

AS “CBL Atklātais pensiju fonds”

Gada pārskats

par 2019. gadu

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā
apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu
standartiem

SatURS

Vispārīga informācija par "CBL Atklātais pensiju fonds"	3
Paziņojums par vadības atbildību	4
Vadības ziņojums	5
Visaptverošais ieņēmumu pārskats	6
Pārskats par finanšu stāvokli	7
Naudas plūsmas pārskats	8
Kapitālu un rezervju izmaiņu pārskats	9
Finanšu pārskata pielikums	10
Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ziņojums	28
Neto aktīvu pārskats	30
Neto aktīvu kustības pārskats	31
Naudas plūsmas pārskats	32
Finanšu pārskata pielikums	33
Pensiju plāna "CBL Aktīvais" ziņojums	52
Neto aktīvu pārskats	54
Neto aktīvu kustības pārskats	55
Naudas plūsmas pārskats	56
Finanšu pārskata pielikums	57
Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ziņojums	71
Neto aktīvu pārskats	73
Neto aktīvu kustības pārskats	75
Naudas plūsmas pārskats	76
Finanšu pārskata pielikums	77
Revidentu ziņojums	87

VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR AS "CBL ATKLĀTAIS PENSIJU FONDS"

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 Kārlis Purgailis – padomes loceklis
Pārskata gads	2019. gada 1. janvāris – 2019. gada 31. decembris
Revidenti un to adrese	KPMG Baltics AS Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013, Latvija Licences Nr. 55

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 6. līdz 27. lpp., ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2019. un 2018. gada 31. decembrī, kā arī tā darbības rezultātiem, pašu kapitāla izmaiņām un naudas plūsmām 2019. un 2018. gadā.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdotajiem "Privāto pensiju fondu gada pārskatu sagatavošanas normatīviem 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.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Vladimirs Ivanovs
Padomes priekšsēdētāja vietnieks

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

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 2019. gadā

2019. gads kopumā Fondam ir bijis veiksmīgs gan no klientu piesaistes gan ieguldījumu atdeves viedokļa. Pozitīvā naudas plūsma, pieaugošie finanšu tirgi, kā arī augošais dalībnieku skaits nodrošināja Pensiju plānu kopējo aktīvu apjoma pieaugumu par 12,48%, sasniedzot kopējo uzkrājumu apjomu 48,6 milj. EUR.

Uz pārskata gada beigām Fonds apkalpoja 53 611 dalībniekus, no kuriem 33 290 bija individuālās dalības līguma īpašnieki, bet 20 321 - dalībnieki kādā no 283 kolektīvās dalības līgumiem. Gada laikā dalībnieku neto skaits pieauga par 943, no kuriem lielākā daļa kļuva par Fonda klientiem ar Citadele internetbankas starpniecību, noformējot līgumu attālināti.

Fonds 2019. gadā turpināja popularizēt regulāru iemaksu nozīmīgumu, kas izpaudās vairākās, uz klientu lojalitātes stiprināšanu un regulāro maksājumu noformēšanas stimulēšanu vērstās aktivitātēs. Tāpat Fonds regulāri veic skaidrojošo darbu, akcentējot katra dalībnieka atbildību, izvēloties savai riska tolerancei atbilstošāko pensiju plānu.

Uz 2019. gada beigām Fonda aktīvi veidoja 9,8% no visiem atklāto pensiju fondu aktīviem un 17,2% no visiem atklāto pensiju fondu dalībniekiem.

Pārskata gada laikā Fonda statūtos izmaiņas nav veiktas. Pamatkapitāla lielums nav mainījies. 2019. gadā izmaiņas akcionāru sastāvā nav notikušas un vienīgais akcionārs, kam pieder 100% Fonda akciju, ir AS „Citadele banka”. 2019. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja 640 292 EUR, kas sadalīts 640 292 akcijās ar balsstiesībām, katra 1.00 EUR.

Produkti

Fonds 2019. 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 1 046 890 EUR apmērā, kas ir par 4.8% mazāk nekā gadu iepriekš, savukārt privātpersonas palielināja savu iemaksu apjomu par 20.4%, veicot iemaksas par kopējo summu 4 787 739 EUR.

Pozitīva virzība finanšu tirgos 2019. gadā ieguldītajiem nesa uzkrājumu pieaugumu visos 3 pensiju plānos. Esam gandarīti, ka Fonda piedāvāto un IPAS “CBL Asset Management” pārvaldīto pensiju plānu darbības rezultāts pārskata gadā nodrošināja vienus no labākajiem ienesīguma rādītājiem nozarē. Portfeļu ienesīgumi pēc Līdzekļu pārvaldītāja un Turētājbankas komisiju atskaitīšanas uz pārskata gada beigām bija šādi: kopš pārskata gada sākuma: 8,71% pensiju plānam “CBL Sabalansētais” (kopš plāna darbības sākuma 4,72% vidēji gadā*), 11,02% pensiju plānam “CBL Aktīvais” (kopš plāna darbības sākuma 4,66% vidēji gadā*), 12,09% pensiju plānam “CBL Aktīvais USD” (kopš plāna darbības sākuma 3,73% vidēji gadā*).

2019. gadu Fonds noslēdza ar 96 276 EUR peļņu, kas saskaņā ar LR likumu “Par privātajiem pensiju fondiem” ir pilnībā ieskaitāma pensiju plānos proporcionāli dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2019. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

Turpmākā Fonda attīstība

2020. gadā Fonda darbības prioritāte, līdzīgi kā iepriekš, ir pārdošanas un klientu apkalpošanas kvalitātes pilnveidošana, nodrošinot mūsdienīgus pensiju 3. līmeņa uzkrājumu pārvaldības instrumentus. 2020. gadā kā viens no Fonda virsmērķiem tika definēts pensiju plānu pieejamības uzlabošana, samazinot Fonda komisiju, taču uz ziņojuma sagatavošanas brīdi plānoto aktīvu pieauguma temps ir būtiski samazinājies vīrusa Covid-19 izraisīto seku rezultātā, vēl vairāk – aktīvu apjoms ir samazinājies, kas nozīmē Fonda noteikto mērķu pārskatīšanu vismaz 2020. gadam.

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 citi notikumi, kas būtu atspoguļojami šajos finanšu pārskatos un kas būtiski mainītu pārskatos ietvertu informāciju.

* Ienesīgums kopš plānu darbības sākuma ir norādīts balstoties uz operatīviem datiem

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Vladimirs Ivanovs
Padomes priekšsēdētāja vietnieks

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

VISAPTVEROŠAIS IEŅĒMUMU PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019	2018
		EUR	EUR
Pamatdarbības ienākumi	13	560 426	576 547
Procentu ienākumi	14	5 122	5 122
Procentu izdevumi		(859)	-
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa		(72)	330
Administratīvie izdevumi	16	(418 548)	(504 559)
Citi izdevumi	15	(11)	(39 252)
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	5,6	(11 906)	(12 023)
Nomāto pamatlīdzekļu amortizācija	6	(37 876)	-
Pārskata gada peļņa	18	96 276	26 165
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem		(96 276)	(26 165)
Pārskata gada visaptverošie ieņēmumi / (zaudējumi)		-	-

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

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Vladimirs Ivanovs
Padomes priekšsēdētāja vietnieks

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

		2019	2018
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
<u>Aktīvs</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	122 339	52 842
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3	645 258	645 258
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	4	42 673	48 721
Nemateriālie ieguldījumi	5	11 974	13 604
Pamatlīdzekļi	6	612	1 793
Lietošanas tiesību aktīvi	6	66 752	-
Līgumu aktīvi	5	13 931	-
Pārējie aktīvi		13	101
Kopā aktīvi		903 552	762 319
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi	7	56 731	95 106
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	8	66 810	-
Līgumu saistības	9	13 931	-
Pārējās saistības	10	125 788	26 921
Kopā pasīvs		263 260	122 027
<u>Kapitāls un rezerves</u>			
Parakstītais pamatkapitāls	11	640 292	640 292
Kopā kapitāls un rezerves		640 292	640 292
Kopā pasīvs, kapitāls un rezerves		903 552	762 319

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

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Vladimirs Ivanovs
Padomes priekšsēdētāja vietnieks

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019	2018
		EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma			
Peļņa pirms uzņēmuma ienākuma nodokļa	18	96 276	26 165
Korekcijas			
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija un nolietojums	5, 6	11 906	12 023
Lietošanas tiesību aktīvu amortizācija	6	37 876	-
Procentu ienākumi	14	(5 122)	(5 122)
Procentu izdevumi		802	-
		141 738	33 066
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās			
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu (pieaugums)/samazinājums		6 048	3 746
Uzkrāto izdevumu pieaugums / (samazinājums)		(38 375)	36 157
Pārējo aktīvu (pieaugums) / samazinājums		(80 595)	1 559
Pārējo saistību pieaugums / (samazinājums)		109 497	(15 599)
		138 313	58 929
Pamatdarbības naudas plūsma pirms procentu saņemšanas			
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā			
Iegādātie pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi	5, 6	(9 095)	(1 344)
Pārskata periodā saņemtie procentu ienākumi		5 122	5 122
		(3 973)	3778
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Pārskaitījumi pensiju plānos		(26 165)	(14 631)
Nomas saistību atmaksa		(38 678)	-
		(64 843)	(14 631)
		69 497	48 076
Neto naudas plūsma pārskata periodā			
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		52 842	4 766
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	122 339	52 842

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

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Vladimirs Ivanovs
Padomes priekšsēdētāja vietnieks

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pamatkapitāls	Nesadalītā peļņa	Kopā pašu kapitāls
	EUR	EUR	EUR
Atlikums 2017. gada 31. decembrī	640 292	-	640 292
Pārskata gada peļņa	-	26 165	26 165
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*	-	(26 165)	(26 165)
Atlikums 2018. gada 31. decembrī	640 292	-	640 292
Pārskata gada peļņa	-	96 276	96 276
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*	-	(96 276)	(96 276)
Atlikums 2019. 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 31.12.2018 un 31.12.2019. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

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

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Vladimirs Ivanovs
Padomes priekšsēdētāja vietnieks

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

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 un Fonda Padomē. Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.

Fonda 100% akcionārs ir AS „Citadele banka”.

Fonda darījumi ar saistītajām personām ir norādīti šī finanšu pārskata 12. 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 PRINCĪPU 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 2018. gada un 2019. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi, kā arī norādīti jaunie pieņemtie standarti un interpretācijas, tai skaitā 16.SFPS, kam ir 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 jā sagatavo saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu.

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku 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 kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus. Sagatavojot finanšu pārskatus, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas:

1) saistībā ar 15.SFPS ieņēmumus no līgumiem ar klientiem atzīšanas principus novērtējumu. Līgumu aktīvs, kas ir atzīts uz 31.12.2019. EUR 13 931, turpmāk sistemātiski tiek amortizēts atbilstoši pakalpojumu sniegšanai dalībniekam uz kuru attiecas konkrētais aktīvs;

2) saistībā ar 16.SFPS nomas termiņa un diskontēšanas likmes noteikšanu.

Nomas darījumiem tiek piemērots trīs gadu nomas termiņš kas ir pamatojams ar AS "Citadele banka" grupas saimnieciskās darbības plānošanas termiņu. Ietvertā aizņēmuma procentu likme sākotnējās piemērošanas datumā bija 1.05%, kas noteikta pēc AS "Citadele banka" noguldījumu procentu likmes, pieskaitot 0.5% riska bāzi, ņemot vērā faktu, ka nomas darījumiem nav piemērojama noguldījumu garantija.

3) saistībā ar 9. SFPS parēdzamo kredītzaudējumu noteikšanu amortizēta iegādes vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem.

Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Fonds ir konsekventi piemērojis grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot, kā zemāk norādīts par 16.SFPS.

Jauni standarti un interpretācijas

Ir publicēti jauni grāmatvedības un finanšu pārskatu standarti, interpretācijas un papildinājumi pastāvošos standartos, kas nebija piemērojami iepriekšējiem pārskata periodiem. Atsevišķi standarti stājās spēkā 2019. gadā, kamēr citi stāsies spēkā turpmākos pārskata periodos. Šajā sadaļā ir aprakstītie tie standarti, kas piemērojami Fondam. Informācija ir sniegta par gadījumiem, kuriem ir vai ir paredzēta būtiska ietekme.

2019. gadā spēkā stājušās jaunas prasības

16 SFPS – "Nomas" (aizvieto 17. SGS, 4. SFPIK, 15. PIK, 27. PIK). Fonds sākotnēji piemēroja 16. SFPS, izmantojot modificēto retrospektīvo metodi, saskaņā ar kuru salīdzināmā informācija netika labota, un Fonds ir izdarījis izvēli piemērot jauno standartu, neveicot izmaiņas nesadalītajā peļņā 2019. gada 1. janvārī.

Noma ir līgums vai daļa no līguma, ar ko piešķir tiesības aktīvu (pamatā esošo aktīvu) izmantot noteiktu laika periodu apmaiņā pret atlīdzību. Saskaņā ar jaunā standarta prasībām, uzsākot tādu aktīvu, kas atbilst noteiktiem kritērijiem, nomu, nomniekam ir jāatzīst lietošanas tiesību aktīvs un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvu sākotnēji novērtē nomas saistību apmērā, pieskaitot jebkādas tiešās papildu izmaksas. Vēlāk lietošanas tiesību aktīvu novērtē, izmantojot izmaksu modeli. Lietošanas tiesību aktīvu novērtē iegādes izmaksās, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazinājumu. Nomā saistības sākotnēji novērtē nomas termiņa laikā noteikto maksājumu diskontētā vērtībā. Maksājumiem tiek piemērota diskonta likme, kas diskontē nākotnes maksājumus līdz to aplēstajai pašreizējai vērtībai. Lietošanas tiesību aktīvu Fonds uzrāda tajos pašos posteņos, kuros ir uzrādīti līdzīgi Fonda aktīvi. Nomā saistības tiek uzrādītas pārējo saistību sastāvā. Fonds ir izdarījis izvēli neatzīt mazvērtīgu aktīvu lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības, bet tā vietā nomas maksājumus par šādiem mazvērtīgiem aktīviem atzīt izdevumos nomas perioda laikā.

Aplēšot nomas termiņu, tiek ņemti vērā Fonda nodomi, kā arī iznomātājam un nomniekam pieejamās iespējas pārtraukt līgumu pirms tā beigu termiņa vai pagarināt to. Gadījumos, kad iepriekš atzītā nomā tiek veiktas izmaiņas un tās apjoms pieaug, proporcionāli pieaugot arī atlīdzībai, tiek atzīta jauna noma, savukārt, ja atlīdzības pieaugums nav proporcionāls vai nomas apjoms ir samazinājies, tiek pārvērtēts atzītais lietošanas tiesību aktīvs un ar to saistītās nomas saistības. Peļņu vai zaudējumus (jā tādi rodas) no nomas apjoma samazinājuma atzīt peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Fondam kā nomniekam svarīgākais nomas līgums ir biroja telpu īres līgums, kas tiek izmantotas Fonda pamatdarbības vajadzībām. Biroja nomas darījumam piemērotais trīs gadu nomas termiņš ir pamatojams ar AS "Citadele banka" grupas saimnieciskās darbības plānošanas termiņu. Ietvertā aizņēmuma procentu likme sākotnējās piemērošanas datumā bija 1.05%, kas noteikta pēc AS "Citadele banka" noguldījumu procentu likmes, pieskaitot 0.5% riska bāzi, ņemot vērā faktu, ka nomas darījumiem nav piemērojama noguldījumu garantija.

Jaunā standarta pieņemšanas brīdī Fondam tika atzīts lietošanas tiesību aktīvs 123 648eiro apmērā. Ir atzītas atbilstošas nomas saistības. Pārskata periodā Fonds ir atzinis lietošanas tiesību aktīva amortizāciju 37 876 eiro apmērā.

Nākotnes minimālie nomas maksājumi neatceļamu operatīvās nomas līgumu ietvaros 2018. gada 31. decembrī (17. SGS)

	10 472
Atzītais nomas termiņš pārsniedz neatceļamo nomas periodu	115 188
Diskontēšanas ar ietverto aizņēmuma procentu likmi ietekme	(2 012)
Nomas saistības 2019. gada 1. janvārī (16. SFPS)	123 648

Jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas, kurām nebija būtiskas ietekmes uz Fondu:

23. SFPIK „Nenoteiktība attiecībā uz ienākumu nodokļa uzskaiti”

Grozījumi 9. SFPS „Priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju”

Grozījumi 28. SGS „Ilgttermiņa līdzdalība asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”

Grozījumi 19. SGS „Plāna grozījumi, samazinājums vai norēķins”

Ilggadējie papildinājumi SFPS, 2015.-2017. gadu ciklam – Grozījumi 3. SFPS, 11. SFPS, 12. SGS un 23. SGS.

Nākotnes prasības, kurām nav ietekmes uz 2019. gada finanšu datiem

Eiropas Savienībā ir apstiprināti atsevišķi jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2019. gada 1. janvāra, bet kuri Eiropas Savienībā vēl nav stājušies spēkā. Šie standarti nav piemēroti šiem finanšu pārskatiem. Fonds neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika. Fonds pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

17. SFPS „Apdrošināšanas līgumi”

Grozījumi atsaucēs uz SFPS standartu konceptuālo struktūru

Grozījumi 3. SFPS „Uzņēmējdarbības definīcija”

Grozījumi 1. SGS un 8. SGS „Būtiskuma definīcija”

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS „Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana starp investoru un tam piederošo asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu”

Konsolidācija

Tā kā Fonda mātes uzņēmums AS „Citadele banka” sagatavo konsolidētos finanšu pārskatus, kuros iekļauti arī Fonda finanšu pārskati, Fonda mātes uzņēmuma AS „Citadele banka” konsolidētie finanšu pārskati ir pieejami bankas galvenajā birojā Republikas laukumā 2a, Rīgā, un www.citadele.lv.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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.

