

AS “CBL Atklātais pensiju fonds”

# Gada pārskats

par 2020. gadu

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā  
apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu  
standartiem

## SATURS

VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR AS "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
KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS	9
FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	10
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" ZIŅOJUMS	27
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS	29
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	30
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	31
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	32
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" ZIŅOJUMS	51
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS	53
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	54
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	55
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	56
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" ZIŅOJUMS	71
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU PĀRSKATS	73
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	74
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	75
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	76

## VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR AS "CBL ATKLĀTAIS PENSIJU FONDS"

<b>Fonda nosaukums</b>	CBL Atklātais pensiju fonds
<b>Fonda juridiskais statuss</b>	Akciju sabiedrība
<b>Vienotais reģistrācijas numurs</b> <b>Komercreģistrā, vieta un datums</b>	40003397312 Rīga, 2003.gada 7.aprīlis
<b>Fonda pamatdarbības veids</b>	Pensiju plānu administrēšana (pārvalda 3 pensiju plānus)
<b>Fonda juridiskā adrese</b>	Republikas laukums 2A Rīga, Latvija, LV-1010
<b>Fonda akcionars</b>	AS Citadele banka (100%) Republikas laukums 2A Rīga, Latvija, LV-1010
<b>Valdes locekļi un to ieņemamais amats</b>	Jolanta Jērāne – valdes priekšsēdētāja - iecelta 29.05.2018., atbrīvota 26.02.2021. Karina Maslakova – valdes locekle - iecelta 29.05.2018., atbrīvota 26.02.2021. Jānis Zivtiņš – valdes loceklis - iecelts 29.05.2018. Anna Fišere-Kaļķe – valdes priekšsēdētāja - iecelta 26.02.2021. Ivo Ailis – valdes loceklis - iecelts 26.02.2021.
<b>Padomes locekļi un to ieņemamais amats</b>	Juris Jākobsons – padomes priekšsēdētājs - iecelts 05.12.2017., atbrīvots 03.09.2020. Kārlis Purgailis – padomes priekšsēdētājs - iecelts 15.09.2020. Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks - iecelts 15.09.2020. Kārlis Purgailis – padomes loceklis - iecelts 03.11.2017., atbrīvots 03.09.2020. Anna Fišere-Kaļķe – padomes locekle - iecelta 03.09.2020., atbrīvota 26.02.2021. Rūta Ežerskiene – padomes locekle – iecelta 26.02.2021
<b>Pārskata gads</b>	2020. gada 1. janvāris – 2020. gada 31. decembris
<b>Revidenti un to adrese</b>	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 un Pensiju plānu finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 6. līdz 87. lpp., ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda un Pensiju plānu finanšu stāvokli 2020. un 2019. gada 31. decembrī, kā arī tā darbības rezultātiem, pašu kapitāla izmaiņām un naudas plūsmām 2020. un 2019. 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 jāgatavo 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 un Pensiju plānu aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Fondā un Pensiju plānos 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**

---

Kārlis Purgailis  
Padomes priekšsēdētājs

---

Anna Fišere-Kaļķe  
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 2020. gadā

2020. gads Fondam bija izaicinošs, kam par pamatu bija COVID-19 izraisītās svārstības finanšu tirgos un noteiktie vīrusa izplatības ierobežošanas pasākumi. Neskatoties uz to, ka Fonda administrētie pensiju plāni tirgus korekcijas laikā uzrādīja vienus no nozarē mazākajiem kritumiem, tika saņemts paaugstināts skaits rīkojumu, kur dalībnieki izvēlējās izņemt uzkrāto papildpensijas kapitālu. Papildus, COVID-19 ierobežojumi un radītā neskaidrība par nākotni, mazināja iedzīvotāju vēlmi novirzīt līdzekļus uzkrājumiem, tā vietā veidojot lielākas brīvo līdzekļu rezerves. Tas negatīvi ietekmēja Fonda iespējas piesaistīt jaunus dalībniekus un gada griezumā dalībnieku skaits samazinājās par 0.6%. Tomēr kopējais pensiju plānu aktīvu apjoms gada laikā pieauga par 2 milj. EUR, jeb 3.95%, sasniedzot kopējo uzkrājumu apjomu 50.59 milj. EUR. Uz pārskata gada beigām Fonds apkalpoja 53 271 dalībniekus, no kuriem 33 109 bija individuālo līgumu dalībnieki, bet 20 162 kolektīvās dalības līgumu dalībnieki. Uz 2020. gada beigām Fonda aktīvi veidoja 9,4% no visiem Latvijā reģistrēto atklāto pensiju fondu aktīviem.

Pārskata gada laikā Fonda statūtos izmaiņas nav veiktas. Pamatkapitāla lielums nav mainījies. 2020. gadā izmaiņas akcionāru sastāvā nav notikušas un vienīgais akcionārs, kam pieder 100% Fonda akciju, ir AS „Citadele banka”. 2020. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja 640 292 EUR, kas sadalīts 640 292 akcijās ar balsstiesībām, katra 1.00 EUR.

### Produkti

Fonds 2020. gadā administrēja trīs pensiju plānus ar atšķirīgu līdzekļu ieguldīšanas politiku – „CBL Sabalansētais”, „CBL Aktīvais”, „CBL Aktīvais USD”. Lai gan 2020. pirmajā ceturksnī finanšu tirgi piedzīvoja ļoti strauju un dziļu korekciju, centrālo banku un valdību laicīgi un liela mēroga atbalsta pasākumi stiprināja investoru noskaņojumu un tas ļāva lielākajai daļai aktīvu noslēgt gadu ar pozitīvu rezultātu. Visi trīs Fonda piedāvātie pensiju plāni gadu noslēdza ar labāko rezultātu to attiecīgajās pensiju plānu kategorijās. Pensiju plānu ienesīgumi pēc Līdzekļu pārvaldītāja un Turētājbankas komisiju atskaitīšanas uz pārskata gada beigām bija šādi:

1. 3.27% pensiju plānam „CBL Sabalansētais” (kopš plāna darbības sākuma vidēji 4,65% gadā)
2. 2.23% pensiju plānam „CBL Aktīvais” (kopš plāna darbības sākuma vidēji 4,54% gadā)
3. 7.22% pensiju plānam „CBL Aktīvais USD” (kopš plāna darbības sākuma vidēji 3.96% gadā)<sup>1</sup>.

Esam gandarīti par līdzekļu pārvaldītāja IPAS „CBL Asset Management” darbības rezultātiem un ceram, ka tie stiprinās dalībnieku uzticību Fondam līdzīgās finanšu tirgu svārstību epizodēs nākotnē.

2020. gadu Fonds noslēdza ar 25 242 EUR peļņu, kas saskaņā ar LR likumu “Par privātajiem pensiju fondiem” ir pilnībā ieskaitāma pensiju plānos proporcionāli dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2020. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

### Turpmākā Fonda attīstība

2021. gadā Fonda darbības prioritāte, līdzīgi kā iepriekš, ir pārdošanas un klientu apkalpošanas kvalitātes pilnveidošana, nodrošinot mūsdienīgus pensiju 3. līmeņa uzkrājumu pārvaldības instrumentus. Fonds plāno ciešāku sadarbības ar banku Citadele, lai informētu tās klientus par uzkrājumu veidošanas nepieciešamību un vecinātu aktīvu piesaisti Fonda piedāvātajos pensiju plānos. Ar mērķi veicināt aktīvāku dalībnieku uzkrājumu veidošanu, 2021. gada pirmajā pusgadā Fonds piedāvā īpaši labvēlīgus līguma noslēgšanas nosacījumus, kur FKTK ieturējumus no dalībnieku veiktajām iemaksām segs Fonds, kā arī sasniedzot 5 000 EUR uzkrājumu, tiks samazināts kopējais komisiju apmērs līdz 0.6% gadā.

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.

<sup>1</sup> Avots: <https://www.citadele.lv/lv/private/3rd-pension/plans/> Dati uz 2020.gada 31.decembri

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

---

Kārlis Purgailis  
Padomes priekšsēdētājs

---

Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## VISAPTVEROŠAIS IEŅĒMUMU PĀRSKATS

		2020	2019
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Pamatdarbības ienākumi	11	368 642	560 426
Procentu ienākumi	12	3 263	5 122
Procentu izdevumi		(362)	(859)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa		(336)	(72)
Administratīvie izdevumi	14	(322 743)	(418 548)
Citi izdevumi	13	-	(11)
Nemateriālo ieguldījumu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	5	(3 322)	(11 906)
Nomāto pamatlīdzekļu amortizācija	5	(19 900)	(37 876)
<b>Pārskata gada peļņa</b>	16	<b>25 242</b>	<b>96 276</b>
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem		(25 242)	(96 276)
<b>Pārskata gada visaptverošie ieņēmumi / (zaudējumi)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

Pielikumi no 10. līdz 26. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

\_\_\_\_\_  
Kārlis Purgailis  
Padomes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Anna Fišere-Kalķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020</b> <b>EUR</b>	<b>2019</b> <b>EUR</b>
<b><u>Aktīvs</u></b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	41 386	122 339
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3	643 399	645 258
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	4	1 872	42 673
Nemateriālie ieguldījumi	5	27 378	11 974
Pamatlīdzekļi	5	76	612
Lietošanas tiesību aktīvi	5	24 444	66 752
Līgumu aktīvi		11 555	13 931
Pārējie aktīvi		29	13
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>750 139</b>	<b>903 552</b>
<b><u>Pasīvs</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	6	49 016	56 731
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	7	24 455	66 810
Pārējās saistības	8	36 376	139 719
<b>Kopā pasīvs</b>		<b>109 847</b>	<b>263 260</b>
<b><u>Kapitāls un rezerves</u></b>			
Parakstītais pamatkapitāls	9	640 292	640 292
<b>Kopā kapitāls un rezerves</b>		<b>640 292</b>	<b>640 292</b>
<b>Kopā pasīvs, kapitāls un rezerves</b>		<b>750 139</b>	<b>903 552</b>

