u>	<u>1,705,357</u>

43. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeja struktūras, galvenokārt veicot investīcijas Latvijas, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņoguldījumos. Līdz 20% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un līdz 10% 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, mērišana 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 Fonds negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

Risku mērišanas procesā tiek izmantoti Fonda izstrādāti modelji, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modelji 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.

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

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

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 (2016.gads, EUR)					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 portfelja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	100	9 000	(203 288)	(194 288)	EUR	100	3 046	(323 047)	(320 001)
USD	100	-	(225 323)	(225 323)	USD	100	-	(155 489)	(155 489)
Kopā		9 000	(428 611)	(419 611)	Kopā		3 046	(478 536)	(475 490)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, % no neto aktīviem)					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 portfelja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	100	0.03%	-0.73%	-0.70%	EUR	100	0.01%	-1.20%	-1.19%
USD	100	0.00%	-0.81%	-0.81%	USD	100	0.00%	-0.58%	-0.58%
Kopā		0.03%	-1.54%	-1.51%	Kopā		0.01%	-1.78%	-1.77%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, EUR)					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 portfelja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	-100	(9 000)	203 288	194 288	EUR	-100	(3 046)	323 047	320 001
USD	-100	-	225 323	225 323	USD	-100	-	155 489	155 489
Kopā		(9 000)	428 611	419 611	Kopā		(3 046)	478 536	475 490

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, % no neto aktīviem)					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 portfelja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	-100	-0.03%	0.73%	0.70%	EUR	-100	-0.01%	1.20%	1.19%
USD	-100	0.00%	0.81%	0.81%	USD	-100	0.00%	0.58%	0.58%
Kopā		-0.03%	1.54%	1.51%	Kopā		-0.01%	1.78%	1.77%

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

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 finansiālā stāvokļa (spējas pelnīt perspektīvā), kas savukārt ietekmē svārstības starp pieprasījuma un piedāvājuma līdzsvaru. Pirmais no lielumiem tiek arī nereti saukts par sistemātisko risku; otrs – 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 portfelē esošajiem vērtspapīriem, neuzņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

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

2016. gada beigās akciju īpatsvars Plānā veidoja 2.86%, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2015.gada beigās akciju īpatsvars Plānā bija 1%, un arī tā brīža akciju fondu lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām pasaules finanšu tirgos.

Valūtas kursa risks

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

2016. gada 31. decembris	EUR	USD	DKK	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,255,918	41,471	1,767	4,299,156
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,337,976	1,910,500	-	9,248,476
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	12,069,383	-	205,235	12,274,618
leguldījumu riska kapitāla tirgū	282,987	-	-	282,987
Termiņoguldījumi	1,794,547	-	-	1,794,547
Debitori	2,000	-	-	2,000
KOPĀ	25,742,811	1,951,971	207,002	27,901,784

2015. gada 31. decembris	EUR	USD	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,602,343	117,780	1,720,123
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,312,665	1,742,118	11,054,783
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	11,527,028	-	11,527,028
leguldījumu riska kapitāla tirgū	290,448	-	290,448
Termiņoguldījumi	2,262,578	-	2,262,578
Debitori	3,267	-	3,267
KOPĀ	24,998,329	1,859,898	26,858,227

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2016.gads)

Valūta	Īpatsvars fonda (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	92.25%	0.00%	0.00%
USD	7.01%	8.27%	0.58%
DKK	0.74%	0.60%	0.00%
Kopā	100.00%	0.58%	

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2015.gads)

Valūta	Īpatsvars fonda (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	93.07%	0.00%	0.00%
USD	6.93%	12.25%	0.85%
Kopā	100.00%		0.85%

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteikties pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna Pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

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 maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kreditiestāžu, 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).

2016. gada 31. decembris	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	-	-	-	4,299,156	-	4,299,156
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,096,857	4,141,226	2,749,450	409,533	851,410	9,248,476
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	12,274,618	12,274,618
leguldījumu riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	282,987	282,987
Termiņnoguldījumi	572,979	-	-	1,221,568	-	1,794,547
Debitori	-	-	-	-	2,000	2,000
KOPĀ	1,669,836	4,141,226	2,749,450	5,930,257	13,411,015	27,901,784

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

2015. gada 31. decembris	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klasses finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,720,123	-	1,720,123
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	518,283	6,737,923	2,404,122	834,862	559,593	11,054,783
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu leguldījumu riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	11,527,028	11,527,028
Termiņnoguldījumi	557,221	-	-	1,705,357	290,448	290,448
Debitori					3,267	3,267
KOPĀ	1,075,504	6,737,923	2,404,122	4,260,342	12,380,336	26,858,227

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegtā šo finanšu pārskatu 26. – 30. pielikumā.

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 klasses valsts obligācijās, kas ir viens no likvīdākajiem 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 termigu līdz vienam mēnesim, tādēļ ka beztermiņa aktīvi ir likvīdi vērtspapīri un var tik savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai.

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk.