Fonda izveidoto pensiju plānu administrēšanas komisijas tiek noteiktas katra Pensiju plāna noteikumos. Fonda atbildības apjoms un aprēķināšanas kārtība tiek noteikta un publicēta Pensiju plāna noteikumos, kuri tiek apstiprināti un reģistrēti FKTK. Ja Dalībnieks piedalās Pensiju plānā, pamatojoties uz Individuālās dalības līgumu, Pensiju fonda atskaitījumi par Pensiju plāna administrēšanu ir ne vairāk kā 1,5% gadā no Dalībnieka uzkrātā Papildpensijas kapitāla vērtības. Ja Dalībnieks piedalās Pensiju plānā Kolektīvās dalības līguma ietvaros, Pensiju plāna administrēšanas izmaksas ir noteiktas Kolektīvās dalības līgumā.

Maksa par pensiju plānu administrēšanas pakalpojumiem tiek aprēķināta, pamatojoties uz fiksētu procentuālo daļu no dalībnieku papildpensijas kapitāla vērtības un katru mēnesi tiek atskaitīta no dalībnieku individuāliem kontiem.

15. SFPS “Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem”

Ieņēmumi no pensiju plānu administrēšanas pakalpojumiem tiek atzīti, kad pakalpojumi tiek sniegti.

Līgumu piesaistes izdevumi, kas saistīti ar pensiju plānu dalībnieku jaunu līgumu noslēgšanu ar noteikto nasacījumu izpildīšanu, tiek kapitalizēti. Šādi klientu piesaistes izdevumi tiek atzīti bilances aktīvos rašanās brīdī un amortizēti 6 gadu laikā, izmantojot lineāro metodi. Amortizācijas termins noteikts, ņemot vērā aprēķinu. Ja dalībnieks, par kuru uzkrāti atliktie līgumu piesaistes izdevumi pārtrauc dalību Pensiju plānā pirms termiņa, tad atlikusi amortizējama summa pilnībā tiek norakstīta pārskata perioda izmaksas.

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:

Ārvalstu valūta	31/12/2019	31/12/2018
	EUR	EUR
1 USD	1.1234	1.1450

Naudas līdzekļi

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

Termiņnoguldījumi

Fonda termiņnoguldījumi tiek sākotnēji atzīti to patiesajā vērtībā un turpmāk uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

Lai finanšu aktīvu novērtētu amortizētajā iegādes vērtībā, tam ir jābūt vienlaicīgi turētam biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvu, lai saņemtu tā līgumiskās naudas plūsmas, gan finanšu aktīva līgumiskajām naudas plūsmām jābūt fiksētām un noteiktām laikā un jāatbilst „tikai pamatsummas un procentu maksājumi” principam.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam.

Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas izrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkorigēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas.

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, amortizācijas procesā ka arī lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu.

Nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālie aktīvi ir identificējami nemonetārie aktīvi, kuriem nav materiālas formas. Sākotnēji nemateriālos aktīvus novērtē atbilstoši iegādes izmaksām; turpmāk no iegādes izmaksām atskaita uzkrāto amortizāciju un uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus.

Nemateriālos aktīvus amortizē to lietderīgās kalpošanas laikā (3.gados), izmantojot lineāro metodi.

Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums, ja tāds identificēts. 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. Nolietojuma aprēķinā izmantotas likmes no 20% līdz 50% procentiem gadā.

Pamatlīdzekļu uzturēšanas un remontu izdevumi tiek ieskaitīti peļņā vai zaudējumos to rašanas brīdī.

Peļņa vai zaudējumi no aktīva izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un pārdošanas

rezultātā gūtajiem ieņēmumiem, un iekļauti tā perioda peļņā vai zaudējumos, kurā tie radušies.

Finanšu instrumentu klasifikācija un patiesā vērtība

Fonda finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā. 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, vizizdevīgākajā 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. Fonda bilancē nav patiesajā vērtībā novērtētu aktīvu un saistības. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība var tikt kategorizēta sekojošos patiesās vērtības hierarhijas līmeņos:

1. Līmenī iekļauta nauda un naudas ekvivalenti. Fonds uzskata, ka šo finanšu aktīvu patiesā vērtība atbilst to sākotnējai nominālvērtībai un uzskaites vērtībai jebkurā no turpmākiem datumiem.

Terminoguldījumu kredītiestādēs patiesā vērtība ir aplēsta balstoties uz novērojamiem tirgus ievades datiem (2. līmenis patiesās vērtības hierarhijā).

Fondam nav finanšu aktīvu un saistību, kuri tiek iekļauti 3. hierarhijas līmenī.

Nav būtisku atšķirību starp finanšu aktīvu un saistību uzskaites vērtību un patieso vērtību, ņemot vērā īsos norēķinus.

Darbinieku labumi

Darbinieku tiesības uz atvaļinājumu tiek atzītas, kad darbiniekiem ir uzkrājušās attiecīgās atvaļinājuma dienas. Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek aplēsti, pamatojoties uz darbinieku līdž bilances datumam neizmantotajām atvaļinājuma dienām.

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. Fondam nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildus maksājumus, ja valsts fondēto pensiju shēma nevar nokārtot savas saistības pret dalībniekiem. Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās 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.

Citi debitori

Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzskaitīti un atspoguļoti bilancē atbilstoši līgumu nosacījumiem, atskaitot nedrošiem parādiem izveidotos uzkrājumus. Uzkrājumi nedrošiem parādiem tiek veidoti, kad visas parāda summas atgūšana vairs nav ticama. Parādi tiek norakstīti, kad to atgūstamība uzskatāma par neiespējamu.

Operatīvā noma - Sabiedrība ir nomnieks

Aktīvu noma, kuras ietvaros visus no īpašumtiesībām izrietošos riskus uzņemas un atlīdzību būtībā gūst iznomātājs, tiek klasificēta kā operatīvā noma. Uzsākot kritērijiem atbilstošu aktīvu nomu, nomniekam ir jāatzīst lietošanas tiesības aktīvs un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvu sākotnēji novērtē nomas saistību apmērā, pieskaitot jebkādas tiešās papildu izmaksas. Vēlāk lietošanas tiesību aktīvu novērtē, izmantojot izmaksu modeli. Lietošanas tiesību aktīvu novērtē iegādes izmaksās, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazinājumu. Nomas saistības sākotnēji novērtē nomas termiņa laikā noteikto maksājumu diskontētā vērtībā. Maksājumiem tiek piemērota ietvertā procentu likme, kas diskontē nākotnes maksājumus līdz to aplēstajai pašreizējai vērtībai. Lietošanas tiesību aktīvu Fonds uzrāda tajos pašos posteņos, kuros ir uzrādīti līdzīgi Fonda aktīvi. Nomas saistības tiek uzrādītas pārējo saistību sastāvā.

Fonda biroja nomas darījumam, piemērotais trīs gadu nomas termiņš ir pamatojams ar AS "Citadele banka" grupas saimnieciskās darbības plānošanas termiņu. Darījumiem tiek piemērota ietvertā aizņēmuma procentu likme, kas noteikta pēc AS "Citadele banka" noguldījumu procentu likmes, koriģējot to ar riska uzcenojumu, ņemot vērā faktu, ka nomas darījumiem nav piemērojama noguldījumu garantija.

16. SFPS Sabiedrība ir piemērojusi, izmantojot modificēto retrospektīvo metodi, saskaņā ar kuru salīdzināmā informācija par 2018. gadu nav labota, bet gan uzrādīta saskaņā ar iepriekšējā 17. SGS prasībām. Iepriekš aktīvu noma, kuras ietvaros visus no īpašumtiesībām izrietošos riskus uzņemas un atlīdzību būtībā gūst iznomātājs, tika klasificēta kā operatīvā noma. Nomas maksājumi operatīvās nomas ietvaros tika uzskaitīti kā izmaksas visā nomas perioda laikā, un ieskaitīti administratīvajos izdevumos.

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 31.12.2019.

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".

	2019 EUR	2018 EUR		
AS „Citadele banka”	122 339	52 842		
Kopā prasības pret kredītiestādēm	122 339	52 842		

	2019 EUR	2019 EUR	2018 EUR	2018 EUR
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi
AS "Citadele banka"	645 258	4 966	645 258	4 966
Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	645 258	4 966	645 258	4 966

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

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

4. PIELIKUMS UZKRĀTIE IENĀKUMI UN NĀKAMO PERIODU IZDEVUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Uzkrātie ienākumi	41 954	48 117
Nākamo periodu izdevumi	719	604
Kopā	42 673	48 721

Uzkrātie ienākumi - Fonda atlīdzību par Plānu administrēšanas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības kuru uzkrāj un izmaksā katru mēnesi. Ņemot vērā īso norēķinu, vēsturisko zaudējumu no vērtības samazināšanās neesamību un pārvaldīto pensiju plānu maksātspēju, sagaidāmie kredītzaudējumi aplēsti kā nebutiski un nav atzīti.

5. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE IEGULDĪJUMI

	2019			2018		
	Līgumu aktīvi	Nemateriālie ieguldījumi	Kopā	Līgumu aktīvi	Nemateriālie ieguldījumi	Kopā
<i>Sākotnējā vērtība</i>	-					
Gada sākumā	-	64 950	64 950	-	65 855	65 855
Iegādāts	13 931	9 095	23 026	-	422	422
Norakstīts	-	-	-	-	(1 327)	(1 327)
Gada beigās	13 931	87 976	87 976	-	64 950	64 950
<i>Uzkrātā amortizācijas</i>	-					
Gada sākumā	-	51 346	51 346	-	41 949	27 216
Amortizācija	-	10 725	10 725	-	10 724	10 724
Norakstīts	-	-	-	-	(1 327)	(1 327)
Gada beigās	-	62 071	62 071	-	51 346	51 346
<i>Atlikusī vērtība</i>						
Gada sākumā	-	13 604	13 604	-	23 906	23 906
Gada beigās	13 931	11 974	25 905	-	13 604	13 604

6. PIELIKUMS PAMATLĪDZEKĻI

*Lietošanas tiesību aktīvi: Republikas laukums 2a, Rīgā biroja nomas līgums, kas noslēgts ar termiņu līdz 2039.gada 31.jūlijam. 2019.gada 1.novembrī Fonds nomainīja biroja atrašanās vietu, vienošanās paredz pārvietošanu uz citu telpu Republikas laukums 2a ietvaros ar mazāku platību. Rezultātā mainījās biroja nomas maksa no 3 490 EUR uz 1 886 EUR mēnesī un nomas lietošanas tiesību aktīva un nomas saistību atzīšana tika pārtraukta.

	2019		
	Lietošanas tiesību aktīvi*	EUR Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Kopā
<i>Sākotnējā vērtība</i>			
Gada sākumā	-	40 563	40 563
Sākotnējā piemērošana (16.SFPS)	123 648		123 648
legādāts	70 460	-	70 460
Norakstīts	(127 356)	(666)	(128 022)
Gada beigās	66 752	39 897	106 649
<i>Uzkrātā amortizācijas</i>			
Gada sākumā	-	38 770	38 770
Amortizācija	37 876	1 181	39 057
Norakstīts	(37 876)	(666)	(38 542)
Gada beigās	-	39 285	39 285
<i>Atlikusī vērtība</i>			
Gada sākumā	-	1 793	1 793
Gada beigās	66 752	612	67 364
<hr/>			
	2018		
	Lietošanas tiesību aktīvi*	EUR Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Kopā
<i>Sākotnējā vērtība</i>			
Gada sākumā	-	40 432	40 432
legādāts	-	922	922
Norakstīts	-	(791)	(791)
Gada beigās	-	40 563	40 563
<i>Uzkrātā amortizācijas</i>			
Gada sākumā	-	38 262	38 262
Amortizācija	-	1 299	1 299
Norakstīts	-	(791)	(791)
Gada beigās	-	38 770	38 770
<i>Atlikusī vērtība</i>			
Gada sākumā	-	2 170	2 170
Gada beigās	-	1 793	1 793

7. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	2019	2018
	EUR	EUR
Uzkrātie izdevumi	20 379	47 126
Atvaļinājuma rezerve un uzkrājumi prēmijām	36 352	47 980
Kopā	56 731	95 106

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

8. PIELIKUMS SAISTĪBAS NOMĀTIEM PAMATLĪDZEKĻIEM

	EUR
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem 01/01/2019	-
16. SFPS piemērošana ar 01.01.2019	123 648
Aprēķinātie procenti	(1 425)
Nomas līgumu noslēgšana/izbeigšanas (neto)	(16 735)
Nomas maksājumi	(38 678)
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem 31/12/2019	66 810

9. PIELIKUMS LĪGUMU SAISTĪBAS

	EUR
Līgumu saistības 01/01/2019	-
Saistību samazinājums	-
Saistību palielinājums	13 931
Līgumu saistības 31/12/2019	13 931

10. PIELIKUMS PĀRĒJAS SAISTĪBAS

	2019	2018
	EUR	EUR
Pensiju fonda peļņa	96 276	26 165
Parādi piegādātājiem	28 994	436
Citas saistības	518	320
Kopā	125 788	26 921

11. PIELIKUMS PARAKSTĪTAIS PAMATKAPITĀLS

2019. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja registrētais un parakstītais pamatkapitāls EUR 640 292, kas sadalīts 640 292 akcijās, no kurām visas ir parastās vārda akcijas ar balsstiesībām.

	2019		2018	
	Akciju skaits	%	Akciju skaits	%
"Citadele banka" AS	640 292	100%	640 292	100%
Kopā	640 292	100%	640 292	100%

12. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀJĀM PERSONĀM

2019. un 2018. gada 31. decembrī prasības un saistības pret saistītajām pusēm veido:

	31/12/2019 EUR	31/12/2018 EUR
Prasības		
Prasības pret SIA "Citadeles moduļi" *	66 752	-
Kopā prasības	66 752	-
Saistības		
Saistības pret AS "Citadele banka"	28 783	-
Saistības pret SIA "Citadeles moduļi" **	66 810	-
Kopā saistības	95 593	-

* 16. SFPS Tiesības lietot aktīvu

** 16. SFPS Nomas saistības

Nomas saistību termiņstruktūra

	Diskontēta naudas plūsma	Nediskontēta naudas plūsma
Īstermiņa saistības	22 000	22 632
Ilgtermiņa saistības	44 810	49 027
Kopā	66 810	71 669

Ienākumi un izdevumi no saistītajām pusēm atspoguļojami šādi:

	2019 EUR		2018 EUR	
	Izdevumi	Ienākumi	Izdevumi	Ienākumi
"Citadeles moduļi" SIA (līdz 12.2017 - "Rīgas pirmā garāža" SIA)				
Nomas saistību atmaksa*	37 876	-	41 887	-
Nomas saistību procentu izdevumi	802	-	-	-
Autostāvvietas	2 844	-	2 844	-
"Citadele banka" AS				
IT pakalpojumi, apsardzes pakalpojumi	35 513	-	32 588	-
Norēķinu konta apkalpošana	933	-	1 099	-
Atlīdzība līdzekļu turētājam	11	-	39 252	-
Komisija par klientu piesaisti	18 239	-	8 083	-
Procentu ieņēmumi	-	5 122	-	5 122
Iekšējā audita pakalpojumi	6 198	-	6 198	-
Lietvedības, personāla un arhīva pārvaldība, reklāmas izdevumi	39 044	-	4 003	-
Kopā	141 460	5 122	135 954	5 122

* Ietilpst visi maksājumi, kas saistīti ar telpu nomu

13. PIELIKUMS PAMATDARBĪBAS IENĀKUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Pensiju plāni		
"CBL Sabalansētais"	376 395	383 221
"CBL Aktīvais"	173 552	181 814
"CBL Aktīvais USD"	10 479	11 512
Komisijas nauda kopā	560 426	576 547

Komisijas nauda tiek aprēķināta gan no pensiju plāna dalībnieku iemaksām - 1 283 EUR, gan arī no uzkrājuma summas – 559 143 EUR.

14. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	5 122	5 122
Kopā	5 122	5 122

15. PIELIKUMS PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Atlīdzība līdzekļu turētājam	11	39 252
Kopā	11	39 252

Atlīdzība par Plānu aktīvu videjo vērtību sākot ar 2019.gada 1 janvāri netiek aprēķināta.

16. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Personāla izdevumi	234 515	288 307
Nomas maksa*	-	41 887
IT izdevumi	51 059	64 560
Profesionālo pakalpojumu izdevumi	22 708	17 883
Transporta izdevumi	9 161	6 465
Pasta izdevumi	393	23 341
Biroja izdevumi	953	6 241
Reprezentācijas izdevumi	20 044	26 485
Reklāmas un mārketinga izdevumi	50 006	16 758
Komandējuma izdevumi un dalības maksas	3 524	3 124
Pārējie administratīvie izdevumi	26 185	9 508
Kopā	418 548	504 559

*Operatīvās nomas izdevumi, kas iepriekš tika uzrādīti kā „Nomas maksa”, 2019. gadā atbilstoši 16. SFPS (Nomas) prasībām ir uzrādīti kā „Nomāto pamatlīdzekļu amortizācija”. Līdzīgi iekļautie procentu izdevumi par nomas saistībām tiek uzrādīti kā procentu izdevumi. Tā kā jaunais standarts nav jāpiemēro retrospektīvi, salīdzinošā informācija nav pārklasificēta.