Pielikumi no 10. līdz 26. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Kārlis Purgailis  
Padomes priekšsēdētājs

Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020</b> <b>EUR</b>	<b>2019</b> <b>EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>			
Peļņa pirms uzņēmuma ienākuma nodokļa	16	25 242	96 276
Korekcijas			
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija un nolietojums	5	3 322	11 906
Lietošanas tiesību aktīvu amortizācija	5	19 900	37 876
Procentu ienākumi	12	(3 263)	(5 122)
Procentu izdevumi		283	802
<b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>45 484</b>	<b>141 738</b>
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu samazinājums		40 801	6 048
Uzkrāto izdevumu (samazinājums)		(7 715)	(38 375)
Pārējo aktīvu (pieaugums)/samazinājums		2 295	(80 595)
Pārējo saistību pieaugums / (samazinājums)		(32 244)	109 497
<b>Pamatdarbības naudas plūsma pirms procentu saņemšanas</b>		<b>48 621</b>	<b>138 313</b>
<b>Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā</b>			
Iegādātie pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi	5	(18 190)	(9 095)
Pārskata periodā saņemtie procentu ienākumi		5 122	5 122
<b>Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā</b>		<b>(13 068)</b>	<b>(3 973)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>			
Pārskaitījumi pensiju plānos		(96 276)	(26 165)
Nomas saistību atmaksa	7	(20 230)	(38 678)
<b>Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>(116 506)</b>	<b>(64 843)</b>
<b>Neto naudas plūsma pārskata periodā</b>		<b>(80 953)</b>	<b>69 497</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		122 339	52 842
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	3	<b>41 386</b>	<b>122 339</b>

Pielikumi no 10. līdz 26. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Kārlis Purgailis  
Padomes priekšsēdētājs

Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā



## KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	<b>Pamatkapitāls</b>	<b>Nesadalītā peļņa</b>	<b>Kopā pašu kapitāls</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Atlikums 2018. gada 31. decembrī</b>	<b>640 292</b>	<b>-</b>	<b>640 292</b>
Pārskata gada peļņa	-	96 276	96 276
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*	-	(96 276)	(96 276)
<b>Atlikums 2019. gada 31. decembrī</b>	<b>640 292</b>	<b>-</b>	<b>640 292</b>
Pārskata gada peļņa	-	25 242	25 242
Neto ienākumi, kas attiecināmi uz pensiju plāniem*	-	(25 242)	(25 242)
<b>Atlikums 2020. gada 31. decembrī</b>	<b>640 292</b>	<b>-</b>	<b>640 292</b>

\*Saskaņā ar LR likumu "Par privātajiem pensiju fondiem" pensiju fonda peļņa ir pilnībā ieskaitāma pensiju plānos proporcionāli dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2019 un 31.12.2020. Pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē.

Pielikumi no 10. līdz 26. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Kārlis Purgailis  
Padomes priekšsēdētājs

Anna Fišere-Kaļķe  
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 10. pielikumā. Fonds nesaņem finansiālu atbalstu no mātes sabiedrības. Fonda vadība uzskata, ka kredītrisks, kas saistās ar Fonda aktīviem, kas tiek turēti AS „Citadele banka”, ir ierobežots.

### 2. PIELIKUMS NOZĪMĪGU GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS

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

Šajā pielikumā ir atspoguļoti Fonda nozīmīgākie 2019. gada un 2020. 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 jāpagatavo 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 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. 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.

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.

## 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 stājas spēkā 2020. gadā, kamēr citi stāties 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.

### Jaunas prasības, kas stājas spēkā 2020. gadā, bet kurām nav būtiskas ietekmes uz Fondu

Grozījumi atsaucēs uz SFPS standartu konceptuālo ietvaru

Grozījumi 3. SFPS - Uzņēmējdarbības definīcija

Grozījumi 1. un 8. SGS - Būtiskuma definīcija

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS un 7. SFPS - Procentu likmju etalonu reforma

### Nākotnes prasības, kurām nav ietekmes uz 2020. gada finanšu datiem

Eiropas Savienībā ir apstiprināti atsevišķi jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2020. 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.

Grozījumi 37. SGS - Aprūtinātie līgumi - Līguma izpildes izmaksas

16. SFPS grozījums - ar COVID-19 saistītas īres koncesijas

Grozījumi 16. SGS - Pamatlīdzekļi: ieņēmumi pirms paredzētās izmantošanas

Grozījumi 3. SFPS - atsauce uz konceptuālo ietvaru

Grozījumi 1. SGS - Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS, 4. SFPS un 16. SFPS - Procentu likmju etalonu reforma - 2. posms

## 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 nosacījumu izpildīšanu, tiek kapitalizēti. Šādi klientu piesaistes izdevumi tiek atzīti bilances aktīvos rašanās brīdī un amortizēti 6 gadu laikā, izmantojot lineāro metodi. Amortizācijas termiņš noteikts, ņemot vērā aprēķinu. Ja dalībnieks, par kuru uzkrāti atliktie līgumu piesaistes izdevumi, pārtrauc dalību Pensiju plānā pirms termiņa, tad atlikusī amortizējamā summa pilnībā tiek norakstīta pārskata perioda izmaksās.

## 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 iegūta 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:

<u>Ārvalstu valūta</u>	<u>31/12/2020</u> EUR	<u>31/12/2019</u> EUR
1 USD	1.2271	1.1234

### **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 iztrūkumu 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, kredītkoriģēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas. Pārskata gadā Sabiedrība nav atzinusi uzkrājumus šāda tipa zaudējumiem, jo uzskata tos par nebūtiskiem.

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, kā arī lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu.

### **Nemateriālie ieguldījumi**

Nemateriālie aktīvi ir identificējami nemonētārie 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, 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. 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.

Fondam nav finanšu aktīvu un saistību, kuri tiek iekļauti 2. un 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**

Citu debitoru 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.

### **Noma - Fonds ir nomnieks**

Aktīvu noma, kuras ietvaros visus no īpašumtiesībām izrietošos riskus uzņemas un atlīdzību būtībā gūst iznomātājs, tiek uzskaitīta saskaņā ar 16. SFPS. 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. Operatīvās nomas izdevumi ir uzrādīti kā "Nomāto pamatlīdzekļu amortizācija". Līdzīgi iekļautie procentu izdevumi par nomas saistībām tiek uzrādīti kā procentu izdevumi. 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.

### 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 31.12.2020.

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".

	2020 EUR	2019 EUR		
AS „Citadele banka”	41 386	122 339		
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>41 386</b>	<b>122 339</b>		
	2020 EUR	2020 EUR	2019 EUR	2019 EUR
<u>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</u>	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi
AS "Citadele banka"	643 399	3 107	645 258	4 966
<b>Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</b>	<b>643 399</b>	<b>3 107</b>	<b>645 258</b>	<b>4 966</b>

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

	2020 EUR	2019 EUR
Uzkrātie ienākumi	-	41 954
Nākamo periodu izdevumi	1 872	719
<b>Kopā</b>	<b>1 872</b>	<b>42 673</b>

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 tso norēķinu, vēsturisko zaudējumu no vērtības samazināšanās neesamību un pārvaldīto pensiju plānu maksātspēju, sagaidāmie kredītzaudējumi aplēsti kā nebūtiski un nav atzīti.

## 5. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE IEGULDĪJUMI, PAMATLĪDZEKĻI, LIETOŠANAS TIESĪBU AKTĪVI

	EUR			
	2020			
	Lietošanas tiesību aktīvi	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Nemateriālie aktīvi	Kopā
<i>Sākotnējā vērtība</i>				
<b>Gada sākumā</b>	<b>66 752</b>	<b>39 897</b>	<b>74 045</b>	<b>180 694</b>
legādāts	25 802	-	18 190	43 992
Norakstīts	(66 752)	(445)	(1 290)	(68 487)
<b>Gada beigās</b>	<b>25 802</b>	<b>39 452</b>	<b>90 945</b>	<b>156 199</b>
<i>Uzkrātais nolietojums</i>				
<b>Gada sākumā</b>	-	<b>39 285</b>	<b>62 071</b>	<b>101 356</b>
Nolietojums	19 900	536	2 786	23 222
Norakstīts	(18 542)	(445)	(1 290)	(20 277)
<b>Gada beigās</b>	<b>1 358</b>	<b>39 376</b>	<b>63 567</b>	<b>104 301</b>
<i>Atlikusī vērtība</i>				
<b>Gada sākumā</b>	<b>66 752</b>	<b>612</b>	<b>11 974</b>	<b>79 338</b>
<b>Gada beigās</b>	<b>24 444</b>	<b>76</b>	<b>27 378</b>	<b>51 898</b>
<b>EUR</b>				
<b>2019</b>				
	Lietošanas tiesību aktīvi	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Nemateriālie aktīvi	Kopā
<i>Sākotnējā vērtība</i>				
<b>Gada sākumā</b>	-	<b>40 563</b>	<b>64 950</b>	<b>105 513</b>
Sākotnējā piemērošana (16.SFPS)	123 648	-	-	123 648
legādāts	70 460	-	9 095	79 555
Norakstīts	(127 356)	(666)	-	(128 022)
<b>Gada beigās</b>	<b>66 752</b>	<b>39 897</b>	<b>74 045</b>	<b>180 694</b>
<i>Uzkrātais nolietojums</i>				
<b>Gada sākumā</b>	-	<b>38 770</b>	<b>51 346</b>	<b>90 116</b>
Nolietojums	37 876	1 181	10 725	49 782
Norakstīts	(37 876)	(666)	-	(38 542)
<b>Gada beigās</b>	-	<b>39 285</b>	<b>62 071</b>	<b>101 356</b>
<i>Atlikusī vērtība</i>				
<b>Gada sākumā</b>	-	<b>1 793</b>	<b>13 604</b>	<b>15 397</b>
<b>Gada beigās</b>	<b>66 752</b>	<b>612</b>	<b>11 974</b>	<b>79 338</b>