2016. gada 31. decembris	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 termina	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,299,156	-	-	-	-	-	4,299,156
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	205,902	194,125	783,080	899,356	4,786,777	2,379,236	9,248,476
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	12,274,618	12,274,618
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	282,987	282,987
Termiņnoguldījumi	-	607,585	-	-	1,186,962	-	1,794,547
Debitori	2,000	-	-	-	-	-	2,000
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(107,219)	-	-	-	-	-	(107,219)
Kopā	4,399,839	801,710	783,080	899,356	5,973,739	14,936,841	27,794,565
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(12,490,786)	(301,835)	-	(843,954)	(3,162,358)	(10,995,632)	(27,794,565)
Neto likviditāte	(8,090,947)	499,875	783,080	55,402	2,811,381	3,941,209	-
2015. gada 31. decembris	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 termina	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,720,123	-	-	-	-	-	1,720,123
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	162,773	367,731	356,258	7,316,399	2,851,622	11,054,783
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	11,527,028	11,527,028
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	290,448	290,448
Termiņnoguldījumi	-	-	515,139	-	1,747,439	-	2,262,578
Debitori	3,267	-	-	-	-	-	3,267
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(61,169)	-	-	-	-	-	(61,169)
Kopā	1,662,221	162,773	882,870	356,258	9,063,838	14,669,098	26,797,058
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(11,819,302)	(296,475)	-	(812,840)	(3,135,704)	(10,732,737)	(26,797,058)
Neto likviditāte	(10,157,081)	(133,702)	882,870	(456,582)	5,928,134	3,936,361	-

**Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

44. IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31.12.2016	% neto aktīviem
leguldījumu fondi	PIMCO	-	Īrija	1,689,664	6%
leguldījumu fondi	PIMCO	-	Īrija	1,520,865	5%

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31.12.2015	% neto aktīviem
leguldījumu fondi	PIMCO	-	Īrija	1,596,570	6%
leguldījumu fondi	PIMCO	-	Īrija	1,502,126	6%

45. BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

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

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats**

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" ZINOJUMS

Pensiju plāns "CBL Aktīvais" (turpmāk – Plāns) (līdz 06.02.2015.g – "Citadele Aktīvais") tika apstiprināts "CBL Atklātais pensiju fonds" AS valdes sēdē 2000. gada 21. janvārī (valdes sēdes protokols Nr. 7).

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

Par Pensiju plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā un gada pārskata parakstīšanas dienā darbojās sekojošā sastāvā:

Jolanta Jērāne, Valdes priekšsēdētāja

Karina Maslakova, Valdes locekle

Jānis Zivtiņš, Valdes loceklis

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

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

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

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

2016. gadā Plāna neto aktīvi pieauga par 335,17 tūkstošiem eiro jeb 2.63%, sasniedzot 13,08 miljonus eiro gada beigās. 98% no kopējām iemaksām Plānā jeb 1,72 miljonus eiro 2016.gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata un 2% jeb 0.03 miljonus eiro veica darba devēji. Arī 2016.gadā Plāna dalībnieku veiktās iemaksas turpināja pārsniegt izmaksas no Plāna. Plāna dalībnieku skaits 2016. gadā samazinājās par 371 cilvēku un gada beigās sastādīja 23,245 dalībniekus. 661 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekim 2016. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 1,37 miljoni eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2016. gadā bija 189,13 tūkstoši eiro.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.

Pensiju plāna revidents ir zvērinātu revidētu komercsabiedrību KPMG Baltics SIA.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

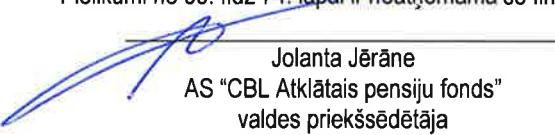
Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats**

NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	48	1,812,742	611,115
Patiņajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			
Ieguldījumi riska kapitālā	51	194,555	199,684
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	49	3,685,810	4,366,791
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	50	6,519,166	6,746,932
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	52	844,656	821,777
Ieguldījumu īpašums	53	26,542	26,311
Debitoru parādi	54	33,410	181
Kopā aktīvi		<u>13,116,881</u>	<u>12,772,791</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		39,633	29,482
Pārējās saistības	55	2,470	3,700
Kopā saistības		<u>42,103</u>	<u>33,182</u>
Neto aktīvi		<u>13,074,778</u>	<u>12,739,609</u>

Pielikumi no 59. līdz 74. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekssēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	Pielikums	2016	2015
PENSIJU PLĀNA NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA SĀKUMĀ		12,739,609	7,733,406
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	1,724,257	1,608,592	
Darba devēju iemaksas	34,403	33,202	
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem	35,481	120,606	
Pievienotie pensiju plāna "Citadele Aktīvais EUR", "Tvists" neto aktīvi	-	4,562,292	
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu	(1,307,683)	(1,193,078)	
Izmaksas pensiju plāna dalībniekiem sakarā ar invaliditāti	-	-	
Izmaksas mantiniekim sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi	(60,843)	(19,413)	
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(175,197)	(156,582)	
Administratīvie izdevumi	56	(189,132)	(192,250)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) iemaksu un izmaksu rezultātā		61,286	4,763,369
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	57	182,856	210,544
Dividendes		24,628	2,076
Ienākumi no pensiju fonda		11,429	25,549
Kopā ienākumi		218,913	238,169
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	58	(144,202)	(190,742)
Kopā izdevumi		(144,202)	(190,742)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	59	(34,959)	38,011
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	59	234,131	157,396
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums		199,172	195,407
Pensiju plāna darbības rezultāts		273,883	242,834
Neto aktīvu pieaugums		335,169	5,006,203
PENSIJU PLĀNA NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA BEIGĀS		13,074,778	12,739,609

Pielikumi no 59. līdz 74. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2016	2015
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		273,883	242,834
leguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	60	(202,447)	(49,564)
Administratīvie izdevumi	56	(189,132)	(192,250)
Debitoru parādu (pieaugums)/samazinājums		(33,229)	5,557
Pārējas saistību pieaugums/(samazinājums)		(1,230)	(31,244)
Uzkrāto izdevumu pieaugums/(samazinājums)		10,151	706
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(142,004)	(23,961)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
leguldījumu riska kapitālā (pieaugums)/samazinājums	60	(10,358)	(76,678)
leguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai			
pieejamos parāda vērtspapīros (pieaugums)/samazinājums		688,774	500,462
leguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai akcijās un citu			
vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu (pieaugums)/samazinājums		437,676	(959,944)
Noguldījumu kredītiestādēs (pieaugums)/samazinājums		(22,879)	(22,622)
leguldījumu darbības neto naudas plūsma		1,093,213	(558,782)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		1,794,141	1,762,400
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(1,368,526)	(1,212,491)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(60,017)	(62,162)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(115,180)	(94,420)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		250,418	393,327
No pensiju plāna "Rumba" pievienošanas saņemtās naudas summas		-	147,651
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums /(samazinājums)		1,201,627	(41,765)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		611,115	652,880
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		1,812,742	611,115

Pielikumi no 59. līdz 74. lapai ir neatņemama šo finanšu-pārskatu sastāvdaļa.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

46. PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāns "CBL Aktīvais" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadalījā „Pensiju plāna "CBL Aktīvais" ziņojums” (55. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisko 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.

47. PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz 24. piezīmē minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

48. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Plāna naudas līdzekļu atlikumu veido noguldījumi uz pieprasījumu un investīciju kontu atlikumi AS "Citadele banka".

	31.12.2016	31.12.2015
AS „Citadele banka”	1,812,742	611,115
Kopā prasības pret kredītiestādēm	1,812,742	611,115

49. PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti	31.12.2016	31.12.2015
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri	2,169,195	1,980,211
Latvijas komercsabiedrību parāda vērtspapīri	338,683	343,074
Citu OECD reģiona komercsabiedrību parāda vērtspapīri	950,603	796,020
Ne-OECD reģiona komercsabiedrību parāda vērtspapīri	879,909	841,117
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri	205,865	312,962
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	205,865	312,962
Valdību parāda vērtspapīri	1,310,750	2,073,618
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	466,427	471,547
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	-	171,705
Rumānijas valdības vērtspapīri	-	420,263
Slovēnijas valdības parāda vērtspapīri	-	267,549
Bulgārijas valdības parāda vērtspapīri	137,802	130,683
Turcijas valdības parāda vērtspapīri	222,075	227,627
ASV valdības parāda vērtspapīri	484,446	384,244
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,685,810	4,366,791

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

50. AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

	31.12.2016	31.12.2015
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5,943,228	6,213,605
Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5,174,038	5,489,865
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	769,190	723,740
Uzņēmumu akcijas	575,938	533,327
Citu OECD reģiona uzņēmumu akcijas	512,586	480,712
Latvijas uzņēmumu akcijas	42,550	35,500
Lietuvas uzņēmumu akcijas	20,802	17,115
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	6,519,166	6,746,932

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

51. IEGULDĪJUMI RISKA KAPITĀLA TIRGŪ

	31.12.2016.	31.12.2015 .
ieguldījumi riska kapitāla tirgū	194,555	199,684
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	194,555	199,684
Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū	194,555	199,684

52. TERMIŅNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS

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

Nākamā tabula atspoguļo termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2016	31.12.2015	
	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi			
AS "Citadele banka"	558,167	58,167	543,167
AS "SWEDBANK"	286,489	36,489	278,610
Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	844,656	94,656	821,777

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības. To patiesā vērtība tika noteikta, salīdzinot ar vidējām tirgus procentu likmēm līdzīgiem finanšu instrumentiem.

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

53. IEGULDĪJUMU ĪPAŠUMS

Ieguldījumu īpašums sastāv no zemes gabala, kas atrodas Rīgas rajonā. Vispārējā nekustamā īpašuma tirgū vērojama stabilizēšanās. Tā rezultātā iegādātās zemes īpašuma vērtība nav būtiski mainījusies. Ieguldījumu īpašuma novērtēšanu veic neatkarīgs, licencēts nekustamā īpašuma vērtētājs.

	31.12.2016	31.12.2015
Vērtība gada sākumā	26,311	26,311
Pārvērtēšana gada laikā	231	-
Vērtība gada beigās	26,542	26,311

54. DEBITORU PARĀDI

	31.12.2016	31.12.2015
Nenoskaidrotās / kļūdaini ieskaitītās summas	33,410	181
33,410	181	

55. PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31.12.2016	31.12.2015
Nenoskaidrotās / kļūdaini ieskaitītās summas	2,470	3,700
2,470	3,700	

Citu saistību patiesās vērtības būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības, un tās ir atmaksājamas 12 mēnešu laikā.

56. ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2016	2015
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	182,419	185,684
Atskaitījumi FTK finansēšanai	6,713	6,566
189,132	192,250	

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

57. PROCENTU IENĀKUMI

	2016	2015
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	156,694	186,457
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm un termiņoguldījumiem	26,162	24,087
182,856	210,544	

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

58. IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2016	2015
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	124,187	171,001
Atlīdzība līdzekļu turētājam	19,952	19,594
Izdevumi, saistīti ar nekustamo īpašumu	63	147
	144,202	190,742

59. IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS) / PIEAUGUMS

Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2016	2015
ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	2,906,013	2,702,390
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2,934,092)	(2,701,659)
ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie (zaudējumi) / peļņa	(28,079)	731
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)	(6,880)	37,280
	(34,959)	38,011

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2016	2015
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	59,146	14,278
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	174,754	143,118
ieguldījumu īpašums	231	-
	234,131	157,396

