

AS “CBL Atklātais pensiju fonds”

Gada pārskats

par 2017. gadu

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā
apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu
standartiem

SATURS

Informācija par "CBL Atklātais pensiju fonds"	3
Paziņojums par vadības atbildību	4
Vadības ziņojums	5
Visaptverošais ieņēmumu pārskats	7
Pārskats par finanšu stāvokli	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Kapitālu un rezervju izmaiņu pārskats	10
Finanšu pārskatu pielikumi	11
Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ziņojums	28
Neto aktīvu pārskats	30
Neto aktīvu kustības pārskats	31
Naudas plūsmas pārskats	32
Finanšu pārskatu pielikumi	33
Pensiju plāna "CBL Aktīvais" ziņojums	52
Neto aktīvu pārskats	54
Neto aktīvu kustības pārskats	55
Naudas plūsmas pārskats	55
Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ziņojums	72
Neto aktīvu pārskats	74
Neto aktīvu kustības pārskats	75
Naudas plūsmas pārskats	76
Revidentu ziņojums	88

VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums	CBL Atklātais pensiju fonds
Fonda juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Vienotais reģistrācijas numurs Komercreģistrā, vieta un datums	40003397312 Rīga, 2003.gada 7.aprīlis
Fonda pamatdarbības veids	Pensiju plānu administrēšana (pārvalda 3 pensiju plānus)
Fonda juridiskā adrese	Republikas laukums 2A Rīga, Latvija, LV-1010
Fonda akcionars	AS Citadele banka (100%) Republikas laukums 2A Rīga, Latvija, LV-1010
Valdes locekļi un to ieņemamais amats	Jolanta Jērāne – valdes priekšsēdētāja Karina Maslakova – valdes locekle Jānis Zivtiņš – valdes loceklis
Padomes locekļi un to ieņemamais amats	Juris Jākobsons – padomes priekšsēdētājs Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks Uldis Upenieks – padomes loceklis – atbrīvots 01.08.2017. Kārlis Purgailis – padomes loceklis – iecelts 04.10.2017.
Pārskata gads	2017. gada 1. janvāris – 2017. gada 31. decembris

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 87. lpp., ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2017. un 2016. gada 31. decembrī, kā arī tā darbības rezultātiem, pašu kapitāla izmaiņām un naudas plūsmām 2017. un 2016. 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 jā sagatavo 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

2018. gada 26. aprīlī

VADĪBAS ZIŅOJUMS

Par AS „CBL Atklātais pensiju fonds”

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

Par Fonda darbību 2017. gadā

2017. 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 5.3% vai 2.22 milj. EUR. Fondam 2017. gadā pievienojušies 755 jauni pensiju plānu dalībnieki individuālo dalības līgumu ietvaros. Ņemot vērā dalību pārtraukušo dalībnieku skaitu, uz gada beigām Fonds apkalpoja 53 275 dalībniekus, no kuriem 32 251 bija individuālās dalības līguma īpašnieki, bet 21 024 - dalībnieki kādā no 355 kolektīvās dalības līgumiem.

2017. gadā tāpat kā iepriekšējos gadus nemainīgi galvenā uzmanība un darbības tika vērsta uz sabiedrības izglītošanu un jautājuma par uzkrājumu veidošanu pensiju 3. līmenī aktualizēšanu. Gada laikā Fonds piedalījās vairākos semināros un prezentācijās gan uzņēmumos gan atsevišķi rīkojot informatīvas ilgtermiņa uzkrājumu pēcpusdienas, kuru laikā sniedza individuālas konsultācijas ikvienai privātpersonai. Vidējā uzkrājuma uz vienu pensiju plāna dalībnieku pieaugums gada laikā par gandrīz 7%, sasniedzot 830 EUR uz vienu dalībnieku, liecina par iedzīvotāju izpratnes vairošanos un vēlmi iespēju robežās parūpēties par savu finansiālo stabilitāti vecumdienās.

Fonds 2017. gadā turpināja uzlabot apkalpošanas kvalitāti esošiem un pakalpojuma pieejamību potenciāliem klientiem. Gada laikā tika uzlabota iespēja attālinātu pakalpojumu saņemšanai ar bankas Citadele internetbankas starpniecību, kur noformētiem līgumiem Fonds piemēro samazinātu uzkrātā kapitāla apkalpošanas maksu. Turklāt Fonds turpina piemērot samazinātu komisijas maksu uzkrājumiem virs 10 000 EUR, neatkarīgi no līguma noformēšanas veida – attālināti vai klātienē jebkurā bankas Citadele klientu apkalpošanas centrā visā Latvijā.

Noslēdzot 2017. gadu, Fonda tirgus daļa ir 19.5% dalībnieku skaita un 12% - aktīvu ziņā.

Pārskata gada laikā Fonda statūtos izmaiņas nav veiktas. Pamatkapitāla lielums nav mainījies. 2017. gadā izmaiņas akcionāru sastāvā nav notikušas un vienīgais akcionārs, kam pieder 100% Fonda akciju, ir AS „Citadele banka”. 2017. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja 640 292 EUR, kas sadalīts 640 292 akcijas ar balsstiesībām, katra 1.00 EUR.

Produkti

Fonds 2017. gadā administrēja trīs pensiju plānus ar atšķirīgu līdzekļu ieguldīšanas politiku – „CBL Sabalansētais”, „CBL Aktīvais”, „CBL Aktīvais USD”. Pārskata gadā pensiju plānos darba devēji savu darbinieku labā veica iemaksas 1 021 769 EUR apmērā un privātpersonas savā vai citu privātpersonu labā - 5 131 173 EUR apmērā.

2017. gads bija salīdzinoši veiksmīgs no investīciju viedokļa, ko apliecina portfeļu ienesīguma rezultāti kopš gada sākuma: 2.24% pensiju plānam „CBL Sabalansētais” (kopš plāna darbības sākuma 5.04% vidēji gadā), 3.61% pensiju plānam „CBL Aktīvais” (kopš plāna darbības sākuma 5.02% vidēji gadā), 5.65% pensiju plānam „CBL Aktīvais USD” (kopš plāna darbības sākuma 3.86% vidēji gadā).

Pateicoties investīciju portfeļu ienesīguma rezultātiem 2017. gadā, kā arī profesionālai un pārdomātai līdzekļu pārvaldnieka darbībai, pensiju plāni „CBL Aktīvais USD” un „CBL Sabalansētais” nemainīgi ir absolūti līderi ilgtermiņa ienesīguma rādītājos starp visiem pensiju plāniem attiecīgajā pensiju plānu grupā, savukārt „CBL Aktīvais” ir otrs ienesīgākais pensiju plāns aktīvo pensiju plānu grupā (kopš darbības sākuma)¹.

2017. gadā Fonds strādāja ar 14 631 EUR peļņu, kas saskaņā ar LR likumu “Par privātajiem pensiju fondiem” ir pilnībā ieskaitāma pensiju plānos proporcionāli dalībnieku kapitāliem uz 31/12/2017. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

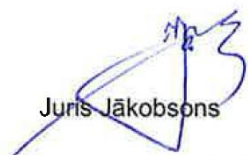
¹ Avots: www.manapensija.lv. Dati uz 2017.gada 31.decembri

Turpmākā Fonda attīstība

2018. gadā Fonda darbības prioritāte, līdzīgi kā iepriekš, ir pārdošanas un klientu apkalpošanas kvalitātes pilnveidošana, nodrošinot mūsdienīgus pensiju 3.līmeņa uzkrājumu pārvaldības instrumentus. 2018. gada laikā Fonds plāno atkārtoti pārskatīt uzkrātā kapitāla apkalpošanas maksu un kritērijus tās samazināšanai gan individuālās dalības gan kolektīvās dalības līgumos izveidotajiem uzkrājumiem.

Arī nākamā pārskata gada laikā Fonds plāno turpināt iesākto sabiedrības izglītošanas iniciatīvu, aktualizējot nepieciešamību veidot privātus uzkrājumus personas labklājības līmeņa uzlabošanai vecumdienās, ko iespējams paveikt gan katra pensiju 3.līmeņa dalībnieka paša, gan darba devēja spēkiem.

Kopš pārskata perioda beigām līdz šī ziņojuma parakstīšanas brīdim nav bijuši tādi notikumi, kas būtu atspoguļojami šajos finanšu pārskatos un kas būtiski mainītu pārskatos ietverto informāciju.



Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs



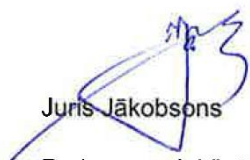
Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

VISAPTEROŠAIS IEŅĒMUMU PĀRSKATS

		2017	2016
	Pielikumi	EUR	EUR
Pamatdarbības ienākumi	10	563 762	559 557
Procentu ienākumi	11	5 064	3 104
Neto zaudējumi no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	12	-	(125)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa		(2 296)	907
Administratīvie izdevumi	14	(501 431)	(468 630)
Citi izdevumi	13	(38 525)	(36 534)
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	5, 6	(11 943)	(11 445)
Pārskata gada peļņa	16	14 631	46 834
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem		(14 631)	(46 834)
Pārskata gada visaptverošie ieņēmumi / (zaudējumi)		-	-

Pielikumi no 11. līdz 27. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs

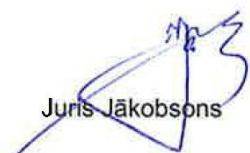

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

		31/12/2017	31/12/2016
	Pielikumi	EUR	EUR
<u>Aktīvs</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	4 766	26 150
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	3	645 258	643 396
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	4	52 467	48 010
Nemateriālie ieguldījumi	5	23 906	34 822
Pamatlīdzekļi	6	2 170	3 197
Pārējie aktīvi		1 660	1 384
Kopā aktīvi		730 227	756 959
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi	7	58 949	67 177
Pārējās saistības		30 986	49 490
Kopā pasīvs		89 935	116 667
<u>Kapitāls un rezerves</u>			
Parakstītais pamatkapitāls	8	640 292	640 292
Kopā kapitāls un rezerves		640 292	640 292
Kopā pasīvs, kapitāls un rezerves		730 227	756 959

Pielikumi no 11. līdz 27. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs

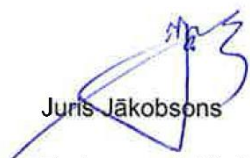

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2017 EUR	2016 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma			
Peļņa pirms uzņēmuma ienākuma nodokļa	16	14 631	46 834
Korekcijas			
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija un nolietojums	5, 6	11 943	11 445
Procentu ienākumi	11	(5 064)	(3 104)
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		21 510	55 175
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izmaksu (pieaugums)/samazinājums		(4 457)	1 286
Uzkrāto izdevumu pieaugums/ (samazinājums)		(8 228)	(1 454)
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums		(276)	(787)
Pārējo saistību pieaugums / (samazinājums)		13 699	(3 558)
Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru un posteņu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, (pieaugums) / samazinājums		-	62 320
Pamatdarbības naudas plūsma pirms procentu saņemšanas		22 248	112 982
Pārskata periodā saņemtie procentu ienākumi		3 202	-
Neto pamatdarbības naudas plūsma		25 450	112 982
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā			
Iegādātie pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi	5, 6	-	(3 137)
Noguldījumu kredītiestādēs (pieaugums)/samazinājums		-	(640 292)
Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā		-	(643 429)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Pārskaitījumi pensiju plānos		(46 834)	(36 579)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		(46 834)	(36 579)
Neto naudas plūsma pārskata periodā		(21 384)	(567 026)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		26 150	593 176
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3	4 766	26 150

Pielikumi no 11. līdz 27. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs

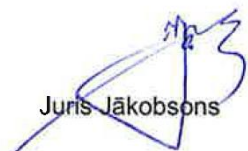

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pamatkapitāls EUR	Nesadalītā peļņa EUR	Kopā pašu kapitāls EUR
Atlikums 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)
Atlikums 2016. gada 31. decembrī	640 292	-	640 292
Pārskata gada peļņa		14 631	14 631
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*		(14 631)	(14 631)
Atlikums 2017. 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 31.12.2016 un 31.12.2017. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

Pielikumi no 11. līdz 27. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Juris Jākobsons
Padomes priekšsēdētājs


Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

1. PIELIKUMS VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR FONDU

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 2018. gada 26. aprīlī un apstiprināti Fonda Padomē 2018. gada 27. aprīlī.

Fonda 100% akcionārs ir AS „Citadele banka”.

Fonda darbījumi ar saistītajām personām ir norādīti šī finanšu pārskata 9. pielikumā. Fonds nesaņem finansiālu atbalstu no mātes sabiedrības. Fonda vadība uzskata, ka kredītrisks, kas saistās ar Fonda aktīviem, kas tiek turēti AS „Citadele banka”, ir ierobežots.

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGU GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS

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.

Šajā pielikumā ir atspoguļoti Fonda nozīmīgākie 2016. gada un 2017. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi kā arī norādīti jaunie pieņemtie standarti un interpretācijas, kam nav bijusi ietekme uz šiem finanšu pārskatiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

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 jāgatavo saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem (SFPS).

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

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. 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 2017. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2016. gadu beigu atlikumiem.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, Fonda vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu. Sīkāka informācija par nenoteiktību iekļauta 19. piezīmē.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Fonds ir konsekventi piemērojis grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem, jo, kā norādīts zemāk, jaunie un pārstrādātie standarti nekādā veidā nav ietekmējušas šos pārskatus.

Jauni standarti un interpretācijas

Fonds ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2017. gada 1. janvāris. Turpmāk aprakstītās vadlīnijas, kas stājas spēkā 2017. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus:

- Papildinājumi 7. SGS "Naudas plūsmas pārskats"
- Papildinājumi 12. SGS „Ienākuma nodokļi”: Atliktā nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem
- Ikgadējie papildinājumi SFPS

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:

- (i) 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:
- Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos vispārējos ienākumos (PVPVI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
 - Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no fonda finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan saņemt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPVI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegūtie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti, izvērtējot TPPM prasības.
 - Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos vispārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecības nolūkā, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
 - Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka fonda pārējo vispārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
 - 9. SFPS ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzīšanai – sagaidāmo kredītzaudējumu (SKZ, expected credit loss) modeli. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredītqualitātē, salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka fonda finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešu SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības samazinājumu noteiks, izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzīngam un pircēju un pasūtītāju parādiem.
 - Riska ierobežošanas uzskaites prasības tika papildinātas, lai saskaņotu uzskaiti ar riska pārvaldību. Standarts piedāvā fondiem grāmatvedības politikas izvēli starp 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites ieviešanu vai 39. SGS piemērošanas turpināšanu visiem riska ierobežošanas instrumentiem, jo 9. SFPS pašreiz nereglamentē makro risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti.