## 6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Uzkrātie izdevumi	18 856	20 379
Atvaļinājuma rezerve un uzkrājumi prēmijām	30 160	36 352
<b>Kopā</b>	<b>49 016</b>	<b>56 731</b>

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

## 7. PIELIKUMS SAISTĪBAS PAR NOMĀTIEM PAMATLĪDZEKĻIEM

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem gada sākumā</b>	<b>66 810</b>	-
16. SFPS piemērošana ar 01.01.2019	-	123 648
Aprēķinātie procenti	(362)	(1 425)
Nomas līgumu noslēgšana/izbeigšana (neto)	(21 763)	(16 735)
Nomas maksājumi	(20 230)	(38 678)
<b>Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem gada beigās</b>	<b>24 455</b>	<b>66 810</b>

## 8. PIELIKUMS PĀRĒJAS SAISTĪBAS

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Pensiju fonda peļņa	25 242	96 276
Parādi piegādātājiem	4 443	28 994
FKTK finansēšanas komisija	6 565	-
Citas saistības	126	14 449
<b>Kopā</b>	<b>36 376</b>	<b>139 719</b>

## 9. PIELIKUMS PARAKSTĪTAIS PAMATKAPITĀLS

2020. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja reģistrētais un parakstītais pamatkapitāls EUR 640 292, kas sadalīts 640 292 akcijās, no kurām visas ir parastās vārda akcijas ar balsstiesībām.

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Akciju skaits</b>	<b>%</b>	<b>Akciju skaits</b>	<b>%</b>
"Citadele banka" AS	640 292	100%	640 292	100%
<b>Kopā</b>	<b>640 292</b>	<b>100%</b>	<b>640 292</b>	<b>100%</b>



## 10. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PERSONĀM

Fonds ir AS „Citadele banka” 100% meitas sabiedrība. Pārējās saistītās puses ir citas Citadele Grupas sabiedrības.

2020. un 2019. gada 31. decembrī prasības un saistības pret saistītajām pusēm veido:

	<u>31/12/2020</u> EUR	<u>31/12/2019</u> EUR
<b><u>Prasības</u></b>		
Prasības pret SIA "Citadeles moduļi" *	-	66 752
Prasības pret AS "Citadele Banka" *	24 444	-
<b>Kopā prasības</b>	<b><u>24 444</u></b>	<b><u>66 752</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>		
Saistības pret AS "Citadele banka"	-	28 783
Saistības pret AS "Citadele banka" **	24 455	-
Saistības pret SIA "Citadeles moduļi" **	-	66 810
<b>Kopā saistības</b>	<b><u>24 455</u></b>	<b><u>95 593</u></b>

\* 16. SFPS Tiesības lietot aktīvu

\*\* 16. SFPS Nomas saistības

Nomas saistību termiņstruktūra

	<u>31/12/2020</u> EUR		<u>31/12/2019</u> EUR	
	Diskontēta naudas plūsma	Nediskontēta naudas plusma	Diskontēta naudas plūsma	Nediskontēta naudas plusma
Īstermiņa saistības	8 107	8148	22 000	22 632
Ilgtermiņa saistības (mazāk par 5 gadiem)	16 348	16 527	44 810	49 027
<b>Kopā</b>	<b><u>24 455</u></b>	<b><u>24 675</u></b>	<b><u>66 810</u></b>	<b><u>71 669</u></b>

Ienākumi un izdevumi no saistītajām pusēm atspoguļojami šādi:

	2020 EUR		2019 EUR	
	Izdevumi	Ienākumi	Izdevumi	Ienākumi
<b>"Cītdailes moduļi" SIA (līdz 12.2017 - "Rīgas pirmā garāža" SIA)</b>				
Nomas saistību atmaksa*	18 860		37 876	-
Nomas saistību procentu izdevumi	338		802	
Autostāvvietas	1 244		2 844	-
<b>"Cītdaile banka" AS</b>				
IT pakalpojumi, apsardzes pakalpojumi	36 636		35 513	-
Norēķinu konta apkalpošana	1 225		933	-
Atlīdzība līdzekļu turētājam	-		11	-
Komisija par klientu piesaisti	7 607		18 239	-
Procentu ieņēmumi		3 263	-	5 122
Iekšējā audita pakalpojumi	6 198		6 198	-
Lietvedības, personāla un arhīva pārvaldība, reklāmas izdevumi	7 166		39 044	-
Nomas saistību atmaksa*	1 370		-	-
Nomas saistību procentu izdevumi	23		-	-
Komunālie izdevumi	460			
<b>Kopā</b>	<b>81 127</b>	<b>3 263</b>	<b>141 460</b>	<b>5 122</b>

\* Ietilpst visi maksājumi, kas saistīti ar telpu nomu

## 11. PIELIKUMS PAMATDARBĪBAS IENĀKUMI

	2020 EUR	2019 EUR
<b><u>Pensiju plāni</u></b>		
"CBL Sabalansētais"	254 007	376 395
"CBL Aktīvais"	108 187	173 552
"CBL Aktīvais USD"	6 448	10 479
<b>Komisijas nauda kopā</b>	<b>368 642</b>	<b>560 426</b>

Komisijas nauda tiek aprēķināta gan no pensiju plāna dalībnieku iemaksām - 104 EUR, gan no uzkrājuma summas – 368 538 EUR.

## 12. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2020 EUR	2019 EUR
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	3 263	5 122
<b>Kopā</b>	<b>3 263</b>	<b>5 122</b>

## 13. PIELIKUMS PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2020 EUR	2019 EUR
Atlīdzība līdzekļu turētājam	-	11
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>11</b>

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

#### 14. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Personāla izdevumi	199 250	234 515
Komunālie izdevumi	460	-
IT izdevumi	64 513	51 059
Profesionālo pakalpojumu izdevumi	20 670	22 708
Transporta izdevumi	6 999	9 161
Pasta izdevumi	8 736	393
Biroja izdevumi	955	953
Reprezentācijas izdevumi	1 203	20 044
Reklāmas un mārketinga izdevumi	-	50 006
Komandējuma izdevumi un dalības maksas	-	3 524
Pārējie administratīvie izdevumi	19 957	26 185
<b>Kopā</b>	<b>322 743</b>	<b>418 548</b>

#### 15. PIELIKUMS PERSONĀLA IZDEVUMI

2020. gadā Fonda vidējais darbinieku skaits bija 21 (2019. gadā: 25). Personāla izdevumi ir atspoguļoti šādi (tai skaitā atlīdzība Fonda valdei):

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība par darbu	156 153	188 717
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	37 561	45 440
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	1 316	1 071
Atvaļinājumu rezerve	4 061	(1 456)
Pārējie personāla izdevumi	159	742
<b>Kopā</b>	<b>199 250</b>	<b>234 514</b>

2020. un 2019. gadā atlīdzība Fonda valdei ir atspoguļota šādi:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība par darbu	71 044	81 809
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	17 115	19 708
<b>Kopā</b>	<b>88 159</b>	<b>101 517</b>

#### 16. PIELIKUMS PĀRSKAITĪJUMI UZ PENSĪJU PLĀNIEM

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Pensiju plāni</b>		
Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"	17 156	65 344
Pensiju plāns "CBL Aktīvais"	7 628	29 044
Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"	458	1 888
<b>Kopā</b>	<b>25 242</b>	<b>96 276</b>

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

## 17. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU PĀRSKATA GADĀ

Uz 2020. gada 31. decembri visiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām aplēstā patiesā vērtība atbilst to uzskaites vērtībai. Uz 2020. gada 31. decembri termiņnoguldījumu kredītiestādēs, kuru uzskaites vērtība ir 645,258 eiro, aplēstā patiesā vērtība ir 644,298 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
<b>31/12/2019</b>	<b>645 258</b>	<b>645 258</b>
Saņemtie procenti gada laikā	(5 122)	(5 122)
Aprēķinātie procenti gada laikā	3 263	3 263
<b>31/12/2020</b>	<b>643 399</b>	<b>643 399</b>

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

## 18. 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 aktīvu un saistības.

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

## 19. 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.

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"  
2020. gada pārskats

Fonds, izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katru 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 veidotā tā, lai iespējami minimizētu minētos ar ieguldījumiem saistītos riskus.

### *Tirgus risks*

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

### *Procentu likmju risks*

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz Fonda finansiālo stāvokli. 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, pārējie debitori un pārējie 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 pārējie mainīgie lielumi nemainās.