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

60. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	31.12.2015.	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	31.12.2016.
<i>Patiесajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu pieļnā vai zaudējumos ieguldījumi riska kapitālā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>								
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	199,684	10,358	-	-	-	(15,487)	-	194,555
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,366,791	223,237	(920,576)	(183,878)	35,749	7,793	156,694	3,685,810
Ieguldījumu īpašums	6,746,932	1,555,575	(1,961,108)	-	(32,143)	209,910	-	6,519,166
Kopā ieguldījumi	12,161,495	1,789,170	(2,881,684)	(183,878)	3,606	202,447	179,573	11,270,729
	31.12.2014.	Palielinā- jumi pārskata gada laikā	Pievienotie pensiju plāna "Citadele Aktīvais EUR", "Tvists" vērtspapīri*	Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	Saņemtie procenti gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Pārvērtē- šanas rezultāts gada laikā	Aprēķinātie procenti gada laikā
<i>Patiесajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu pieļnā vai zaudējumos ieguldījumi riska kapitālā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>								
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	95,085	76,678	-	-	-	-	27,921	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,040,694	1,198,587	1,863,103	(1,728,890)	(222,470)	65,853	(36,543)	186,457
Ieguldījumu īpašums	3,472,464	2,052,102	2,256,338	(1,112,334)	-	20,176	58,186	-
Kopā ieguldījumi	7,103,076	3,327,367	4,450,074	(2,841,224)	(222,470)	86,029	49,564	209,079

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

* 2015. gada 15. janvārī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 2014. gada 1. oktobra padomes lēmumu Nr.205 notika AS "CBL Atklātais pensiju fonds" pensiju plānu "Tvists" un "Citadele Aktīvais EUR" pievienošana pensiju plānam "CBL Aktīvais", izveidojot vienu pensiju plānu "CBL Aktīvais". Pēc pensiju plānu apvienošanas pensiju plāni "Tvists" un "CBL Aktīvais EUR" beidza pastāvēt, bet Pievienojamo plānu ("Tvists" un "Citadele Aktīvais EUR") dalībnieki kļuva par iegūstošā pensiju plāna ("CBL Aktīvais") dalībniekiem. Ieguldījumu kustībā zem pievienotie pensiju plāna "Tvists" un "Citadele Aktīvais EUR" vērtspapīri ir uzrādīti 4,450,074 EUR palielinājums, kas saistīts ar Pievienojamā pensiju plāna ieguldījumiem.

61. FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Patiessajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

2016	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti:</i>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumi	3,399,667	286,143	-	3,685,810
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	6,519,166	-	-	6,519,166
<i>Patiessajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos:</i>				
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	194,555	194,555
	9,918,833	286,143	194,555	10,399,531
2015	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti:</i>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumi	4,082,684	284,107	-	4,366,791
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	6,746,932	-	-	6,746,932
<i>Patiessajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos:</i>				
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	199,684	199,684
	10,829,616	284,107	199,684	11,313,407

Pensiju plāns “CBL Aktīvais”
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmena patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atliku un beigu atliku salīdzinājums 2016. gadā.

EUR	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
Atlikums 2016. gada 1. janvārī	199,684	199,684
Peļņa vai zaudējumi kopā:		
peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(15,487)	(15,487)
legādes	10,358	10,358
Norēķini	-	-
Atlikums 2016. gada 31. decembrī	194,555	194,555

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmena patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atliku un beigu atliku salīdzinājums 2015. gadā.

EUR	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
Atlikums 2015. gada 1. janvārī	95,085	95,085
Peļņa vai zaudējumi kopā:		
peļņas vai zaudējumu aprēķinā	27,921	27,921
legādes	76,678	76,678
Norēķini	-	-
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	199,684	199,684

Tabulā uzrādītas 2. un 3. līmena patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojamie dati:

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu) – 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsma	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu) – 3.līmenis	Neto aktīvu vērtība, ko nosaka KS pārvaldītājs	Neto aktīvu vērtība	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Neto aktīvu vērtība būtu augstāka (zemāka);

Pensiju plāns “CBL Aktīvais”
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti pārdošanai pieejamo pašu kapitāla vērtspapīru patiesās vērtības novērtējumā, notiku izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2016. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	9,728	(9,728)
2015. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	9,984	(9,984)

62. PENSIJU PLĀNA DALĪBΝIEKU SKAITA DINAMIKA

	2016	2015
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	23,616	20,484
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	375	3,761
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(635)	(510)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(18)	(11)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	(8)	(3)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar invaliditati	-	-
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju plāniem vai fondiem	(85)	(105)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	23,245	23,616

Katram Plāna Dalībniekiem tiek atvērts individuālais korts. Fonds nodrošina katram Dalībniekam uzkrātā Papildpensijas kapitāla aprēķināšanu un uzskaiti vija individuālajā kontā. Dalībnieka individuālajā kontā tiek reģistrētas visas lemakas un ieguldīšanas rezultātā gūtie ienākumi, kā arī ar Fonda darbības uzraudzību, Plāna aktīvu administrēšanu, turēšanu un pārvaldīšanu saistītās izmaksas un pārējie attaisnotie atskaitījumi. Plāna aktīvu ieguldījumu atdevē tiek noteikta katra mēneša beigās par pilnu kalendāro mēnesi un attiecīnāta uz visiem Dalībniekiem, proporcionāli katra Dalībnieka Papildpensijas kapitālam.

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

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

63. PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2016	2015
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	1,418	1,923
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	5,625	5,704
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	6,908	6,959
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	6,952	6,911
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	2,342	2,119
	23,245	23,616

64. PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 3.23% (2015 gadā: 1.59%).

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.

65. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", bet Plāna Pārvaldītājs ir IPAS "CBL Asset Management". Citi uzņēmumi ir Citadele koncerna sabiedrības.