17. PIELIKUMS PERSONĀLA IZDEVUMI

2019. gadā Fonda vidējais darbinieku skaits bija 25 (2018. gadā: 28). Personāla izdevumi ir atspoguļoti šādi (tai skaitā atlīdzība Fonda valdei):

	2019	2018
	EUR	EUR
Atlīdzība par darbu	188 717	223 119
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	45 440	52 643
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	1 071	1 530
Atvaļinājumu rezerve	(1 456)	5 577
Pārējie personāla izdevumi	742	5 438
Kopā	234 514	288 307

2019. un 2018. gadā atlīdzība Fonda valdei ir atspoguļota šādi:

	2019	2018
	EUR	EUR
Atlīdzība par darbu	81 809	68 521
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	19 708	16 507
Kopā	101 517	85 028

18. PIELIKUMS PĀRSKAITĪJUMI UZ PENSIJU PLĀNIEM

	2019	2018
	EUR	EUR
Pensiju plāni		
Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"	65 344	17 710
Pensiju plāns "CBL Aktīvais"	29 044	7 927
Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"	1 888	528
Kopā	96 276	26 165

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

19. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU PĀRSKATA GADĀ

Uz 2019. gada 31. decembri visiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām aplēstā patiesā vērtība atbilst to uzskaites vērtībai. Uz 2018. gada 31. decembri termiņnoguldījumu kredītiestādēs, kuru uzskaites vērtība ir 645,258 eiro, aplēstā patiesā vērtība ir 648,699 eiro; citu finanšu aktīvu un finanšu saistībām aplēstā patiesā vērtība atbilst to uzskaites vērtībai. Termiņnoguldījumu kredītiestādēs patiesā vērtība ir aplēsta balstoties uz novērojamiem tirgus ievades datiem (2. līmenis patiesās vērtības hierarhijā).

	Termiņnoguldījumi	Kopā
31/12/2019	645 258	645 258
Saņemtie procenti gada laikā	(5 122)	(5 122)
Aprēķinātie procenti gada laikā	5 122	5 122
31/12/2018	645 258	645 258

	<u>Terminoguldījumi</u>	<u>Kopā</u>
31/12/2017	645 258	645 258
Saņemtie procenti gada laikā	(5 122)	(5 122)
Aprēķinātie procenti gada laikā	5 122	5 122
31/12/2018	645 258	645 258

20. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU KLASIFIKĀCIJA UN PATIESĀ VĒRTĪBA

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (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 bilancē nav patiesajā vērtībā novērtētu aktīvi un saistības.

Fonda finanšu instrumentu patiesā vērtība neatšķiras no uzskaites vērtības, jo pamatā finanšu instrumenti ir ar īsiem termiņiem. Terminoguldījumiem 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.

21. PIELIKUMS 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.

Valūtas risks

Ārvalstu valūtas riskam pakļautajos Fonda finanšu aktīvos un saistībās ietilpst nauda un naudas ekvivalenti, parējie debitori un parējie kreditori. Fonds ir pakļauts ārvalstu valūtas riskam saistībā ar ASV dolāru.

Nākamajā tabulā atspoguļota Fonda peļņas pirms nodokļiem (monetāro aktīvu un saistību patiesās vērtības izmaiņu dēļ) un Fonda pašu kapitāla jūtīgums pret pamatoti iespējamām ASV dolāra kursa izmaiņām, ja visi parējie mainīgie lielumi nemainās.

2019 EUR		
ASV dolāra maiņas kursa kāpums/ kritums	Ietekme uz peļņu/zaudējumiem	Ietekme uz pašu kapitālu
+11%	117	117
-11%	(117)	(117)

2018 EUR		
ASV dolāra maiņas kursa kāpums/ kritums	Ietekme uz peļņu/zaudējumiem	Ietekme uz pašu kapitālu
+11%	1 336	1 336
-11%	(1 336)	(1 336)

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2019. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

	EUR	USD	Kopā
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	121 951	388	122 339
Termiņnoguldījumi	645 258	-	645 258
Uzkrātie ienākumi un nākamā perioda izdevumi	41 993	680	42 673
Nemateriālie ieguldījumi	11 974	-	11 974
Pārējie aktīvi	13	-	13
Kopā aktīvi	821 189	1 068	822 257
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi	56 731	-	56 731
Pārējās saistības	125 788	-	125 788
Kopā pasīvs	182 519	-	182 519

Kapitāls un rezerves

Apmaksātais pamatkapitāls	640 292	-	640 292
Kopā kapitāls un rezerves	640 292	-	640 292
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	(822 811)	-	(822 811)
Neto garā/(īsā) ārvalstu valūtas pozīcija	(1 622)	1 068	(554)

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2018. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

	EUR	USD	Kopā
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	41 659	11 183	52 842
Termiņnoguldījumi	645 258	-	645 258
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	47 762	959	48 721
Nemateriālie ieguldījumi	13 604	-	13 604
Pārējie aktīvi	101	-	101
Kopā aktīvi	748 384	12 142	760 526

Pasīvs

Uzkrātie izdevumi	95 106	-	95 106
Pārējās saistības	26 921	-	26 921
Kopā pasīvs	122 027	-	122 027

Kapitāls un rezerves

Apmaksātais pamatkapitāls	640 292	-	640 292
Kopā kapitāls un rezerves	640 292	-	640 292
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	(762 319)	-	(762 319)
Neto garā/(īsā) ārvalstu valūtas pozīcija	(13 935)	12 142	(1 793)

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 2019. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 5 gadiem EUR	Virš 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	122 339	-	-	122 339
Termiņnoguldījumi	645 258	-	-	645 258
Lietošanas tiesību aktīvi	22 632	44 120		66 752
Līgumu aktīvi			13 931	13 931
Uzkrātie ienākumi	42 673	-	-	42 673
Pārējie aktīvi	13	-	-	13
Kopā aktīvi	832 915	44 120	13 931	890 966
Pasīvs				
Uzkrātie izdevumi	85 116	-	-	85 116
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	22 632	44 120	-	66 752
Līgumu saistības			13 931	13 931
Pārējās saistības	97 403	-	-	97 403
Kopā pasīvs	205 151	44 120	13 931	263 202

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra pēc atlikušā termiņa 2018. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 5 gadiem EUR	Virš 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	52 842	-	-	52 842
Termiņnoguldījumi	-	645 258	-	645 258
Uzkrātie ienākumi	48 721	-	-	48 721
Pārējie aktīvi	101	-	-	101
Kopā aktīvi	101 664	645 258	-	746 922
Pasīvs				
Uzkrātie izdevumi	95 106	-	-	95 106
Pārējās saistības	26 921	-	-	26 921
Kopā pasīvs	122 027	-	-	122 027

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 līdzī vērtspapīru emitentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

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

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

31/12/2019	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	122 339	-	-	122 339
Termiņnoguldījumi	-	-	645 258	-	-	645 258
Kopā	-	-	767 597	-	-	767 597

31/12/2018	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	52 842	-	-	52 842
Termiņnoguldījumi	-	-	645 258	-	-	645 258
Kopā	-	-	698 100	-	-	698 100

Fonda ieguldījumu sadalījumu pēc veida, emitenta un emitenta izcelsmes valsts skatīt arī 3. pielikumā.

Kapitāla vadība

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

22. PIELIKUMS ĀRPUSBILANCE

Pensiju plāni	2019 EUR	2018 EUR
Aktīvi		
"CBL Sabalansētais"	32 974 596	29 234 059
"CBL Aktīvais"	14 658 718	13 091 542
"CBL Aktīvais USD"	952 859	871 135
Kopā pensiju plānu aktīvi	48 586 173	43 196 736
Saistības		
"CBL Sabalansētais"	62 996	62 518
"CBL Aktīvais"	30 004	32 989
"CBL Aktīvais USD"	1 862	1 826
Kopā pensiju plānu saistības	94 862	97 333
Neto aktīvi		
"CBL Sabalansētais"	32 911 600	29 171 541
"CBL Aktīvais"	14 628 714	13 058 553
"CBL Aktīvais USD"	950 997	869 309
Kopā pensiju plānu neto aktīvi	48 491 311	43 099 403

23. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Kopš pārskata gada pēdējās dienas pasaulē turpināja izplatīties saslimstība ar COVID-19. Pasaules Veselības organizācija šos slimības uzliesmojumu pasludināja par pandēmiju. Daudzas valsti sāka ieviest karantīnas pasākumus, ierobežot cilvēku pārvietošanos, pat aizliegt starptautiskus pasažieru pārvadājumus. Šie notikumi ietekmēja pasaules finanšu tirgus, kur riska aktīvu - akciju, obligāciju ar riska komponenti, izejvielu u.c. - cenas piedzīvo strauju lejupslīdi. Situācijai turpinot attīstīties, šobrīd ir grūti precīzi aplēst šo notikumu ietekmi uz globālo ekonomiku.

Fonds, lai nodrošinātu darbības nepārtrauktību, izmanto visas tehnoloģiskās iespējas, lai darbinieki savus darba pienākumus varētu pilnvērtīgi veikt attālināti no savām dzīvesvietām. Tā kā Pensiju fonda darbība tiek finansēta no saņemtajām komisijām par Plāna dalībnieku līgumu administrēšanu, Pensiju fonds ir pievērsis pastiprinātu uzmanību aizplūstošās naudas apjomam un ir secinājis, ka jau šobrīd saņemto komisiju apjoms ir pietiekams, lai nodrošinātu Pensiju fonda darbību arī apstākļos, kad Plānu dalībnieku portfelis būtu samazinājies par 50% (kopš gada pārskata beigām Plānu kopējais portfelis samazinājās aptuveni par 10% un turpmākā būtiska samazināšanas uz pārskata parakstīšanas brīdi nav prognozēta).

Fonda vadība nesaredz, ka šo apstākļu ietekme uz Fonda spēju turpināt darbību nav būtiska, ņemot vērā to, ka sagaidāms, ka lai arī samazinātā apjomā, bet Fonds turpinās saņemt komisijas ieņēmumus, kā arī to, ka Fondam ir pietiekoši resursi, lai segtu īstermiņa saistības.

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" ZIŅOJUMS

Informācija par pensiju plānu

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.

Pensiju plāna darbības novērtējums

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 52% no Plāna aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti 8.4% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2019. gadā Plāna neto aktīvi palielinājās par 3.74 milj. eiro jeb 12.82%, sasniedzot 32,9 milj. eiro gada beigās. 74% no kopējām iemaksām Plānā jeb 3,29 milj. eiro 2019. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata, 23% jeb 1.01 milj. eiro veica darba devēji un 3% jeb 0.15 milj. eiro tika ieskaitīti no VSAA kā solidaritātes nodokļa daļas iemaksas. Plāna dalībnieku skaits 2019. gadā palielinājās par 844 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 30,288 dalībniekus. 1,632 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2019. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 3,36 milj. eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2019. gadā bija 0.40 milj. eiro.

Plānā CBL Sabalansētais ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam – 0,15% gadā (līdz 31.12.2018.: 0,175% gadā). Komisija līdzekļu turētājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – 0,7% gadā (līdz 31.12.2018.: 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.

Turpmākās pensiju plāna attīstības prognoze

Pārskatāmā nākotnē kā būtisku globāla mēroga risku redzam pasaules valstu tālāku virzīšanos protekcionalisma virzienā. Iepriekšējos pāris gados labi varējām novērot protekcionalisma un importa tarifu negatīvos efektus uz globālās tirdzniecības apjomiem. Zemāka savstarpējā preču un pakalpojumu aprīte ne tikai atstāj tiešu negatīvu ietekmi uz attiecīgajiem ekonomikas sektoriem, bet arī palielina kopējo uzņēmējdarbības vides nenoteiktību. Salīdzinot ar 2019. gadu, spriedze ASV un Ķīnas starpā ir mazinājusies, tomēr nav izslēgti atkārtoti saspīļējumi abu valstu attiecībās vai "jaunas frontes" izveidošanās, piemēram, starp Amerikas Savienotajām Valstīm un Eiropas Savienību. Tirdzniecības konfliktu uzplauksnījumi un to izraisītā negatīvā ietekme uz ražošanas vai citiem sektoriem, visticamāk, iedragātu investoru pārliecību par nākotnes izaugsmes tempiem, izraisot riska aktīvu pārvērtēšanu un cenu kritumus.

Kā vēl vienu no globāla mēroga riska faktoriem jāmin Ķīnas ekonomikas izaugsmes bremsēšanos. Tā var notikt gan protekcionalisma rezultātā, gan kā Ķīnas augsto parāda apjomu mazināšanās (deleveraging) efekts, gan kā negaidīti spēcīgas sekas pēc nesena vīrusa uzliesmojuma. Ķīnas valdība spērusi samērā agresīvus soļus vīrusa izplatības ierobežošanai, taču vīruss viennozīmīgi atstājis spēcīgu negatīvu ietekmi gan uz valsts ražošanas

sektoru, gan uz pakalpojumu sektoriem – tostarp, tirdzniecību un tūrismu – arī reģiona valstīs. Nelabvēlīgu pārsteigumu potenciālos efektus pastiprina tas, ka pasaules ekonomikas cikls pašlaik atrodas vēlā fāzē un finanšu aktīvu novērtējumi ir vēsturiski augstos līmeņos. Iestājoties jebkuram vai vairākiem no minētajiem riskiem, sagaidāms, ka pasaules finanšu tirgos naudas plūsmas pavērsīsies par labu drošiem aktīviem, kā rezultātā cietīs akciju tirgi un paaugstināta riska obligācijas. Iespējama akciju tirgu kritums būtu mērāms 10-15% apmērā ceturksnā laikā, bāzes likmes varētu samazināties par 50 bāzes punktiem un obligāciju riska prēmiju pieaugums veidotu 25 % no sliktākā scenārija. Minēto scenāriju ietekmes rezultātā plāna ienesīgums varētu būt no -4.22% līdz -5.04%.

Rīcības kārtība, ja piepildās jaunākais scenārijs:

- Gadījumā, ja iestājas kritiskā situācija vai ja ir gaidāma kopējās tirgus situācijas pasliktināšanās, kad investori strauji pārdos riska aktīvus, Līdzekļu pārvaldītājs no jauna pārskatīs plānā iekļauto emitentu kvalitāti;
- Iestājoties kritiskai situācijai, būtiski mainās investora attieksme pret risku un vēlme investēt augsta svārstīguma aktīvos, līdz ar to atsevišķas aktīvu klases (akcijas, paaugstināta riska parāda vērtspapīri u.c.) var strauji zaudēt savu pievilcību. Parasti šādā situācijā investori izvēlas zema riska instrumentus, kas būs arī Līdzekļu pārvaldītāja prioritāte, tajā pat laikā izvērtējot aktīvu pievilcību ilgtermiņā.

Notikumi pēc pārskata gada beigām

Kopš pārskata gada pēdējās dienas pasaulē turpināja izplatīties saslimstība ar COVID-19. Pasaules Veselības organizācija šos slimības uzliesmojumu pasludināja par pandēmiju. Daudzas valsti sāka ieviest karantīnas pasākumus, ierobežot cilvēku pārvietošanos, pat aizliegt starptautiskus pasažieru pārvadājumus. Šie notikumi ietekmēja pasaules finanšu tirgus, kur riska aktīvu - akciju, obligāciju ar riska komponenti, izejvielu u.c. – cenas piedzīvo strauju lejupslīdi. Situācija turpinot attīstīties, šobrīd ir grūti precīzi aplēst šo notikumu ietekmi uz globālo ekonomiku.

Pensiju fonds, lai nodrošinātu darbības nepārtrauktību, izmanto visas tehnoloģiskās iespējas, lai darbinieki savus darba pienākumus varētu pilnvērtīgi veikt attālināti no savām dzīvesvietām.

Pensiju fonds uzmanīgi uzrauga situāciju un veic attiecīgus pasākumus, kas ir nepieciešami, lai varētu nodrošināt atbilstošu atbalstu Plāna dalībniekiem un Pensiju fonda darbiniekiem. Tā kā nākotnes ietekme ir neskaidra, tad vadība proaktīvi veic pasākumus, lai sagatavotos dažādiem scenārijiem un nodrošinātu Pensiju fonda izturību. Pensiju fonda darbība un funkcijas ir pārslēgtas uz attālinātu režīmu, tādējādi Pensiju fonds turpina nodrošināt ar Plāna administrēšanu saistīto procesu nepārtrauktību. Pensiju fonda rīcībā esošā informācija liecina, ka līdzīgi rīkojusies Pārvaldītājs un Turētājbanka – Pensiju fonds nav novērojusi pārtraukumus Pārvaldītāja un Turētājbankas nodrošinātajos pakalpojumos.

Finanšu tirgus dalībnieki uz vīrusa izplatīšanos ārpus Ķīnas februārī reaģēja ar ļoti strauju teju visu veidu aktīvu izpārdošanu. Tā, piemēram, investīciju reitinga korporatīvo obligāciju segments kopš gada sākuma līdz marta otrajai pusei pieredzēja vērtības kritumus aptuveni 5-10% līmeņos. Paaugstināta riska obligāciju segmentā kritumi bijuši tuvāk 15- 20% līmeņiem, bet akcijās – vidēji no 25-30%, atkarībā no reģiona. Kopējo negatīvo ietekmi uz dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās. Plāna Pārvaldītājs sagaida, ka akciju tirgos varētu saglabāties paaugstināts svārstīgums ilgāku laiku.