Fonds neparedz, ka 9. SFPS būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus. Ņemot vērā Fonda darbību un tās finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Fonds uzskata, ka Fonda zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu nepieaugt. Aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki, tomēr šo aktīvu īpatsvars un termiņstruktūra nav paredzēta nozīmīga. Fonds vēl nav pabeidzis 9. SFPS grāmatvedības politikas izstrādi.

- (ii) 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts ievieš ieņēmumu atzīšanu kopā ar preču vai pakalpojumu nodošanu pircējam, atbilstoši darījuma cenai. Ja atsevišķās preces un pakalpojumi tiek apvienoti piedāvājumu pakās, katras atsevišķās preces vai pakalpojuma pārdošana ir atzīstama kā atsevišķs darījums un jebkādas līguma atlaides parasti ir jāattiecinā uz katru darījuma elementu. Darījumiem ar mainīgu

atlīdzību ir jāatzīst minimālo summu, kas nav pakļauta būtiskam atcelšanas riskam. Izmaksas, kas saistītas ar klientu līgumu noslēgšanu, ir kapitalizējamas un amortizējamas līguma darbības laikā.

Fonds neparedz, ka 15. SFPS būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus. Ņemot vērā Fonda darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzīšanas laiks un novērtējums.

- (iii) Grozījumi 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- (iv) 16. SFPS "Noma" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts nosaka nomas līgumu atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Visi nomas līgumi nodrošina līzīngā ņēmējam tiesības izmantot aktīvu un, ja nomas maksājumi tiek veikti noteiktā laika periodā, iekļauj arī finansēšanas komponenti. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar nomas termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus; un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām. Līzīngā devēju uzskaitē saskaņā ar 16. SFPS ir lielā mērā līdzīga 17. SGS prasībām. Atbilstoši, līzīngā devēji turpina klasificēt nomas līgumus kā operatīvās vai finanšu nomas, kā arī tiek saglabāta atšķirīga uzskaitē atkarībā no klasifikācijas.

Fonds paredz, ka, sākotnēji piemērojot jauno standartu, tas ietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam finanšu stāvokļa pārskatā būs jāatzīst aktīvi un saistības, kas attiecas uz nomas līgumiem, ko Fonds ir noslēdzis kā nomnieks. Fonds ir noslēdzis telpu nomas līgumu, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā. Tādējādi 16. SFPS nolūkā tiek lēsts, ka Fonds ir apņēmis nomāt telpas vēl trīs gadus, kas atbilst iekšējo pamatlīdzekļu plānošanas termiņam. Lietošanas tiesību aktīva un atbilstošo nomas saistību summa, kas tiks atzīta, ja jaunais standarts tiktu pieņemts agrāk nekā perioda beigās, būtu aptuveni 110 tūkstotis eiro.

- (v) Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (vi) 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (vii) 22. SFPIK "Ārvalstu valūtu pārrēķināšana un avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (viii) 23. SFPIK "Nenoteiktība lenākuma nodokļa uzskaitē" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (ix) Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi" – ieguldījuma īpašumu pārklasificēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (x) Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (xi) Grozījumi 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (xii) Ikgadējie SFPS uzlabojumi. Šie grozījumi ietver izmaiņas 7 standartos:
 - 12. SFPS "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - SFPS "SFPS pirmreizējā piemērošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES), un
 - 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - SFPS - "Biznesa apvienošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - 11. SFPS - "Vienošanās par sadarbību" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - 12. SGS - "Lenākuma nodokļi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - 23. SGS - "Aizņēmumu izmaksas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Fonds pieņēma lēmumu neieviešāt jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Fonda vadība uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

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

	31/12/2017	31/12/2016
<u>Ārvalstu valūta</u>	EUR	EUR
1 USD	1.1993	1.0541

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir tekošo banku kontu atlikumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ar termiņu līdz 3 mēnešiem.

Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums. Ja pamatlīdzekļa atgūstamā vērtība kļūst mazāka par tā bilances vērtību ne īslaicīga rakstura apstākļu dēļ, šī pamatlīdzekļa bilances vērtība tiek samazināta līdz tā atgūstamajai vērtībai.

Nolietojums tiek aprēķināts visā pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot lineāro metodi un šādas nolietojuma likmes:

<u>Pamatlīdzekļa veids</u>	Nolietojuma likme %
Autotransporta līdzekļi, biroja iekārtojums	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%

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.

Finanšu instrumentu atzīšana / izslēgšana

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

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

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

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir tirdzniecībai turētie aktīvi un saistības. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ir tie instrumenti, ko Fonds tur vienīgi ar nolūku gūt peļņu no finanšu instrumentu cenu īstermiņa svārstībām. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ietver akcijas, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus.

Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kas netiek kotēti aktīvajā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi ietver debitoru parādus, termiņnoguldījumus un citus finanšu aktīvus, kuri atbilst šīs klasifikācijas kritērijiem. Fonda termiņnoguldījumi tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, piemērojot efektīvo procentu likmi.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

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

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

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

Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas

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

Tirdzniecībai turēto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī realizētā peļņa vai zaudējumi no augstāk minētajiem finanšu instrumentiem tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskata pozīcijā „Neto peļņa no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām”.

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

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (neкориģētas) 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.

Darbinieku labumi

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

Fonds veic valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas valsts pensiju apdrošināšanai valsts fondēto pensiju shēmā saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Valsts fondēto pensiju shēma ir fiksētu iemaksu pensiju plāns, saskaņā ar kuru Fondam jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi. Fonds veic iemaksas arī fiksēto iemaksu privāto pensiju plānā. Fondam nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildus maksājumus, ja valsts fondēto pensiju shēma vai privātais pensiju plāns nevar nokārtot savas saistības pret dalībniekiem. Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un pensiju plāna iemaksas tiek atzītas kā izmaksas, izmantojot uzkrājumu principu, un ir iekļautas darbinieku izmaksās.

Nodokļi

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

Pensiju plānu aktīvi

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

Nesadalītās peļņas pārskaitījumi

Saskaņā ar LR likumu "Par privātajiem pensiju fondiem" pensiju fonda ienākumu pārsniegumu pār izdevumiem nevar izmaksāt akcionāriem dividendēs, un tas ir pilnībā ieskaitāms pensiju plānos proporcionāli plānu dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2017.

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

3. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM UN TERMIŅNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS

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

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

	31/12/2017	31/12/2016	% no Fonda aktīviem 31/12/2017	% no Fonda aktīviem 31/12/2016
	EUR	EUR	%	%
AS „Citadele banka”	4 766	26 150	0.65	3,45
Kopā prasības pret kredītiestādēm	4 766	26 150	0.65	3,45

	31/12/2017	2017	31/12/2016	2016
	EUR	EUR	EUR	EUR
<u>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</u>	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi
AS "Citadele banka"	645 258	4 966	643 396	3 104
Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	645 258	4 966	643 396	3 104

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

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

4. PIELIKUMS UZKRĀTIE IENĀKUMI UN NĀKAMO PERIODU IZDEVUMI

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Uzkrātie ienākumi	48 911	45 957
Nākamo periodu izdevumi	3 556	2 053
Kopā	52 467	48 010

5. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE IEGULDĪJUMI

	2017	2016
	EUR	EUR
<i>Sākotnējā vērtība</i>		
Gada sākumā	65 855	64 889
Iegādāts	-	1 290
Norakstīts	-	(324)
Gada beigās	65 855	65 855
<i>Uzkrātā amortizācija</i>		
Gada sākumā	31 033	20 522
Amortizācija	10 916	10 835
Norakstīts	-	(324)
Gada beigās	41 949	31 033
<i>Atlikusī vērtība</i>		
Gada sākumā	34 822	44 367
Gada beigās	23 906	34 822

6. PIELIKUMS PAMATLĪDZEKLĪ

	2017 EUR	2016 EUR
<i>Sākotnējā vērtība</i>		
Gada sākumā	42 541	46 793
Iegādāts	-	1 847
Norakstīts	(2 109)	(6 099)
Gada beigās	40 432	42 541
<i>Uzkrātais nolietojums</i>		
Gada sākumā	39 344	44 833
Nolietojums	1 027	610
Norakstīts	(2 109)	(6 099)
Gada beigās	38 262	39 344
<i>Atlikusī vērtība</i>		
Gada sākumā	3 197	1 960
Gada beigās	2 170	3 197

7. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31/12/2017 EUR	31/12/2016 EUR
Uzkrātie izdevumi	17 342	17 322
Atvaļinājuma rezerve un uzkrājumi prēmijām	41 607	49 855
Kopā	58 949	67 177

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

8. PIELIKUMS PARAKSTĪTAIS PAMATKAPITĀLS

2017. 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.

	31/12/2017		31/12/2016	
	Akciju skaits	%	Akciju skaits	%
"Citadele banka" AS	640 292	100	640 292	100
Kopā	640 292	100	640 292	100

9. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PERSONĀM

	31/12/2017 EUR		31/12/2016 EUR	
	Izdevumi	Ienākumi	Izdevumi	Ienākumi
"Citadeles moduļi" SIA (līdz 12.2017. "Rīgas pirmā garāža" SIA)				
Telpu nomas pakalpojumi	44 311	-	44 795	-
Autostāvvietā	2 152	-	1 542	-
"Citadele banka" AS				
Apsardzes pakalpojumi	-	-	1 295	-
IT pakalpojumi	36 688	-	32 585	-
Norēķinu konta apkalpošana	1 170	-	1 176	-
Atlīdzība līdzekļu turētājam	38 525	-	36 254	-
Komisija par klientu piesaisti	8 256	-	8 427	-
Komisijas ieņēmumi	-	67 105	-	67 334
Procentu ieņēmumi	-	5 064	-	3 104
Iekšējā audita pakalpojumi	6 198	-	6 198	-
Lietvedības, personāla un arhīva pārvaldība	2 705	-	-	-
"CBL Asset Management" IPAS				
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	-	-	280	-
Komisijas ieņēmumi	-	3 684	-	3 636
Kopā	140 005	75 853	132 552	74 074

10. PIELIKUMS PAMATDARBĪBAS IENĀKUMI

	2017	2016
	EUR	EUR
Pensiju plāni		
"CBL Sabalansētais"	370 896	361 323
"CBL Aktīvais"	179 626	182 419
"CBL Aktīvais USD"	13 240	15 815
Komisijas nauda kopā	563 762	559 557

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

11. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2017	2016
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	5 064	3 104
Kopā	5 064	3 104

12. PIELIKUMS NETO ZAUDĒJUMI NO TIRDZniecības nolūkā turētajiem FINANŠU AKTĪVIEM UN FINANŠU SAISTĪBĀM

	2017 EUR	2016 EUR
Neto zaudējumi no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	-	(125)
Kopā	-	(125)

13. PIELIKUMS PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2017 EUR	2016 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	-	280
Atlīdzība līdzekļu turētājam	38 525	36 254
Kopā	38 525	36 534

14. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2017 EUR	2016 EUR
Personāla izdevumi	293 123	278 841
Nomas maksa	44 311	44 795
IT izdevumi	59 440	49 354
Profesionālo pakalpojumu izdevumi	17 995	12 644
Transporta izdevumi	6 698	6 788
Pasta izdevumi	4 286	5 302
Biroja izdevumi	3 119	4 227
Reprezentācijas izdevumi	15 196	32 164
Reklāmas un mārketinga izdevumi	40 199	17 144
Komandējuma izdevumi un dalības maksas	1 266	3 904
Pārējie administratīvie izdevumi	15 798	13 467
Kopā	501 431	468 630

15. PIELIKUMS PERSONĀLA IZDEVUMI

2017. gadā Fonda vidējais darbinieku skaits bija 27 (2016. gadā: 19). Personāla izdevumi ir atspoguļoti šādi (tai skaitā atlīdzība Fonda valdei):

	2017 EUR	2016 EUR
Atlīdzība par darbu	230 052	210 691
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	54 225	47 244
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	2 869	2 301
Atvaļinājumu rezerve	1 309	1 670
Pārējie personāla izdevumi	4 668	16 935
Kopā	293 123	278 841

2017. un 2016. gadā atlīdzība Fonda valdei ir atspoguļota šādi:

	2017 EUR	2016 EUR
Atlīdzība par darbu	70 277	73 099
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	18 230	14 786
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	635	595
Kopā	89 142	88 480

16. PIELIKUMS PĀRSKAITĪJUMI UZ PENSIJU PLĀNIEM

Pensiju plāni	2017 EUR	2016 EUR
Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"	9 772	31 079
Pensiju plāns "CBL Aktīvais"	4 545	14 574
Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"	314	1 181
Kopā	14 631	46 834

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

17. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU PĀRSKATA GADĀ

	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Termiņnoguldījumi	Kopā
31/12/2016	-	643 396	643 396
Palielinājumi pārskata gada laikā	-	640 292	640 292
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	-	(640 292)	(640 292)
Saņemtie procenti gada laikā	-	(3 202)	(3 202)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	-	-	-
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	-	-	-
Aprēķinātie procenti gada laikā	-	5 064	5 064
31/12/2017	-	645 258	645 258

	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Termiņnoguldījumi	Kopā
31/12/2015	62 320	-	62 320
Palielinājumi pārskata gada laikā	-	640 292	640 292
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(62 320)	-	(62 320)
Saņemtie procenti gada laikā	-	-	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	-	-	-
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	-	-	-
Aprēķinātie procenti gada laikā	-	3 104	3 104
31/12/2016	-	643 396	643 396

18. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU KLASIFIKĀCIJA UN PATIESĀ VĒRTĪBA

Fonda finanšu aktīvi ir klasificēti kā kredīti un debitoru parādi. Kredīti un debitoru parādi ir finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, un tie ietver pircēju un pārējos debitoru parādus un naudu un tās ekvivalentus. Finanšu saistības, kas ietver parādus piegādātājiem un citas finanšu saistības, kas izriet no Fonda saimnieciskās darbības, ir klasificētas kā amortizētajā pašizmaksā novērtētas pārējās saistības.

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

SFPS nosaka finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības vērtēšanas tehnikas hierarhiju, pamatojoties uz to, vai finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī nav pieejami novērojami tirgus dati. Sabiedrības bilanci nav patiesajā vērtībā novērtētu aktīvu un saistības.

Fonda finanšu instrumentu patiesā vērtība neatšķiras no uzskaites vērtības, jo pamatā finanšu instrumenti ir ar īsiem termiņiem. Termiņnoguldījumiem Fonds uzskata, ka patiesā vērtība atbilst to sākotnējai nominālvērtībai un uzskaites vērtībai jebkurā no turpmākiem datumiem. Tāpēc arī netiek atsevišķi noteikta to patiesās vērtības hierarhijas līmeņi.

19. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

Ievads

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

Risku pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

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

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

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks

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

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

Valūtas risks

Valūtas kursu risks rodas, kad vērtspapīru vai citu instrumentu nominālā valūta atšķiras no Fonda valūtas (no EURO). Valūtu kursu svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursu svārstību virziena un valūtu pozīciju Fondā.

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2017. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi

	EUR	USD	Kopā
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 632	134	4 766
Termiņnoguldījumi	645 258	-	645 258
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	51 443	1 024	52 467
Nemateriālie ieguldījumi	23 906	-	23 906
Pamatlīdzekļi	2 170	-	2 170
Pārējie aktīvi	1 660	-	1 660
Kopā aktīvi	729 069	1 158	730 227
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi	58 949		58 949
Pārējās saistības	30 961	25	30 986
Kopā pasīvs	89 910	25	89 935
<u>Kapitāls un rezerves</u>			
Apmaksātais pamatkapitāls	640 292	-	640 292
Kopā kapitāls un rezerves	640 292	-	640 292
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	(730 202)	(25)	(730 227)
Neto garā/(īsā) ārvalstu valūtas pozīcija	(1 133)	1 133	-

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

	EUR	USD	Kopā
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 489	20 661	26 150
Termiņnoguldījumi	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
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi	67 177	-	67 177
Pārējās saistības	49 490	-	49 490
Kopā pasīvs	116 667	-	116 667
<u>Kapitāls un rezerves</u>			
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	-

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 2017. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 5 gadiem EUR	Virs 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
<u>Aktīvi</u>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 766	-	-	4 766
Termiņnoguldījumi	-	645 258	-	645 258
Uzkrātie ienākumi	52 467	-	-	52 467
Pārējie aktīvi	1 660	-	-	1 660
Kopā aktīvi	58 893	645 258	-	704 151
<u>Pasīvs</u>				
Uzkrātie izdevumi	58 949	-	-	58 949
Pārējās saistības	30 986	-	-	30 986
Kopā pasīvs	89 935	-	-	89 935

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

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

	Līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 5 gadiem EUR	Virs 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
<u>Aktīvi</u>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	26 150	-	-	26 150
Termiņnoguldījumi	643 396	-	-	643 396
Uzkrātie ienākumi	48 010	-	-	48 010
Pārējie aktīvi	1 384	-	-	1 384
Kopā aktīvi	718 940	-	-	718 940
<u>Pasīvs</u>				
Uzkrātie izdevumi	67 177	-	-	67 177
Pārējās saistības	49 490	-	-	49 490
Kopā pasīvs	116 667	-	-	116 667

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

Juridiskais risks

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

Kreditrisks

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

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 finanšiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Tabulā apakšā tiek parādīts parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Fonda noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem.

<u>31/12/2017</u>	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	4 766	-	4 766
Termiņnoguldījumi	-	-	-	645 258	-	645 258
Kopā	-	-	-	650 024	-	650 024

<u>31/12/2016</u>	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	26 150	-	26 150
Termiņnoguldījumi	-	-	-	643 396	-	643 396
Kopā	-	-	-	669 546	-	669 546

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 biometrisku risku segumu pensiju plānu dalībnieku uzkrātajam kapitālam. Pašu kapitāla lielums nekādā veidā neietekmē pensiju plāna dalībnieku intereses.

20. PIELIKUMS ĀRPUSBILANCE

	31/12/2017	31/12/2016
Pensiju plāni	EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>		
"CBL Sabalansētais"	29 645 843	27 990 242
"CBL Aktīvais"	13 787 964	13 116 881
"CBL Aktīvais USD"	952 598	1 061 699
Kopā pensiju plānu aktīvi	44 386 405	42 168 822
<u>Saistības</u>		
"CBL Sabalansētais"	64 055	107 219
"CBL Aktīvais"	30 078	42 103
"CBL Aktīvais USD"	2 067	2 344
Kopā pensiju plānu saistības	96 200	151 666
Neto aktīvi		
"CBL Sabalansētais"	29 581 788	27 883 023
"CBL Aktīvais"	13 757 886	13 074 778
"CBL Aktīvais USD"	950 531	1 059 355
Kopā pensiju plānu neto aktīvi	44 290 205	42 017 156

21. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" ZIŅOJUMS

Plāns "CBL Sabalansētais" (līdz 06.02.2015. – „Citadele Sabalansētais”), (turpmāk tekstā – Plāns) tika apstiprināts AS „CBL 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 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.

Plānā CBL Sabalansētais ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam – 0,175% gadā. Komisija līdzekļu turētājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – ne vairāk kā 0,75% gadā. Komisija līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Līdzekļu pārvaldītājam paredzēta papildus atlīdzība, kas veido ne vairāk kā 10% no Papildpensiju kapitāla ieguldīšanas ienākumu vērtības, kas pārsniedz salīdzinošo rādītāju: 12 mēnešu EURIBOR.

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

Ieguldījumi akciju un riskā ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu fondos uz gada beigām pārsniedza 58% no Plāna aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti 12% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2017. gadā Plāna neto aktīvi pieauga par 1.7 miljoniem eiro jeb 6.09%, sasniedzot 29,58 miljonus eiro gada beigās. 78% no kopējām iemaksām Plānā jeb 3,46 miljonus eiro 2017. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata un 22% jeb 0.99 miljonus eiro veica darba devēji. Arī 2017. gadā Plāna dalībnieku veiktās iemaksas turpināja pārsniegt izmaksas no Plāna. Plāna dalībnieku skaits 2017. gadā samazinājās par 288 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 29,717 dalībniekus. 1,429 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2017. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 3,15 miljoni eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2017. gadā bija 388,26 tūkstoši eiro.

Turpmākās pensiju plāna attīstības prognoze

2017. gads ir ielicis pamatus tam, lai 2018. gads pasaules ekonomikai varētu kļūt par visaptverošākās izaugsmes gadu kopš 2008. gada globālās krīzes. Tamlīdzīgos apstākļos vajadzētu saglabāties arī investoru interesei par riska aktīviem. Aktuāls būs inflācijas temats. Līdz šim inflācija pasaulē ir turējusies relatīvi zema, taču vairāki faktori, piemēram, augošais pieprasījums, rekordzemi bezdarba līmeņi daudzās valstīs (piemēram, ASV, Vācijā u.c.), ražošanas izmaksu pieaugumi liek domāt, ka inflācijas spiediens varētu mērķtiecīgi paaugstināties. Šādi procesi paātrinātu vadošo centrālo banku monetārās politikas maiņu uz mazāk veicinošu, pakļaujot procentu likmes augšupvērstam spiedienam. Procenta likmju šoki, savukārt, var radīt nemierus finanšu tirgos. Visdrīzāk, pārejošus, kamēr vien pasaules ekonomika turpina augt un attīstīties.

2018. gadā Pārvaldītājs sabalansētas stratēģijas ietvaros pensiju plāna portfeli veidos no akcijām un dažādas riska pakāpes obligācijām, ar mērķi ierobežot portfeļa vērtības svārstības. Pārvaldītājs uzskata, ka pievilcīga ilgtermiņa investīciju rezultāta pamatā ir ne tikai straujš ieguldījumu vērtības pieaugums vispārēja optimisma apstākļos, bet arī ierobežoti zaudējumi brīžos, kad pasaules finanšu tirgos iestājas nelabvēlīgs klimats. Lielāko daļu ieguldījumu daļu nemainīgi veidos vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu. Sagaidāmās atdeves kāpināšanai Pārvaldītājs rūpīgi sekos līdzīgu akciju tirgus norisēm ar mērķi izmantot tur radušās iespējas.

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2017. gada pārskats

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 revidentu komercsabiedrība KPMG Baltics SIA.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

<i>Pensiju plāna "CBL SABALANSĒTAIS" pārskata pielikums</i>		31/12/2017	31/12/2016
		EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības pret kredītiestādēm	24	4 329 372	4 299 156
Tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	25	7 385 062	9 248 476
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	26	17 003 921	12 274 618
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			
leguldījumi riska kapitālā	27	205 443	282 987
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	28	630 483	1 794 547
leguldījumu īpašums	29	91 535	88 458
Debitoru parādi	30	27	2 000
Kopā aktīvi		29 645 843	27 990 242
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		62 399	73 653
Pārējās saistības	31	1 656	33 566
Kopā pasīvs		64 055	107 219
Neto aktīvi		29 581 788	27 883 023

Pielikumi no 33. līdz 51. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

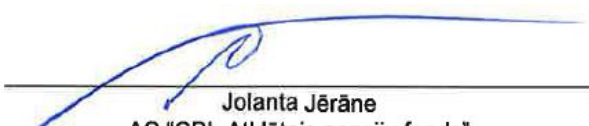

Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

<i>Pensiju plāna "CBL SABALANSĒTAIS" pārskata pielikums</i>		2017	2016
		EUR	EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		27 883 023	26 884 747
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		3 464 553	3 444 791
Darba devēju iemaksas		986 266	930 196
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		124 813	200 939
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(3 006 606)	(3 791 993)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(59 727)	(91 928)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(87 971)	(104 368)
Administratīvie izdevumi	32	(388 255)	(378 076)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		1 033 073	209 561
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	33	360 193	497 277
Ienākumi no dividendēm		62 619	36 324
Ienākumi no pensiju fonda		31 080	24 118
Kopā ienākumi		453 892	557 719
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	34	(369 129)	(282 565)
Kopā izdevumi		(369 129)	(282 565)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	35	(37 196)	(20 045)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	35	618 125	533 606
Ieguldījumu vērtības pieaugums		580 929	513 561
Pensiju plāna darbības rezultāts		665 692	788 715
Neto aktīvu pieaugums		1 698 765	998 276
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		29 581 788	27 883 023

Pielikumi no 33. līdz 51. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

<i>Pensiju plāna "CBL SABALANSĒTAIS" pārskata pielikums</i>		2017	2016
		EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		665 692	788 715
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	36	(803 945)	(452 291)
Administratīvie izdevumi	32	(388 255)	(378 076)
Debitoru parādu samazinājums		1 973	1 267
Pārējas saistību pieaugums/(samazinājums)		(31 910)	31 621
Uzkrāto izdevumu pieaugums		(11 254)	14 429
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(567 699)	5 665
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu riska kapitālā (pieaugums)/samazinājums	36	6 187	(15 066)
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai pieejamos parāda vērtspapīros samazinājums		1 924 889	1 805 343
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai akcijās un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu pieaugums		(3 918 553)	(272 577)
Noguldījumu kredītiestādēs samazinājums		1 164 064	468 031
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(823 413)	1 985 731
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		4 575 632	4 575 926
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(3 066 333)	(3 883 921)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(37 982)	(74 487)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(49 989)	(29 881)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		1 421 328	587 637
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums		30 216	2 579 033
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		4 299 156	1 720 123
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	24	4 329 372	4 299 156

Pielikumi no 33. līdz 51. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

22. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāns "CBL Sabalansētais" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ziņojums" (28. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

23. PIELIKUMS 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 jā sagatavo saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

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

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. 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 2017. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2016. gadu beigu atlikumiem.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Fonds ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2017. gada 1. janvāris. Turpmāk aprakstītās vadlīnijas, kas stājas spēkā 2017. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus:

- Papildinājumi 7. SGS "Naudas plūsmas pārskats"
- Papildinājumi 12. SGS „Ienākuma nodokļi”: Atliktā nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem
- Ilgadējie papildinājumi SFPS

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:
 - Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos vispārējos ienākumos (PVPVI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
 - Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no fonda finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan saņemt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPVI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti).

legultie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti, izvērtējot TPPM prasības.

- Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos vispārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecības nolūkā, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka fonda pārējo vispārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- 9. SFPS ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzīšanai – sagaidāmo kredītzaudējumu (SKZ, expected credit loss) modeli. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredītkvalitātē, salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka fonda finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešu SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības samazinājumu noteiks, izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzingam un pircēju un pasūtītāju parādiem.
- Riska ierobežošanas uzskaites prasības tika papildinātas, lai saskaņotu uzskaiti ar riska pārvaldību. Standarts piedāvā fondiem grāmatvedības politikas izvēli starp 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites ieviešanu vai 39. SGS piemērošanas turpināšanu visiem riska ierobežošanas instrumentiem, jo 9. SFPS pašreiz nereglamentē makro risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti.

Fonds neparedz, ka 9. SFPS būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus. Ņemot vērā Plāna darbību un tās finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Fonds uzskata, ka Plāna zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu nepieaugt. Aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki, tomēr šo aktīvu īpatsvars un termiņstruktūra nav paredzēta nozīmīga. Fonds vēl nav pabeidzis 9. SFPS grāmatvedības politikas izstrādi.

- (ii) 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts ievieš ieņēmumu atzīšanu kopā ar preču vai pakalpojumu nodošanu pircējam, atbilstoši darījuma cenai. Ja atsevišķās preces un pakalpojumi tiek apvienoti piedāvājumu pakās, katras atsevišķās preces vai pakalpojuma pārdošana ir atzīstama kā atsevišķs darījums un jebkādas līguma atlaides parasti ir jāattiecinā uz katru darījuma elementu. Darījumiem ar mainīgu atlīdzību ir jāatzīst minimālo summu, kas nav pakļauta būtiskam atcelšanas riskam. Izmaksas, kas saistītas ar klientu līgumu noslēgšanu, ir kapitalizējamas un amortizējamas līguma darbības laikā.

Fonds neparedz, ka 15. SFPS būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus. Ņemot vērā Plāna darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzīšanas laiks un novērtējums.

- (iii) Grozījumi 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- (iv) 16. SFPS "Noma" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts nosaka nomas līgumu atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Visi nomas līgumi nodrošina līzinga ņēmējam tiesības izmantot aktīvu un, ja nomas maksājumi tiek veikti noteiktā laika periodā, iekļauj arī finansēšanas komponenti. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar nomas termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus; un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām. Līzinga devēju uzskaitē saskaņā ar 16. SFPS ir lielā mērā līdzīga 17. SGS prasībām. Atbilstoši, līzinga devēji turpina klasificēt nomas līgumus kā operatīvās vai finanšu nomas, kā arī tiek saglabāta atšķirīga uzskaitē atkarībā no klasifikācijas.
- (v) Fonds neparedz, ka 16. SFPS būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav noslēgtu līgumu, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.
- (vi) Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (vii) 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

- (viii) 22. SFPIK "Ārvalstu valūtu pārrēķināšana un avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

(IX) SFPIK "NENOTEIKTĪBA IENĀKUMA NODOKĻA UZSKAITĒ" (SPĒKĀ PĀRSKATA PERIODIEM, KAS SĀKAS 2019. GADA 1. JANVĀRĪ VAI VĒLĀK, PAGAIÐĀM NAV PIEÐEMTI ES).