#### 2020 EUR

ASV dolāra maiņas kursa kāpums/ kritums	Ietekme uz peļņu/zaudējumiem	Ietekme uz pašu kapitālu
+11%	373	373
-11%	(373)	(373)

#### 2019 EUR

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

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"  
2020. gada pārskats

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2020. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>Kopā</u>
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	37 993	3 393	41 386
Termiņnoguldījumi	643 399	-	643 399
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	1 872	-	1 872
Nemateriālie ieguldījumi	27 378	-	27 378
Pamatlīdzekļi	76	-	76
Lietošanas tiesību aktīvi	24 444	-	24 444
Līgumu aktīvi	11 555	-	11 555
Pārējie aktīvi	29	-	29
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>746 746</b>	<b>3 393</b>	<b>750 139</b>
<b><u>Pasīvs</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	49 016	-	49 016
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	24 455	-	24 455
Pārējās saistības	36 376	-	36 376
<b>Kopā pasīvs</b>	<b>109 847</b>	<b>-</b>	<b>109 847</b>
<b><u>Kapitāls un rezerves</u></b>			
Apmaksātais pamatkapitāls	640 292	-	640 292
<b>Kopā kapitāls un rezerves</b>	<b>640 292</b>	<b>-</b>	<b>640 292</b>
<b>Kopā saistības un kapitāls un rezerves</b>	<b>(750 139)</b>	<b>-</b>	<b>(750 139)</b>
<b>Neto garā/(īsā) ārvalstu valūtas pozīcija</b>	<b>(3 393)</b>	<b>3 393</b>	<b>-</b>

AS "CBL Atklātais pensiju fonds"  
2020. gada pārskats

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

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>Kopā</u>
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	121 951	388	122 339
Terminnoguldījumi	645 258	-	645 258
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	41 993	680	42 673
Nemateriālie ieguldījumi	11 974	-	11 974
Pamatlīdzekļi	612	-	612
Lietošanas tiesību aktīvi	66 752	-	66 752
Līgumu aktīvi	13 931	-	13 931
Pārējie aktīvi	13	-	13
<b>Kopā aktīvi</b>	<b><u>902 484</u></b>	<b><u>1 068</u></b>	<b><u>903 552</u></b>
<b><u>Pasīvs</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	56 731	-	56 731
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	66 810	-	66 810
Pārējās saistības	139 719	-	139 719
<b>Kopā pasīvs</b>	<b><u>263 260</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>263 260</u></b>
<b><u>Kapitāls un rezerves</u></b>			
Apmaksātais pamatkapitāls	640 292	-	640 292
<b>Kopā kapitāls un rezerves</b>	<b><u>640 292</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>640 292</u></b>
<b>Kopā saistības un kapitāls un rezerves</b>	<b><u>(903 552)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(903 552)</u></b>
<b>Neto garā/(īsā) ārvalstu valūtas pozīcija</b>	<b><u>(1068)</u></b>	<b><u>1 068</u></b>	<b><u>-</u></b>

### 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 2020. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 5 gadiem EUR	Virš 5 gadiem un bez termiņa EUR	Kopā EUR
<b><u>Aktīvi</u></b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	41 386	-	-	41 386
Termiņnoguldījumi	-	643 399	-	643 399
Lietošanas tiesību aktīvi	8 148	16 296	-	24 444
Līgumu aktīvi	-	11 555	-	11 555
Uzkrātie ienākumi	-	-	-	-
Pārējie aktīvi	29	-	-	29
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>49 563</b>	<b>671 250</b>	<b>-</b>	<b>720 813</b>
<b><u>Pasīvs</u></b>				
Uzkrātie izdevumi	49 016	-	-	49 016
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	8 221	16 234	-	24 455
Līgumu saistības	-	-	-	-
Pārējās saistības	36 376	-	-	36 376
<b>Kopā pasīvs</b>	<b>93 613</b>	<b>16 234</b>	<b>-</b>	<b>109 847</b>

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

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
<b><u>Aktīvi</u></b>				
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
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>832 915</b>	<b>44 120</b>	<b>13 931</b>	<b>890 966</b>
<b><u>Pasīvs</u></b>				
Uzkrātie izdevumi	56 731	-	-	56 731
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	22 632	44 178	-	66 810
Pārējās saistības	125 788	-	13 931	139 719
<b>Kopā pasīvs</b>	<b>205 151</b>	<b>44 178</b>	<b>13 931</b>	<b>263 260</b>

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.



### Juridiskais risks

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

### Kreditrisks

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

Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirti 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.

<b>31/12/2020</b>	<b>Augstas kvalitātes finanšu instrumenti</b>	<b>Investīciju klases finanšu instrumenti</b>	<b>Augstāka riska finanšu instrumenti</b>	<b>Spekulatīvie finanšu instrumenti</b>	<b>Bez reitinga</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	41 386		-	-	41 386
Termiņnoguldījumi	-	643 399		-	-	643 399
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>684 785</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>684 785</b>

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

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.

## 20. PIELIKUMS ĀRPUSBILANCE

Pensiju plāni	2020 EUR	2019 EUR
<b>Aktīvi</b>		
"CBL Sabalansētais"	34 385 066	32 974 596
"CBL Aktīvais"	15 280 606	14 658 718
"CBL Aktīvais USD"	920 078	952 859
<b>Kopā pensiju plānu aktīvi</b>	<b>50 585 750</b>	<b>48 586 173</b>
<b>Saistības</b>		
"CBL Sabalansētais"	49 805	62 996
"CBL Aktīvais"	26 801	30 004
"CBL Aktīvais USD"	2 168	1 862
<b>Kopā pensiju plānu saistības</b>	<b>78 774</b>	<b>94 862</b>
<b>Neto aktīvi</b>		
"CBL Sabalansētais"	34 335 261	32 911 600
"CBL Aktīvais"	15 253 805	14 628 714
"CBL Aktīvais USD"	917 910	950 997
<b>Kopā pensiju plānu neto aktīvi</b>	<b>50 506 976</b>	<b>48 491 311</b>

## 21. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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

## 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 darbojās sekojošā sastāvā:

Jolanta Jērāne, Valdes priekšsēdētāja

Jānis Zivtiņš, Valdes loceklis

Karina Maslakova, Valdes locekle

2021. gada 29. janvārī tika pārvēlēta Fonda valde, Jolantas Jērānes un Karinas Maslakovas vietā ievēlēti jauni valdes locekļi – Anna Fišere-Kaļķe (valdes priekšsēdētāja) un Ivo Ailis.

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 akcijās un riskā ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu fondos uz gada beigām veidoja 15.7% no Plāna aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti 7.9% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2020. gadā Plāna neto aktīvi palielinājās par 1,42 milj. eiro jeb 4.33%, sasniedzot 34,34 milj. eiro gada beigās. 73% no kopējām iemaksām Plānā jeb 2,97 milj. eiro 2020. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata, 27% jeb 1,08 milj. eiro veica darba devēji. Plāna dalībnieku skaits 2020. gadā samazinājās par 91 cilvēku un gada beigās sastādīja 30,197 dalībniekus. 1,038 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2020. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 3,6 milj. eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2020. gadā bija 0.27 milj. eiro.

Plāna izdevumus veido atskaitījumi FKTK, kā arī atlīdzība Pensiju fondam, līdzekļu pārvaldītājam un līdzekļu turētājam.

Atskaitījumi FKTK tiek ieturēti normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā no katras iemaksas. Par pārskaitījumu starp pensiju plāniem vai pensiju fondiem atskaitījumi FKTK netiek ieturēti.

Pensiju fonda administratīvie izdevumi:

Ja Plāna dalībnieks piedalās Plānā, pamatojoties uz Individuālās dalības līgumu, Pensiju fonda atskaitījumi par Plāna administrēšanu ir ne vairāk kā 1,50% gadā no dalībnieka uzkrātā papildpensijas kapitāla vērtības. Šie atskaitījumi tiek aprēķināti un atskaitīti ik mēnesi kā 1/12 daļa.

Ja Plāna dalībnieks piedalās Plānā Kolektīvās dalības līguma ietvaros, Plāna administrēšanas izmaksas ir noteiktas Kolektīvās dalības līgumā. Šie atskaitījumi tiek aprēķināti un atskaitīti ik mēnesi kā 1/12 daļa.

Laika posmā no 2020. gada 1. novembra līdz 2020. gada 31. decembrim Pensiju fonds neieturēja no Plāna dalībniekiem atskaitījumus par Plāna administrēšanu un atskaitījumus FKTK finansēšanai. Atskaitījumi par FKTK finansēšanu tika kompensēti no Pensiju fonda līdzekļiem.

Plānā CBL Sabalansētais ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

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

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – 0,7% 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 ievērojami straujāku nekā pašlaik ekonomisti sagaida inflācijas paātrināšanos, kas varētu aizsākt riska aktīviem nelabvēlīgus lavīnveida efektus. Tas raisītu spekulācijas par daudz ātrāku nekā prognozēts pasaules vadošo centrālo banku pāriešanas uz daudz ciešāku monetāro politiku – lēnāku bilances audzēšanu un augstākām bāzes likmēm. ASV Federālā rezervju sistēma (FRS) jau pērn savlaicīgi nodrošinājās pret pārejošu inflācijas pieaugumu ekonomikas atkopšanās laikā, paziņojot, ka turpmāk tās politikas mērķis būs vidējā inflācija vidējā termiņā. Tomēr inflācijas negaidīti straujš un noturīgs pieaugums radīs spiedienu uz FRS rīkoties. Pašreizējie riska aktīvu novērtējumi lielā mērā balstīti uz gaidām par CB pieņemtu ļoti vaļīgu monetāro politiku un rekordzemu procentu likmju klimatu vēl vairāku gadu garumā, tāpēc pēkšņas izmaiņas monetārajā klimatā varētu izraisīt riska aktīvu pārvērtēšanu un cenu lejupslīdi. Kā vēl vienu no globāla mēroga riska faktoriem redzam ilgāku un smagāku nekā pašlaik paredzēts cīņu ar pandēmiju. Pēdējos mēnešos ziņu plūsma bijusi pozitīva – ir radītas un tiek apstiprinātas efektīvas vakcīnas, 2020. gada izskaņā sākusies arī vakcinācija. Taču vēl ir tāls ceļš ejams, lai pasaule atgrieztos pie ierastās kārtības, kāda valdīja pirms pandēmijas. Šobrīd riska aktīvu novērtējumi balstās uz analītiķu prognozēm, ka nozīmīgākie ekonomiskie reģioni, tādi kā ASV un Eirozona, savu pirms-pandēmijas IKP līmeni sasniegs jau šogad. Viens no šāda scenārija galvenajiem pamatakmeņiem ir vakcinēšanās nodrošināta puļa imunitāte jau līdz nākamajam rudenim. Tomēr vakcinēšanās dati uz februāra sākumu liecina par grūtībām plānu izpildē, it īpaši Eiropas Savienībā. Pastāv risks, ka ražošanas jaudu, piegāžu un vakcinēšanas procesa vadības problēmu vai jaunu vīrusa paveidu dēļ pasaulei var nākties turpināt dzīvi ierobežojumu apstākļos visu šo gadu un arī 2022. gadā. Tas liktu pārskatīt uz leju prognozes attiecībā uz kompāniju nākotnes finanšu rezultātiem, kas, visticamāk, novestu arī pie finanšu instrumentu vērtības kritumiem.