Pastiprināta naudas izmaksa ir raksturīga katra gada 1. ceturksnim, taču šis gads ir īpašs ar COVID-19 izraisīto tirgus kritumu, līdz ar ko pastiprinātu naudas izmaksu. Kopš 2020.gada 1.janvāra līdz aprīļa vidum no PP "CBL Sabalansētais" līdzekļu aizplūde bijusi 1 924 784 EUR jeb 5.92% no aktīviem. Uzskatām, ka nozīmīga tālāka līdzekļu aizplūde ir maz ticama, bet ja tāda būs, tad pensiju plānam neparedzam sarežģījumus realizēt portfeļa pozīcijas nepieciešamajā apmērā, ņemot vērā ieguldījumu portfeļa augsto likviditāti un to, ka nav novērota turpmāka būtiska līdzekļu aizplūde uz pārskata parakstīšanas brīdi.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019 EUR	2018 EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	26	3 410 367	1 879 809
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	27	12 341 783	8 493 329
Kapitāla instrumenti	28	16 985 763	18 594 798
Ieguldījumi riska kapitālā tirgū	29	143 264	171 414
Ieguldījumu īpašums	30	92 304	92 304
Debitoru parādi		1 115	2 405
Kopā aktīvi		32 974 596	29 234 059
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		59 289	60 192
Pārējās saistības		3 707	2 326
Kopā pasīvs		62 996	62 518
Neto aktīvi		32 911 600	29 171 541

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

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019 EUR	2018 EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		29 171 541	29 581 788
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		3 292 008	2 612 098
Darba devēju iemaksas		1 012 875	1 067 626
VSAA veiktās solidaritātes nodokļa daļas iemaksas		147 438	92 867
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		639 303	351 018
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(3 282 609)	(2 281 407)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(75 823)	(154 470)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(289 982)	(198 413)
Administratīvie izdevumi	31	(393 760)	(397 934)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		1 049 450	1 091 385
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	32	324 607	304 541
Ienākumi no dividendēm		39 639	60 687
Ienākumi no pensiju fonda		17 710	9 930
Kopā ienākumi		381 956	375 158
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	33	(454 571)	(263 985)
Kopā izdevumi		(454 571)	(263 985)
Ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums (samazinājums)	34	481 402	(56 322)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	34	2 281 822	(1 556 483)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		2 763 224	(1 612 805)
Pensiju plāna darbības rezultāts		2 690 609	(1 501 632)
Neto aktīvu pieaugums		3 740 059	(410 247)
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		32 911 600	29 171 541

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

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2019	2018
	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Plāna darbības rezultāts	2 690 609	(1 501 632)
Administratīvie izdevumi	31 (393 760)	(397 934)
Zaudējumi no ieguldījumiem – ieguldījumi riska kapitālā	35 20 531	35 096
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	35 (652 558)	294 164
Aprēķināti procentu ienākumi - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	35 (324 607)	(302 524)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	35 (2 102 837)	1 343 099
Aprēķinātas dividendes	(39 639)	(60 687)
Ienākumi no ieguldījumiem – ieguldījumu īpašums	35 -	(769)
Ienākumi no ieguldījumiem – termiņnoguldījumi kredītiestādēs	35 -	(2 017)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	35 (32 657)	(77 993)
Debitoru parādu samazinājums / (pieaugums)	1 290	(2 378)
Pārējas saistību pieaugums / (samazinājums)	1 381	670
Uzkrāto izdevumu pieaugums	(903)	(2 207)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	(833 150)	(675 112)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības		
Ieguldījumu iegāde - ieguldījumi riska kapitālā	35 (3 067)	(2 400)
Ieguldījumu pārdošana - ieguldījumi riska kapitālā	35 10 686	1 333
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	35 (5 071 327)	(4 354 794)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	35 1 909 997	2 999 914
Saņemtie procentu ienākumi	35 321 910	328 883
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	35 (2 342 798)	(5 815 387)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	35 6 055 458	2 885 494
Saņemtas dividendes	39 639	60 687
Termiņnoguldījumu kredītiestādēs samazinājums	35 -	550 000
Saņemtie procentu ienākumi - termiņnoguldījumi kredītiestādēs	35	82 500
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma	920 498	(3 263 770)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem	5 091 624	4 123 609
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem	(3 358 432)	(2 435 877)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu	(248 213)	(168 389)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu	(41 769)	(30 024)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	1 443 210	1 489 319
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)	1 530 558	(2 449 563)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	1 879 809	4 329 372
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3 410 367	1 879 809

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

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

24. 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.-29. 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.

25. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

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

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot finanšu aktīvus un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un ieguldījumu tpašumus, kas tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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 2019. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2018. gadu beigu atlikumiem.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu. Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti neto aktīvu kustības pārskatā izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepielietojot efektīvo procentu likmi. Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī. Atlīdzību par Plāna administrēšanu, pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības kuru uzkrāj un izmaksā katru mēnesi, (izņemot mainīgo atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, kuru aprēķina un izmaksā par pārsakata mēnesi, kad ir sasniegti atbilstošie rādītāji).

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.

Plāna aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto ārvalstu valūtu noteiktie maiņas kursi ārvalstu valūtas vienība pret eiro bija šādi (Eiropas Centrālās bankas):

Ārvalstu valūta	31/12/2019	31/12/2018
	EUR	EUR
1 USD	1.1234	1.14500
1 GBP	0.8508	0.89453

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Plāna kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskaitīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī. Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Plānam vai Plāns nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

Lai finanšu aktīvu novērtētu amortizētajā iegādes vērtībā, tam ir jābūt vienlaicīgi turētam biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvu, lai saņemtu tā līgumiskās naudas plūsmas, gan finanšu aktīva līgumiskajām naudas plūsmām jābūt fiksētām un noteiktām laikā un jāatbilst „tikai pamatsummas un procentu maksājumi” principam.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas izrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta par finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkoriģēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas. Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kredītēšanas saistības ārpusbilances posteņos.

Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Ņemot vērā Plāna darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Plāna biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Plāna neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā. Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām.

Šajā kategorijā ietilpst atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju. Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Sabiedrība aplēš paredzamos kredītzaudējumus. Uzkrājumu vērtības samazinājumam prasības attiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, bet neattiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek atzīti, pamatojoties uz nākotnes informāciju pat tad, ja zaudējumu gadījums nav noticis. Izvērtējums ņem vērā plašu informācijas apjomu, bet tā kā lielākā daļai šo ekspozīciju ir kredītreitings, aprēķins būtiski balstās uz ārējiem kredītreitingiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai tas nav pieejams, ārējais reitingu aģentūras kredītreitings var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Sabiedrība uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreitingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreitings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreitingā kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par tādu, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu līmeni, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas, un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tādas tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspapīra tirgus dziļumu, iepriekšējo tirdzniecības darījumu rezultātiem un citu pieejamo informāciju.

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 Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība 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.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX Riga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (bid) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (first in, first out) metodes.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Sabiedrība izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktoros, 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 Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neaplicina 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.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli. Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst kapitāla instrumenti, parāda instrumenti, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Vērtspapīri, kuri tiek tirgoti aktīvos tirgos ārpus biržas, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvīdi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus. Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Salīdzinot ar pagājušo gadu izmaiņas patiesās vērtības hierarhijas līmeņu klasifikācijā nav bijušas. Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko Plānam pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Nodokļi

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

leguldījuma īpašumi

Ieguldījuma īpašumus veido zeme, kura tiek turēta ar mērķi gūt ienākumus no vērtības pieaugumu un kuru Plāns neizmanto savām vajadzībām. Nekustamais īpašums sākotnēji tiek novērtēts atbilstoši iegādes izmaksām, kas iekļauj sevī pirkšanas cenu un izdevumus, kas saistīti ar nekustamā īpašuma iegādi (notāra izmaksas, valsts un pašvaldību nodevas utml.). Nekustamā īpašuma rekonstrukcijas, uzlabošanas un atjaunošanas izmaksas pieskaita nekustamā īpašuma sākotnējai vērtībai, ja paredzēts, ka šīs izmaksas palielinās no nekustamā īpašuma sagaidāmos nākotnes labumus. Turpmāk nekustamo īpašumu pārvērtē tā patiesajā vērtībā, pamatojoties uz tā tirgus vērtību. Ieguldījumiem nekustamajā īpašumā tirgus vērtību nosaka reizi gadā. Ja pārskata perioda laikā nekustamā īpašuma tirgus vērtība kļūst ievērojami atšķirīga no tā vērtības pārskata perioda sākumā, pārvērtēšanu var veikt arī biežāk. Tirgus vērtību nosaka neatkarīgs, sertificēts nekustamā īpašuma vērtētājs, atbilstoši Starptautiskajiem Vērtēšanas Standartiem pēc vienas vai vairākām no sekojošām metodēm: Salīdzināmo darījumu metode; ieņēmumu kapitalizācijas metode, izmaksu metode vai aizstāšanas metode.

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

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

Jauni standarti un interpretācijas

Turpmāk aprakstītās jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas, kas stājās spēkā 2019. gada 1. janvārī, ir ieviestas šajos finanšu pārskatos. To ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.

16.FPS – "Nomas" (aizvieto 17. SGS, 4. SFPIK, 15. PIK, 27. PIK).

23.SFPIK „Nenoteiktība attiecībā uz ienākumu nodokļa uzskaiti”

Grozījumi 9. SFPS „Priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju”

Grozījumi 28. SGS „Ilgtermiņa līdzdalība asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”

Grozījumi 19. SGS „Plāna grozījumi, samazinājums vai norēķins”

Ikgadējie papildinājumi SFPS, 2015.-2017. gadu ciklam – Grozījumi 3. SFPS, 11. SFPS, 12. SGS un 23. SGS. Nākotnes prasības, kurām nav ietekmes uz 2019. gada finanšu datiem

Eiropas Savienībā ir apstiprināti atsevišķi jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2019. gada 1. janvāra, bet kuri Eiropas Savienībā vēl nav stājušies spēkā. Šie standarti nav piemēroti šiem finanšu pārskatiem. Plāns neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika. Sabiedrība pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

17. SFPS „Aprošināšanas līgumi” Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, un agrāka piemērošana ir atļauta, ja tiek piemēroti arī 9. SFPS un 15. SFPS.

Grozījumi atsaucēs uz SFPS standartu konceptuālo struktūru

Grozījumi 3. SFPS „Uzņēmējdarbības definīcija”

Grozījumi 1. SGS un 8. SGS „Būtiskuma definīcija”

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS „Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana starp investoru un tam piederošo asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu”

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.

26. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	3 410 367	10.36	1 879 809	6.44
Kopā	3 410 367	10.36	1 879 809	6.44

27. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				
KomerscSabiedrību parāda instrumenti	8 702 872	26.45	5 086 621	17.44
Citu-OECD reģiona valstu komerscSabiedrību parāda vērtspapīri	7 273 156	22.10	4 337 947	14.87
Ne-OECD reģiona valstu komerscSabiedrību parāda vērtspapīri	683 736	2.08	337 542	1.16
Latvijas komerscSabiedrību parāda vērtspapīri	745 980	2.27	411 132	1.41
Kredītiestāžu parāda instrumenti	558 763	1.70	504 980	1.73
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	558 763	1.70	504 980	1.73
Valdību parāda instrumenti	3 080 148	9.35	2 901 728	9.95
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	-	-	417 213	1.43
Rumānijas valdības parāda vērtspapīri	678 926	2.06	303 872	1.04
Turcijas valdības parāda vērtspapīri	488 459	1.48	477 415	1.64
ASV valdības parāda vērtspapīri	1 912 763	5.81	1 703 228	5.84
Kopā parāda instrumenti	12 341 783	37.50	8 493 329	29.12

28. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	15 109 376	45.92	17 050 954	58.45
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	13 412 555	40.76	15 604 325	53.49
Akciju fondi	3 043 457	9.25	2 436 992	8.35
Obligāciju fondi	10 369 098	31.51	12 341 993	42.31
Sabalansētie fondi	-	-	825 340	2.83
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 696 821	5.16	1 446 629	4.96
Akciju fondi	268 531	0.82	364 782	1.25
Obligāciju fondi	1 428 290	4.34	1 081 847	3.71
Uzņēmumu akcijas	1 876 387	5.70	1 543 844	5.29
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	1 587 187	4.82	1 260 844	4.32
Latvijas uzņēmumu akcijas	289 200	0.88	283 000	0.97

Kopā kapitāla instrumenti	16 985 763	51.62	18 594 798	63.74
----------------------------------	-------------------	--------------	-------------------	--------------

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

29. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	143 264	0.44	171 414	0.59
Kopā	143 264	0.44	171 414	0.59

30. 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. Vērtējumā īpašuma 1 kv.m. aprēķinātā vērtība ir EUR 12.00.

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 pieņemumus par tirgus situāciju.

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantota tirgusjeb salīdzinošo darījumu pieeju, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas ieguldījumi ieguldījumu īpašumos un to vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū. Ieguldījumu īpašumu vērtējumam tika izmantoti nekustamā īpašuma vērtētāju sagatavotie vērtējumi. Nekustamā īpašuma objekts ir ticis pārvērtēts atbilstoši sertificēta vērtētāja sniegtajam vērtējumam. Vērtības aprēķins balstās uz īpašuma un tā vērtību ietekmējošo faktoru informācijas analīzi. Vērtējums veikts saskaņā ar Latvijas Īpašumu vērtēšanas standartos LVS 401:2013 formulēto nekustamā īpašuma vērtības definīciju, izmantojot tirgus (salīdzināmo darījumu) un ienākumu pieejas, balstoties uz nekustamā īpašuma labākā un efektīvākā.

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Vērtība gada sākumā	92 304	0.28	91 535	0.31
Pārvērtēšana gada laikā	-	-	769	0.01
Vērtība gada beigās	92 304	0.28	92 304	0.32

31. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2019	2018
	EUR	EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	376 395	383 221
no Plāna dalībnieku iemaksām	1 283	1 556
no uzkrājumu summām	375 112	381 665
Atskaitījumi FKTK finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	17 365	14 713
Kopā	393 760	397 934

Administratīvie izdevumi tiek aprēķināti gan no Plāna dalībnieku uzkrājumu summām, gan iemaksām.

32. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	324 607	302 524
Procentu ienākumi termiņnoguldījumiem	-	2 017
Kopā	324 607	304 541

33. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	408 479	218 923
pastāvīgā atlīdzība	215 096	218 923
mainīgā atlīdzība	193 383	-
Atlīdzība līdzekļu turētājam	46 092	44 852
Izdevumi, saistīti ar nekustamo īpašumu	-	210
Kopā	454 571	263 985

34. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	7 996 672	5 886 740
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7 510 972)	(5 958 949)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	485 700	(72 209)
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	(4 298)	15 887
Kopā	481 402	(56 322)

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
Parāda instrumenti	650 496	(185 985)
Kapitāla instrumenti	1 631 326	(1 371 267)
Ieguldījuma īpašums	-	769
Kopā	2 281 822	(1 556 483)

35. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	leguldījumi riska kapitāla tirgū	leguldījumu īpašums	Kopā
31/12/2018	8 493 329	18 594 798	171 414	92 304	27 351 845
Palielinājumi pārskata gada laikā	5 071 327	2 342 798	3 067	-	7 417 192
leguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(1 909 997)	(6 055 458)	(10 686)	-	(7 976 141)
Saņemtie procenti gada laikā	(321 910)	-	-	-	(321 910)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	31 869	788	-	-	32 657
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	652 558	2 102 837	(20 531)	-	2 734 864
Aprēķinātie procenti gada laikā	324 607	-	-	-	324 607
31/12/2019	12 341 783	16 985 763	143 264	92 304	29 563 114

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	leguldījumu īpašums	Kopā
31/12/2017	7 385 062	17 003 921	205 443	630 483	91 535	25 316 444
Palielinājumi pārskata gada laikā	4 354 794	5 815 387	2 400	-	-	10 172 581
leguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(2 999 914)	(2 885 494)	(1 333)	(550 000)	-	(6 436 741)
Saņemtie procenti gada laikā	(328 883)	-	-	(82 500)	-	(411 383)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	73 910	4 083	-	-	-	77 993
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	(294 164)	(1 343 099)	(35 096)	-	769	(1 671 590)
Aprēķinātie procenti gada laikā	302 524	-	-	2 017	-	304 541
31/12/2018	8 493 329	18 594 798	171 414	-	92 304	27 351 845

36. 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 EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
2019				
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti		1 130 007	-	12 341 783
Kapitāla instrumenti	16 985 763	-	-	16 985 763
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	143 264	143 264
Kopā	28 197 539	1 130 007	143 264	29 470 810

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2019. gada pārskats

2018	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	8 338 045	155 284	-	8 493 329
Kapitāla instrumenti	18 594 798	-	-	18 594 798
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	171 414	171 414
Kopā	26 932 843	155 284	171 414	27 259 541

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

	Ieguldījumi riska kapitālā tirgū	Kopā
	EUR	EUR
Atlikums 2019. gada 1. janvārī	171 414	171 414
Peļņa vai zaudējumi kopā		
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(20 531)	(20 531)
Iegādes	3 067	3 067
Norēķini	(10 686)	(10 686)
Atlikums 2019. gada 31. decembrī	143 264	143 264

	Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
	EUR	EUR
Atlikums 2018. gada 1. janvārī	205 443	205 443
Peļņa vai zaudējumi kopā		
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(35 096)	(35 096)
Iegādes	2 400	2 400
Norēķini	(1 333)	(1 333)
Atlikums 2018. gada 31. decembrī	171 414	171 414

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2019. gada pārskats

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
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Kapitāla instrumenti) – 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metodes metode Vērtspapīru cenu kotācijas	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Kapitāla instrumenti) – 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)
2019. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	7 163	(7 163)
2018. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	8 571	(8 571)

37. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	2019 EUR	2018 EUR
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	29 444	29 717
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	2 017	860
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(1 017)	(972)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(32)	(34)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	(59)	(53)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(65)	(74)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	30 288	29 444

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

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2019. gada pārskats

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.

38. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2019	2018
	EUR	EUR
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	352	343
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	4 971	5 115
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	7 553	7 348
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	9 134	9 014
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	8 278	7 624
Dalībnieki kopā	30 288	29 444

39. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 8.71% (2018. gadā -5.19 %).

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.

40. 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

	2019	2018
AS "Citadele banka"	46 092	44 852
IPAS "CBL Asset Management" (līdz 22.12.2014.g. – „Citadele Asset Management” IPAS)	408 479	218 923
Kopā	454 571	263 775

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos.

Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti	2019	2018
	EUR	EUR
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		
CBL BALTIC SEA EQUITY FUND	268 532	285 594
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	1 228 847	895 799
CBL RUSSIAN EQUITY FUND	-	79 188
	1 497 379	1 260 581

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

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2019. 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 (2019. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	7 443	(491 117)	(483 674)
USD	100	-	(234 583)	(234 583)
Kopā		7 443	(725 700)	(718 257)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	4 484	(328 497)	(324 013)
USD	100	-	(235 824)	(235 824)
Kopā		4 484	(564 321)	(559 837)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019. 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%	-1.51%	-1.49%
USD	100	0.00%	-0.72%	-0.72%
Kopā		0.02%	-2.23%	-2.21%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018. 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%	-1.13%	-1.12%
USD	100	0.00%	-0.81%	-0.81%
Kopā		0.02%	-1.94%	-1.93%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(7 443)	491 117	483 674
USD	-100	-	234 583	234 583
Kopā		(7 443)	725 700	718 257

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(4 484)	328 497	324 013
USD	-100	-	235 824	235 824
Kopā		(4 484)	564 321	559 837

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019. 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%	1.51%	1.49%
USD	-100	0.00%	0.72%	0.72%
Kopā		-0.02%	2.23%	2.21%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018. 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%	1.13%	1.11%
USD	-100	0.00%	0.81%	0.81%
Kopā		-0.02%	1.94%	1.92%

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

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2019. gada pārskats

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.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2019. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>Ieguldījumi fondu apliecībās:</i>				
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	20.00%	143 264	(28 653)	28 653
Akciju fondi	20.00%	3 311 988	(662 398)	662 398
Obligāciju fondi	15.00%	11 797 388	(1 769 608)	1 769 608
<i>Kapitāla instrumenti</i>	25.00%	1 876 387	(469 097)	469 097
Kopā:		17 129 027	(2 929 755)	2 929 755

2019. gada beigās akciju īpatsvars Plānā veidoja 5.77%, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2018. gada beigās akciju īpatsvars Plānā bija 5.30%, 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.

31/12/2019	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 279 045	131 322	3 410 367
Parāda instrumenti	10 429 020	1 912 763	12 341 783
Kapitāla instrumenti	16 985 763	-	16 985 763
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	143 264	-	143 264
Debitoru parādi	1 115	-	1 115
Kopā	30 838 207	2 044 085	32 882 292

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2019. gada pārskats

31/12/2018	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 798 624	81 185	1 879 809
Parāda instrumenti	6 634 817	1 858 512	8 493 329
Kapitāla instrumenti	18 515 610	79 188	18 594 798
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	171 414	-	171 414
Debitoru parādi	2 405	-	2 405
Kopā	27 122 870	2 018 885	29 141 755

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

Valūta	Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2019. gads)			Valūta	Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2018. gads)		
	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību		Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	93.71%	0.00%	0.00%	EUR	93.07%	0.00%	0.00%
USD	6.29%	5.01%	0.32%	USD	6.93%	7.23%	0.50%
Kopā	100.00%		0.32%	Kopā	100.00%		0.50%

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 maksātspējai, 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 maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA - AA- (Fitch);

Investīciju klases finanšu instrumenti: AA+- BBB- (Standard & Poor's); Aa1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+- BBB- (Fitch);

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

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

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2019. gada pārskats

31/12/2019	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	3 410 367	-	-	3 410 367
Parāda instrumenti	1 912 763	6 546 792	2 123 676	876 527	882 025	12 341 783
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	16 985 763	16 985 763
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	143 264	143 264
Debitori parādi	-	-	-	-	1 115	1 115
Kopā	1 912 763	6 546 792	5 534 043	876 527	18 012 167	32 882 292

31/12/2018	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	1 879 809	-	-	1 879 809
Parāda instrumenti	1 703 228	3 943 216	2 500 422	-	346 463	8 493 329
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	18 594 798	18 594 798
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	171 414	171 414
Debitoru parādi	-	-	-	-	2 405	2 405
Kopā	1 703 228	3 943 216	4 380 231	-	19 115 080	29 141 755

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 26. – 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 likvidākajiem aktīvu veidiem.

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk. Plāna aktīvi tiek sadalīti atbilstoši to dzēšanas termiņam.

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"
2019. gada pārskats

31/12/2019	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	3 410 367	-	-	-	-	-	3 410 367
Parāda instrumenti	-	-	-	-	4 222 598	8 119 185	12 341 783
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	-	16 985 763	16 985 763
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	143 264	143 264
Debitoru parādi	1 115	-	-	-	-	-	1 115
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(62 996)	-	-	-	-	-	
Kopā	3 348 486	-	-	-	4 222 598	25 248 212	32 819 296
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(16 425 051)	(339 110)	-	(675 634)	(4 070 125)	(11 401 680)	(32 911 600)
Neto likviditāte	(13 076 565)	(339 110)	-	(675 634)	152 473	13 846 532	(92 304)

31/12/2018	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	1 879 809	-	-	-	-	-	1 879 809
Parāda instrumenti	155 284	-	-	368 693	2 827 463	5 141 889	8 493 329
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	-	18 594 798	18 594 798
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	171 414	171 414
Debitoru parādi	2 405	-	-	-	-	-	2 405
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(62 518)	-	-	-	-	-	(62 518)
Kopā	1 974 980	-	-	368 693	2 827 463	23 908 101	29 079 237
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(14 183 828)	(328 732)	-	(733 429)	(3 332 961)	(10 592 591)	(29 171 541)
Neto likviditāte	(12 208 848)	(328 732)	-	(364 736)	(505 498)	13 315 510	(92 304)

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

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2019	% neto aktīviem
Ieguldījumu fondi					
PIMCO-TOTAL RTRN BD-EUR H I AC	Īrija	-	Īrija	1 893 807	6%
PIMCO-GBL INV GRADE-IHD-ACC EUR	Īrija	-	Īrija	1 862 820	6%
JPM US AGGREGATE BC IACC EUR	Luksemburga	-	Luksemburga	1 919 760	6%

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2018	% neto aktīviem
Ieguldījumu fondi					
CANDR BONDS-E HIGH YIELD-I-C	Luksemburga	-	Luksemburga	1 457 843	5%
PIMCO-TOTAL RTRN BD-EUR H I AC	Īrija	-	Īrija	1 783 108	6%
PIMCO-GBL INV GRADE-IHD-ACC EUR	Īrija	-	Īrija	1 700 836	6%
JPM US AGGREGATE BC IACC EUR	Luksemburga	-	Luksemburga	1 817 160	6%

43. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Kopš pārskata gada pēdējās dienas pasaulē turpināja izplatīties saslimstība ar COVID-19. Pasaules Veselības organizācija šos slimības uzliesmojumu pasludināja par pandēmiju. Daudzas valsti sāka ieviest karantīnas pasākumus, ierobežot cilvēku pārvietošanos, pat aizliegt starptautiskus pasažieru pārvadājumus. Šie notikumi ietekmēja pasaules finanšu tirgus, kur riska aktīvu - akciju, obligāciju ar riska komponenti, izejvielu u.c. – cenas piedzīvo strauju lejupslīdi. Situācija turpinot attīstīties, šobrīd ir grūti precīzi aplēst šo notikumu ietekmi uz globālo ekonomiku.

Pensiju fonds, lai nodrošinātu darbības nepārtrauktību, izmanto visas tehnoloģiskās iespējas, lai darbinieki savus darba pienākumus varētu pilnvērtīgi veikt attālināti no savām dzīvesvietām.

Pensiju fonds uzmanīgi uzrauga situāciju un veic attiecīgus pasākumus, kas ir nepieciešami, lai varētu nodrošināt atbilstošu atbalstu Plāna dalībniekiem un Pensiju fonda darbiniekiem. Tā kā nākotnes ietekme ir neskaidra, tad vadība proaktīvi veic pasākumus, lai sagatavotos dažādiem scenārijiem un nodrošinātu Pensiju fonda izturību. Pensiju fonda darbība un funkcijas ir pārslēgtas uz attālinātu režīmu, tādējādi Pensiju fonds turpina nodrošināt ar Plāna administrēšanu saistīto procesu nepārtrauktību. Pensiju fonda rīcībā esošā informācija liecina, ka līdzīgi rīkojusies Pārvaldītājs un Turētājbanka – Pensiju fonds nav novērojusi pārtraukumus Pārvaldītāja un Turētājbankas nodrošinātajos pakalpojumos.

Finanšu tirgus dalībnieki uz vīrusa izplatīšanos ārpus Ķīnas februārī reaģēja ar ļoti strauju teju visu veidu aktīvu izpārdošanu. Tā, piemēram, investīciju reitinga korporatīvo obligāciju segments kopš gada sākuma līdz marta otrajai pusei pieredzēja vērtības kritumus aptuveni 5-10% līmeņos. Paaugstināta riska obligāciju segmentā kritumi bijuši tuvāk 15- 20% līmeņiem, bet akcijās – vidēji no 25-30%, atkarībā no reģiona. Kopējo negatīvo ietekmi uz dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās. Plāna Pārvaldītājs sagaida, ka akciju tirgos varētu saglabāties paaugstināts svārstīgums ilgāku laiku.

Pastiprināta naudas izmaksa ir raksturīga katra gada 1. ceturksnim, taču šis gads ir īpašs ar COVID-19 izraisīto tirgus kritumu, līdz ar ko pastiprinātu naudas izmaksu. Kopš 2020.gada 1.janvāra līdz aprīļa vidum no PP "CBL Sabalansētais" līdzekļu aizplūde bijusi 1 924 784 EUR jeb 5.92% no aktīviem. Uzskatām, ka nozīmīga tālāka līdzekļu aizplūde ir maz ticama, bet ja tāda būs, tad pensiju plānam neparedzam sarežģījumus realizēt portfeļa pozīcijas nepieciešamajā apmērā, ņemot vērā ieguldījumu portfeļa augsto likviditāti un to, ka nav novērota turpmāka būtiska līdzekļu aizplūde uz pārskata parakstīšanas brīdi.

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" ZIŅOJUMS

Informācija par pensiju plānu

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

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

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

Jolanta Jērāne, Valdes priekšsēdētāja

Karina Maslakova, Valdes locekle

Jānis Zivtiņš, Valdes loceklis

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

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

Pensiju plāna darbības novērtējums

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 60% no Plāna aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti 8% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2019.gadā Plāna neto aktīvi pieauga par 1.57 milj. eiro, jeb 12.02%, sasniedzot 14.63 milj.eiro gada beigās. 90% no kopējām iemaksām Plānā jeb 1,40 milj. eiro 2019. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata, 2% jeb 0.03 miljonus eiro veica darba devēji un 8% jeb 0.13 milj. eiro tika ieskaitīti no VSAA kā solidaritātes nodokļa iemaksas. Arī 2019. gadā Plāna dalībnieku veiktās iemaksas turpināja pārsniegt izmaksas no Plāna. Plāna dalībnieku skaits 2019. gadā palielinājās par 114 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 22 764 dalībniekus. 647 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2019. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 1.269 milj. eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2019. gadā bija 0.18 milj. eiro.

Plānā CBL Aktīvais ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam – 0,15% gadā (līdz 31.12.2018.: 0,175% gadā). Komisija līdzekļu turētājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – 0,8% gadā (līdz 31.12.2018.: 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.

Turpmākās pensiju plāna attīstības prognoze

Pārskatāmā nākotnē kā būtisku globāla mēroga risku redzam pasaules valstu tālāku virzīšanos protekcionalisma virzienā. Iepriekšējos pāris gados labi varējām novērot protekcionalisma un importa tarifu negatīvos efektus uz globālās tirdzniecības apjomiem. Zemāka savstarpējā preču un pakalpojumu aprīte ne tikai atstāj tiešu negatīvu ietekmi uz attiecīgajiem ekonomikas sektoriem, bet arī palielina kopējo uzņēmējdarbības vides nenoteiktību. Salīdzinot ar 2019. gadu, spriedze ASV un Ķīnas starpā ir mazinājusies, tomēr nav izslēgti atkārtoti saspīļējumi abu valstu attiecībās vai "jaunas frontes" izveidošanās, piemēram, starp Amerikas Savienotajām Valstīm un Eiropas Savienību. Tirdzniecības konfliktu uzplaiksnījumi un to izraisītā negatīvā ietekme uz ražošanas vai citiem sektoriem, visticamāk, iedragātu investoru pārliecību par nākotnes izaugsmes tempiem, izraisot riska aktīvu pārvērtēšanu un cenu kritumus.

Kā vēl vienu no globāla mēroga riska faktoriem jāmin Ķīnas ekonomikas izaugsmes bremsēšanos. Tā var notikt gan protekcionalisma rezultātā, gan kā Ķīnas augsto parāda apjomu mazināšanās (deleveraging) efekts, gan kā negaidīti spēcīgas sekas pēc nesena vīrusa uzliesmojuma. Ķīnas valdība spērusi samērā agresīvus soļus vīrusa izplatības ierobežošanai, taču vīruss viennozīmīgi atstājis spēcīgu negatīvu ietekmi gan uz valsts ražošanas

sektoru, gan uz pakalpojumu sektoriem – tostarp, tirdzniecību un tūrismu – arī reģiona valstīs. Nelabvēlīgu pārsteigumu potenciālos efektus pastiprina tas, ka pasaules ekonomikas cikls pašlaik atrodas vēlā fāzē un finanšu aktīvu novērtējumi ir vēsturiski augstos līmeņos. Iestājoties jebkuram vai vairākiem no minētajiem riskiem, sagaidāms, ka pasaules finanšu tirgos naudas plūsmas pavērsīsies par labu drošiem aktīviem, kā rezultātā cietīs akciju tirgi un paaugstināta riska obligācijas. Iespējamais akciju tirgu kritums būtu mērāms 10-15% apmērā ceturkšņa laikā, bāzes likmes varētu samazināties par 50 bāzes punktiem un obligāciju riska prēmiju pieaugums veidotu 25 % no sliktākā scenārija. Minēto scenāriju ietekmes rezultātā plāna ienesīgums varētu būt no -5.12% līdz -6.79%.

Rīcības kārtība, ja piepildās jaunākais scenārijs:

- Gadījumā, ja iestājas kritiskā situācija vai ja ir gaidāma kopējās tirgus situācijas pasliktināšanās, kad investori strauji pārdos riska aktīvus, Līdzekļu pārvaldītājs no jauna pārskatīs plānā iekļauto emitentu kvalitāti;
- Iestājoties kritiskai situācijai, būtiski mainās investora attieksme pret risku un vēlme investēt augsta svārstīguma aktīvos, līdz ar to atsevišķas aktīvu klases (akcijas, paaugstināta riska parāda vērtspapīri u.c.) var strauji zaudēt savu pievilcību. Parasti šādā situācijā investori izvēlas zema riska instrumentus, kas būs arī Līdzekļu pārvaldītāja prioritāte, tajā pat laikā izvērtējot aktīvu pievilcību ilgtermiņā.

Notikumi pēc pārskata gada beigām

Kopš pārskata gada pēdējās dienas pasaulē turpināja izplatīties saslimstība ar COVID-19. Pasaules Veselības organizācija šos slimības uzliesmojumu pasludināja par pandēmiju. Daudzas valsti sāka ieviest karantīnas pasākumus, ierobežot cilvēku pārvietošanos, pat aizliegt starptautiskus pasažieru pārvadājumus. Šie notikumi ietekmēja pasaules finanšu tirgus, kur riska aktīvu - akciju, obligāciju ar riska komponenti, izejvielu u.c. – cenas piedzīvo strauju lejupslīdi. Situācija turpinot attīstīties, šobrīd ir grūti precīzi aplēst šo notikumu ietekmi uz globālo ekonomiku.

Pensiju fonds, lai nodrošinātu darbības nepārtrauktību, izmanto visas tehnoloģiskās iespējas, lai darbinieki savus darba pienākumus varētu pilnvērtīgi veikt attālināti no savām dzīvesvietām.

Nesenu notikumu saistībā ar Covid-19 ietekmē Pensiju fonds uzmanīgi uzrauga situāciju un veic attiecīgus pasākumus, kas ir nepieciešami, lai varētu nodrošināt atbilstošu atbalstu Plāna dalībniekiem un Pensiju fonda darbiniekiem. Tā kā nākotnes ietekme ir neskaidra, tad vadība proaktīvi veic pasākumus, lai sagatavotos dažādiem scenārijiem un nodrošinātu Pensiju fonda izturību. Pensiju fonda darbība un funkcijas ir pārslēgtas uz attālinātu režīmu, tādējādi Pensiju fonds turpina nodrošināt ar Plāna administrēšanu saistīto procesu nepārtrauktību. Pensiju fonda rīcībā esošā informācija liecina, ka līdzīgi rīkojusies Pārvaldītājs un Turētājbanka – Pensiju fonds nav novērojis pārtraukumus Pārvaldītāja un Turētājbankas nodrošinātajos pakalpojumos.

Finanšu tirgus dalībnieki uz vīrusa izplatīšanos ārpus Ķīnas februārī reaģēja ar ļoti strauju teju visu veidu aktīvu izpārdošanu. Tā, piemēram, investīciju reitinga korporatīvo obligāciju segments kopš gada sākuma līdz marta otrajai pusei pieredzēja vērtības kritumus aptuveni 5-10% līmeņos. Paaugstināta riska obligāciju segmentā kritumi bijuši tuvāk 15- 20% līmeņiem, bet akcijās – vidēji no 25-30%, atkarībā no reģiona. Kopējo negatīvo ietekmi uz dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās. Plāna Pārvaldītājs sagaida, ka akciju tirgos varētu saglabāties paaugstināts svārstīgums ilgāku laiku.