Atskaitījumi par pensiju plāna administrēšanu

	2016	2015
AS „Citadele banka”, (līdz 01.08.2010 AS „Parex banka”)	19,952	19,594
IPAS "CBL Asset Management" (līdz 22.12.2014.g. IPAS "Citadele Asset Management")	124,187	171,001
	144,139	190,595

Ieguldījumi „Citadele banka” AS

	31.12.2016	31.12.2015
Termiņnoguldījumi	558,167	543,167
Termiņš 2018.gada 14.februāris	334,900	325,900
Termiņš 2018.gada 14.februāris	223,267	217,267
Kopā	558,167	543,167

**Pensiju plāns “CBL Aktīvais”
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

66. 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 termiņoguldījumos. Līdz 50% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās, riska kapitāla tirgū, nekustamajā īpašumā un alternatīvo ieguldījumu fondos, kā arī ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. 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, mērišana 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 Fonds negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

Risku mērišanas procesā tiek izmantoti Fonda izstrādāti modelji, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modelji 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.

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 stingri ievēro Plāna prospectā, 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.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

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 (2016.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfela kopējo vērtību
EUR	100	1 837	(67 686)	(65 849)
USD	100	-	(100 889)	(100 889)
Kopā		1 837	(168 575)	(166 738)

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 portfela kopējo vērtību
EUR	100	-	(96 348)	(96 348)
USD	100	-	(88 224)	(88 224)
Kopā			(184 572)	(184 572)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfela kopējo vērtību
EUR	100	0.01%	-0.52%	-0.51%
USD	100	0.00%	-0.77%	-0.77%
Kopā		0.01%	-1.29%	-1.28%

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 portfela kopējo vērtību
EUR	100	0.00%	-0.76%	-0.76%
USD	100	0.00%	-0.69%	-0.69%
Kopā		0.00%	-1.45%	-1.45%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfela kopējo vērtību
EUR	-100	(1 837)	67 686	65 849
USD	-100	-	100 889	100 889
Kopā		(1 837)	168 575	166 738

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 portfela kopējo vērtību
EUR	-100	-	96 348	96 348
USD	-100	-	88 224	88 224
Kopā			184 572	184 572

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfela kopējo vērtību
EUR	-100	-0.01%	0.52%	0.51%
USD	-100	0.00%	0.77%	0.77%
Kopā		-0.01%	1.29%	1.28%

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 portfela kopējo vērtību
EUR	-100	0.00%	0.76%	0.76%
USD	-100	0.00%	0.69%	0.69%
Kopā		0.00%	1.45%	1.45%

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 sauktς par sistemātisko risku; otrs – 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 pelnīspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

pārskatiem, informāciju masu mēdījos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfelī esošajiem vērtspapīriem, nemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

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

2016. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā veidoja 4.405% no neto aktīviem, un akciju fondos lielāko daju veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2015.gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā bija 4.186% un arī tā brīža akciju fondu lielāko daju veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem.

Valūtas kursu risks

Valūtas kursu risks parādās, kad vērtspapīru vai citu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas (no eiro). Valūtu kursu svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursu svārstību virziena un valūtu pozīciju Plānā. Valūtu risks Plānā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot valūtu Forward un SWAP darījumus, kuru rezultātā tiek slēgtas esošās pozīcijas un tiek minimizēti iespējamie zaudējumi no valūtu riska.

2016. gada 31. decembris	EUR	USD	GBP	DKK	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,765,788	23,501	22,569	884	1,812,742
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,726,157	959,653	-	-	3,685,810
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	6,218,328	198,221	-	102,617	6,519,166
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	194,555	-	-	-	194,555
Termiņnoguldījumi	844,656	-	-	-	844,656
Debitori	33,410	-	-	-	33,410
KOPĀ	11,782,894	1,181,375	22,569	103,501	13,090,339
2015. gada 31. decembris	EUR	USD	GBP		KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	564,719	20,068	26,328		611,115
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,516,585	850,206	-		4,366,791
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	6,539,775	207,157	-		6,746,932
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	199,684	-	-		199,684
Termiņnoguldījumi	821,777	-	-		821,777
Debitori	181	-	-		181
KOPĀ	11,642,721	1,077,431	26,328		12,746,480

Pensiju plāns “CBL Aktīvais”
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2016.gads)

Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	89.99%	0.00%	0.00%
USD	9.05%	8.27%	0.75%
DKK	0.79%	0.60%	0.00%
GBP	0.17%	11.84%	0.02%
Kopā	100.00%		0.77%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2015.gads)

Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	91.33%	0.00%	0.00%
USD	8.47%	12.25%	1.04%
GBP	0.21%	9.84%	0.02%
Kopā	100.00%		1.06%

Kredītrisks

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 tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna Pārvaldītājs regulāri seko līdzīgi Plāna kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdījtos.

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 maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums. Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstošai 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).

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

2016. gada 31. decembris	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,812,742	-	1,812,742
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	484,446	1,528,514	1,463,350	-	209,500	3,685,810
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	6,519,166	6,519,166
Termiņnoguldījumi	286,489	-	-	558,167	-	844,656
Debitori	-	-	-	-	33,410	33,410
KOPĀ	770,935	1,528,514	1,463,350	2,370,909	6,956,631	13,090,339
2015. gada 31. decembris	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	611,115	-	611,115
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	384,244	2,811,993	1,094,041	-	76,513	4,366,791
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	6,746,932	6,746,932
ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	199,684	199,684
Termiņnoguldījumi	278,610	-	-	543,167	-	821,777
Debitori	-	-	-	-	181	181
KOPĀ	662,854	2,811,993	1,094,041	1,154,282	7,023,310	12,746,480

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegtā šo finanšu pārskatu 49. - 53. pielikumā.

Pensiju plāns “CBL Aktīvais”
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas 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 ūstermiņa investīciju klasses 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 tikt savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai.