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 ceturksņa 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 -4.83% līdz -5.65%.

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.

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

---

Anna Fišere-Kalķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020</b> <b>EUR</b>	<b>2019</b> <b>EUR</b>
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24	2 697 847	3 410 367
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	25	13 631 456	12 341 783
Kapitāla instrumenti	26	17 065 679	16 985 763
Ieguldījumi riska kapitālā tirgū	27	148 516	143 264
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	28	756 956	-
Ieguldījumu īpašums	29	84 612	92 304
Debitoru parādi		-	1 115
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>34 385 066</b>	<b>32 974 596</b>
<b><u>Pasīvs</u></b>			
Uzkrātie izdevumi		48 775	59 289
Pārējās saistības		1 030	3 707
<b>Kopā pasīvs</b>		<b>49 805</b>	<b>62 996</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>34 335 261</b>	<b>32 911 600</b>

Pielikumi no 32. līdz 50. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

\_\_\_\_\_  
Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020 EUR</b>	<b>2019 EUR</b>
<b>Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		<b>32 911 600</b>	<b>29 171 541</b>
<b>Pensiju plāna dalībnieku iemaksas</b>			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		2 973 826	3 292 008
Darba devēju iemaksas		1 080 325	1 012 875
VSAA veiktās solidaritātes nodokļa daļas iemaksas		4	147 438
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		370 605	639 303
<b>Izmaksātais papildpensijas kapitāls</b>			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(3 525 504)	(3 282 609)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(77 381)	(75 823)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(167 734)	(289 982)
Administratīvie izdevumi	30	(264 736)	(393 760)
<b>Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā</b>		<b>389 405</b>	<b>1 049 450</b>
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>			
Procentu ienākumi	31	389 641	324 607
Ienākumi no dividendēm		44 717	39 639
Ienākumi no pensiju fonda		65 325	17 710
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>499 683</b>	<b>381 956</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	32	(416 240)	(454 571)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(416 240)</b>	<b>(454 571)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums (samazinājums)	33	(176 934)	481 402
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	33	1 127 747	2 281 822
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		<b>950 813</b>	<b>2 763 224</b>
<b>Pensiju plāna darbības rezultāts</b>		<b>1 034 256</b>	<b>2 690 609</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums</b>		<b>1 423 661</b>	<b>3 740 059</b>
<b>Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās</b>		<b>34 335 261</b>	<b>32 911 600</b>

Pielikumi no 32. līdz 50. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Anna Fišere-Kalķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
Plāna darbības rezultāts		1 034 256	2 690 609
Administratīvie izdevumi	30	(264 736)	(393 760)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – ieguldījumi riska kapitālā	34	(14 306)	20 531
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	34	(207 813)	(652 558)
Aprēķināti procentu ienākumi - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	34	(382 685)	(324 607)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	34	(952 202)	(2 102 837)
Aprēķinātas dividendes		(44 717)	(39 639)
Aprēķinātie procenti		159	-
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – ieguldījumu īpašums	34	7 692	-
Ienākumi no ieguldījumiem – termiņnoguldījumi kredītiestādēs	34	(6 956)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	34	201 899	(32 657)
Debitoru parādu samazinājums / (pieaugums)		1 115	1 290
Pārējas saistību pieaugums / (samazinājums)		(2 677)	1 381
Uzkrāto izdevumu pieaugums		(10 514)	(903)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<b>(641 485)</b>	<b>(833 150)</b>
<b>Naudas plūsma no ieguldījumu darbības</b>			
Ieguldījumu iegāde - ieguldījumi riska kapitālā	34	-	(3 067)
Ieguldījumu pārdošana - ieguldījumi riska kapitālā	34	9 054	10 686
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	34	(4 119 367)	(5 071 327)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	34	2 813 764	1 909 997
Saņemtie procentu ienākumi	34	404 529	321 910
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	34	(3 521 309)	(2 342 798)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	34	4 393 595	6 055 458
Saņemtās dividendes		44 717	39 639
Samaksātie procenti		(159)	-
Termiņnoguldījumu kredītiestādēs (palielinājums)	34	(750 000)	-
<b>Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma</b>		<b>(725 176)</b>	<b>920 498</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		4 424 760	5 091 624
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(3 602 885)	(3 358 432)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(142 980)	(248 213)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(24 754)	(41 769)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>654 141</b>	<b>1 443 210</b>
<b>Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)</b>		<b>(712 520)</b>	<b>1 530 558</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>		<b>3 410 367</b>	<b>1 879 809</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	24	<b>2 697 847</b>	<b>3 410 367</b>

Pielikumi no 32. līdz 50. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

### 22. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāns "CBL Sabalansētais" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ziņojums" (27.-28. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

### 23. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS 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 jāgatavo 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 īpašumus, kas tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. 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 2020. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2019. 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 pārskata 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	31/12/2020	31/12/2019
	EUR	EUR
1 USD	1.2271	1.1234
1 GBP	0.89903	0.8508

#### 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 uzskatīt, 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. Paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu līmeni, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzamie 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 tādās 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.

Tā kā Pensiju plāniem paredzami kredītzaudējumi, kas tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām ir nebūtiski, tāpēc nav atzīti.

### **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 pamata tirgū 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 neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

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.

## **Ieguldījuma 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.

## Pensiju plāns "CBL Sabalansētais" 2020. gada pārskats

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 aprakstītie jaunie standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas, kas stājās spēkā 2020. gada 1. janvārī. To ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem. Plānam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti, vai tās uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Vairāki jauni standarti ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2020. gada 1. janvāra, un ir atļauta to agrāka piemērošana; tomēr, sagatavojot šos finanšu pārskatus, Plāns nav piemērojis jaunus vai grozītus standartus agrāk. To ietekme uz Plānu pārskatiem sagaidāma kā nebūtiska vai vēl nav izvērtēta.

Grozījumi atsauces uz SFPS standartu konceptuālo struktūru

Grozījumi 3. SFPS „Uzņēmējdarbības definīcija”

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

Grozījumi 37. SGS Aprūtinātie līgumi - Līguma izpildes izmaksas

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS un 7. SFPS „Procentu bāzes likmju reforma.

Grozījumi 16. SFPS „Covid-19 saistītās nomas koncesijas”

Grozījumi 16. SGS „Materiālie aktīvi: ienākumi pirms plānotās lietošanas uzsākšanas”

Grozījumi 3. SFPS „Atsauce uz SFPS standartu konceptuālo struktūru”

Grozījumi 1. SGS „Saistību klasifikācija kā īstermiņa un ilgtermiņa”

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS, 4. SFPS un 16. SFPS „ Procentu bāzes likmju reforma – 2. fāze”

### 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. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu instrumentus, kuri ir uzradīti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

## 24. PIELIKUMS PRAŠĪBAS UZ PIEPRAŠĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	2 697 847	7.86	3 410 367	10.36
<b>Kopā</b>	<b>2 697 847</b>	<b>7.86</b>	<b>3 410 367</b>	<b>10.36</b>

## 25. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
<b>Komerksabiedrību parāda instrumenti</b>	<b>10 415 609</b>	<b>30.34</b>	<b>8 702 872</b>	<b>26.45</b>
Citu-OECD reģiona valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	9 137 486	26.61	7 273 156	22.10
Ne-OECD reģiona valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	671 447	1.96	683 736	2.08
Latvijas komerksabiedrību parāda vērtspapīri	606 676	1.77	745 980	2.27
<b>Kredītiestāžu parāda instrumenti</b>	<b>904 765</b>	<b>2.64</b>	<b>558 763</b>	<b>1.70</b>
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	503 074	1.47	558 763	1.70
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	401 691	1.17	-	1.70
<b>Valdību parāda instrumenti</b>	<b>2 311 082</b>	<b>6.73</b>	<b>3 080 148</b>	<b>9.35</b>
Rumānijas valdības parāda vērtspapīri	344 345	1.00	678 926	2.06
Turcijas valdības parāda vērtspapīri	-	-	488 459	1.48
ASV valdības parāda vērtspapīri	1 966 737	5.73	1 912 763	5.81
<b>Kopā parāda instrumenti</b>	<b>13 631 456</b>	<b>39.71</b>	<b>12 341 783</b>	<b>37.50</b>

## 26. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>14 962 367</b>	<b>43.58</b>	<b>15 109 376</b>	<b>45.92</b>
<b>OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>12 604 623</b>	<b>36.71</b>	<b>13 412 555</b>	<b>40.76</b>
Akciju fondi	2 928 896	8.53	3 043 457	9.25
Obligāciju fondi	9 675 727	28.18	10 369 098	31.51
<b>Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>2 357 744</b>	<b>6.87</b>	<b>1 696 821</b>	<b>5.16</b>
Akciju fondi	352 135	1.03	268 531	0.82
Obligāciju fondi	2 005 609	5.84	1 428 290	4.34
<b>Uzņēmumu akcijas</b>	<b>2 103 312</b>	<b>6.13</b>	<b>1 876 387</b>	<b>5.70</b>
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	1 742 912	5.08	1 587 187	4.82
Latvijas uzņēmumu akcijas	360 400	1.05	289 200	0.88
<b>Kopā kapitāla instrumenti</b>	<b>17 065 679</b>	<b>49.71</b>	<b>16 985 763</b>	<b>51.62</b>

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

## 27. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	148 516	0.43	143 264	0.44
<b>Kopā</b>	<b>148 516</b>	<b>0.43</b>	<b>143 264</b>	<b>0.44</b>

## 28. 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".

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	756 956	2.20	-	-
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>756 956</b>	<b>2.20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	2020	2020	2019	2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
<u>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</u>	<u>Uzskaites vērtība</u>	<u>T.sk. uzkrātie procentu ienākumi</u>	<u>Uzskaites vērtība</u>	<u>T.sk. uzkrātie procentu ienākumi</u>
AS "Citadele banka"	750 000	6 956	-	-
<b>Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</b>	<b>750 000</b>	<b>6 956</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

## 29. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU ĪPAŠUMS

Ieguldījumu īpašums sastāv no zemes gabala mazstāvu dzīvojamās apbūves teritorijā, kas atrodas Rīgas rajonā. Tā rezultātā iegādātā zemes īpašuma vērtība nav būtiski mainījusies. Pēc pārvērtēšanas 2020.gada novembrī, vērtējumā īpašuma 1 kv.m. aprēķinātā vērtība samazinājās no EUR 12.00 līdz EUR 11.00.