Pastiprināta naudas izmaksa ir raksturīga katra gada 1. ceturksnim, taču šis gads ir īpašs ar COVID-19 izraisīto tirgus kritumu, līdz ar ko pastiprinātu naudas izmaksu. Kopš 2020.gada 1.janvāra līdz aprīļa vidum no PP "CBL Aktīvais" līdzekļu aizplūde bijusi 638 917 EUR jeb 4.42% no aktīviem. Uzskatām, ka nozīmīga tālāka līdzekļu aizplūde ir maz ticama, bet ja tāda būs, tad pensiju plānam neparedzam sarežģījumus realizēt portfeļa pozīcijas nepieciešamajā apmērā, ņemot vērā ieguldījumu portfeļa augsto likviditāti un to, ka nav novērota turpmāka būtiska līdzekļu aizplūde uz pārskata parakstīšanas brīdi.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019	2018
		EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46	1 631 367	676 680
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	47	4 184 650	2 739 712
Kapitāla instrumenti	48	8 715 361	9 528 784
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	49	98 494	117 847
Ieguldījumu īpašums	50	27 696	27 696
Debitoru parādi		1 150	823
Kopā aktīvi		14 658 718	13 091 542
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		28 361	29 063
Pārējās saistības		1 643	3 926
Kopā pasīvs		30 004	32 989
Neto aktīvi		14 628 714	13 058 553

Pielikumi no 57. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019 EUR	2018 EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		13 058 553	13 757 886
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		1 401 955	1 286 029
Darba devēju iemaksas		34 015	32 237
VSAA veiktās solidaritātes nodokļa daļas iemaksa		127 932	193 338
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		169 932	94 408
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(1 230 345)	(706 631)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(39 244)	(54 842)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(259 236)	(229 196)
Administratīvie izdevumi	51	(179 651)	(187 710)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		25 358	427 633
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	52	124 234	110 240
Dividendes		21 418	30 857
Ienākumi no pensiju fonda		7 928	4 551
Kopā ienākumi		153 580	145 648
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	53	(201 208)	(150 049)
Kopā izdevumi		(201 208)	(150 049)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	54	205 880	(56 710)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	54	1 386 551	(1 065 855)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		1 592 431	(1 122 565)
Pensiju plāna darbības rezultāts		1 544 803	(1 126 966)
Neto aktīvu pieaugums		1 570 161	(699 333)
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		14 628 714	13 058 553

Pielikumi no 57. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		2019	2018
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		1 544 803	(1 126 966)
Administratīvie izdevumi	51	(179 651)	(187 710)
Zaudējumi no ieguldījumiem – ieguldījumi riska kapitālā	55	14 115	24 128
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	55	(221 916)	118 678
Aprēķināti procentu ienākumi - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	55	(124 234)	(108 407)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	55	(1 362 983)	1 031 626
Aprēķinātas dividendes		(21 418)	(30 857)
Ienākumi no ieguldījumiem – ieguldījumu īpašums	55	-	(231)
Ienākumi no ieguldījumiem – termiņnoguldījumi kredītiestādēs	55	-	(1 833)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(21 678)	(49 748)
Debitoru parādu samazinājums		(327)	585
Pārējas saistību pieaugums/(samazinājums)		(2 283)	3 778
Uzkrāto izdevumu pieaugums/(samazinājums)		(702)	(867)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(376 274)	(327 824)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu iegāde - ieguldījumi riska kapitālā	55	(2 108)	(1 650)
Ieguldījumu pārdošana - ieguldījumi riska kapitālā	55	7 346	917
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	55	(1 718 796)	(1 140 634)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	55	516 012	1 015 206
Saņemtie procentu ienākumi	55	120 237	124 925
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	55	(306 635)	(4 082 001)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	55	2 488 478	2 198 907
Saņemtas dividendes		21 418	30 857
Termiņnoguldījumu kredītiestādēs samazinājums	55	-	500 000
Saņemtie procentu ienākumi - termiņnoguldījumi kredītiestādēs	55	-	75 000
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		1 125 952	(1 278)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		1 733 834	1 606 012
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(1 269 589)	(761 473)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(126 198)	(113 322)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(133 038)	(115 874)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		205 009	615 343
Naudas un naudas ekvivalentu (samazinājums) / palielinājums		954 687	(990 954)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		676 680	1 667 634
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	46	1 631 367	676 680

Pielikumi no 57. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

44. 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.-53. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisko risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

45. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz 25. pielikumā minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

46. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	1 631 367	11.15	676 680	5.18
Kopā	1 631 367	11.15	676 680	5.18

47. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Komerksabiedrību parāda instrumenti	2 626 321	17.96	1 514 224	11.59
Latvijas komerksabiedrību parāda vērtspapīri	105 440	0.72	-	-
Citu OECD reģiona komerksabiedrību parāda vērtspapīri	2 356 302	16.11	1 192 550	9.13
Ne-OECD reģiona komerksabiedrību parāda vērtspapīri	164 579	1.13	321 674	2.46
Kredītiestāžu parāda instrumenti	152 390	1.04	149 870	1.15
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	152 390	1.04	149 870	1.15
Valdību parāda instrumenti	1 405 939	9.61	1 075 618	8.23
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	116 395	0.80	114 001	0.87
Rumānijas valdības parāda vērtspapīri	230 725	1.58	-	-
Turcijas valdības parāda vērtspapīri	217 093	1.48	212 185	1.62
ASV valdības parāda vērtspapīri	841 726	5.75	749 432	5.74
Kopā parāda instrumenti	4 184 650	28.61	2 739 712	20.97

48. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	7 826 278	53.51	8 801 326	67.40
Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	6 989 046	47.78	8 062 066	61.74
Akciju fondi	3 163 956	21.63	3 647 859	27.93
Obligāciju fondi	3 394 924	23.21	4 032 018	30.88
Sabalansētie fondi	430 166	2.94	382 189	2.93
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	837 232	5.73	739 260	5.66
Akciju fondi	269 966	1.85	209 974	1.61
Obligāciju fondi	567 266	3.88	529 286	4.05
Uzņēmumu akcijas	889 083	6.08	727 458	5.57
Citu OECD reģiona uzņēmumu akcijas	786 783	5.38	625 458	4.79
Latvijas uzņēmumu akcijas	102 300	0.70	102 000	0.78
Kopā kapitāla instrumenti	8 715 361	59.59	9 528 784	72.97

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

49. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKA KAPITĀLA TIRGŪ

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	98 494	0.67	117 847	0.90
Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū	98 494	0.67	117 847	0.90

50. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU ĪPAŠUMI

Ieguldījumu īpašums sastāv no zemes gabala mazstāvu dzīvojamās apbūves teritorijā, kas atrodas Rīgas rajonā. Vispārējā nekustamā īpašuma tirgū šobrīd vērojama stabilizēšanās. Vispārējā nekustamā īpašuma tirgū vērojama stabilizēšanās. Tā rezultātā iegādātās zemes īpašuma vērtība nav būtiski mainījies. Vērtējumā īpašuma 1 kv.m. aprēķinātā vērtība ir EUR 12.00.

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 pieņēmumus par tirgus situāciju.

3. līmenī – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas ieguldījumi ieguldījumu īpašumos un to vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū. Ieguldījumu īpašumu vērtējumam tika izmantoti nekustamā īpašuma vērtētāju sagatavotie vērtējumi. Nekustamā īpašuma objekts ir ticis pārvērtēts atbilstoši sertificēta vērtētāja sniegtajam vērtējumam. Vērtības aprēķins balstās uz īpašuma un tā vērtību ietekmējošo faktoru informācijas analīzi. Vērtējums veikts saskaņā ar Latvijas Īpašumu vērtēšanas standartos LVS 401:2013 formulēto nekustamā īpašuma vērtības definīciju, izmantojot tirgus (salīdzināmo darījumu) un ienākumu pieejas, balstoties uz nekustamā īpašuma labākā un efektīvākā.

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Vērtība gada sākumā	27 696	0.19	27 465	0.21
Pārvērtēšana gada laikā	-	-	231	0.00
Vērtība gada beigās	27 696	0.19	27 696	0.21

51. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu no uzkrājumu summām	173 552	181 814
Atskaitījumi FKTK finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	6 099	5 896
Kopā	179 651	187 710

Administratīvie izdevumi tiek aprēķināti no Plāna dalībnieku uzkrājumu summām.

52. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	124 234	108 407
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	-	1 833
Kopā	124 234	110 240

53. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	180 280	128 654
pastāvīgā atlīdzība	111 619	121 591
mainīgā atlīdzība	68 661	7 063
Atlīdzība līdzekļu turētājam	20 928	21 332
Izdevumi, saistīti ar nekustamo īpašumu	-	63
Kopā	201 208	150 049

54. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	3 025 951	3 239 158
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2 820 041)	(3 297 755)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	205 910	(58 597)
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)	(30)	1 887
Kopā	205 880	(56 710)

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2019	2018
	EUR	EUR
Parāda instrumenti	238 804	(62 081)
Kapitāla instrumenti	1 147 747	(1 003 005)
Ieguldījumu īpašums	-	231
Kopā	1 386 551	(1 065 855)

55. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Terminnoguldījumi kredītiestādēs	Ieguldījumu īpašums	Kopā
31/12/2018	2 739 712	9 528 784	117 847	-	27 696	12 414 039
Palielinājumi pārskata gada laikā	1 718 796	306 635	2 108	-	-	2 027 539
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(516 012)	(2 488 478)	(7 346)	-	-	(3 011 836)
Saņemtie procenti gada laikā	(120 237)	-	-	-	-	(120 237)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	16 241	5 437	-	-	-	21 678
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	221 916	1 362 983	(14 115)	-	-	1 570 784
Aprēķinātie procenti gada laikā	124 234	-	-	-	-	124 234
31/12/2019	4 184 650	8 715 361	98 494	-	27 696	13 026 201

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Terminnoguldījumi kredītiestādēs	Ieguldījumu īpašums	Kopā
31/12/2017	2 712 480	8 664 568	141 242	573 167	27 465	12 118 922
Palielinājumi pārskata gada laikā	1 140 634	4 082 001	1 650	-	-	5 224 285
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(1 015 206)	(2 198 907)	(917)	(500 000)	-	(3 715 030)
Saņemtie procenti gada laikā	(124 925)	-	-	(75 000)	-	(199 925)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	37 000	12 748	-	-	-	49 748
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	(118 678)	(1 031 626)	(24 128)	-	231	(1 174 201)
Aprēķinātie procenti gada laikā	108 407	-	-	1 833	-	110 240
31/12/2018	2 739 712	9 528 784	117 847	-	27 696	12 414 039

56. 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.

2019	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	3 793 662	390 988	-	4 184 650
Kapitāla instrumenti	8 715 361	-	-	8 715 361
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	98 494	98 494
Kopā	12 509 023	390 988	98 494	12 998 505

2018	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	2 662 070	77 642	-	2 739 712
Kapitāla instrumenti	9 528 784	-	-	9 528 784
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	117 847	117 847
Kopā	12 190 854	77 642	117 847	12 386 343

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2019. gadā.

	leguldījumi riska kapitāla tirgū
	EUR
Atlikums 2019. gada 1. janvārī	117 847
Peļņa vai zaudējumi kopā	
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(14 115)
legādes	2 108
Norēķini	(7 346)
Atlikums 2019. gada 31. decembrī	98 494

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2018. gadā.

	leguldījumi riska kapitāla tirgū
	EUR
Atlikums 2018. gada 1. janvārī	141 242
Peļņa vai zaudējumi kopā	
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(24 128)
legādes	1 650
Norēķini	(917)
Atlikums 2018. gada 31. decembrī	117 847

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2019. gada pārskats

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
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Kapitāla instrumenti) – 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsma	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Kapitāla instrumenti) – 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)
2019. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	4 925	(4 925)
2018. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	5 892	(5 892)

57. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	2019 EUR	2018 EUR
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	22 650	22 961
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	649	262
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(417)	(454)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(15)	(18)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	(8)	(4)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(95)	(97)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	22 764	22 650

Katram Plāna Dalībniekam tiek atvērta 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.

58. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2019	2018
	EUR	EUR
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	402	538
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	5 434	5 496
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	6 603	6 645
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	6 918	6 945
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	3 407	3 026
Dalībnieki kopā	22 764	22 650

59. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir **11.02%** (2018 gadā: -6.79%).

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.

60. 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	
	2019	2018
	EUR	EUR
AS "Citadele banka"	20 928	21 332
IPAS "CBL Asset Management" (līdz 22.12.2014.g. IPAS "Citadele Asset Management")	180 280	128 654
Kopā	201 208	149 986

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos.

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	2019	2018
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	EUR	EUR
CBL BALTIC SEA EQUITY FUND	95 393	82 265
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	414 751	387 014
CBL RUSSIAN EQUITY FUND	174 573	127 709
	684 717	596 988

61. 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 Plānu Pārvaldītājam. Plāna Pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus 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.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2019. 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 (2019.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	3 533	(137 840)	(134 307)
USD	100	-	(104 971)	(104 971)
Kopā		3 533	(242 811)	(239 278)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	2 112	(61 924)	(59 812)
USD	100	-	(106 446)	(106 446)
Kopā		2 112	(168 370)	(166 258)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.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%	-0.95%	-0.93%
USD	100	0.00%	-0.73%	-0.73%
Kopā		0.02%	-1.68%	-1.66%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018.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%	-0.47%	-0.45%
USD	100	0.00%	-0.82%	-0.82%
Kopā		0.02%	-1.29%	-1.27%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(3 533)	137 840	134 307
USD	-100	-	104 971	104 971
Kopā		(3 533)	242 811	239 278

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(2 112)	61 924	59 812
USD	-100	-	106 446	106 446
Kopā		(2 112)	168 370	166 258

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.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%	0.95%	0.93%
USD	-100	0.00%	0.73%	0.73%
Kopā		-0.02%	1.68%	1.66%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018.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%	0.47%	0.45%
USD	-100	0.00%	0.82%	0.82%
Kopā		-0.02%	1.29%	1.27%

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks - vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna kapitāls. Veicot ieguldījumus, Plāna Pārvaldītājs nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts, vai reģiona iespējamās cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna Pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos un riska kapitālā ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās ieguldījumu fondu un riska kapitāla vērtību. Katrai ieguldījumu fondu un riska kapitāla kategorijai sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu, tādēļ arī ietekmē uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

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 peļņitspēju, 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.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2019. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>Ieguldījumi fondu apliecībās:</i>				
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	20.00%	98 494	(19 699)	19 699
Akciju fondi	20.00%	3 433 922	(686 784)	686 784
Obligāciju fondi	15.00%	3 962 190	(594 329)	594 329
Sabalansētie fondi	15.00%	430 166	(64 525)	64 525
<i>Kapitāla instrumenti</i>	25.00%	889 083	(222 271)	222 271
Kopā:		8 813 855	(1 587 607)	1 587 607

2019. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā veidoja 6.07% no neto aktīviem, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2018. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā bija 5.58% 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. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2019. gada pārskats

31/12/2019	EUR	USD	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 579 395	29 260	22 712	1 631 367
Parāda instrumenti	3 226 530	958 120		4 184 650
Kapitāla instrumenti	8 383 621	331 740		8 715 361
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	98 494			98 494
Debitori	1 150			1 150
Kopā	13 289 190	1 319 120	22 712	14 631 022

31/12/2018	EUR	USD	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	618 454	36 624	21 602	676 680
Parāda instrumenti	1 798 636	941 076	-	2 739 712
Kapitāla instrumenti	9 282 044	246 740	-	9 528 784
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	117 847	-	-	117 847
Debitori	823	-	-	823
Kopā	11 817 804	1 224 440	21 602	13 063 846

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 (2019. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2018. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību	Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	90.72%	0.00%	0.00%	EUR	90.46%	0.00%	0.00%
USD	9.12%	5.01%	0.46%	USD	9.37%	7.23%	0.68%
GBP	0.16%	7.52%	0.01%	GBP	0.17%	6.05%	0.01%
Kopā	100.00%		0.47%	Kopā	100.00%		0.69%

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 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. 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 – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA - AA- (Fitch);

Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB- (Standard & Poor's); Aa1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+- BBB- (Fitch);

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2019. gada pārskats

Augsta riska 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).

31/12/2019	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	1 631 367	-	-	1 631 367
Parāda instrumenti	841 726	1 679 051	861 757	411 127	390 989	4 184 650
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	8 715 361	8 715 361
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	98 494	98 494
Debitori	-	-	-	-	1 150	1 150
Kopā	841 726	1 679 051	2 493 124	411 127	9 205 994	14 631 022

31/12/2018	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	676 680	-	-	676 680
Parāda instrumenti	749 432	629 862	1 187 186	-	173 232	2 739 712
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	9 528 784	9 528 784
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	117 847	117 847
Debitori	-	-	-	-	823	823
Kopā	749 432	629 862	1 863 866	-	9 820 686	13 063 846

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 46. - 49. 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 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.

Tika salīdzinātas izmaksu summas 2019. un 2020. gada martā un aprīlī. Šie mēneši ņemti par pamatu, jo marts ir Covid 19 krīzes sākums. Plānā ir vērojams izmaksu apjoma pieaugums, tomēr jāņem vērā, ka turpmākajos mēnešos ir iespējams arī izmaksu apjoma kritums.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"
2019. gada pārskats

Katru gadu martā un aprīlī ir vērojams izmaksu pieaugums, jo šis ir laiks, kad Plāna dalībnieki ir iesnieguši gada deklarācijas un, ja viens no iemaksu mērķiem ir pārmaksātā nodokļa atgūšana, tad Plāna dalībnieki vēlas šo naudu izņemt.

Pārliecību par to, ka izmaksu apjoms samazināsies sniedz arī novērojums, ka aprīļa mēnesī izmaksu pieteikumu apjoms ir nedaudz krities, kā arī fakts, ka Plāna dalībnieki turpina veikt iemaksas pensiju 3. līmenī.