- (x) Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi" – ieguldījuma īpašumu pārklasificēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (xi) Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (xii) Grozījumi 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- (xiii) Ikgadējie SFPS uzlabojumi. Šie grozījumi ietver izmaiņas 7 standartos:
- 12. SFPS "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - SFPS "SFPS pirmreizējā piemērošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES), un
 - 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - SFPS - "Biznesa apvienošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - 11. SFPS - "Vienošanās par sadarbību" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - 12. SGS - "Ienākuma nodokļi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
 - 23. SGS - "Aizņēmumu izmaksas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Fonds pieņēma lēmumu neieviešāt jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Fonda vadība uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.

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.

Pēc gada pārskata apstiprināšanas, saskaņā ar likumu "Par privātajiem pensiju fondiem" 2017. gada peļņa 14 631 EUR apmērā 2018. gadā tiek sadalīta un ieskaitīta pensiju plānu dalībniekiem, proporcionāli plānu dalībnieku uzkrātā kapitālu aktīvu apjomam uz 31.12.2017.

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

	31/12/2017	31/12/2016
<u>Ārvalstu valūta</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
1 USD	1.1993	1.0541
1 DKK	7.4449	7.4344
1 GBP	0.88723	0.8562

Naudas līdzekļi

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

Finanšu aktīvi un saistības

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

Atzīšanas pārtraukšana

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

Finanšu aktīvi tiek atzīti norēķinu datumā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta to dzēšanas brīdī.

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.

Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas

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

Tirdzniecībai turēto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī realizētā peļņa vai zaudējumi no augstāk minētajiem finanšu instrumentiem tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskata pozīcijā „Ieguldījumu vērtības izmaiņas”. 7. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo Plāna pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorrigētas) 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.

Aizdevumi un prasījumi (debitoru parādi)

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi ietver debitoru parādus, termiņnoguldījumus un citus finanšu aktīvus, kuri pakļaujas šīs klasifikācijas kritērijiem. Plāna termiņnoguldījumi 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 saņemt 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 jebkādam 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, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību bilances vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

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

24. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
AS „Citadele banka”	4 329 372	4 299 156
Kopā	4 329 372	4 299 156

25. PIELIKUMS PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>		
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri	4 155 208	5 354 210
Citu-OECD reģiona valstu komerccabiedrību parāda vērtspapīri	3 141 528	2 468 278
Ne-OECD reģiona valstu komerccabiedrību parāda vērtspapīri	387 315	1 672 532
Latvijas komerccabiedrību parāda vērtspapīri	626 365	1 213 400
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri	144 534	307 788
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	144 534	307 788
Valdību parāda vērtspapīri	3 085 320	3 586 478
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	1 007 251	1 427 480
Rumānijas valdības parāda vērtspapīri	312 278	341 989
Bulgārijas valdības parāda vērtspapīri	232 504	220 484
Turcijas valdības parāda vērtspapīri	507 160	499 668
ASV valdības parāda vērtspapīri	1 026 127	1 096 857
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7 385 062	9 248 476

26. PIELIKUMS AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSETU IENĀKUMU

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	15 378 081	11 478 597
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	13 823 172	9 991 192
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 554 909	1 487 405
Uzņēmumu akcijas	1 625 840	796 021
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	1 464 840	469 808
Latvijas uzņēmumu akcijas	161 000	170 200
Lietuvas uzņēmumu akcijas	-	156 013
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	17 003 921	12 274 618

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

27. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	205 443	282 987
Kopā	205 443	282 987

28. PIELIKUMS TERMIŅNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS

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

Nākamā tabula atspoguļo termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31/12/2017	EUR	31/12/2016	EUR
<u>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</u>	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi
AS "Citadele banka"	630 483	80 483	1 221 568	121 568
AS "Swedbank"	-	-	572 979	72 979
Kopā	630 483	80 483	1 794 547	194 547

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

29. PIELIKUMS 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. Nekustamā īpašuma novērtējums tiek veikts ar tirgus (salīdzināmo darījumu) pieeju.

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Vērtība gada sākumā	88 458	87 689
Pārvērtēšana gada laikā	3 077	769
Vērtība gada beigās	91 535	88 458

30. PIELIKUMS DEBITORU PARĀDI

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Nenoskaidrotās / kļūdaini ieskaitītās summas	27	2 000
Kopā	27	2 000

31. PIELIKUMS PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Nenoskaidrotās / kļūdaini ieskaitītās summas	1 656	33 566
Kopā	1 656	33 566

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

32. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	370 896	361 323
Atskaitījumi FKTK finansēšanai	17 359	16 753
Kopā	388 255	378 076

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

33. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	336 238	438 644
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumiem	23 955	58 633
Kopā	360 193	497 277

34. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	325 320	241 367
Atlīdzība līdzekļu turētājam	43 599	40 988
Izdevumi, saistīti ar nekustamo īpašumu	210	210
Kopā	369 129	282 565

35. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS) / PIEAUGUMS

Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2017	2016
	EUR	EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	6 994 007	6 079 275
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6 946 427)	(6 087 031)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie (zaudējumi) / peļņa	47 580	(7 756)
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas (zaudējumi)	(84 776)	(12 289)
Kopā	(37 196)	(20 045)

Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2017	2016
	EUR	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(146 606)	125 456
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	761 654	407 381
Ieguldījuma īpašums	3 077	769
Kopā	618 125	533 606

36. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Ieguldījumi riskā kapitālā	Termiņnogul- dījumi kreditīestādēs	Ieguldījumu īpašums	Kopā
31/12/2016	9 248 476	12 274 618	282 987	1 794 547	88 458	23 689 086
Palielinājumi pārskata gada laikā	671 915	8 437 212	5 733	-	-	9 114 860
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(2 345 234)	(4 514 563)	(11 920)	(1 050 000)	-	(7 921 717)
Saņemtie procenti gada laikā	(378 492)	-	-	(138 019)	-	(516 511)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(209 315)	(4 096)	-	-	-	(213 411)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	61 475	810 750	(71 357)	-	3 077	803 945
Aprēķinātie procenti gada laikā	336 237	-	-	23 955	-	360 192
31/12/2017	7 385 062	17 003 921	205 443	630 483	91 535	25 316 444

	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Ieguldījumi riskā kapitālā	Termiņnogul- dījumi kreditīestādēs	Ieguldījumu īpašums	Kopā
31/12/2015	11 054 783	11 527 028	290 448	2 262 578	87 689	25 222 526
Palielinājumi pārskata gada laikā	869 380	3 640 148	15 066	-	-	4 524 594
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(2 676 268)	(3 367 619)	-	(500 000)	-	(6 543 887)
Saņemtie procenti gada laikā	(510 609)	-	-	(20 000)	-	(530 609)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	73 511	48	-	-	-	73 559
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	(964)	475 013	(22 527)	-	769	452 291
Aprēķinātie procenti gada laikā	438 643	-	-	51 969	-	490 612
31/12/2016	9 248 476	12 274 618	282 987	1 794 547	88 458	23 689 086

37. PIELIKUMS PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ NOVĒRTĒTI FINANŠU INSTRUMENTI

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

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
2017				
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	6 827 950	557 112	-	7 385 062
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	17 003 921	-	-	17 003 921
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	205 443	205 443
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	630 483	-	-	630 483
Kopā	24 462 354	557 112	205 443	25 224 909
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
2016				
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
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
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	282 987	282 987
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 794 547	-	-	1 794 547
Kopā	22 442 733	468 342	689 553	23 600 628

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

	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	leguldījumi riska kapitālā	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Atlikums 2017. gada 1. janvārī	406 566	282 987	689 553
Peļņa vai zaudējumi kopā			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 012	(71 357)	(65 345)
legādes	-	5 733	5 733
Norēķini	-	(11 920)	(11 920)
Pārklasifikācija uz 2. līmeni	(412 578)	-	(412 578)
Atlikums 2017. gada 31. decembrī	-	205 443	205 443

Augstāk uzrādītā patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu pārklasifikācija skaidrojama ar attiecīgo finanšu instrumentu cenu kotāciju pieejamību 2017. gadā.

	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu EUR	Ieguldījumi riska kapitālā EUR	Kopā EUR
Atlikums 2016. gada 1. janvārī	406 566	290 448	697 014
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

Tabulā uzrādītas 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami 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 plūsmas metodes metode Vērtspapīru cenu kotācijās	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, notiktu izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu EUR	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2017. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	10 272	(10 272)
2016. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	14 149	(14 149)

38. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	2017 EUR	2016 EUR
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	30 005	30 217
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	1 195	1 745
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(1 345)	(1750)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(16)	(54)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	(68)	(84)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(54)	(69)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	29 717	30 005

Katram Plāna Dalībniekam tiek atvērts individuālais konts. Fonds nodrošina katram Dalībniekam uzkrātā Papildpensijas kapitāla aprēķināšanu un uzskaiti viņa individuālajā kontā. Dalībnieka individuālajā kontā tiek reģistrētas visas lemaksas un ieguldīšanas rezultātā gūtie ienākumi, kā arī ar Fonda darbības uzraudzību, Plāna aktīvu administrēšanu, turēšanu un pārvaldīšanu saistītās izmaksas un pārējie attaisnotie atskaitījumi. Plāna aktīvu ieguldījumu atdeve 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.

39. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2017 EUR	2016 EUR
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	542	795
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	5 391	5 634
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	7 455	7 447
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	9 236	9 459
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	7 093	6 670
Dalībnieki kopā	29 717	30 005

40. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 2.24% (2016. gadā - 3.94 %).

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.

41. PIELIKUMS 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 EUR	
	2017	2016
AS "Citadele banka"	43 599	40 988
IPAS "CBL Asset Management" (līdz 22.12.2014.g. – „Citadele Asset Management” IPAS)	325 320	241 367
Kopā	368 919	282 355

ieguldījumi „Citadele banka” AS

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Terminnoguldījumi		
Terminš 2017. gada 14. februāris	-	607 585
Terminš 2018. gada 14. februāris	630 483	613 983
Kopā	630 483	1 221 568

42. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt veicot investīcijas Latvijas, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu terminnoguldījumos. 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, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījumu process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Fonds negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti 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 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 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 Sabalansētais"
2017. gada pārskats

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 (2017. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	5 528	(184 999)	(179 471)
USD	100	-	(190 878)	(190 878)
Kopā		5 528	(375 877)	(370 349)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2017. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.02%	-0.63%	-0.61%
USD	100	0.00%	-0.65%	-0.65%
Kopā		0.02%	-1.28%	-1.26%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2017. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(5 528)	184 999	179 471
USD	-100	-	190 878	190 878
Kopā		(5 528)	375 877	370 349

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2017. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.02%	0.63%	0.61%
USD	-100	0.00%	0.65%	0.65%
Kopā		-0.02%	1.28%	1.26%

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 portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	9 000	(203 288)	(194 288)
USD	100	-	(225 323)	(225 323)
Kopā		9 000	(428 611)	(419 611)

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 portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.03%	-0.73%	-0.70%
USD	100	0.00%	-0.81%	-0.81%
Kopā		0.03%	-1.54%	-1.51%

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 portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(9 000)	203 288	194 288
USD	-100	-	225 323	225 323
Kopā		(9 000)	428 611	419 611

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 portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.03%	0.73%	0.70%
USD	-100	0.00%	0.81%	0.81%
Kopā		-0.03%	1.54%	1.51%

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; otrais – par specifisko risku.

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

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

2017. gada beigās akciju īpatsvars Plānā veidoja 5.50%, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2016. gada beigās akciju īpatsvars Plānā bija 2.86%, 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 eiro). Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā.

31/12/2017	EUR	USD	DKK	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 063 934	265 438	-	4 329 372
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 827 086	1 557 976	-	7 385 062
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	16 921 711	82 210	-	17 003 921
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	205 443	-	-	205 443
Termiņnoguldījumi	630 483	-	-	630 483
Debitoru parādi	27	-	-	27
Kopā	27 648 684	1 905 624	-	29 554 308

31/12/2016	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
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	282 987	-	-	282 987
Termiņnoguldījumi	1 794 547	-	-	1 794 547
Debitoru parādi	2 000	-	-	2 000
Kopā	25 742 811	1 951 971	207 002	27 901 784

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2017. gada pārskats

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2017. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2016. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību	Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	93.56%	0.00%	0.00%	EUR	92.25%	0.00%	0.00%
USD	6.44%	7.35%	0.47%	USD	7.01%	8.27%	0.58%
DKK	0.00%	0.00%	0.00%	DKK	0.74%	0.60%	0.00%
Kopā	100.00%		0.47%	Kopā	100.00%		0.58%

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 līdzi Plāna kontraģentu maksāspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos.

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

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

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

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

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

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

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
31/12/2017						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	4 329 372	-	4 329 372
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 026 127	2 801 941	1 906 925	790 336	859 733	7 385 062
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	17 003 921	17 003 921
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	205 443	205 443
Termiņnoguldījumi	-	-	-	630 483	-	630 483
Debitori parādi					27	27
Kopā	1 026 127	2 801 941	1 906 925	5 750 191	18 069 124	29 554 308

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2017. gada pārskats

31/12/2016	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	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
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	282 987	282 987
Termiņnoguldījumi	572 979	-	-	1 221 568	-	1 794 547
Debitoru parādi	-	-	-	-	2 000	2 000
Kopā	1 669 836	4 141 226	2 749 450	5 930 257	13 411 015	27 901 784

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 24. – 29. 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 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 likvīdi vērtspapīri un var tik savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai.

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk.

31/12/2017	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	4 329 372	-	-	-	-	-	4 329 372
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	302 621	-	-	1 311 524	3 122 855	2 648 062	7 385 062
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	17 003 921	17 003 921
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	205 443	205 443
Termiņnoguldījumi	-	630 483	-	-	-	-	630 483
Debitoru parādi	27	-	-	-	-	-	27
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(64 055)						(64 055)
Kopā	4 567 965	630 483	-	1 403 059	3 122 855	19 857 426	29 490 253
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(13 911 599)	(239 055)	-	(795 818)	(3 387 789)	(11 247 527)	(29 581 788)
Neto likviditāte	(9 343 634)	391 428	-	607 241	(264 934)	8 609 899	(91 535)

31/12/2016	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	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
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	282 987	282 987
Termiņnoguldījumi	-	607 585	-	-	1 186 962	-	1 794 547
Debitoru parādi	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	-

43. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2017	% neto aktīviem
Ieguldījumu fondi	PIMCO	-	Īrija	1 854 637	6%
Ieguldījumu fondi	PIMCO	-	Īrija	1 765 071	6%
Ieguldījumu fondi	Luksemburga	-	Luksemburga	1 494 138	5%
Ieguldījumu fondi	Luksemburga	-	Luksemburga	1 513 242	5%
Ieguldījumu fondi	Luksemburga	-	Luksemburga	1 481 378	5%
Ieguldījumu fondi	Luksemburga	-	Luksemburga	1 868 650	6%

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2016	% neto aktīviem
Ieguldījumu fondi	PIMCO	-	Īrija	1 689 664	6%
Ieguldījumu fondi	PIMCO	-	Īrija	1 520 865	5%

44. PIELIKUMS 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 PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" ZIŅOJUMS

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 darbojas 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 nodarņātības 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.