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. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantota tirgus jeb salīdzinošo darījumu pieeju, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti 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), balstoties uz nekustamā īpašuma labākā un efektīvākā izmantošanas veida definīciju.

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Vērtība gada sākumā	92 304	0.28	92 304	0.28
Pārvērtēšana gada laikā	(7 692)	-	-	-
<b>Vērtība gada beigās</b>	<b>84 612</b>	<b>0.25</b>	<b>92 304</b>	<b>0.28</b>

### 30. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2020 EUR	2019 EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu	<b>254 007</b>	<b>376 395</b>
no Plāna dalībnieku iemaksām	104	1 283
no uzkrājumu summām	253 903	375 112
Atskaitījumi FKTK finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	<b>10 729</b>	<b>17 365</b>
<b>Kopā</b>	<b>264 736</b>	<b>393 760</b>

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

### 31. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2020 EUR	2019 EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	382 685	324 607
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	6 956	-
<b>Kopā</b>	<b>389 641</b>	<b>324 607</b>

### 32. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2020 EUR	2019 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<b>368 594</b>	<b>408 479</b>
pastāvīgā atlīdzība	222 350	215 096
mainīgā atlīdzība	146 244	193 383
Atlīdzība līdzekļu turētājam	47 646	<b>46 092</b>
<b>Kopā</b>	<b>416 240</b>	<b>454 571</b>

### 33. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2020 EUR	2019 EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	7 234 670	7 996 672
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7 397 687)	(7 510 972)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	<b>(163 017)</b>	<b>485 700</b>
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	(13 917)	(4 298)
<b>Kopā</b>	<b>(176 934)</b>	<b>481 402</b>

### Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2020 EUR	2019 EUR
Parāda instrumenti	74 183	650 496
Kapitāla instrumenti	1 061 256	1 631 326
Ieguldījuma īpašums	(7 692)	-
<b>Kopā</b>	<b>1 127 747</b>	<b>2 281 822</b>

### 34. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Ieguldījumi riskā kapitāla tirgū	Termiņnogul- dījumi kredītiestādēs	Ieguldījumu īpašums	Kopā
<b>31/12/2019</b>	<b>12 341 783</b>	<b>16 985 763</b>	<b>143 264</b>	<b>-</b>	<b>92 304</b>	<b>29 563 114</b>
Palielinājumi pārskata gada laikā	4 119 367	3 521 309	-	750 000	-	8 390 676
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(2 813 764)	(4 393 595)	(9 054)	-	-	(7 216 413)
Saņemtie procenti gada laikā	(404 529)	-	-	-	-	(404 529)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(44 717)	-	-	-	(44 717)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(201 899)	-	-	-	-	(201 899)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	207 813	952 202	14 306	-	(7 692)	1 166 629
Aprēķinātie procenti gada laikā	382 685	-	-	6 956	-	389 641
Aprēķinātas dividendes gada laikā	-	44 717	-	-	-	44 717
<b>31/12/2020</b>	<b>13 631 456</b>	<b>17 065 679</b>	<b>148 516</b>	<b>756 956</b>	<b>84 612</b>	<b>31 687 219</b>
	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Ieguldījumi riskā kapitāla tirgū	Termiņnogul- dījumi kredītiestādēs	Ieguldījumu īpašums	Kopā
<b>31/12/2018</b>	<b>8 493 329</b>	<b>18 594 798</b>	<b>171 414</b>	<b>-</b>	<b>92 304</b>	<b>27 351 845</b>
Palielinājumi pārskata gada laikā	5 071 327	2 342 798	3 067	-	-	7 417 192
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(1 909 997)	(6 055 458)	(10 686)	-	-	(7 976 141)
Saņemtie procenti gada laikā	(321 910)	-	-	-	-	(321 910)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(39 639)	-	-	-	(39 639)
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
Aprēķinātas dividendes gada laikā	-	39 639	-	-	-	39 639
<b>31/12/2019</b>	<b>12 341 783</b>	<b>16 985 763</b>	<b>143 264</b>	<b>-</b>	<b>92 304</b>	<b>29 563 114</b>



### 35. PIELIKUMS PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ NOVĒRTĒTI FINANŠU INSTRUMENTI

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

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>2020</b>	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	3 456 569	10 174 887	-	13 631 456
Kapitāla instrumenti	16 849 679	216 000	-	17 065 679
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	148 516	148 516
<b>Kopā</b>	<b>20 306 248</b>	<b>10 390 887</b>	<b>148 516</b>	<b>30 845 651</b>

2020. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 9 260 880 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā starp 1. un 2. hierarhijas līmeņiem.

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>2019</b>	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	11 211 776	1 130 007	-	12 341 783
Kapitāla instrumenti	16 985 763	-	-	16 985 763
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	143 264	143 264
<b>Kopā</b>	<b>28 197 539</b>	<b>1 130 007</b>	<b>143 264</b>	<b>29 470 810</b>

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

	leguldījumi riska kapitālā tirgū	Kopā
	EUR	EUR
<b>Atlikums 2020. gada 1. janvārī</b>	<b>143 264</b>	<b>143 264</b>
Peļņa vai zaudējumi kopā		
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	14 306	14 306
legādes	-	-
Norēķini	(9 054)	(9 054)
<b>Atlikums 2020. gada 31. decembrī</b>	<b>148 516</b>	<b>148 516</b>

	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
	EUR	EUR
<b>Atlikums 2019. gada 1. janvārī</b>	<b>171 414</b>	<b>171 414</b>
Peļņa vai zaudējumi kopā		
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(20 531)	(20 531)
legādes	3 067	3 067
Norēķini	(10 686)	(10 686)
<b>Atlikums 2019. gada 31. decembrī</b>	<b>143 264</b>	<b>143 264</b>

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"  
2020. 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)
<b>2020. gada 31. decembrī</b>		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	7 426	(7 426)
<b>2019. gada 31. decembrī</b>		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	7 163	(7 163)

### 36. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU SKAITA DINAMIKA

	2020 cilvēki	2019 cilvēki
<b>Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā</b>	<b>30 288</b>	<b>29 444</b>
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	1 027	2 017
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(960)	(1 017)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(24)	(32)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.466	(54)	(59)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(80)	(65)
<b>Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>30 197</b>	<b>30 288</b>

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 atdevē tiek noteikta katra mēneša beigās par pilnu kalendāro mēnesi un attiecināta uz visiem Dalībniekiem, proporcionāli katra Dalībnieka Papildpensijas kapitālam.

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

### 37. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2020	2019
	cilvēki	cilvēki
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	294	352
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	4 517	4 971
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	7 528	7 553
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	8 972	9 134
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	8 886	8 278
<b>Dalībnieki kopā</b>	<b>30 197</b>	<b>30 288</b>

### 38. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 3.01% (2019. gadā 8.71 %).

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.

### 39. 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

	2020	2019
AS "Citadele banka"	47 646	46 092
IPAS "CBL Asset Management"	368 594	408 479
<b>Kopā</b>	<b>416 240</b>	<b>454 571</b>

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos.

<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>	2020	2019
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	EUR	EUR
CBL BALTIC SEA EQUITY FUND	352 135	268 532
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	1 494 515	1 228 847
CBL GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND	305 176	-
	<b>2 151 826</b>	<b>1 497 379</b>

### 40. 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 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.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, EUR)					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	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	19 843	(519 088)	(499 245)	EUR	100	7 443	(491 117)	(483 674)
USD	100	-	(214 525)	(214 525)	USD	100	-	(234 583)	(234 583)
<b>Kopā</b>		<b>19 843</b>	<b>(733 613)</b>	<b>(713 770)</b>	<b>Kopā</b>		<b>7 443</b>	<b>(725 700)</b>	<b>(718 257)</b>

  

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, % no neto aktīviem)					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	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.06%	-1.54%	-1.48%	EUR	100	0.02%	-1.51%	-1.49%
USD	100	0.00%	-0.63%	-0.63%	USD	100	0.00%	-0.72%	-0.72%
<b>Kopā</b>		<b>0.06%</b>	<b>-2.17%</b>	<b>-2.11%</b>	<b>Kopā</b>		<b>0.02%</b>	<b>-2.23%</b>	<b>-2.21%</b>

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"  
2020. gada pārskats

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(19 843)	519 088	499 245
USD	-100	-	214 525	214 525
<b>Kopā</b>		<b>(19 843)</b>	<b>733 613</b>	<b>713 770</b>

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
<b>Kopā</b>		<b>(7 443)</b>	<b>725 700</b>	<b>718 257</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. 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	-0.06%	1.54%	1.48%
USD	-100	0.00%	0.63%	0.63%
<b>Kopā</b>		<b>-0.06%</b>	<b>2.17%</b>	<b>2.11%</b>

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%
<b>Kopā</b>		<b>-0.02%</b>	<b>2.23%</b>	<b>2.21%</b>

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

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

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"  
2020. gada pārskats

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	ļespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	ļespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu
		EUR	EUR	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
Kapitāla instrumenti	25.00%	1 876 387	(469 097)	469 097
<b>Kopā:</b>		<b>17 129 027</b>	<b>(2 929 755)</b>	<b>2 929 755</b>

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2020. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	ļespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	ļespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu
		EUR	EUR	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	30.00%	148 516	(44 555)	44 555
Akciju fondi	30.00%	3 281 031	(984 309)	984 309
Obligāciju fondi	25.00%	11 681 336	(2 920 334)	2 920 334
Kapitāla instrumenti	35.00%	2 103 312	(736 159)	736 159
<b>Kopā:</b>		<b>17 214 195</b>	<b>(4 685 357)</b>	<b>4 685 357</b>

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"  
2020. gada pārskats

2020. gada beigās akciju īpatsvars Plānā veidoja 6.22%, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2019. gada beigās akciju īpatsvars Plānā bija 5.77%, 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.