31/12/2019	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	Kopā
						5 gadi un bez termiņa	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 631 367	-	-	-	-	-	1 631 367
Parāda instrumenti	-	-	-	-	1 864 423	2 320 227	4 184 650
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	-	8 715 361	8 715 361
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	98 494	98 494
Terminnoguldījumi	-	-	-	-	-	-	-
Debitori	1 150	-	-	-	-	-	1 150
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(30 004)	-	-	-	-	-	(30 004)
Kopā	1 602 513	-	-	-	1 864 423	11 134 082	14 601 018
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(6 473 655)	(135 680)	-	(369 412)	(2 275 502)	(5 374 465)	(14 628 714)
Neto likviditāte	(4 871 142)	(135 680)	-	(369 412)	(411 079)	5 759 617	(27 696)

31/12/2018	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	Kopā
						5 gadi un bez termiņa	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	676 680	-	-	-	-	-	676 680
Parāda instrumenti	77 642	-	-	105 341	1 361 524	1 195 205	2 739 712
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	-	9 528 784	9 528 784
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	117 847	117 847
Terminnoguldījumi	-	-	-	-	-	-	-
Debitori	823	-	-	-	-	-	823
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(32 989)	-	-	-	-	-	(32 989)
Kopā	722 156	-	-	105 341	1 361 524	10 841 836	13 030 857
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(5 881 214)	(144 486)	-	(500 441)	(1 868 702)	(4 663 710)	(13 058 553)
Neto likviditāte	(5 159 058)	(144 486)	-	(395 100)	(507 178)	6 178 126	(27 696)

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

<u>Finanšu aktīvs</u>	<u>Emitents</u>	<u>Termiņš</u>	<u>Valsts</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>% neto aktīvi</u>
Ieguldījumu fondi					
PIMCO-TOTAL RTRN BD-E H I AC	Īrija	-	Īrija	728 356	5%
GOLD SACHS GLB CORE- IESNAPA	Luksemburga	-	Luksemburga	770 560	5%
JPM US AGGREGATE BD- IACC EUR	Luksemburga	-	Luksemburga	767 904	5%
DWS DEUTSCHLANDEUR I	Vācija	-	Vācija	880 341	6%

<u>Finanšu aktīvs</u>	<u>Emitents</u>	<u>Termiņš</u>	<u>Valsts</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>% neto aktīvi</u>
Ieguldījumu fondi					
PIMCO-TOTAL RTRN BD-E H I AC	Īrija	-	Īrija	685 781	5%
JPM US AGGREGATE BD- IACC EUR	Luksemburga	-	Luksemburga	726 864	6%
DWS DEUTSCHLANDEUR I	Vācija	-	Vācija	694 009	5%

63. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Kopš pārskata gada pēdējās dienas pasaulē turpināja izplatīties saslimstība ar COVID-19. Pasaulē Veselības organizācija šos slimības uzliesmojumu pasludināja par pandēmiju. Daudzas valsti sāka ieviest karantīnas pasākumus, ierobežot cilvēku pārvietošanos, pat aizliegt starptautiskus pasažieru pārvadājumus. Šie notikumi ietekmēja pasaules finanšu tirgus, kur riska aktīvu - akciju, obligāciju ar riska komponenti, izejvielu u.c. – cenas piedzīvo strauju lejupslīdi. Situācija turpinot attīstīties, šobrīd ir grūti precīzi aplēst šo notikumu ietekmi uz globālo ekonomiku.

Pensiju fonds, lai nodrošinātu darbības nepārtrauktību, izmanto visas tehnoloģiskās iespējas, lai darbinieki savus darba pienākumus varētu pilnvērtīgi veikt attālināti no savām dzīvesvietām.

Nesenu notikumu saistībā ar Covid-19 ietekmē Pensiju fonds uzmanīgi uzrauga situāciju un veic attiecīgus pasākumus, kas ir nepieciešami, lai varētu nodrošināt atbilstošu atbalstu Plāna dalībniekiem un Pensiju fonda darbiniekiem. Tā kā nākotnes ietekme ir neskaidra, tad vadība proaktīvi veic pasākumus, lai sagatavotos dažādiem scenārijiem un nodrošinātu Pensiju fonda izturību. Pensiju fonda darbība un funkcijas ir pārslēgtas uz attālinātu režīmu, tādējādi Pensiju fonds turpina nodrošināt ar Plāna administrēšanu saistīto procesu nepārtrauktību. Pensiju fonda rīcībā esošā informācija liecina, ka līdzīgi rīkojusies Pārvaldītājs un Turētājbanka – Pensiju fonds nav novērojis pārtraukumus Pārvaldītāja un Turētājbankas nodrošinātajos pakalpojumos.

Finanšu tirgus dalībnieki uz vīrusa izplatīšanos ārpus Ķīnas februārī reaģēja ar ļoti strauju teju visu veidu aktīvu izpārdošanu. Tā, piemēram, investīciju reitinga korporatīvo obligāciju segments kopš gada sākuma līdz marta otrajai pusei pieredzēja vērtības kritumus aptuveni 5-10% līmeņos. Paaugstināta riska obligāciju segmentā kritumi bijuši tuvāk 15- 20% līmeņiem, bet akcijās – vidēji no 25-30%, atkarībā no reģiona. Kopējo negatīvo ietekmi uz dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās. Plāna Pārvaldītājs sagaida, ka akciju tirgus varētu saglabāties paaugstināts svārstīgums ilgāku laiku.

Pastiprināta naudas izmaksa ir raksturīga katra gada 1. ceturksnim, taču šis gads ir īpašs ar COVID-19 izraisīto tirgus kritumu, līdz ar ko pastiprinātu naudas izmaksu. Kopš 2020.gada 1.janvāra līdz aprīļa vidum no PP "CBL Aktīvais" līdzekļu aizplūde bijusi 638 917 EUR jeb 4.42% no aktīviem. Uzskatām, ka nozīmīga tālāka līdzekļu aizplūde ir maz ticama, bet ja tāda būs, tad pensiju plānam neparedzam sarežģījumus realizēt portfeļa pozīcijas nepieciešamajā apmērā, ņemot vērā ieguldījumu portfeļa augsto likviditāti un to, ka nav novērota turpmāka būtiska līdzekļu aizplūde uz pārskata parakstīšanas brīdi.

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" ZIŅOJUMS

Informācija par pensiju plānu

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 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.

Pensiju plāna darbības novērtējums

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 50% no Plāna aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti vairāk nekā 26% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti USD valūtā. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2019. gadā Plāna neto aktīvi palielinājās par 81,688 tūkstošiem eiro jeb 9.4 %, sasniedzot 951 tūkstoti eiro gada beigās. 98% no kopējām iemaksām Plānā jeb 93,77 tūkstoši eiro 2019. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata un 2% jeb 1,79 tūkstoši eiro tika ieskaitīti no VSAA kā solidaritātes nodokļa iemaksas. Plāna dalībnieku skaits 2019. gadā samazinājās par 15 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 559 dalībniekus. 35 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2019. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 125,98 tūkstoši eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2019. gadā bija 10,85 tūkstoši eiro.

Plānā CBL Aktīvais USD ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam – 0.15% gadā (līdz 31.12.2018.: 0,175% gadā). Komisija līdzekļu turētājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – 0.8% gadā (līdz 31.12.2018. 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 LIBOR.

Turpmākās pensiju plāna attīstības prognoze

Pārskatāmā nākotnē kā būtisku globāla mēroga risku redzam pasaules valstu tālāku virzīšanos protekcionisma virzienā. Iepriekšējos pāris gados labi varējām novērot protekcionisma un importa tarifu negatīvos efektus uz globālās tirdzniecības apjomiem. Zemāka savstarpējā preču un pakalpojumu aprite ne tikai atstāj tiešu negatīvu ietekmi uz attiecīgajiem ekonomikas sektoriem, bet arī palielina kopējo uzņēmējdarbības vides nenoteiktību. Salīdzinot ar 2019. gadu, spriedze ASV un Ķīnas starpā ir mazinājusies, tomēr nav izslēgti atkārtoti saspīlējumi abu valstu attiecībās vai "jaunas frontes" izveidošanās, piemēram, starp Amerikas Savienotajām Valstīm un Eiropas Savienību. Tirdzniecības konfliktu uzplaiksnījumi un to izraisītā negatīvā ietekme uz ražošanas vai citiem sektoriem, visticamāk, iedragātu investoru pārliecību par nākotnes izaugsmes tempiem, izraisot riska aktīvu pārvērtēšanu un cenu kritumus.

Kā vēl vienu no globāla mēroga riska faktoriem jāmin Ķīnas ekonomikas izaugsmes bremsēšanos. Tā var notikt gan protekcionisma rezultātā, gan kā Ķīnas augsto parāda apjomu mazināšanās (deleveraging) efekts, gan kā negaidīti spēcīgas sekas pēc nesena vīrusa uzliesmojuma. Ķīnas valdība spēsusi samērā agresīvus soļus vīrusa

izplatības ierobežošanai, taču vīruss viennozīmīgi atstājis spēcīgu negatīvu ietekmi gan uz valsts ražošanas sektoru, gan uz pakalpojumu sektoriem – tostarp, tirdzniecību un tūrismu – arī reģiona valstīs. Nelabvēlīgu pārsteigumu potenciālos efektus pastiprina tas, ka pasaules ekonomikas cikls pašlaik atrodas vēlā fāzē un finanšu aktīvu novērtējumi ir vēsturiski augstos līmeņos. Iestājoties jebkuram vai vairākiem no minētajiem riskiem, sagaidāms, ka pasaules finanšu tirgos naudas plūsmas pavērsīsies par labu drošiem aktīviem, kā rezultātā cietīs akciju tirgi un paaugstināta riska obligācijas. Iespējama akciju tirgu kritums būtu mērāms 10-15% apmērā ceturkšņa laikā, bāzes likmes varētu samazināties par 50 bāzes punktiem un obligāciju riska prēmiju pieaugums veidotu 25 % no sliktākā scenārija. Minēto scenāriju ietekmes rezultātā plāna ienesīgums varētu būt no -3.26% līdz -4.89%.

Rīcības kārtība, ja piepildās ļaunākais scenārijs:

- Gadījumā, ja iestājas kritiskā situācija vai ja ir gaidāma kopējās tirgus situācijas pasliktināšanās, kad investori strauji pārdos riska aktīvus, Līdzekļu pārvaldītājs no jauna pārskatīs plānā iekļauto emitentu kvalitāti;
- Iestājoties kritiskai situācijai, būtiski mainās investora attieksme pret risku un vēlme investēt augsta svārstīguma aktīvos, līdz ar to atsevišķas aktīvu klases (akcijas, paaugstināta riska parāda vērtspapīri u.c.) var strauji zaudēt savu pievilcību. Parasti šādā situācijā investori izvēlas zema riska instrumentus, kas būs arī Līdzekļu pārvaldītāja prioritāte, tajā pat laikā izvērtējot aktīvu pievilcību ilgtermiņā.

Notikumi pēc pārskata gada beigām

Kopš pārskata gada pēdējās dienas pasaulē turpināja izplatīties saslimstība ar COVID-19. Pasaules Veselības organizācija šos slimības uzliesmojumu pasludināja par pandēmiju. Daudzas valsti sāka ieviest karantīnas pasākumus, ierobežot cilvēku pārvietošanos, pat aizliegt starptautiskus pasažieru pārvadājumus. Šie notikumi ietekmēja pasaules finanšu tirgus, kur riska aktīvu - akciju, obligāciju ar riska komponenti, izejvielu u.c. – cenas piedzīvo strauju lejupslīdi. Situācija turpinot attīstīties, šobrīd ir grūti precīzi aplēst šo notikumu ietekmi uz globālo ekonomiku.

Pensiju fonds, lai nodrošinātu darbības nepārtrauktību, izmanto visas tehnoloģiskās iespējas, lai darbinieki savus darba pienākumus varētu pilnvērtīgi veikt attālināti no savām dzīvesvietām.

Nesenu notikumu saistībā ar Covid-19 ietekmē Pensiju fonds uzmanīgi uzrauga situāciju un veic attiecīgus pasākumus, kas ir nepieciešami, lai varētu nodrošināt atbilstošu atbalstu Plāna dalībniekiem un Pensiju fonda darbiniekiem. Tā kā nākotnes ietekme ir neskaidra, tad vadība proaktīvi veic pasākumus, lai sagatavotos dažādiem scenārijiem un nodrošinātu Pensiju fonda izturību. Pensiju fonda darbība un funkcijas ir pārslēgtas uz attālinātu režīmu, tādējādi Pensiju fonds turpina nodrošināt ar Plāna administrēšanu saistīto procesu nepārtrauktību. Pensiju fonda rīcībā esošā informācija liecina, ka līdzīgi rīkojusies Pārvaldītājs un Turētājbanka – Pensiju fonds nav novērojusi pārtraukumus Pārvaldītāja un Turētājbankas nodrošinātajos pakalpojumos.

Finanšu tirgus dalībnieki uz vīrusa izplatīšanos ārpus Ķīnas februārī reaģēja ar ļoti strauju teju visu veidu aktīvu izpārdošanu. Tā, piemēram, investīciju reitinga korporatīvo obligāciju segments kopš gada sākuma līdz marta otrajai pusei pieredzēja vērtības kritumus aptuveni 5-10% līmeņos. Paaugstināta riska obligāciju segmentā kritumi bijuši tuvāk 15- 20% līmeņiem, bet akcijās – vidēji no 25-30%, atkarībā no reģiona. Kopējo negatīvo ietekmi uz dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās. Plāna Pārvaldītājs sagaida, ka akciju tirgos varētu saglabāties paaugstināts svārstīgums ilgāku laiku.

Kopš 2020.gada 1.janvāra līdz aprīļa vidum no PP "CBL Aktīvais USD" līdzekļu aizplūde bijusi 11 280 USD jeb 1.06% no aktīviem. Uzskatām, ka nozīmīga tālāka līdzekļu aizplūde ir maz ticama, bet ja tāda būs, tad pensiju plānam neparedzam sarežģījumus realizēt portfeļa pozīcijas nepieciešamajā apmērā, ņemot vērā ieguldījumu portfeļa augsto likviditāti un to, ka nav novērota turpmāka būtiska līdzekļu aizplūde uz pārskata parakstīšanas brīdi.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019	2018
		EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	66	81 855	23 970
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	67	397 916	378 848
Kapitāla instrumenti	68	473 088	468 317
Kopā aktīvi		952 859	871 135
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		1 862	1 826
Kopā pasīvs		1 862	1 826
Neto aktīvi		950 997	869 309

Pielikumi no 76. līdz 86. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019	2018
		EUR	EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		869 309	950 531
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		93 776	77 752
VSAA veiktās iemaksas solidaritātes nodokļa daļas		1 788	4 262
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		9 222	2 415
Izmaksātais papildpensijas kapitāls			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(125 976)	(55 521)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		-	(6 568)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(8 558)	(78 958)
Administratīvie izdevumi	69	(10 852)	(11 832)
Neto aktīvu samazinājums iemaksu un izmaksu rezultātā		(40 600)	(68 450)
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	70	17 936	21 635
Ienākumi no dividendēm		817	445
Ienākumi no pensiju fonda		528	312
Kopā ienākumi		19 281	22 392
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	71	(11 110)	(9 570)
Kopā izdevumi		(11 110)	(9 570)
Ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums) pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	72	5 143	142
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	72	108 974	(25 736)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		114 117	(25 594)
Pensiju plāna darbības rezultāts		122 288	(12 772)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		81 688	(81 222)
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		950 997	869 309

Pielikumi no 76. līdz 86. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	2019 EUR	2018 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		122 288	(12 772)
Administratīvie izdevumi	69	(10 852)	(11 832)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	73	(11 846)	19 196
Aprēķināti procentu ienākumi - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	73	(17 936)	(21 635)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	73	(86 228)	43 321
Aprēķinātas dividendes		(817)	(445)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(16 887)	(39 129)
Debitoru parādu samazinājums		-	25
Uzkrāto izdevumu pieaugums		36	(241)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(22 242)	(23 512)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	73	-	87 872
Saņemtie procentu ienākumi	73	17 989	24 410
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	73	-	(128 809)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	73	91 069	97 768
Saņemtas dividendes		817	445
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		109 875	81 686
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		104 786	84 429
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(125 976)	(62 089)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(6 392)	(46 523)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(2 166)	(32 435)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(29 748)	(56 618)
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums /(samazinājums)		57 885	1 556
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		23 970	22 414
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	66	81 855	23 970

Pielikumi no 76. līdz 86. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jolanta Jērāne
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

64. 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" (71. - 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.

65. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Pensiju plāna funkcionāla valūta ir USD. Darījumi citas valūtās tiek uzskaitīti USD valūtā. Ārvalstu valūtas kursu svārstības rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti pārskata gada peļņa vai zaudējumos.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti EUR. Finanšu pārskata aktīvi un saistības tiek pārvērtēti EUR pēc oficiālā ECB valūtas maiņas kursa bilances datumā pamatojoties uz 25. pielikumā minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

66. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	81 855	8.61	23 970	2.76
Kopā	81 855	8.61	23 970	2.76

67. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				
Valdību parāda instrumenti				
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	186 231	19.58	182 403	20.98
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	94 886	9.98	93 961	10.81
ASV valdības parāda vērtspapīri	116 799	12.28	102 484	11.79
Kopā valdību parāda instrumenti	397 916	41.84	378 848	43.58
Kopā parāda instrumenti	397 916	41.84	378 848	53.58

68. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

	2019		2018	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				
Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	427 465	44.95	423 752	48.75
Akciju fondi	306 625	32.24	236 604	27.22
Obligāciju fondi	120 840	12.71	187 148	21.53
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	45 623	4.80	44 565	5.13
Obligāciju fondi	45 623	4.80	44 565	5.13
Kopā	473 088	49.75	468 317	53.88

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

69. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu no uzkrājumu summām	10 479	11 512
Atskaitījumi FKTK finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	373	320
Kopā	10 852	11 832

Administratīvie izdevumi tiek aprēķināti no Plāna dalībnieku uzkrājumu summām

70. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	17 936	21 635
Kopā	17 936	21 635

71. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2019 EUR	2018 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	9 740	8 012
pastāvīgā atlīdzība	7309	8 012
mainīgā atlīdzība	2431	-
Atlīdzība līdzekļu turētājam	1 370	1 558
Kopā	11 110	9 570

72. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS /(SAMAZINĀJUMS)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	91 069	181 860
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(85 082)	(183 293)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	5 987	(1 433)
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa	(844)	1 575
Kopā	5 143	142

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	2019 EUR	2018 EUR
Parāda instrumenti	19 121	(668)
Kapitāla instrumenti	89 853	(25 068)
Kopā	108 974	(25 736)

73. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Kopā
31/12/2018	378 847	468 317	847 164
Palielinājumi pārskata gada laikā	-	-	-
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	-	(91 069)	(91 069)
Saņemtie procenti gada laikā	(17 989)	-	(17 989)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	7 276	9 612	16 888
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	11 846	86 228	98 074
Aprēķinātie procenti gada laikā	17 936	-	17 936
31/12/2019	397 916	473 088	871 004

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Kopā
31/12/2017	467 716	462 443	930 159
Palielinājumi pārskata gada laikā	-	128 809	128 809
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(87 872)	(97 768)	(185 640)
Saņemtie procenti gada laikā	(24 410)	-	(24 410)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	20 974	18 154	39 128
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	(19 196)	(43 321)	(62 517)
Aprēķinātie procenti gada laikā	21 635	-	21 635
31/12/2018	378 847	468 317	847 164

74. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	2019 EUR	2018 EUR
Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā	574	597
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	24	13
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(34)	(23)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	-	(2)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	(1)	-
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.47	(4)	(11)
Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās	559	574

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.

75. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2019	2018
	EUR	EUR
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	9	10
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	119	122
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	127	131
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	176	190
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	128	121
Dalībnieki kopā	559	574

76. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums EUR gada procentos bija 12.09%, savukārt ienesīgums ASV dolāros sasniedza 11.68%. (2018. gadā procentos bija -6.27%, savukārt ienesīgums ASV dolāros sasniedza -5.94%).

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.

77. 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).

	Atskaitījumi par pensiju plāna administrēšanu EUR	
	2019	2018
AS "Citadele banka"	1 370	1 558
IPAS "CBL Asset Management" (līdz 22.12.2014.g. IPAS "Citadele Asset Management")	9 740	8 012
Kopā	11 110	9 570

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos.

Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti	2019	2018
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	EUR	EUR
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	45 623	44 565
	45 623	44 565

78. 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 EĀS 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 iespējamus 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.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2019. gada pārskats

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekmē uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(22 020)	(22 020)
Kopā		-	(22 020)	(22 020)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekmē uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(23 975)	(23 975)
Kopā		-	(23 975)	(23 975)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekmē uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-2.33%	-2.33%
Kopā		0.00%	-2.33%	-2.33%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekmē uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-2.75%	-2.75%
Kopā		0.00%	-2.75%	-2.75%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekmē uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	22 020	22 020
Kopā		-	22 020	22 020

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekmē uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	23 975	23 975
Kopā		-	23 975	23 975

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekmē uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	2.33%	2.33%
Kopā		0.00%	2.33%	2.33%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2018.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekmē uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	2.75%	2.75%
Kopā		0.00%	2.75%	2.75%

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks - vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna kapitāls. Veicot ieguldījumus, Plāna Pārvaldītājs nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts, vai reģiona iespējamās cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna Pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos un riska kapitālā ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās ieguldījumu fondu un riska kapitāla vērtību. Katrai ieguldījumu fondu un riska kapitāla kategorijai sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu,

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2019. gada pārskats

tādēļ arī ietekmē uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

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 faktoros, 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.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2019. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
<i>Ieguldījumi fondu apliecībās:</i>				
Akciju fondi	20.00%	306 625	(61 325)	61 325
Obligāciju fondi	15.00%	166 463	(24 969)	24 969
Kopā:		473 089	(86 294)	86 294

2019. gadā un 2018. 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. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā.

	EUR	USD	Kopā
31/12/2019			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	847	81 008	81 855
Parāda instrumenti	-	397 916	397 916
Kapitāla instrumenti	-	473 088	473 088
Kopā	847	952 012	952 859

	EUR	USD	Kopā
31/12/2018			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 331	21 639	23 970
Parāda instrumenti	-	378 848	378 848
Kapitāla instrumenti	-	468 317	468 317
Kopā	2 331	868 804	871 135

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 (2019. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2018. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību	Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	0.09%	5.01%	0.00%	EUR	0.27%	7.22%	0.02%
USD	99.91%	0.00%	0.00%	USD	99.73%	0.00%	0.00%
Kopā	100.00%		0.00%	Kopā	100.00%		0.02%

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 – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA - AA- (Fitch);

Investīciju klases finanšu instrumenti: AA+ - BBB- (Standard & Poor's); Aa1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ - BBB- (Fitch);

Augsta riska 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	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
31/12/2019						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	81 855	-	-	81 855
Parāda instrumenti	116 799	281 117	-	-	-	397 916
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	473 088	473 088
Kopā	116 799	281 117	81 855	-	473 088	952 859

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
31/12/2018						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	23 970	-	-	23 970
Parāda instrumenti	102 484	276 364	-	-	-	378 848
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	468 317	468 317
Kopā	102 484	276 364	23 970	-	468 317	871 135

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2019. gada pārskats

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 68. – 70. 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.

Katru gadu martā un aprīlī ir vērojams izmaksu pieaugums, jo šis ir laiks, kad Plāna dalībnieki ir iesnieguši gada deklarācijas un, ja viens no iemaksu mērķiem ir pārmaksātā nodokļa atgūšana, tad Plāna dalībnieki vēlas šo naudu izņemt.

Pārliecību par to, ka izmaksu apjoms samazināsies sniedz arī novērojums, ka aprīļa mēnesī izmaksu pieteikumu apjoms ir nedaudz krities, kā arī fakts, ka Plāna dalībnieki turpina veikt iemaksas pensiju 3. līmenī.

31/12/2019	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	81 855	-	-	-	-	-	81 855
Parāda instrumenti	-	-	-	-	281 117	116 799	397 916
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	-	473 088	473 088
Debitoru parādi	-	-	-	-	-	-	-
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(1 862)	-	-	-	-	-	(1 862)
Kopā	79 993	-	-	-	281 117	589 887	950 997
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(484 586)	(2 479)	-	(11 888)	(214 231)	(237 813)	(950 997)
Neto likviditāte	(404 593)	(2 479)	-	(11 888)	66 886	352 074	-

31/12/2018	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	23 970	-	-	-	-	-	23 970
Parāda instrumenti	-	-	-	-	276 364	102 484	378 848
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	-	468 317	468 317
Debitoru parādi	-	-	-	-	-	-	-
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(1 826)	-	-	-	-	-	(1 826)
Kopā	22 144	-	-	-	276 364	570 801	869 309
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(466 199)	(4495)	-	(16 250)	(169 509)	(212 856)	(869 309)
Neto likviditāte	(444 055)	(4 495)	-	(16 250)	106 855	357 945	-

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

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2019	% neto aktīviem
Valdības parādzīme	Latvijas valdība	16.06.2021.	Latvija	186 231	20%
Valdības parādzīme	Lietuvas valdība	09.03.2021.	Lietuva	94 886	10%
Valdības parādzīme	ASV valdība	15.05.2043.	ASV	116 799	12%
Ieguldījumu fondi					
ROBECO BP US PREMIUM EQ-IUSD	Luksemburga		Luksemburga	61 920	7%
INVESCO GLOBAL STRUCT EQ-C I	Luksemburga		Luksemburga	53 388	6%
BGF-EUROPEAN FOCUS FD-A2HU USD	Luksemburga		Luksemburga	55 926	6%

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2018	% neto aktīviem
Valdības parādzīme	Latvijas valdība	16.06.2021.	Latvija	182 402	21%
Valdības parādzīme	Lietuvas valdība	09.03.2021.	Lietuva	93 961	11%
Valdības parādzīme	ASV valdība	15.05.2043.	ASV	102 484	12%
Ieguldījumu fondi					
PIMCO-TOTAL RTRN BD-USDUNS ACC	Īrija		Īrija	68 536	8%
ROBECO BP US PREMIUM E IUSD	Luksemburga		Luksemburga	47 328	5%
INVESCO GLOBAL STRUCT I C I	Luksemburga		Luksemburga	44 393	5%
PIMCO-GLB H/Y BOND-E-AC USD	Īrija		Īrija	46 534	5%
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	Latvija		Latvija	44 565	5%

80. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Kopš pārskata gada pēdējās dienas pasaulē turpināja izplatīties saslimstība ar COVID-19. Pasaules Veselības organizācija šos slimības uzliesmojumu pasludināja par pandēmiju. Daudzas valstis sāka ieviest karantīnas pasākumus, ierobežot cilvēku pārvietošanos, pat aizliegt starptautiskus pasažieru pārvadājumus. Šie notikumi ietekmēja pasaules finanšu tirgus, kur riska aktīvu - akciju, obligāciju ar riska komponenti, izejvielu u.c. – cenas piedzīvo strauju lejupslīdi. Situācija turpinot attīstīties, šobrīd ir grūti precīzi aplēst šo notikumu ietekmi uz globālo ekonomiku.

Pensiju fonds, lai nodrošinātu darbības nepārtrauktību, izmanto visas tehnoloģiskās iespējas, lai darbinieki savus darba pienākumus varētu pilnvērtīgi veikt attālināti no savām dzīvesvietām.

Nesenu notikumu saistībā ar Covid-19 ietekmē Pensiju fonds uzmanīgi uzrauga situāciju un veic attiecīgus pasākumus, kas ir nepieciešami, lai varētu nodrošināt atbilstošu atbalstu Plāna dalībniekiem un Pensiju fonda darbiniekiem. Tā kā nākotnes ietekme ir neskaidra, tad vadība proaktīvi veic pasākumus, lai sagatavotos dažādiem scenārijiem un nodrošinātu Pensiju fonda izturību. Pensiju fonda darbība un funkcijas ir pārslēgtas uz attālinātu režīmu, tādējādi Pensiju fonds turpina nodrošināt ar Plāna administrēšanu saistīto procesu nepārtrauktību. Pensiju fonda rīcībā esošā informācija liecina, ka līdzīgi rīkojusies Pārvaldītājs un Turētājbanka – Pensiju fonds nav novērojuši pārtraukumus Pārvaldītāja un Turētājbankas nodrošinātajos pakalpojumos.

Finanšu tirgus dalībnieki uz vīrusa izplatīšanos ārpus Ķīnas februārī reaģēja ar ļoti strauju teju visu veidu aktīvu izpārdošanu. Tā, piemēram, investīciju reitīnga korporatīvo obligāciju segments kopš gada sākuma līdz marta otrajai pusei pieredzēja vērtības kritumus aptuveni 5-10% līmeņos. Paaugstināta riska obligāciju segmentā kritumi bijuši tuvāk 15- 20% līmeņiem, bet akcijās – vidēji no 25-30%, atkarībā no reģiona. Kopējo negatīvo ietekmi uz

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"
2019. gada pārskats

dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās. Plāna Pārvaldītājs sagaida, ka akciju tirgos varētu saglabāties paaugstināts svārstīgums ilgāku laiku.

Kopš 2020.gada 1.janvāra līdz aprīļa vidum no PP "CBL Aktīvais USD" līdzekļu aizplūde bijusi 11 280 USD jeb 1.06% no aktīviem. Uzskatām, ka nozīmīga tālāka līdzekļu aizplūde ir maz ticama, bet ja tāda būs, tad pensiju plānam neparedzam sarežģījumus realizēt portfeļa pozīcijas nepieciešamajā apmērā, ņemot vērā ieguldījumu portfeļa augsto likviditāti un to, ka nav novērota turpmāka būtiska līdzekļu aizplūde uz pārskata parakstīšanas brīdi.



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" akcionāram

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" ("Pensiju Fonds") pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 6. līdz 27. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ieņēmumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikums, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju Fonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu 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 kopumā tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Mēs esam noteikuši zemāk minētos jautājumus kā galvenos jautājumus par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.



Pamatdarbības ieņēmumu pilnīgums, eksistence un precizitāte

Pensiju Fonda ienākumi par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, ir EUR 560 426 (2018: EUR 576 547).

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 2. pielikums "Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums" apakšpunktā "Ienākumu un izdevumu atzīšana" 12. lapā (grāmatvedības politika); 13. pielikums "Pamatdarbības ienākumi" 20. lappusē (finanšu pārskata pielikumi).

Galvenais revīzijas jautājums

Kā aprakstīts finanšu pārskatos, Pensiju Fonds sniedz administratīvos pakalpojumus 3. līmeņa pensiju plāniem, saņemot par to komisijas maksu, kas lielākoties tiek aprēķināta kā noteikta procentuālā daļa no pārvaldīto līdzekļu neto aktīvu vērtībām, kas attiecināms 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, kas atkarīgi no attiecīgā dalībnieka iesaistes līmeņa plānā.

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, cita starpā:

- Dokumentējām, izvērtējām un testējām Pensiju Fonda galveno iekšējo kontroli, tai skaitā vispārējo informāciju sistēmu kontroles, kas saistītas ar komisijas ieņēmumu aprēķināšanu un atzīšanu, kā arī iekšējo kontroli pār ikdienā veikto pārvaldīto ieguldījumu veidojumu neto aktīvu vērtības pārvērtēšanu, uzbūvi, ieviešanu un efektivitāti.
- Izstrādājām neatkarīgas komisijas ieņēmumu aplēses par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī:
 - salīdzinot likmes komisijas ieņēmumu aprēķinā ar likmēm, kas noteiktas attiecīgajos standartizētajos individuālo pensiju plāna dalībnieku līgumos, un
 - izvērtējot pārvaldāmo aktīvu summas, salīdzinājām tās ar informāciju, kas tika uzrādīta turētājbankas ziņojumos
- 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 pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- paziņojums par Pensiju Fonda vadības atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lapā,
- Pensiju Fonda vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lapā

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

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

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, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 35 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi, prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Pensiju Fonda Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 35 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi.

Vadības un personu, kurām uzticēta Pensiju Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

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

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



Personas, kurām uzticēta Pensiju Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Pensiju Fonda finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati 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, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos 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 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 pārskatos 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 Fonda savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu 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 pārskatu revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam 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 Pensiju Fonda 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 LR un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2019.gada 3.jūlijā personas, kurām uzticēta Pensiju Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 7 gadi, un tas ietver pārskata periodus, sākot no gada, kurš noslēdzās 2013.gada 31.decembrī un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2019.gada 31.decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Pensiju Fonda Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.6 pantā 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.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Pensiju Fondam papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Pensiju Fonda finanšu pārskatos.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp
KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2020. gada 7. maijā



KPMG Baltics AS
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 pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ("Pensiju Plāns"), kuru pārvalda IPAS "CBL Atklātais Pensiju Fonds" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 30. līdz 51. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna "CBL Sabalansētais" finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu 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.

Apstākļu akcentējums

Pievēršam uzmanību finanšu pārskatu 43. pielikumam, kurā aprakstīti būtiski pēcbilances notikumi saistībā ar COVID-19 pandēmiju un Līdzekļu pārvaldītāja vadības komentāri attiecībā uz potenciālo ietekmi uz Līdzekļu pārvaldītāja ikdienas darbību un Pensiju Plāna finanšu stāvokli un rezultātiem. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju Plānu un tās 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 Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 35 – 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 LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 35 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi.

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

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

Sagatavojot finanšu pārskatus, 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 vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai tās 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 pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati 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, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos 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 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 pārskatos 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 Plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu 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 pārskatu revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam 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 Pensiju Plāna 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 LR un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2019.gada 3.jūlijā personas, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu pensiju plāna "CBL Sabalansētais" finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 7 gadi, un tas ietver pārskata periodus, sākot no gada, kurš noslēdzās 2019.gada 31.decembrī un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2019. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Pensiju Plāna Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.6 pantā mēs neesam 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 revidētās Pensiju Plāna.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Pensiju Plānu finanšu pārskatos.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp
KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2020. gada 7.maijā



KPMG Baltics AS
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 pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pensiju plāna "CBL Aktīvais" ("Pensiju Plāns"), kuru pārvalda IPAS "CBL Atklātais Pensiju Fonds" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 54. līdz 70. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna "CBL Aktīvais" finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu 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.

Apstākļu akcentējums

Pievēršam uzmanību finanšu pārskatu 63. pielikumam, kurā aprakstīti būtiski pēcbilances notikumi saistībā ar COVID-19 pandēmiju un Līdzekļu pārvaldītāja vadības komentāri attiecībā uz potenciālo ietekmi uz Līdzekļu pārvaldītāja ikdienas darbību un Pensiju Plāna finanšu stāvokli un rezultātiem. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju Plānu un tās 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 Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 35 – 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 LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 35 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi.

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

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

Sagatavojot finanšu pārskatus, 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 vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai tās 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 pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati 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, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos 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 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 pārskatos 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 Plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu 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 pārskatu revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam 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 Pensiju Plāna 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 LR un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2019.gada 3.jūlijā personas, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu pensiju plāna "CBL Aktīvais" finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 7 gadi, un tas ietver pārskata periodus, sākot no gada, kurš noslēdzās 2019.gada 31.decembrī un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2019. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Pensiju Plāna Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.6 pantā mēs neesam 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 saglabājām neatkarību no revidētās Pensiju Plāna.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Pensiju Plānu finanšu pārskatos.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp
KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2020. gada 7.maijā



KPMG Baltics AS
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 pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ("Pensiju Plāns"), kuru pārvalda IPAS "CBL Atklātais Pensiju Fonds" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 73. līdz 86. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Pensiju Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu 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.

Apstākļu akcentējums

Pievēršam uzmanību finanšu pārskatu 80. pielikumam, kurā aprakstīti būtiski pēcbilances notikumi saistībā ar COVID-19 pandēmiju un Līdzekļu pārvaldītāja vadības komentāri attiecībā uz potenciālo ietekmi uz Līdzekļu pārvaldītāja ikdienas darbību un *Pensiju Plāna* finanšu stāvokli un rezultātiem. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju Fonda vadība. Citu informāciju veido Ziņojums par Pensiju Plānu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 71. līdz 72. lapai



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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju Plānu un tās 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 Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 35 – 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 LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 35 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi.

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

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

Sagatavojot finanšu pārskatus, 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 vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai tās 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 pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati 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, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos 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 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 pārskatos 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 Plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu 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 pārskatu revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam 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 Pensiju Plāna 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 LR un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras

2019.gada 3.jūlijā personas, kurām uzticēta Pensiju Plāna pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 7 gadi, un tas ietver pārskata periodus, sākot no gada, kurš noslēdzās 2019.gada 31.decembrī un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2019. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Pensiju Plāna Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.6 pantā mēs neesam 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 saglabājām neatkarību no revidētās Pensiju Plāna.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Pensiju Fondam vai Pensiju Plānam papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Pensiju Plānu finanšu pārskatos.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp
KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2020. gada 7.maijā