2016. gada 31. decembris	Līdz 1 mēn.						Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	KOPĀ
		no 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,812,742	-	-	-	-	-	-	1,812,742
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	152,064	311,485	596,373	1,737,797	888,091	3,685,810	
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	6,519,166	6,519,166	
leguldījumu riska kapitāla tīrgū	-	-	-	-	-	194,555	194,555	
Termiņnoguldījumi	-	-	286,489	-	558,167	-	844,656	
Debitori	33,410	-	-	-	-	-	33,410	
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(42,103)	-	-	-	-	-	(42,103)	
Kopā	1,804,049	152,064	597,974	596,373	2,295,964	7,601,812	13,048,236	
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(5,444,594)	(151,105)	-	(529,293)	(1,938,820)	(4,984,424)	(13,048,236)	
Neto likviditāte	(3,640,545)	959	597,974	67,080	357,144	2,617,388		-

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

2015. gada 31. decembris	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
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	611,115	-	-	-	-	-	611,115
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	525,630	-	2,404,895	1,436,266	4,366,791
Akojas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	6,746,932	6,746,932
ieguldījumu riska kapitāla tīrgū	-	-	-	-	-	199,684	199,684
Termiņoguldījumi	-	-	-	-	821,777	-	821,777
Debitori	181	-	-	-	-	-	181
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(33,182)	-	-	-	-	-	(33,182)
Kopā	578,114	-	525,630	-	3,226,672	8,382,882	12,713,298
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(5,198,073)	(127,657)	-	(442,522)	(2,007,946)	(4,937,100)	(12,713,298)
Neto likviditāte	(4,619,959)	(127,657)	525,630	(442,522)	1,218,726	3,445,782	-

67. IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Eminents	Termiņš	Valsts	31.12.2016.	% neto aktīviem
ieguldījumu fonds	Vācija	-	Vācija	719,964	6%
ieguldījumu fonds	Īrija	-	Īrija	626,871	5%
ieguldījumu fonds	Luksemburga	-	Luksemburga	777,113	6%
Finanšu aktīvs	Eminents	Termiņš	Valsts	31.12.2015.	% neto aktīviem
ieguldījumu fonds	Vācija	-	Vācija	671,989	5%
ieguldījumu fonds	Luksemburga	-	Luksemburga	832,949	7%

68. BŪTISKI NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

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

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats**

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" ZIŅOJUMS

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD" 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.

Par Pensiju plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā un gada pārskata parakstīšanas dienā darbojās sekojošā sastāvā:

Jolanta Jērāne, Valdes priekšsēdētāja

Karina Maslakova, Valdes locekle

Jānis Zivtiņš, Valdes locekls

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

Pensijas vecums, kuru sasniedzot, Plāna dalībniekam ir tiesības saņemt pensiju fondā uzkrāto papildpensijas kapitālu, ir 55 gadi, izņemot tādās speciālās profesijās strādājošos, kuru sarakstu un minimāli nepieciešamo nodarnātības 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.

2016. gadā Plāna neto aktīvi samazinājās par 91.38 tūkstošiem eiro jeb 8%, sasniedzot 1.06 miljonus eiro gada beigās. 100% no kopējām iemaksām Plānā jeb 110.98 tūkstošiem eiro 2016.gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata. 2016.gadā veikto iemaksu apjoms bija gandrīz divas reizes mazāks nekā 2016.gadā veikto izmaksu apjoms. Plāna dalībnieku skaits 2016. gadā samazinājās par 29 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 624 dalībniekus. 46 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekim 2016. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 248,40 tūkstoši eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2016. gadā bija 16,23 tūkstoši eiro.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.

Plāna revidents ir zvērinātu revidēntu komercsabiedrība KPMG Baltics SIA.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats

NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	71	38,972	5,580
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	72	533,228	542,547
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	73	489,499	605,261
Debitoru parādi		-	3
Kopā aktīvi		<u>1,061,699</u>	<u>1,153,391</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		2,246	2,653
Pārējās saistības		98	6
Kopā saistības		<u>2,344</u>	<u>2,659</u>
Neto aktīvi		<u>1,059,355</u>	<u>1,150,732</u>

Pielikumi no 79. līdz 89. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	Pielikums	2016	2015
PENSIJU PLĀNA NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA SĀKUMĀ		1,150,732	1,073,495
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas	110,980	148,515	
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem	1,207	932	
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegūšas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu	(239,621)	(118,243)	
Izmaksas mantiniekam sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi	(8,778)	(2,627)	
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(2,547)	(61,400)	
Administratīvie izdevumi	74	<u>(16,227)</u>	<u>(18,050)</u>
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		(154,986)	(50,873)
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	75	27,546	25,987
Dividendes		747	-
Ienākumi no pensiju fonda		1,030	2,226
Kopā ienākumi		29,323	28,213
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvadīšanas izdevumi	76	(13,827)	(13,818)
Kopā izdevumi		(13,827)	(13,818)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	77	(4,892)	14,347
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	77	53,005	99,368
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		48,113	113,715
Pensiju plāna darbības rezultāts		63,609	128,110
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums		(91,377)	77,237
PENSIJU PLĀNA NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA BEIGĀS		1,059,355	1,150,732

Pielikumi no 79. līdz 89. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Jolanta Jērāne
 AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
 Valdes priekšsēdētāja
 Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		2016	2015
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		63,609	128,110
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	78	(14,642)	8,875
Administratīvie izdevumi	74	(16,227)	(18,050)
Debitoru parādu samazinājums		3	72
Pārējas saistību pieaugums/(samazinājums)		92	(3,224)
Uzkrāto izdevumu (samazinājums)		(407)	(51)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		32,428	115,732
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai pieejamos parāda vērtspapīros (pieaugums)/samazinājums		2,058	(54,549)
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai akcijās un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu (pieaugums)/samazinājums		137,665	(78,688)
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		139,723	(133,237)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		112,187	149,447
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(248,399)	(120,870)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(1,345)	(21,391)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(1,202)	(40,009)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(138,759)	(32,823)
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums/ (samazinājums)		33,392	(50,328)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		5,580	55,908
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	71	38,972	5,580

Pielikumi no 79. līdz 89. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2017. gada 25. aprīlī

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

69. PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ziņojums” (75. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisko 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.

70. PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz 24. piezīmē minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

71. PRASĪBAS UZ PIEPRASIJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	31.12.2016	31.12.2015
AS „Citadele banka”	38,972	5,580
Kopā prasības pret kredītiestādēm	38,972	5,580

72. PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti	31.12.2016	31.12.2015
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri	104,643	97,270
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	104,643	97,270
Valdību parāda vērtspapīri	428,585	445,277
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	210,900	257,365
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	107,999	107,489
ASV valdības parāda vērtspapīri	109,686	80,423
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	533,228	542,547

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

73. AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

	31.12.2016	31.12.2015
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	489,499	605,261
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	429,206	540,017
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	60,293	65,244
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	489,499	605,261

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

74. ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2016	2015
Atskaitīumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	15,807	17,456
Atskaitīumi FTK finansēšanai	420	594
	16,227	18,050

75. PROCENTU IENĀKUMI

	2016	2015
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	27,441	25,759
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm un termiņoguldījumiem	105	228
	27,546	25,987

76. IEGLUDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2016	2015
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	11,906	11,719
Atlīdzība līdzekļu turētājam	1,921	2,054
Citi izdevumi	-	45
	13,827	13,818

77. IEGLUDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS) / PIEAUGUMS

	2016	2015
ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	199,668	309,764
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(204,863)	(300,531)
ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie (zaudējumi) / peļņa	(5,195)	9,233
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa	303	5,114
	(4,892)	14,347

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2016	2015
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	11,891	45,534
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	41,114	53,834
	53,005	99,368

78. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Palielinā- jumi 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	31.12.2016.
31.12.2015.							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	542,547	27,650	(47,479)	(28,314)	18,644	(7,261)	27,441
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	605,261	-	(152,189)	-	14,524	21,903	-
Kopā ieguldījumi	1,147,808	27,650	(199,668)	(28,314)	33,168	14,642	27,441
	Palielinā- jumi 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.
31.12.2014.							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	496,599	227,394	(220,797)	(29,803)	51,996	(8,601)	25,759
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	526,847	102,175	(88,967)	-	65,480	(274)	-
Kopā ieguldījumi	1,023,446	329,569	(309,764)	(29,803)	117,476	(8,875)	25,759

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

79. PENSIJU PLĀNA DALĪBΝIEKU SKAITA DINAMIKA

	2016	2015
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	653	683
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	19	23
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(42)	(41)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(4)	(1)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	-	-
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju plāniem vai fondiem	(2)	(11)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	624	653

Katram Plāna Dalībniekiem tiek atvērts individuālais korts. Fonds nodrošina katram Dalībniekiem uzkrātā Papildpensijas kapitāla aprēķināšanu un uzskaiti viņa individuālajā kontā. Dalībnieka individuālajā kontā tiek reģistrētas visas lemakas un ieguldīšanas rezultātā gūtie ienākumi, kā arī ar Fonda darbības uzraudzību, Plāna aktīvu administrēšanu, turēšanu un pārvaldīšanu saistītās izmaksas un pārējie attaisnotie atskaitījumi. Plāna aktīvu ieguldījumu atdevē tiek noteikta katra mēneša beigās par pilnu kalendāro mēnesi un attiecināta uz visiem Dalībniekiem, proporcionāli katra Dalībnieka Papildpensijas kapitālam.

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

80. PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2016	2015
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	35	52
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	113	108
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	152	149
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	212	223
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	112	121
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	624	653

81. PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums EUR gada procentos bija 3.86%, savukārt ienesīgums ASV dolāros sasniedza 4.05%. (2015. gadā procentos bija 0.15%, savukārt ienesīgums ASV dolāros sasniedza 0.16%)

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.

**Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums**

82. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

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

2016. gadā ieguldījumi „Citadele banka" AS netika veikti.

83. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie aktīvas ieguldījumu portfelja struktūras, galvenokārt veicot investīcijas Latvijas, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiesītāžu termiņoguldījumos. 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, mērišana 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 Fonds negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

Risku mērišanas procesā tiek izmantoti 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.

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

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"

2016. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikums

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 (2016.gads, EUR)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, EUR)

Valūta	Izmērījus bāzes likmēs, bp	Izmērījus gada procentu ienākumos	Izmērījus tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību	Valūta	Izmērījus bāzes likmēs, bp	Izmērījus gada procentu ienākumos	Izmērījus tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
USD	100	-	(37 895)	(37 895)	USD	100	-	(32 348)	(32 348)
Kopā		-	(37 895)	(37 895)	Kopā		-	(32 348)	(32 348)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, % no neto aktīviem)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmērījus bāzes likmēs, bp	Izmērījus gada procentu ienākumos	Izmērījus tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību	Valūta	Izmērījus bāzes likmēs, bp	Izmērījus gada procentu ienākumos	Izmērījus tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-3.22%	-3.22%	USD	100	0.00%	-2.80%	-2.80%
Kopā		0.00%	-3.22%	-3.22%	Kopā		0.00%	-2.80%	-2.80%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, EUR)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, EUR)

Valūta	Izmērījus bāzes likmēs, bp	Izmērījus gada procentu ienākumos	Izmērījus tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību	Valūta	Izmērījus bāzes likmēs, bp	Izmērījus gada procentu ienākumos	Izmērījus tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
USD	-100	-	37 895	37 895	USD	-100	-	32 348	32 348
Kopā		-	37 895	37 895	Kopā		-	32 348	32 348

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, % no neto aktīviem)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmērījus bāzes likmēs, bp	Izmērījus gada procentu ienākumos	Izmērījus tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību	Valūta	Izmērījus bāzes likmēs, bp	Izmērījus gada procentu ienākumos	Izmērījus tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	3.22%	3.22%	USD	-100	0.00%	2.80%	2.80%
Kopā		0.00%	3.22%	3.22%	Kopā		0.00%	2.80%	2.80%

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

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; otrs – 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 portfelī esošajiem vērtspapīriem, nemot 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.