31/12/2020	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 619 524	78 323	2 697 847
Parāda instrumenti	11 567 005	2 064 451	13 631 456
Kapitāla instrumenti	17 065 679	-	17 065 679
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	148 516	-	148 516
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	756 956	-	756 956
<b>Kopā</b>	<b>32 157 680</b>	<b>2 142 774</b>	<b>34 300 454</b>

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
<b>Kopā</b>	<b>30 838 207</b>	<b>2 044 085</b>	<b>32 882 292</b>

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 (2020. gads)			Valūta	Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2019. 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	93.66%	0.00%	0.00%	EUR	93.71%	0.00%	0.00%
USD	6.34%	7.57%	0.48%	USD	6.29%	5.01%	0.32%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>0.48%</b>	<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>0.32%</b>

**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 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.

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"  
2020. gada pārskats

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).

31/12/2020	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 697 847		-	-	2 697 847
Parāda instrumenti	1 966 737	8 208 342	1 809 611	580 883	1 065 883	13 631 456
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	17 065 679	17 065 679
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	148 516	148 516
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	756 956		-	-	756 956
<b>Kopā</b>	<b>1 966 737</b>	<b>11 663 145</b>	<b>2 1 809 611</b>	<b>580 883</b>	<b>18 280 078</b>	<b>34 300 454</b>

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
Debitoru parādi	-	-	-	-	1 115	1 115
<b>Kopā</b>	<b>1 912 763</b>	<b>6 546 792</b>	<b>5 534 043</b>	<b>876 527</b>	<b>18 012 167</b>	<b>32 882 292</b>

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 24. – 28. 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.



Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"  
2020. gada pārskats

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

31/12/2020	No 1 līdz 3		Kopā
	Līdz 1 mēn.	mēn.	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 697 847	-	2 697 847
Parāda instrumenti	13 631 456	-	13 631 456
Kapitāla instrumenti	17 065 679	-	17 065 679
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	148 516	-	148 516
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	756 956	756 956
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(49 805)	-	(49 805)
<b>Kopā</b>	<b>33 493 693</b>	<b>756 956</b>	<b>34 250 649</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>	<b>(34 335 261)</b>	<b>-</b>	<b>34 335 261</b>
<b>Neto likviditāte</b>	<b>(841 568)</b>	<b>756 956</b>	<b>(84 612)</b>

31/12/2019	No 1 līdz 3		Kopā
	Līdz 1 mēn.	mēn.	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 410 367	-	3 410 367
Parāda instrumenti	12 341 783	-	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)	-	(62 996)
<b>Kopā</b>	<b>32 819 296</b>	<b>-</b>	<b>32 819 296</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>	<b>(32 911 600)</b>	<b>-</b>	<b>(32 911 600)</b>
<b>Neto likviditāte</b>	<b>(92 304)</b>	<b>-</b>	<b>(92 304)</b>

#### 41. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

<u>Finanšu aktīvs</u>	<u>Emitents</u>	<u>Valsts</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>% neto aktīviem</u>
Ieguldījumu fondi				
PIMCO-GBL INV GRADE-IHD-ACC EUR	Īrija	Īrija	1 935 434	6%
NN L-US CREDIT IH	Luksemburga	Luksemburga	1 730 398	5%
JPM US AGGREGATE BD-IACC EUR	Luksemburga	Luksemburga	2 040 410	6%
<b>Finanšu aktīvs</b>	<b>Emitents</b>	<b>Valsts</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>% neto aktīviem</b>
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 BD-IACC EUR	Luksemburga	Luksemburga	1 919 760	6%

#### 42. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Pensiju plāns "CBL Sabalansētais"  
2020. gada pārskats

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

## 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 Plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā darbojās sekojošā sastāvā:

Jolanta Jērāne, Valdes priekšsēdētāja

Jānis Zivtiņš, Valdes loceklis

Karina Maslakova, Valdes locekle

2021.gada 29. janvārī tika pārvēlēta Fonda valde, Jolantas Jērānes un Karinas Maslakovas vietā ievēlēti jauni valdes locekļi – Anna Fišere-Kaļķe (valdes priekšsēdētāja) un Ivo Ailis.

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 akcijās un riskā ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu fondos uz gada beigām veidoja 32.8% 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.

2020.gadā Plāna neto aktīvi pieauga par 0.63 milj. eiro, jeb 4.27%, sasniedzot 15.25 milj.eiro gada beigās. 98% no kopējām iemaksām Plānā jeb 1,41 milj. eiro 2020. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata, 2% jeb 0.03 miljonus eiro veica darba devēji. Arī 2020. gadā Plāna dalībnieku veiktās iemaksas turpināja pārsniegt izmaksas no Plāna. Plāna dalībnieku skaits 2020. gadā samazinājās par 239 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 22 525 dalībniekus. 417 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2020. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 1.062 milj. eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2020. gadā bija 0.11 milj. eiro.

Plāna izdevumus veido atskaitījumi FKTK, kā arī atlīdzība Pensiju fondam, līdzekļu pārvaldītājam un līdzekļu turētājam.

Atskaitījumi FKTK tiek ieturēti normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā no katras iemaksas. Par pārskaitījumu starp pensiju plāniem vai pensiju fondiem atskaitījumi FKTK netiek ieturēti.

Pensiju fonda administratīvie izdevumi:

Ja Plāna dalībnieks piedalās Plānā, pamatojoties uz Individuālās dalības līgumu, Pensiju fonda atskaitījumi par Plāna administrēšanu ir ne vairāk kā 1,50% gadā no dalībnieka uzkrātā papildpensijas kapitāla vērtības. Šie atskaitījumi tiek aprēķināti un atskaitīti ik mēnesi kā 1/12 daļa.

Ja Plāna dalībnieks piedalās Plānā Kolektīvās dalības līguma ietvaros, Plāna administrēšanas izmaksas ir noteiktas Kolektīvās dalības līgumā. Šie atskaitījumi tiek aprēķināti un atskaitīti ik mēnesi kā 1/12 daļa.

Laika posmā no 2020. gada 1. novembra līdz 2020. gada 31. decembrim Pensiju fonds neieturēja no Plāna dalībniekiem atskaitījumus par Plāna administrēšanu un atskaitījumus FKTK finansēšanai. Atskaitījumi par FKTK finansēšanu tika kompensēti no Pensiju fonda līdzekļiem.

Plānā CBL Aktīvais ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

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

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – 0,8% 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 ievērojami straujāku nekā pašlaik ekonomisti sagaida inflācijas paātrināšanos, kas varētu aizsākt riska aktīviem nelabvēlīgus lavīnveida efektus. Tas raisītu spekulācijas par daudz ātrāku nekā prognozēts pasaules vadošo centrālo banku pāriešanas uz daudz ciešāku monetāro politiku – lēnāku bilances audzēšanu un augstākām bāzes likmēm. ASV Federālā rezervju sistēma (FRS) jau pērn savlaicīgi nodrošinājās pret pārejošu inflācijas pieaugumu ekonomikas atkopšanās laikā, paziņojot, ka turpmāk tās politikas mērķis būs vidējā inflācija vidējā termiņā. Tomēr inflācijas negaidīti straujš un noturīgs pieaugums radīs spiedienu uz FRS rīkoties. Pašreizējie riska aktīvu novērtējumi lielā mērā balstīti uz gaidām par CB pieņemtu ļoti vaļīgu monetāro politiku un rekordzemu procentu likmju klimatu vēl vairāku gadu garumā, tāpēc pēkšņas izmaiņas monetārajā klimatā varētu izraisīt riska aktīvu pārvērtēšanu un cenu lejupslīdi.

Kā vēl vienu no globāla mēroga riska faktoriem redzam ilgāku un smagāku nekā pašlaik paredzēts cīņu ar pandēmiju. Pēdējos mēnešos ziņu plūsmā bijusi pozitīva – ir radītas un tiek apstiprinātas efektīvas vakcīnas, 2020. gada izskaņā sākusies arī vakcinācija. Taču vēl ir tāls ceļš ejams, lai pasaule atgrieztos pie ierastās kārtības, kāda valdīja pirms pandēmijas. Šobrīd riska aktīvu novērtējumi balstās uz analītiķu prognozēm, ka nozīmīgākie ekonomiskie reģioni, tādi kā ASV un Eirozona, savu pirms-pandēmijas IKP līmeni sasniegs jau šogad. Viens no šāda scenārija galvenajiem pamatakmeņiem ir vakcinēšanās nodrošināta pūļa imunitāte jau līdz nākamajam rudenim. Tomēr vakcinēšanās dati uz februāra sākumu liecina par grūtībām plānu izpildē, it īpaši Eiropas Savienībā. Pastāv risks, ka ražošanas jaudu, piegāžu un vakcinēšanas procesa vadības problēmu vai jaunu vīrusa paveidu dēļ pasaulei var nākties turpināt dzīvi ierobežojumu apstākļos visu šo gadu un arī 2022. gadā. Tas liktu pārskatīt uz leju prognozes attiecībā uz kompāniju nākotnes finanšu rezultātiem, kas, visticamāk, novestu arī pie finanšu instrumentu vērtības kritumiem. 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 -5.14% līdz -6.83%.