Plānā CBL Aktīvais ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam – 0,175% gadā. Komisija līdzekļu turētājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – ne vairāk kā 0,9% gadā. Komisija līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Līdzekļu pārvaldītājam paredzēta papildus atlīdzība, kas veido ne vairāk kā 10% no Papildpensiju kapitāla ieguldīšanas ienākumu vērtības, kas pārsniedz salīdzinošo rādītāju: 12 mēnešu EURIBOR.

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

Ieguldījumi akciju un riskā ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu fondos uz gada beigām pārsniedza 63% no Plāna aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti 10% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2017. gadā Plāna neto aktīvi pieauga par 683,11 tūkstošiem eiro jeb 5.22%, sasniedzot 13,76 miljonus eiro gada beigās. 98% no kopējām iemaksām Plānā jeb 1,54 miljonus eiro 2017. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata un 2% jeb 0.03 miljonus eiro veica darba devēji. Arī 2017. gadā Plāna dalībnieku veiktās iemaksas turpināja pārsniegt izmaksas no Plāna. Plāna dalībnieku skaits 2017. gadā samazinājās par 284 cilvēku un gada beigās sastādīja 22,961 dalībniekus. 506 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2017. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 1,13 miljoni eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2017. gadā bija 185,79 tūkstoši eiro.

Turpmākās pensiju plāna attīstības prognoze

2017. gads ir ielicis pamatus tam, lai 2018. gads pasaules ekonomikai varētu kļūt par visaptverošākās izaugsmes gadu kopš 2008. gada globālās krīzes. Tamlīdzīgos apstākļos vajadzētu saglabāties arī investoru interesei par riska aktīviem. Aktuāls būs inflācijas temats. Līdz šim inflācija pasaulē ir turējusies relatīvi zema, taču vairāki faktori, piemēram, augošais pieprasījums, rekordzemi bezdarba līmeņi daudzās valstīs (piemēram, ASV, Vācijā u.c.), ražošanas izmaksu pieaugumi liek domāt, ka inflācijas spiediens varētu mērķtiecīgi paaugstināties. Šādi procesi paātrinātu vadošo centrālo banku monetārās politikas maiņu uz mazāk veicinošu, pakļaujot procentu likmes augšupvērstam spiedienam. Procenta likmju šoki, savukārt, var radīt nemierus finanšu tirgos. Visdrīzāk, pārejošus, kamēr vien pasaules ekonomika turpina augt un attīstīties.

2018. gadā Pārvaldītājs sabalansētas stratēģijas ietvaros pensiju plāna portfeli veidos no akcijām un dažādas riska pakāpes obligācijām, ar mērķi ierobežot portfeļa vērtības svārstības. Pārvaldītājs uzskata, ka pievilcīga ilgtermiņa investīciju rezultāta pamatā ir ne tikai straujš ieguldījumu vērtības pieaugums vispārēja optimisma apstākļos, bet arī ierobežoti zaudējumi brīžos, kad pasaules finanšu tirgos iestājas nelabvēlīgs klimats. Lielāko daļu ieguldījumu

daļu nemainīgi veidos vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu. Sagaidāmās atdeves kāpināšanai Pārvaldītājs rūpīgi sekos līdzī akciju tirgus norisēm ar mērķi izmantot tur radušās iespējas.

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 revidentu komercsabiedrība KPMG Baltics SIA.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

<i>Pensiju plāna "CBL AKTĪVAIS" pārskata pielikums</i>		31/12/2017	31/12/2016
		EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	47	1 667 634	1 812 742
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			
Ieguldījumi riska kapitālā	50	141 242	194 555
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	48	2 712 480	3 685 810
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	49	8 664 568	6 519 166
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	51	573 167	844 656
Ieguldījumu īpašums	52	27 465	26 542
Debitoru parādi	53	1 408	33 410
Kopā aktīvi		13 787 964	13 116 881
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		29 930	39 633
Pārējās saistības	54	148	2 470
Kopā pasīvs		30 078	42 103
Neto aktīvi		13 757 886	13 074 778

Pielikumi no 57. līdz 71. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		31/12/2017	31/12/2016
		EUR	EUR
<i>Pensiju plāna "CBL AKTĪVAIS" pārskata pielikums</i>			
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		13 074 778	12 739 609
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		1 543 661	1 724 257
Darba devēju iemaksas		35 503	34 403
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		51 136	35 481
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(1 117 695)	(1 307 683)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(15 848)	(60 843)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(124 345)	(175 197)
Administratīvie izdevumi	55	(185 785)	(189 132)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		186 627	61 286
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	56	145 643	182 856
Dividendes		32 848	24 628
Ienākumi no pensiju fonda		14 574	11 429
Kopā ienākumi		193 065	218 913
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	57	(218 641)	(144 202)
Kopā izdevumi		(218 641)	(144 202)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	58	(14 531)	(34 959)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	58	536 588	234 131
Ieguldījumu vērtības pieaugums		522 057	199 172
Pensiju plāna darbības rezultāts		496 481	273 883
Neto aktīvu pieaugums		683 108	335 169
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		13 757 886	13 074 778

Pielikumi no 57. līdz 71. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

<i>Pensiju plāna "CBL AKTĪVAIS" pārskata pielikums</i>		2017	2016
		EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		496 481	273 883
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	59	(669 783)	(202 447)
Administratīvie izdevumi	55	(185 785)	(189 132)
Debitoru parādu samazinājums		32 002	(33 229)
Pārējas saistību samazinājums		(2 322)	(1 230)
Uzkrāto izdevumu pieaugums/(samazinājums)		(9 703)	10 151
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(339 110)	(142 004)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu riska kapitālā (pieaugums)/samazinājums	59	4 253	(10 358)
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai pieejamos parāda vērtspapīros samazinājums		993 163	688 774
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai akcijās un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu (pieaugums)/samazinājums		(1 447 315)	437 676
Noguldījumu kredītiestādēs (pieaugums)/samazinājums		271 489	(22 879)
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(178 410)	1 093 213
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		1 630 300	1 794 141
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(1 133 543)	(1 368 526)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(90 649)	(60 017)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(33 696)	(115 180)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		372 412	250 418
Naudas un naudas ekvivalentu (samazinājums) / palielinājums		(145 108)	1 201 627
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		1 812 742	611 115
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		1 667 634	1 812 742

Pielikumi no 57. līdz 71. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

45. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāns "CBL Aktīvais" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Pensiju plāna "CBL Aktīvais" ziņojums" (52. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

46. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz 23. piezīmē minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

47. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
AS „Citadele banka”	1 667 634	1 812 742
Kopā	1 667 634	1 812 742

48. PIELIKUMS PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VERTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	1 428 137	2 169 195
Latvijas komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	338 683
Citu OECD reģiona komerksabiedrību parāda vērtspapīri	1 248 823	950 603
Ne-OECD reģiona komerksabiedrību parāda vērtspapīri	179 314	879 909
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri	72 267	205 865
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	72 267	205 865
Valdību parāda vērtspapīri	1 212 076	1 310 750
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	388 150	466 427
Bulgārijas valdības parāda vērtspapīri	145 315	137 802
Turcijas valdības parāda vērtspapīri	225 405	222 075
ASV valdības parāda vērtspapīri	453 206	484 446
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 712 480	3 685 810

49. PIELIKUMS AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	7 893 149	5 943 228
Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	7 109 488	5 174 038
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	783 661	769 190
Uzņēmumu akcijas	771 419	575 938
Citu OECD reģiona uzņēmumu akcijas	731 169	512 586
Latvijas uzņēmumu akcijas	40 250	42 550
Lietuvas uzņēmumu akcijas	-	20 802
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	8 664 568	6 519 166

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

50. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	141 242	194 555
Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū	141 242	194 555

51. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ

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

Nākamā tabula atspoguļo termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31/12/2017	EUR	31/12/2016	EUR
	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi
<u>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</u>				
AS "Citadele banka"	573 167	73 167	558 167	58 167
AS "SWEDBANK"	-	-	286 489	36 489
Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	573 167	73 167	844 656	94 656

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

52. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU ĪPAŠUMI

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.

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Vērtība gada sākumā	26 542	26 311
Pārvērtēšana gada laikā	923	231
Vērtība gada beigās	27 465	26 542

53. PIELIKUMS DEBITORU PARĀDI

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Nenoskaidrotās / kļūdaini ieskaitītās summas	1 408	33 410
Kopā	1 408	33 410

54. PIELIKUMS PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Nenoskaidrotās / kļūdaini ieskaitītās summas	148	2 470
Kopā	148	2 470

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

55. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	179 626	182 419
Atskaitījumi FKTK finansēšanai	6 159	6 713
Kopā	185 785	189 132

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

56. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2017	2016
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	127 823	156 694
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumiem	17 820	26 162
Kopā	145 643	182 856

57. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2017	2016
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	197 459	124 187
Atlīdzība līdzekļu turētājam	21 119	19 952
Izdevumi, saistīti ar nekustamo īpašumu	63	63
Kopā	218 641	144 202

58. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS) / PIEAUGUMS

Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums

	2017 EUR	2016 EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	2 873 827	2 906 013
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2 819 020)	(2 934 092)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie (zaudējumi) / peļņa	54 807	(28 079)
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)	(69 338)	(6 880)
Kopā	(14 531)	(34 959)

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2017 EUR	2016 EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(79 251)	59 146
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	614 916	174 754
Ieguldījumu īpašums	923	231
Kopā	536 588	234 131

59. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Ieguldījumi riskā kapitālā	Terminnogul- dījumi kreditīestādēs	Ieguldījumu īpašums	Kopā
31/12/2016	3 685 810	6 519 166	194 555	844 656	26 542	11 270 729
Palielinājumi pārskata gada laikā	155 321	3 250 393	3 942	-	-	3 409 656
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(1 035 382)	(1 778 301)	(8 195)	(250 000)	-	(3 071 878)
Saņemtie procenti gada laikā	(139 787)	-	-	(39 309)	-	(179 096)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(101 138)	(24 777)	-	-	-	(125 915)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	19 833	698 087	(49 060)	-	923	669 783
Aprēķinātie procenti gada laikā	127 823	-	-	17 820	-	145 643
31/12/2017	2 712 480	8 664 568	141 242	573 167	27 465	12 118 922

	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Ieguldījumi riskā kapitālā	Terminnogul- dījumi kreditīestādēs	Ieguldījumu īpašums	Kopā
31/12/2015	4 366 791	6 746 932	199 684	821 777	26 311	12 161 495
Palielinājumi pārskata gada laikā	223 237	1 555 575	10 358	-	-	1 789 170
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(920 576)	(1 961 108)	-	-	-	(2 881 684)
Saņemtie procenti gada laikā	(183 878)	-	-	-	-	(183 878)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	35 749	(32 143)	-	-	-	3 606
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	7 793	209 910	(15 487)	-	231	202 447
Aprēķinātie procenti gada laikā	156 694	-	-	22 879	-	179 573
31/12/2016	3 685 810	6 519 166	194 555	844 656	26 542	11 270 729

60. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

2017	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<u>Finanšu aktīvi</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumi	2 640 213	72 267	-	2 712 480
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	8 664 568	-	-	8 664 568
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	141 242	141 242
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	573 167	-	-	573 167
Kopā	11 877 948	72 267	141 242	12 091 457

2016	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<u>Finanšu aktīvi</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti				
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
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	194 555	194 555
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	844 656	-	-	844 656
Kopā	10 763 489	286 143	194 555	11 244 187

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2017. gada pārskats

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2017. gadā.

	leguldījumi riska kapitāla tirgū
	EUR
Atlikums 2017. gada 1. janvārī	194 555
Peļņa vai zaudējumi kopā	
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(49 059)
legādes	3 941
Norēķini	(8 195)
Atlikums 2017. gada 31. decembrī	141 242

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2016. gadā.

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

Tabulā uzrādītas 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami 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 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, notiktu izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	EUR	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2017. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	7 062	(7 062)
2016. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	9 728	(9 728)

61. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	2017 EUR	2016 EUR
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	23 245	23 616
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	311	375
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(488)	(635)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(11)	(18)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	(7)	(8)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(89)	(85)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	22 961	23 245

Katram Plāna Dalībniekam tiek atvērts individuālais konts. Fonds nodrošina katram Dalībniekam uzkrātā Papildpensijas kapitāla aprēķināšanu un uzskaiti viņa individuālajā kontā. Dalībnieka individuālajā kontā tiek reģistrētas visas lemaksas un ieguldīšanas rezultātā gūtie ienākumi, kā arī ar Fonda darbības uzraudzību, Plāna aktīvu administrēšanu, turēšanu un pārvaldīšanu saistītās izmaksas un pārējie attaisnotie atskaitījumi. Plāna aktīvu ieguldījumu atdeve 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.

62. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2017 EUR	2016 EUR
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	923	1 418
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	5 599	5 625
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	6 793	6 908
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	6 947	6 952
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	2 699	2 342
Dalībnieki kopā	22 961	23 245

63. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 3.61% (2016 gadā: 3.23%).

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.

64. PIELIKUMS 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 EUR		
	2017	2016
AS "Citadele banka"	21 119	19 952
IPAS "CBL Asset Management" (līdz 22.12.2014.g. IPAS "Citadele Asset Management")	197 459	124 187
Kopā	218 578	144 139

Ieguldījumi „Citadele banka” AS		
	31/12/2017	31/12/2016
<u>Terminnoguldījumi</u>	EUR	EUR
Terminš 2018.gada 14.februāris	343 900	334 900
Terminš 2018.gada 14.februāris	229 267	223 267
Kopā	573 167	558 167

65. PIELIKUMS 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 Latvijā, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. 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, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījumu process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Fonds negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti 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 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 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"
2017. gada pārskats

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 (2017.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	5 025	(55 398)	(50 373)
USD	100	-	(84 381)	(84 381)
Kopā		5 025	(139 779)	(134 754)

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 portfeļa 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 (2017.gads,% no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.04%	-0.40%	-0.37%
USD	100	0.00%	-0.61%	-0.61%
Kopā		0.04%	-1.01%	-0.98%

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 portfeļa 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 (2017.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(5 025)	55 398	50 373
USD	-100	-	84 381	84 381
Kopā		(5 025)	139 779	134 754

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 portfeļa 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 (2017.gads,% no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.04%	0.40%	0.37%
USD	-100	0.00%	0.61%	0.61%
Kopā		-0.04%	1.01%	0.98%

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 portfeļa 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%

Cenu izmaiņu risks

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

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

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

2017. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā veidoja 5.60% no neto aktīviem, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2016. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā bija 4.41% un arī tā brīža akciju fondu lielāko daļu 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.