2016. gadā un 2015. 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.

2016. gada 31. decembris	EUR	USD	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,375	34,597	38,972
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	533,228	533,228
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	489,499	489,499
KOPĀ	4,375	1,057,324	1,061,699
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

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"

2016. gada pārskats

Finanšu pārskatu pielikums

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2016.gads)

Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	0.40%	8.27%	0.03%
USD	99.60%	0.00%	0.00%
Kopā	100.00%		0.03%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2015.gads)

Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret USD	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	0.05%	12.26%	0.01%
USD	99.95%	0.00%	0.00%
NOK			
Kopā	100.00%		0.01%

Kredītrisks

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 tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna Pārvaldītājs regulāri seko līdzīgi Plāna kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

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 maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Tieki izvērtēts kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums.

Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiesstāžu, 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 klasses 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).

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

Ieguldījumu sadalījums pēc to kvalitātes ir sniepts zemāk:

2016. gada 31. decembris	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	KOPĀ
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	38,972	-	38,972
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	109,686	318,899	104,643	-	-	533,228
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	489,499	489,499
KOPĀ	109,686	318,899	104,643	38,972	489,499	1,061,699
2015. gada 31. decembris	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	KOPĀ
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

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniepta šo finanšu pārskatu 71. – 73. pielikumā.

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 likvīdākajiem aktīvu veidiem.

Plāna aktīvu un saistību terminstruktūra 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 likvīdi vērtspapīri un var tik savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

2016. gada 31. decembris	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
Prasības uz pieprasījumu pret kredītādēm	38,972	-	-	-	-	-	38,972
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	423,542	109,686	533,228
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	489,499	489,499
Debitori	-	-	-	-	-	-	-
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(2,344)	-	-	-	-	-	(2,344)
Kopā	36,628	-	-	-	423,542	599,185	1,059,355
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(543,051)	(2,183)	-	(43,567)	(138,913)	(331,641)	(1,059,355)
Neto likviditāte	(506,423)	(2,183)	-	(43,567)	(284,629)	(267,544)	-
2015. gada 31. decembris	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
Prasības uz pieprasījumu pret kredītādēm	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	2,924	-	-	-	146,114	1,001,694	1,150,732
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(623,261)	(1,521)	-	(73,405)	(100,204)	(352,341)	(1,150,732)
Neto likviditāte	(620,337)	(1,521)	-	(73,405)	45,910	649,353	-

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2016. gada pārskats
Finanšu pārskatu pielikums

84. IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO KOPĒJIEM NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31.12.2016	% neto aktīviem
Valdības parādzīme	Latvijas valdība	16.06.2021.	Latvija	210,900	20%
Valdības parādzīme	Lietuvas valdība	09.03.2021.	Lietuva	107,999	10%
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri		02.07.2018.	Kazahstāna	53,647	5%
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri		28.10.2020.	Brazīlija	50,996	5%
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri		15.05.2043.	ASV	109,686	10%
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-		Šveice	71,742	7%
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-		Šveice	49,346	5%
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-		Luksemburga	47,773	5%
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Luksemburga	49,900	5%
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-		Luksemburga	47,732	5%
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-		Latvija	60,293	6%

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

85. BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši citi 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 revidēntu ziņojums

Akciju sabiedrības "CBL Atklātais pensiju fonds" vadībai

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši akciju sabiedrības "CBL Atklātais pensiju fonds" (turpmāk „Pensiju fonds”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 6. līdz 29. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Esam veikuši arī Pensiju fonda pievienotajā gada pārskatā ietvertā pensiju plāna "CBL Sabalansētais" finanšu pārskata no 31. līdz 54. lapai revīziju, pensiju plāna "CBL Aktīvais" finanšu pārskata no 56. līdz 74. lapai revīziju un pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" (turpmāk „Pensiju plāni") finanšu pārskata no 76. līdz 89. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsuprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par attiecīgi Pensiju fonda un Pensiju plānu finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par to attiecīgajiem darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidēntu atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju fonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju fonda vadība. Citu informāciju veido:

- Pensiju fonda vadības ziņojums, kas sniegtgs pievienotā gada pārskatā 5. lapā,
- Ziņojumi par Pensiju plāniem, kas sniegti pievienotā gada pārskatā 30., 55. un 75. lapā
- Paziņojums par Pensiju fonda valdes atbildību, kas sniegtgs pievienotā gada pārskatā 4. lapā,

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju Fondu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Pensiju fonda vadības ziņojums un Ziņojumi par Pensiju plāniem ir sagatavoti saskaņā ar to sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām Nr. 100 "Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

- Pensiju fonda vadības ziņojumā un Ziņojumos par Pensiju plāniem par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Pensiju fonda vadības ziņojums un Ziņojumi par Pensiju plāniem ir sagatavoti saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām Nr. 100 "Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Vadības un personu, kurām uzticēta Pensiju fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Pensiju fonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Pensiju fonda likvidācija vai darbības izbeigšana

Personas, kurām uzticēta Pensiju fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Pensiju fonda finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidēntu atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidēntu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katru atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītās neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Pensiju fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatojību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Pensiju fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidēntu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidēntu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju fonds darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināmies ar personām, kurām uzticēta Pensiju fonda pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Ondrej R." followed by a stylized surname.

Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2017. gada 25. aprīlī

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Valda Užāne".

Valda Užāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 4