31/12/2017	EUR	USD	DKK	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 545 814	100 041	-	21 779	1 667 634
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 893 292	819 188	-	-	2 712 480
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	8 409 148	255 420	-	-	8 664 568
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	141 242	-	-	-	141 242
Termiņnoguldījumi	573 167	-	-	-	573 167
Debitori	1 408	-	-	-	1 408
Kopā	12 564 071	1 174 649	-	21 779	13 760 499

31/12/2016	EUR	USD	DKK	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 765 788	23 501	884	22 569	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
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	194 555	-	-	-	194 555
Termiņnoguldījumi	844 656	-	-	-	844 656
Debitori	33 410	-	-	-	33 410
Kopā	11 782 894	1 181 375	103 501	22 569	13 090 339

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 (2017. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2016. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību	Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	91.31%	0.00%	0.00%	EUR	89.99%	0.00%	0.00%
USD	8.53%	7.35%	0.63%	USD	9.05%	8.27%	0.75%
DKK	0.00%	0.00%	0.00%	DKK	0.79%	0.60%	0.00%
GBP	0.16%	8.14%	0.01%	GBP	0.17%	11.84%	0.02%
Kopā	100.00%		0.64%	Kopā	100.00%		0.77%

Kreditrisks

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

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

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums. Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

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

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

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

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

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
31/12/2017						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1 667 634	-	1 667 634
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	453 206	914 286	1 135 166	-	209 822	2 712 480
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	8 664 568	8 664 568
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	141 242	141 242
Termiņnoguldījumi	-	-	-	573 167	-	573 167
Debitori	-	-	-	-	1 408	1 408
Kopā	453 206	914 286	1 135 166	2 240 801	9 017 040	13 760 499

31/12/2016	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	-	-	-	-	6 519 166	6 519 166
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	194 555	194 555
Termiņnoguldījumi	286 489	-	-	558 167	-	558,167
Debitori	-	-	-	-	33 410	33 410
Kopā	770 935	1 528 514	1 463 350	2 370 909	6 956 631	13 090 339

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 47. - 52. pielikumā.

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 īstermiņa investīciju klases valsts obligācijās, kas ir viens no likvidākajiem aktīvu veidiem.

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

31/12/2017	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	1 667 634	-	-	-	-	-	1 667 634
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	137 555	-	-	484 101	1 222 527	868 297	2 712 480
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	8 664 568	8 664 568
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	141 242	141 242
Termiņnoguldījumi	-	573 167	-	-	-	-	573 167
Debitori	1 408	-	-	-	-	-	1 408
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(30 078)	-	-	-	-	-	(30 078)
Kopā	1 776 519	573 167	-	484 101	1 222 527	9 674 107	13 730 421
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(5 994 786)	(137 528)	-	(419 886)	(2 097 005)	(5 108 681)	(13 757 886)
Neto likviditāte	(4 218 267)	435 639	-	(64 215)	(874 478)	4 565 426	(27 465)

31/12/2016	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	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
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	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	-

66. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2017	% neto aktīvie
Ieguldījumu fondi	Īrija	-	Īrija	713 291	5%
Ieguldījumu fondi	Īrija	-	Īrija	654 847	5%
Ieguldījumu fondi	Luksemburga	-	Luksemburga	828 351	6%
Ieguldījumu fondi	Luksemburga	-	Luksemburga	724 018	6%
Ieguldījumu fondi	Luksemburga	-	Luksemburga	747 460	5%

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2016	% neto aktīvie
Ieguldījumu fondi	Vācija	-	Vācija	719,964	6%
Ieguldījumu fondi	Īrija	-	Īrija	626,871	5%
Ieguldījumu fondi	Luksemburga	-	Luksemburga	777,113	6%

67. PIELIKUMS 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 pārskatu novērtējumu.

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" ZIŅOJUMS

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD" tika apstiprināts AS „CBL 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 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 nodarņātības 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.

Plānā CBL Aktīvais USD ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam – 0,175% gadā. Komisija līdzekļu turētājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – ne vairāk kā 0,9% gadā. Komisija līdzekļu pārvaldītājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Līdzekļu pārvaldītājam paredzēta papildus atlīdzība, kas veido ne vairāk kā 10% no Papildpensiju kapitāla ieguldīšanas ienākumu vērtības, kas pārsniedz salīdzinošo rādītāju: 12 mēnešu RIGIBID.

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

Ieguldījumi akciju un riskā ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu fondos uz gada beigām pārsniedza 48% no Plāna aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti vairāk nekā 24% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti USD valūtā. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2017. gadā Plāna neto aktīvi samazinājās par 108,82 tūkstošiem eiro jeb 10.3 %, sasniedzot 950,53 tūkstošus eiro gada beigās. 100% no kopējām iemaksām Plānā jeb 122,96 tūkstošiem eiro 2017. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata. Plāna dalībnieku skaits 2017. gadā samazinājās par 27 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 597 dalībniekus. 37 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2017. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 122,39 tūkstoši eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2017. gadā bija 13,72 tūkstoši eiro.

Turpmākās pensiju plāna attīstības prognoze

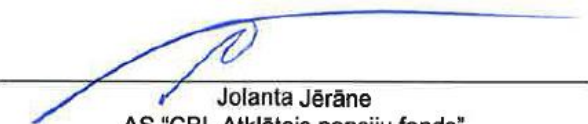
2017. gads ir ielicis pamatus tam, lai 2018. gads pasaules ekonomikai varētu kļūt par visaptverošākās izaugsmes gadu kopš 2008. gada globālās krīzes. Tamlīdzīgos apstākļos vajadzētu saglabāties arī investoru interesei par riska aktīviem. Aktuāls būs inflācijas temats. Līdz šim inflācija pasaulē ir turējusies relatīvi zema, taču vairāki faktori, piemēram, augošais pieprasījums, rekordzemi bezdarba līmeņi daudzās valstīs (piemēram, ASV, Vācijā u.c.), ražošanas izmaksu pieaugumi liek domāt, ka inflācijas spiediens varētu mērķtiecīgi paaugstināties. Šādi procesi paātrinātu vadošo centrālo banku monetārās politikas maiņu uz mazāk veicinošu, pakļaujot procentu likmes augšupvērstam spiedienam. Procenta likmju šoki, savukārt, var radīt nemierus finanšu tirgos. Visdrīzāk, pārejošus, kamēr vien pasaules ekonomika turpina augt un attīstīties.

2018. gadā Pārvaldītājs sabalansētas stratēģijas ietvaros pensiju plāna portfeli veidos no akcijām un dažādas riska pakāpes obligācijām, ar mērķi ierobežot portfeļa vērtības svārstības. Pārvaldītājs uzskata, ka pievilcīga ilgtermiņa investīciju rezultāta pamatā ir ne tikai straujš ieguldījumu vērtības pieaugums vispārēja optimisma apstākļos, bet arī ierobežoti zaudējumi brīžos, kad pasaules finanšu tirgos iestājas nelabvēlīgs klimats. Lielāko daļu ieguldījumu daļu nemainīgi veidos vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu. Sagaidāmās atdeves kāpināšanai Pārvaldītājs rūpīgi sekos līdzī akciju tirgus norisēm ar mērķi izmantot tur radušās iespējas. Laika periodā no pārskata perioda pēdējās

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2017. gada pārskats

dienas līdz šo finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.

Plāna revidents ir zvērinātu revidentu komercsabiedrība KPMG Baltics SIA.



Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

<i>Pensiju plāna "CBL AKTĪVAIS USD" pārskata pielikums</i>		31/12/2017	31/12/2016
		EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības pret kredītiestādēm	70	22 414	38 972
Tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	71	467 716	533 228
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	72	462 443	489 499
Debitoru parādi		25	-
Kopā aktīvi		952 598	1 061 699
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		2 067	2 246
Pārējās saistības		-	98
Kopā pasīvs		2 067	2 344
Neto aktīvi		950 531	1 059 355

Pielikumi no 77. līdz 87. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

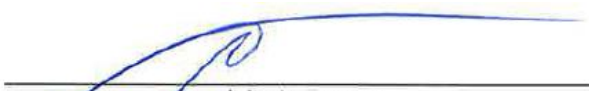

Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

<i>Pensiju plāna "CBL AKTĪVAIS USD" pārskata pielikums</i>		31/12/2017	31/12/2016
		EUR	EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		1 059 355	1 150 732
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		122 959	110 980
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem			1 207
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(110 885)	(239 621)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(11 500)	(8 778)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(19 302)	(2 547)
Administratīvie izdevumi	73	(13 720)	(16 227)
Neto aktīvu samazinājums iemaksu un izmaksu rezultātā		(32 448)	(154 986)
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	74	25 122	27 546
Ienākumi no dividendēm		674	747
Ienākumi no pensiju fonda		1 171	1 030
Kopā ienākumi		26 967	29 323
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	75	(12 865)	(13 827)
Kopā izdevumi		(12 865)	(13 827)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	76	(6 269)	(4 892)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	76	(84 209)	53 005
Ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums)		(90 478)	48 113
Pensiju plāna darbības rezultāts		(76 376)	63 609
Neto aktīvu samazinājums		(108 824)	(91 377)
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		950 531	1 059 355

Pielikumi no 77. līdz 87. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

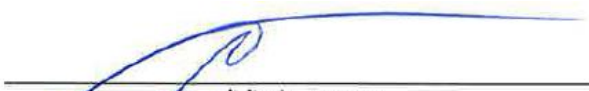

Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

<i>Pensiju plāna "CBL AKTĪVAIS USD" pārskata pielikums</i>		2017	2016
		EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		(76 376)	63 609
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	77	(42 434)	(14 642)
Administratīvie izdevumi	73	(13 720)	(16 227)
Debitoru parādu samazinājums		(25)	3
Pārējas saistību pieaugums/ (samazinājums)		(98)	92
Uzkrāto izdevumu pieaugums		(179)	(407)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(132 832)	32 428
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai pieejamos parāda vērtspapīros samazinājums		64 602	2 058
Ieguldījumu tirdzniecības nolūkā turētos pārdošanai akcijās un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu samazinājums		70 400	137 665
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		135 002	139 723
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		122 959	112 187
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(122 385)	(248 399)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(9 915)	(1 345)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(9 387)	(1 202)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(18 728)	(138 759)
Naudas un naudas ekvivalentu (samazinājums) / palielinājums		(16 558)	33 392
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		38 972	5 580
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	70	22 414	38 972

Pielikumi no 77. līdz 87. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.


Jolanta Jērāne
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"
valdes priekšsēdētāja

2018. gada 26. aprīlī

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

68. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJĀ 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" (72. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

69. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz 23. piezīmē minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

70. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
AS „Citadele banka”	22 414	38 972
Kopā	22 414	38 972

71. PIELIKUMS PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri		
Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	87 863	104 643
Kopā komeršsabiedrību parāda vērtspapīri	87 863	104 643
Valdību parāda vērtspapīri		
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	183 040	210 900
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	94 200	107 999
ASV valdības parāda vērtspapīri	102 613	109 686
Kopā valdību parāda vērtspapīri	379 853	428 585
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	467 716	533 228

72. PIELIKUMS AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

	31/12/2017	31/12/2016
	EUR	EUR
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	462 443	489 499
Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	414 406	429 206
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	48 037	60 293
Kopā	462 443	489 499

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

73. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2017 EUR	2016 EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	13 240	15 807
Atskaitījumi FKTK finansēšanai	480	420
Kopā	13 720	16 227

74. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2017 EUR	2016 EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	25 122	27 441
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumiem	-	105
Kopā	25 122	27 546

75. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2017 EUR	2016 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	11 076	11 906
Atlīdzība līdzekļu turētājam	1 789	1 921
Kopā	12 865	13 827

76. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS) / PIEAUGUMS

Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2017 EUR	2016 EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	8 199	199 668
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(8 765)	(204 863)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie (zaudējumi) / peļņa	(566)	(5 195)
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa	(5 703)	303
Kopā	(6 269)	(4 892)

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2017 EUR	2016 EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(65 352)	11 891
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(18 857)	41 114
Kopā	(84 209)	53 005

77. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Kopā
31/12/2016	533 228	489 499	1 022 727
Palielinājumi pārskata gada laikā	-	-	-
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	-	(8 176)	(8 176)
Saņemtie procenti gada laikā	(25 281)	-	(25 281)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(64 442)	(62 224)	(126 666)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	(910)	43 344	42 434
Aprēķinātie procenti gada laikā	25 121	-	25 121
31/12/2017	467 716	462 443	930 159

	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Kopā
31/12/2015	542 547	605 261	1 147 808
Palielinājumi pārskata gada laikā	27 650	-	27 650
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(47 479)	(152 189)	(199 668)
Saņemtie procenti gada laikā	(28 314)	-	(28 314)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	18 644	14 524	33 168
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	(7 261)	21 903	14 642
Aprēķinātie procenti gada laikā	27 441	-	27 441
31/12/2016	533 228	489 499	1 022 727

78. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	2017 EUR	2016 EUR
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	624	653
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	17	19
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(35)	(42)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(1)	(4)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	(1)	-
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		
	(7)	(2)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	597	624

Katram Plāna Dalībniekam tiek atvērts individuālais konts. Fonds nodrošina katram Dalībniekam uzkrātā Papildpensijas kapitāla aprēķināšanu un uzskaiti viņa individuālajā kontā. Dalībnieka individuālajā kontā tiek reģistrētas visas lemaksas un ieguldīšanas rezultātā gūtie ienākumi, kā arī ar Fonda darbības uzraudzību, Plāna aktīvu administrēšanu, turēšanu un pārvaldīšanu saistītās izmaksas un pārējie attaisnotie atskaitījumi. Plāna aktīvu ieguldījumu atdeve 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 pārniegums pār izdevumiem pārskata gada beigās (pēc iepriekšējo gadu zaudējumu segšanas) pilnībā ieskaitāms Dalībnieku individuālajos kontos, proporcionāli katra Dalībnieka Papildpensijas kapitālam.

79. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2017	2016
	EUR	EUR
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	24	35
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	113	113
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	146	152
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	198	212
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	116	112
Dalībnieki kopā	597	624

80. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums EUR gada procentos bija 5.65%, savukārt ienesīgums ASV dolāros sasniedza 5.35%. (2016. gadā procentos bija 3.86%, savukārt ienesīgums ASV dolāros sasniedza 4.05%)

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.

81. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

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

2017. gadā ieguldījumi „Citadele banka” AS netika veikti.

82. PIELIKUMS 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 Latvijā, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Līdz 50% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un līdz 15% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti nekustamajā īpašumā. Plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt kopumā visās ārvalstu valūtās 20 % no Plāna aktīviem, izņemot ieguldījumus eiro, uz kuriem minētais ierobežojums neattiecas.

Riska pārvaldīšana

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

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2017.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(27 000)	(27 000)
Kopā		-	(27 000)	(27 000)

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 portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(37 895)	(37 895)
Kopā		-	(37 895)	(37 895)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2017.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-2.84%	-2.84%
Kopā		0.00%	-2.84%	-2.84%

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 portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-3.22%	-3.22%
Kopā		0.00%	-3.22%	-3.22%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2017.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	27 000	27 000
Kopā		-	27 000	27 000

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 portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	37 895	37 895
Kopā		-	37 895	37 895

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2017.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	2.84%	2.84%
Kopā		0.00%	2.84%	2.84%

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 portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	3.22%	3.22%
Kopā		0.00%	3.22%	3.22%

Cenu izmaiņu risks

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

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda detalizēti pētot emitenta finansiālo

stāvokli un peļņit spēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu mēdijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

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

2017. gadā un 2016. 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.

31/12/2017	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 688	15 726	22 414
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	467 716	467 716
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	462 443	462 443
Debitoru parādi	-	25	25
Kopā	6 688	945 910	952 598

31/12/2016	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

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 (2017. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2016. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību	Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	0.70%	7.42%	0.05%	EUR	0.40%	8.27%	0.03%
USD	99.30%	0.00%	0.00%	USD	99.60%	0.00%	0.00%
Kopā	100.00%		0.05%	Kopā	100.00%		0.03%

Kreditrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna Pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontraģentu maksāspējai, 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 maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Tiek izvērtēts kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums.

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

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

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

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

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

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
31/12/2017						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	22 414	-	22 414
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	102 613	277 240	87 863	-	-	467 716
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	462 443	462 443
Debitoru parādi					25	25
Kopā	102 613	277 240	87 863	22 414	462 468	952 598

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
31/12/2016						
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
Debitoru parādi					-	-
Kopā	109 686	318 899	104 643	38 972	489 499	1 061 699

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 70. – 72. 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 likvidākajiem aktīvu veidiem.

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

31/12/2017	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	22 414	-	-	-	-	-	22 414
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	44 829	320 274	102 613	467 716
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	462 443	462 443
Debitoru parādi	25	-	-	-	-	-	25
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(2 067)	-	-	-	-	-	(2 067)
Kopā	20 372	-	-	44 829	320 274	565 056	950 531
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(493 387)	(9 535)	-	(22 156)	(144 565)	(280 888)	(950 531)
Neto likviditāte	(473 015)	(9 535)	-	22 673	175 709	284 168	-

31/12/2016	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	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
Debitoru parādi	-	-	-	-	-	-	-
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	-

83. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2017	% neto aktīviem
Valdības parādzīme	Latvijas valdība	16.06.2021.	Latvija	183 040	19%
Valdības parādzīme	Lietuvas valdība	09.03.2021.	Lietuva	94 200	10%
Valdības parādzīme	ASV valdība	15.05.2043.	ASV	102 613	11%
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri		02.07.2018.	Kazahstāna	44829	5%
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri		28.10.2020.	Brazīlija	43035	5%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Īrija	66 224	7%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Īrija	46 129	5%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Luksemburga	48 109	5%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Luksemburga	49 596	5%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Luksemburga	43 255	5%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Luksemburga	44 555	5%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Luksemburga	45 189	5%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			Latvija	48 037	5%

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%
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri		02.07.2018.	Kazahstāna	53 647	5%
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri		28.10.2020.	Brazīlija	50 996	5%
Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri		15.05.2043.	ASV	109 686	10%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		-	Īrija	71 742	7%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		-	Īrija	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%

84. PIELIKUMS 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 revidentu ziņojums

AS “CBL Atklātais Pensiju fonds” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši AS “CBL Atklātais Pensiju fonds” (“Pensiju Fonds”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 27. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ieņēmumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS “CBL Atklātais Pensiju fonds” finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – 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 *Revidentu 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.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā visā tās kopumā, kā arī, sagatavojot atzinumu par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām. Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno revīzijas jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Pamatdarbības izdevumu pilnīgums, eksistence un precizitāte

Pensiju Fonda ienākumi par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, ir EUR 563 762 (2016: EUR 559 557).

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 2. pielikums "Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums" apakšpunktā "Ienākumu un izdevumu atzīšana" 14. lapā (grāmatvedības politika); 10. pielikums "Pamatdarbības ienākumi" 19. lappusē (finanšu pārskata pielikumi).

Galvenais revīzijas jautājums

Kā aprakstīts finanšu pārskatu 10. piezīmē, Pensiju Fonds sniedz administratīvos pakalpojumus 3. līmeņa pensiju plāniem, saņemot par to komisijas maksu, kas lielākoties tiek aprēķināta kā noteiktā procentuālā daļa no pārvaldīto līdzekļu neto aktīvu vērtībām, kas attiecināmas uz individuālajiem dalībniekiem, kā noteikts Pensiju Fonda līgumos, kas noslēgti ar konkrētajiem pensiju plānu dalībniekiem.

Mēs koncentrējamies uz šo jomu, jo ar to saistītie darījumi ietver lielas naudas summas, kuras ietekmē ieņēmumu apmēru, tajos tiek izmantotas dažādas komisijas maksas likmes un dažādi pasākumi, kas atkarīgi no attiecīgā dalībnieka iesaistes līmeņa plānā.

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, cita starpā:

- dokumentējām, novērtējām un pārbaudījām ar komisijas ieņēmumu aprēķināšanu un atzīšanu saistīto Pensiju Fonda būtisko kontroļu uzbūves, ieviešanas un darbības efektivitāti.
- Par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī:
 - izstrādājām neatkarīgas komisijas ieņēmumu aplēses par gadu, ņemot vērā likmes, kas noteiktas attiecīgajos standartizētajos individuālo pensiju plāna dalībnieku līgumos, un pārvaldāmo aktīvu summas, kas uzrādītas turētājbankas ziņojumos, un
 - salīdzinājām mūsu aplēses ar Pensiju Fonda atzītajiem ieņēmumiem un izpētījām jebkādas būtiskas atšķirības.
- izvērtējām atklātās informācijas, kas sniegta par ieņēmumu atzīšanu, precizitāti un pilnīgumu, salīdzinot to ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Ziņošana par citu informāciju

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

- informācija par Pensiju Fondu, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- paziņojums par AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" vadības atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 4. lapā.
- Pensiju Fonda vadības ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 5. un 6. 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 *Uz citu informāciju attiecināmas 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, pamatojoties 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.

Uz citu informāciju attiecināmas 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 ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi, prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Pensiju Fonda Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Pensiju Fonda Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem 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 Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, 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 tā 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.

Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, 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 katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties 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 pamatotību;
- 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, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju Fonds savu 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 sazināties 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.

Personām, kurām uzticēta Pensiju Fonda pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Pensiju Fonda pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām, sniedzot revīzijas pakalpojumus sabiedriskas nozīmes struktūrām



2017. gada 26. aprīlī ikgadējā akcionāru pilnsapulce iecēla mūs par AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" revidentiem, lai mēs veiktu AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, likumā noteikto revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 5 gadi, un tas aptver pārskata periodus, kuri noslēdzās starp 2013. gada 31. decembri un 2017. gada 31. decembri.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Pensiju Fonda Valdei, kas pilda Revīzijas komitejas pienākumus;
- saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6 pantā noteikto mēs neesam Pensiju Fondam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no revidētās sabiedrības (Pensiju Fonda).

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Pensiju Fondam papildus revīzijai mēs neesam snieguši citus pakalpojumus.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrejs Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2018. gada 26. aprīlī

Inna Talanova
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr.206



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ("Pensiju Plāns"), kuru pārvalda AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" ("Pensiju Fonds"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 30. līdz 51. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2017. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna "CBL Sabalansētais" finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – 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 *Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju Fonda un Pensiju Plāna 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.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā visā tās kopumā, kā arī, sagatavojot atzinumu par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām. Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno revīzijas jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Finanšu instrumentu ieguldījumu portfeļa novērtējums

Ieguldījumu portfeļa uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī ir EUR 24 594 426 (2016. gada 31. decembrī: EUR 21 806 081); 2017. gada ienākumus no ieguldījumu portfeļa veido procentu ieņēmumi un dividendes, kuru kopējā summa ir EUR 422 812 (2016. gadā: EUR 533 601), un neto realizētā un nerealizētā peļņas kopējā summa par 2017. gadu ir EUR 580 929 (2016. gadā: EUR 513 561).

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 23. pielikuma apakšpunkts "Ārvalstu valūtu pārvērtēšana", apakšpunkts "Finanšu instrumenti", un apakšpunkts "Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas", 25., 26., 33., 35. un 37. pielikums (finanšu informācija).

Galvenais revīzijas jautājums

Lielāko daļu Pensiju Plāna kopējo aktīvu veido ieguldījumu portfelis, kas finanšu pārskatos uzrādīts EUR 24 594 426 vērtībā. Tādējādi ieguldījumu portfeļa sastāvā esošo aktīvu vērtējums ir svarīgs apstāklis, kas ietekmē Pensiju Plāna ieguldījumu atdevi. Nepareizs aktīvu novērtējums var būtiski ietekmēt portfeļa vērtējumu un līdz ar to arī Plāna dalībniekiem radīto ieguldījumu atdevi.

Vadība izmanto turētājbankas pakalpojumus, un ieguldījumu pārvaldes funkcijas veic ārēji ieguldījumu pārvaldnieki. Tā kā ieguldījumu pārvaldniekiem ir ekspertu zināšanas šajā jomā, viņi piedalās arī atbilstošas cenas noteikšanā un ieguldījumu portfeļa vērtēšanā, kuras rezultātus apstiprina Fonda vadība.

Patiesās vērtības noteikšana finanšu instrumentiem, kas tiek kotēti aktīvā tirgū un kuriem ir pieejamas kotētas tirgus cenas vai tirgus parametri, nav saistīta ar apjomīgu spriedumu izdarīšanu. Tomēr gadījumos, kad nav pieejamas novērojamas tirgus cenas vai tirgus parametri vai vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumu par to, kā cenu noteikšanas nolūkā ir nepieciešams koriģēt novērojamas cenas vai tirgus parametrus (t.i., 2. un 3. līmeņa vērtējumiem), patiesās vērtības noteikšanā var pastāvēt būtiska aplēšu nenoteiktība, jo patiesās vērtības aplēsēm vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus.

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, citu starpā, tika:

- Dokumentēts un izvērtēts, kā ir izveidotas un darbojas Plāna galvenās kontroles pār ieguldījumu portfeļa identificēšanu, novērtēšanu un vērtēšanas uzraudzību. Citu starpā tika izvērtētas kontroles pār ieguldījumu iegādi un pārdošanu un ieguldījumu vērtēšanā izmantoto cenu precizitāti un avotu.
- izvērtēta turētājbankas un ārējo ieguldījumu pārvaldnieku kompetence, pieredze un objektivitāte.
- testēts ieguldījumu portfeļa vērtējums 2017. gada 31. decembrī. Darba ietvaros:
 - ieguldījumiem, kas kotēti aktīvos tirgos, piemēram, parāda vērtspapīri, akcijas un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, salīdzinājām to vērtējumu ar publiski pieejamiem neatkarīgiem cenu avotiem,
 - ieguldījumiem, kuriem nav pieejamas cenas aktīvos tirgos, piemēram, ar tirdzniecību nesaistītiem parāda instrumentiem, novērtējām Plāna piemēroto vērtēšanas modeli. Darba ietvaros ieguvām izpratni un kritiski izvērtējām turētājbankas un ārējā ieguldījumu pārvaldnieka izmantoto metodoloģiju, salīdzinot to ar tirgū

It īpaši, lai patiesajā vērtībā novērtētu tādas finanšu instrumentus kā parāda instrumenti, ar kuriem ir veikts maz darījumu vai kuriem nav pieejamas kotētas tirgus cenas, vadība ņem vērā to iegādes cenu, kā arī informāciju par pārdošanas cenu nesen veiktos darījumos vai atsevišķu tirgus dalībnieku norādītas cenas, kā arī apsver, vai būtu jāpiemēro papildu prēmijas vai diskonti, balstoties uz instrumenta individuālām iezīmēm.

Minēto iemeslu dēļ šo jomu mēs esam noteikuši par svarīgu revīzijas jautājumu.

pieņemto vērtēšanas praksi un atbilstošo finanšu pārskatu standartu prasībām. Tai skaitā novērtējām tādu galveno pieņēmumu pamatotību kā novērojamo cenu atbilstība, pārbaudot publiski pieejamu informāciju un vēsturisko tirdzniecības informāciju, un salīdzinājumus ar līdzīgiem parāda instrumentiem vai tā paša emitenta citiem parāda instrumentiem.

- izvērtējām, vai finanšu pārskatos atklātā informācija par patiesās vērtības noteikšanu un pakļautību finanšu riskiem pienācīgi atspoguļo Plāna riskus un jūtīgumu, kas saistīts ar finanšu instrumentiem, saskaņā ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju Fonda vadība. Citu informāciju veido Ziņojums par Pensiju Plānu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 28. līdz 29. lapai.

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 *Uz citu informāciju attiecināmas 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, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju Fondu un Pensiju Plānu un to 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.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ziņojums par Pensiju Plānu ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi, prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsūprāt:

- Ziņojumā par Pensiju Plānu par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un

- Ziņojums par Pensiju Plānu ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi.

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

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, 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, Pensiju Fonda vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju Plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pensiju Fonda vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Pensiju Plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Revidentu 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 revidentu 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 katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties 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 izraisītas 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 izraisītas 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 Plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- 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 Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto

informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju Fonds Pensiju Plāna 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 sazināties ar personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna 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.

Personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatot uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām, sniedzot revīzijas pakalpojumus sabiedriskas nozīmes struktūrām

2017. gada 26. aprīlī ikgadējā AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" akcionāru pilnsapulce iecēla mūs par pensiju plāna "CBL Sabalansētais" revidentiem, lai mēs veiktu pensiju plāna "CBL Sabalansētais" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, likumā noteikto revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 5 gadi, un tas aptver pārskata periodus, kuri noslēdzās starp 2013. gada 31. decembri un 2017. gada 31. decembri.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Pensiju Fonda Valdei, kas pilda Revīzijas komitejas pienākumus;
- saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6 pantā noteikto mēs neesam Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no Pensiju Fonda un Pensiju Plāna.



Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam papildus revīzijai mēs neesam snieguši citus pakalpojumus.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ondřej Fikrle'.

Ondřej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija

2018. gada 26. aprīlī

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Inna Talanova'.

Inna Talanova
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr.206



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Pensiju plāna "CBL Aktīvais" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši pensiju plāna "CBL Aktīvais" ("Pensiju Plāns"), kuru pārvalda AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" ("Pensiju Fonds"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 54. līdz 71. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2017. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna "CBL Aktīvais" finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – 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 *Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju Fonda un Pensiju Plāna 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 Latvijā. 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.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā visā tās kopumā, kā arī, sagatavojot atzinumu par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām. Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno revīzijas jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Finanšu instrumentu ieguldījumu portfeļa novērtējums

Ieguldījumu portfeļa uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī ir EUR 11 377 048 (2016. gada 31. decembrī: EUR 10 204 976); 2017. gada ienākumus no ieguldījumu portfeļa veido procentu ieņēmumi un dividendes, kuru kopējā summa ir EUR 178 491 (2016. gadā: EUR 207 484), un neto realizētā un nerealizētā peļņas kopējā summa par 2017. gadu ir EUR 522 057 (2016. gadā: EUR 199 172).

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 23. pielikuma apakšpunkts "Ārvalstu valūtu pārvērtēšana", apakšpunkts "Finanšu instrumenti", un apakšpunkts "Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas", un 48., 49., 56., 58. un 60. pielikums (finanšu informācija).

Galvenais revīzijas jautājums

Lielāko daļu Pensiju Plāna kopējo aktīvu veido ieguldījumu portfelis, kas finanšu pārskatos uzrādīts EUR 11 377 048 vērtībā. Tādējādi ieguldījumu portfeļa sastāvā esošo aktīvu vērtējums ir svarīgs apstāklis, kas ietekmē Pensiju Plāna ieguldījumu atdevi. Nepareizs aktīvu novērtējums var būtiski ietekmēt portfeļa vērtējumu un līdz ar to arī Plāna dalībniekiem radīto ieguldījumu atdevi.

Vadība izmanto turētājbankas pakalpojumus, un ieguldījumu pārvaldes funkcijas veic ārēji ieguldījumu pārvaldnieki. Tā kā ieguldījumu pārvaldniekiem ir ekspertu zināšanas šajā jomā, viņi piedalās arī atbilstošas cenas noteikšanā un ieguldījumu portfeļa vērtēšanā, kuras rezultātus apstiprina Fonda vadība.

Patiesās vērtības noteikšana finanšu instrumentiem, kas tiek kotēti aktīvā tirgū un kuriem ir pieejamas kotētas tirgus cenas vai tirgus parametri, nav saistīta ar apjomīgu spriedumu izdarīšanu. Tomēr gadījumos, kad nav pieejamas novērojamas tirgus cenas vai tirgus parametri vai vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumu par to, kā cenu noteikšanas nolūkā ir nepieciešams koriģēt novērojamās cenas vai tirgus parametrus (t.i., 2. un 3. līmeņa vērtējumiem), patiesās vērtības noteikšanā var pastāvēt būtiska aplēšu nenoteiktība, jo patiesās vērtības aplēsēm vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus.

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, citu starpā, tika:

- Dokumentēts un izvērtēts, kā ir izveidotas un darbojas Plāna galvenās kontroles pār ieguldījumu portfeļa identificēšanu, novērtēšanu un vērtēšanas uzraudzību. Citu starpā tika izvērtētas kontroles pār ieguldījumu iegādi un pārdošanu un ieguldījumu vērtēšanā izmantoto cenu precizitāti un avotu.
- izvērtēta turētājbankas un ārējo ieguldījumu pārvaldnieku kompetence, pieredze un objektivitāte.
- testēts ieguldījumu portfeļa vērtējums 2017. gada 31. decembrī. Darba ietvaros:
 - ieguldījumiem, kas kotēti aktīvos tirgos, piemēram, parāda vērtspapīri, akcijas un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, salīdzinājām to vērtējumu ar publiski pieejamiem neatkarīgiem cenu avotiem,
 - ieguldījumiem, kuriem nav pieejamas cenas aktīvos tirgos, piemēram, ar tirdzniecību nesaistītiem parāda instrumentiem, novērtējām Plāna piemēroto vērtēšanas modeli. Darba ietvaros ieguvām izpratni un kritiski izvērtējām turētājbankas un ārējā ieguldījumu pārvaldnieka izmantoto metodoloģiju, salīdzinot to ar tirgū

It īpaši, lai patiesajā vērtībā novērtētu tādas finanšu instrumentus kā parāda instrumenti, ar kuriem ir veikts maz darījumu vai kuriem nav pieejamas kotētas tirgus cenas, vadība ņem vērā to iegādes cenu, kā arī informāciju par pārdošanas cenu nesen veiktos darījumos vai atsevišķu tirgus dalībnieku norādītas cenas, kā arī apsver, vai būtu jāpiemēro papildu prēmijas vai diskonti, balstoties uz instrumenta individuālām iezīmēm.

Minēto iemeslu dēļ šo jomu mēs esam noteikuši par svarīgu revīzijas jautājumu.

pieņemto vērtēšanas praksi un atbilstošo finanšu pārskatu standartu prasībām. Tai skaitā novērtējām tādu galveno pieņēmumu pamatotību kā novērojamo cenu atbilstība, pārbaudot publiski pieejamu informāciju un vēsturisko tirdzniecības informāciju, un salīdzinājumus ar līdzīgiem parāda instrumentiem vai tā paša emitenta citiem parāda instrumentiem.

- izvērtējām, vai finanšu pārskatos atklātā informācija par patiesās vērtības noteikšanu un pakļautību finanšu riskiem pienācīgi atspoguļo Plāna riskus un jūtīgumu, kas saistīts ar finanšu instrumentiem, saskaņā ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju Fonda vadība. Citu informāciju veido Ziņojums par Pensiju Plānu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 52. līdz 53. lapai.

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 *Uz citu informāciju attiecināmas 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, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju Fondu un Pensiju Plānu un to 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.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ziņojums par Pensiju Plānu ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi, prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Ziņojumā par Pensiju Plānu par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un

- Ziņojums par Pensiju Plānu ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi.

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

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, 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, Pensiju Fonda vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju Plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pensiju Fonda vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Pensiju Plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Revidentu 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 revidentu 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 katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties 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 izraisītas 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 izraisītas 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 Plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- 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 Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto

informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju Fonds Pensiju Plāna 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 sazināties ar personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna 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.

Personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām, sniedzot revīzijas pakalpojumus sabiedriskas nozīmes struktūrām

2017. gada 26. aprīlī ikgadējā AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" akcionāru pilnsapulce iecēla mūs par pensiju plāna "CBL Aktīvais" revidentiem, lai mēs veiktu pensiju plāna "CBL Aktīvais" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, likumā noteikto revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 5 gadi, un tas aptver pārskata periodus, kuri noslēdzās starp 2013. gada 31. decembri un 2017. gada 31. decembri.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Pensiju Fonda Valdei, kas pilda Revīzijas komitejas pienākumus;
- saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6 pantā noteikto mēs neesam Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no Pensiju Fonda un Pensiju Plāna.



Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam papildus revīzijai mēs neesam snieguši citus pakalpojumus.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ondřej Fikrlé'.

Ondřej Fikrlé
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2018. gada 26. aprīlī

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Inna Talanova'.

Inna Talanova
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr.206



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ("Pensiju Plāns"), kuru pārvalda AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" ("Pensiju Fonds"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 74. līdz 87. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2017. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – 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 *Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju Fonda un Pensiju Plāna 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.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā visā tās kopumā, kā arī, sagatavojot atzinumu par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām. Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno revīzijas jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Finanšu instrumentu ieguldījumu portfeļa novērtējums

Ieguldījumu portfeļa uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī ir EUR 930 159 (2016. gada 31. decembrī: EUR 1 022 727); 2017. gada ienākumus no ieguldījumu portfeļa veido procentu ieņēmumi un dividendes, kuru kopējā summa ir EUR 25 796 (2016. gadā: EUR 28 293), un neto realizēto un nerealizēto zaudējumu kopējā summa par 2017. gadu ir EUR 90 478 (2016. gadā: peļņa EUR 48 113).

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 23. pielikuma apakšpunkts "Ārvalstu valūtu pārvērtēšana", apakšpunkts "Finanšu instrumenti", un apakšpunkts "Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas", un 71., 72., 74. un 76. pielikums (finanšu informācija).

Galvenais revīzijas jautājums

Lielāko daļu Pensiju Plāna kopējo aktīvu veido ieguldījumu portfelis, kas finanšu pārskatos uzrādīts EUR 930 159 vērtībā. Tādējādi ieguldījumu portfeļa sastāvā esošo aktīvu vērtējums ir svarīgs apstāklis, kas ietekmē Pensiju Plāna ieguldījumu atdevi. Nepareizs aktīvu novērtējums var būtiski ietekmēt portfeļa vērtējumu un līdz ar to arī Plāna dalībniekiem radīto ieguldījumu atdevi.

Vadība izmanto turētājbankas pakalpojumus, un ieguldījumu pārvaldes funkcijas veic ārēji ieguldījumu pārvaldnieki. Tā kā ieguldījumu pārvaldniekiem ir ekspertu zināšanas šajā jomā, viņi piedalās arī atbilstošas cenas noteikšanā un ieguldījumu portfeļa vērtēšanā, kuras rezultātus apstiprina Fonda vadība.

Patiesās vērtības noteikšana finanšu instrumentiem, kas tiek kotēti aktīvā tirgū un kuriem ir pieejamas kotētas tirgus cenas vai tirgus parametri, nav saistīta ar apjomīgu spriedumu izdarīšanu. Tomēr gadījumos, kad nav pieejamas novērojamas tirgus cenas vai tirgus parametri vai vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumu par to, kā cenu noteikšanas nolūkā ir nepieciešams koriģēt novērojamās cenas vai tirgus parametrus (t.i., 2. un 3. līmeņa vērtējumiem), patiesās vērtības noteikšanā var pastāvēt būtiska aplēšu nenoteiktība, jo patiesās vērtības aplēsēm vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus.

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, citu starpā, tika:

- Dokumentēts un izvērtēts, kā ir izveidotas un darbojas Plāna galvenās kontroles pār ieguldījumu portfeļa identificēšanu, novērtēšanu un vērtēšanas uzraudzību. Citu starpā tika izvērtētas kontroles pār ieguldījumu iegādi un pārdošanu un ieguldījumu vērtēšanā izmantoto cenu precizitāti un avotu.
- izvērtēta turētājbankas un ārējo ieguldījumu pārvaldnieku kompetence, pieredze un objektivitāte.
- testēts ieguldījumu portfeļa vērtējums 2017. gada 31. decembrī. Darba ietvaros:
 - ieguldījumiem, kas kotēti aktīvos tirgos, piemēram, parāda vērtspapīri, akcijas un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, salīdzinājām to vērtējumu ar publiski pieejamiem neatkarīgiem cenu avotiem,
 - ieguldījumiem, kuriem nav pieejamas cenas aktīvos tirgos, piemēram, ar tirdzniecību nesaistītiem parāda instrumentiem, novērtējām Plāna piemēroto vērtēšanas modeli. Darba ietvaros ieguvām izpratni un kritiski izvērtējām turētājbankas un ārējā ieguldījumu pārvaldnieka izmantoto metodoloģiju, salīdzinot to ar tirgū

It īpaši, lai patiesajā vērtībā novērtētu tādas finanšu instrumentus kā parāda instrumenti, ar kuriem ir veikts maz darījumu vai kuriem nav pieejamas kotētas tirgus cenas, vadība ņem vērā to iegādes cenu, kā arī informāciju par pārdošanas cenu nesen veiktos darījumos vai atsevišķu tirgus dalībnieku norādītas cenas, kā arī apsver, vai būtu jāpiemēro papildu prēmijas vai diskonti, balstoties uz instrumenta individuālām iezīmēm.

Minēto iemeslu dēļ šo jomu mēs esam noteikuši par svarīgu revīzijas jautājumu.

pieņemto vērtēšanas praksi un atbilstošo finanšu pārskatu standartu prasībām. Tai skaitā novērtējām tādu galveno pieņēmumu pamatotību kā novērojamo cenu atbilstība, pārbaudot publiski pieejamu informāciju un vēsturisko tirdzniecības informāciju, un salīdzinājumus ar līdzīgiem parāda instrumentiem vai tā paša emitenta citiem parāda instrumentiem.

- izvērtējām, vai finanšu pārskatos atklātā informācija par patiesās vērtības noteikšanu un pakļautību finanšu riskiem pienācīgi atspoguļo Plāna riskus un jūtīgumu, kas saistīts ar finanšu instrumentiem, saskaņā ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju Fonda vadība. Citu informāciju veido Ziņojums par Pensiju Plānu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 72. līdz 73. lapai.

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 *Uz citu informāciju attiecināmas 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, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju Fondu un Pensiju Plānu un to 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.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ziņojums par Pensiju Plānu ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi, prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsūprāt:

- Ziņojumā par Pensiju Plānu par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un

- Ziņojums par Pensiju Plānu ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi.

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

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, 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, Pensiju Fonda vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju Plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pensiju Fonda vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Pensiju Plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, 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 katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties 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 izraisītas 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 izraisītas 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 Plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- 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 Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto

informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju Fonds Pensiju Plāna 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 sazināties ar personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna 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.

Personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām, sniedzot revīzijas pakalpojumus sabiedriskas nozīmes struktūrām

2017. gada 26. aprīlī ikgadējā AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" akcionāru pilnsapulce iecēla mūs par pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" revidentiem, lai mēs veiktu pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, likumā noteikto revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 5 gadi, un tas aptver pārskata periodus, kuri noslēdzās starp 2013. gada 31. decembri un 2017. gada 31. decembri.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Pensiju Fonda Valdei, kas pilda Revīzijas komitejas pienākumus;
- saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6 pantā noteikto mēs neesam Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no Pensiju Fonda un Pensiju Plāna.



Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam papildus revīzijai mēs neesam snieguši citus pakalpojumus.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondřej Fikrlé
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2018. gada 26. aprīlī

Inna Talanova
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr.206