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.

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

---

Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020</b> <b>EUR</b>	<b>2019</b> <b>EUR</b>
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	45	1 952 823	1 631 367
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	46	4 825 144	4 184 650
Kapitāla instrumenti	47	7 870 509	8 715 361
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	48	102 105	98 494
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	49	504 637	-
Ieguldījumu īpašums	50	25 388	27 696
Debitoru parādi		-	1 150
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>15 280 606</b>	<b>14 658 718</b>
<b><u>Pasīvs</u></b>			
Uzkrātie izdevumi		26 801	28 361
Pārējās saistības		-	1 643
<b>Kopā pasīvs</b>		<b>26 801</b>	<b>30 004</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>15 253 805</b>	<b>14 628 714</b>

Pielikumi no 56. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

---

Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		<b>14 628 714</b>	<b>13 058 553</b>
<b>Pensiju plāna dalībnieku iemaksas</b>			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		1 409 309	1 401 955
Darba devēju iemaksas		29 548	34 015
VSAA veiktās solidaritātes nodokļa daļas iemaksa		844	127 932
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		195 098	169 932
<b>Izmaksātais papildpensijas kapitāls</b>			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(1 045 621)	(1 230 345)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(16 529)	(39 244)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(153 643)	(259 236)
Administratīvie izdevumi	51	(112 373)	(179 651)
<b>Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā</b>		<b>306 633</b>	<b>25 358</b>
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>			
Procentu ienākumi	52	145 897	124 234
Dividendes		21 416	21 418
Ienākumi no pensiju fonda		29 058	7 928
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>196 371</b>	<b>153 580</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	53	(185 138)	(201 208)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(185 138)</b>	<b>(201 208)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	54	(215 658)	205 880
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	54	522 883	1 386 551
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		<b>307 225</b>	<b>1 592 431</b>
<b>Pensiju plāna darbības rezultāts</b>		<b>318 458</b>	<b>1 544 803</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums</b>		<b>625 091</b>	<b>1 570 161</b>
<b>Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās</b>		<b>15 253 805</b>	<b>14 628 714</b>

Pielikumi no 56. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Anna Fišere-Kaļķe  
valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
Plāna darbības rezultāts		318 458	1 544 803
Administratīvie izdevumi	51	(112 373)	(179 651)
Zaudējumi no ieguldījumiem – ieguldījumi riska kapitālā	55	(9 835)	14 115
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	55	(94 347)	(221 916)
Aprēķināti procentu ienākumi - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	55	(141 260)	(124 234)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	55	(316 698)	(1 362 983)
Aprēķinātas dividendes		(21 416)	(21 418)
Aprēķinātie procenti		884	-
Ienākumi no ieguldījumiem – ieguldījumu īpašums	55	2 308	-
Ienākumi no ieguldījumiem – termiņnoguldījumi kredītiestādēs	55	(4 637)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		101 662	(21 678)
Debitoru parādu samazinājums		1 150	(327)
Pārējas saistību (samazinājums)		(1 643)	(2 283)
Uzkrāto izdevumu (samazinājums)		(1 560)	(702)
		<b>(279 307)</b>	<b>(376 274)</b>
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>			
<b>Naudas plūsma no ieguldījumu darbības</b>			
Ieguldījumu iegāde - ieguldījumi riska kapitālā	55	-	(2 108)
Ieguldījumu pārdošana - ieguldījumi riska kapitālā	55	6 224	7 346
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	55	(1 574 750)	(1 718 796)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	55	931 116	516 012
Saņemtie procentu ienākumi	55	145 783	120 237
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	55	(1 714 485)	(306 635)
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	55	2 867 337	2 488 478
Saņemtas dividendes		21 416	21 418
Samaksātie procenti		(884)	-
Termiņnoguldījumu kredītiestādēs (palielinājums)	55	(500 000)	-
		<b>181 757</b>	<b>1 125 952</b>
<b>Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma</b>			
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		1 634 799	1 733 834
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(1 062 150)	(1 269 589)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(52 132)	(126 198)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(101 511)	(133 038)
		<b>419 006</b>	<b>205 009</b>
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>			
		<b>321 456</b>	<b>954 687</b>
<b>Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums</b>			
		<b>1 631 367</b>	<b>676 680</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>		<b>1 631 367</b>	<b>676 680</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	45	<b>1 952 823</b>	<b>1 631 367</b>

Pielikumi no 56. līdz 70. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Anna Fišere-Kalķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogu

## PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

### 43. 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" (51.-52. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

### 44. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

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

### 45. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

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

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	1 952 823	12.80	1 631 367	11.15
<b>Kopā</b>	<b>1 952 823</b>	<b>12.80</b>	<b>1 631 367</b>	<b>11.15</b>

### 46. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
<b>Komerksabiedrību parāda instrumenti</b>	<b>3 729 972</b>	<b>24.45</b>	<b>2 626 321</b>	<b>17.96</b>
Latvijas komerksabiedrību parāda vērtspapīri	87 848	0.58	105 440	0.72
Citu OECD reģiona komerksabiedrību parāda vērtspapīri	3 480 141	22.81	2 356 302	16.11
Ne-OECD reģiona komerksabiedrību parāda vērtspapīri	161 983	1.06	164 579	1.13
<b>Kredītiestāžu parāda instrumenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>152 390</b>	<b>1.04</b>
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	-	-	152 390	1.04
<b>Valdību parāda instrumenti</b>	<b>1 095 172</b>	<b>7.17</b>	<b>1 405 939</b>	<b>9.61</b>
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	-	-	116 395	0.80
Rumānijas valdības parāda vērtspapīri	229 563	1.50	230 725	1.58
Turcijas valdības parāda vērtspapīri	-	-	217 093	1.48
ASV valdības parāda vērtspapīri	865 609	5.67	841 726	5.75
<b>Kopā parāda instrumenti</b>	<b>4 825 144</b>	<b>31.62</b>	<b>4 184 650</b>	<b>28.61</b>



#### 47. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	6 929 392	45.43	7 826 278	53.51
Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 828 113	38.21	6 989 046	47.78
Akciju fondi	3 686 146	24.17	3 163 956	21.63
Obligāciju fondi	2 141 967	14.04	3 394 924	23.21
Sabalansētie fondi	-	-	430 166	2.94
Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 101 279	7.22	837 232	5.73
Akciju fondi	373 676	2.45	269 966	1.85
Obligāciju fondi	727 603	4.77	567 266	3.88
Uzņēmumu akcijas	941 117	6.17	889 083	6.08
Citu OECD reģiona uzņēmumu akcijas	806 017	5.28	786 783	5.38
Latvijas uzņēmumu akcijas	135 100	0.89	102 300	0.70
<b>Kopā kapitāla instrumenti</b>	<b>7 870 509</b>	<b>51.60</b>	<b>8 715 361</b>	<b>59.59</b>

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

#### 48. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	102 105	0.67	98 494	0.67
<b>Kopā ieguldījumi riskā kapitāla tirgū</b>	<b>102 105</b>	<b>0.67</b>	<b>98 494</b>	<b>0.67</b>

#### 49. 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".

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	504 637	3.31	-	-
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>504 637</b>	<b>3.31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	2020	2020	2019	2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>T.sk. uzkrātie procentu ienākumi</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>T.sk. uzkrātie procentu ienākumi</b>
AS "Citadele banka"	500 00	4 637	-	-
<b>Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</b>	<b>500 00</b>	<b>4 637</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

## 50. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU ĪPAŠUMI

Ieguldījumu īpašums sastāv no zemes gabala mazstāvu dzīvojamās apbūves teritorijā, kas atrodas Rīgas rajonā. Tā rezultātā iegādātās zemes īpašuma vērtība nav būtiski mainījusies. Pēc pārvērtēšanas 2020.gada novembrī, vērtējumā īpašuma 1 kv.m. aprēķinātā vērtība samazinājās no EUR 12.00 līdz EUR 11.00.

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. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti 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), balstoties uz nekustamā īpašuma labākā un efektīvākā izmantošanas veida definīciju.

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Vērtība gada sākumā	27 696	0.19	27 696	0.19
Pārvērtēšana gada laikā	(2 308)	-	-	-
<b>Vērtība gada beigās</b>	<b>25 388</b>	<b>0.17</b>	<b>27 696</b>	<b>0.19</b>

## 51. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2020 EUR	2019 EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu no uzkrājumu summām	108 187	173 552
Atskaitījumi FKTK finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	4 186	6 099
<b>Kopā</b>	<b>112 373</b>	<b>179 651</b>

Administratīvie izdevumi tiek aprēķināti no Plāna dalībnieku uzkrājumu summām.

## 52. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2020 EUR	2019 EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	141 260	124 234
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	4 637	-
<b>Kopā</b>	<b>145 897</b>	<b>124 234</b>

## 53. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2020 EUR	2019 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	164 077	180 280
pastāvīgā atlīdzība	112 327	111 619
mainīgā atlīdzība	51 750	68 661
Atlīdzība līdzekļu turētājam	21 061	20 928
<b>Kopā</b>	<b>185 138</b>	<b>201 208</b>

## 54. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	3 817 229	3 025 951
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(4 023 264)	(2 820 041)
ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	<b>(206 035)</b>	<b>205 910</b>
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas (zaudējumi)	(9 623)	(30)
<b>Kopā</b>	<b>(215 658)</b>	<b>205 880</b>

#### Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Parāda instrumenti	19 403	238 804
Kapitāla instrumenti	505 851	1 147 47
ieguldījumu īpašums	(2 371)	-
<b>Kopā</b>	<b>522 883</b>	<b>1 386 551</b>

### 55. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	<b>Parāda instrumenti</b>	<b>Kapitāla instrumenti</b>	<b>ieguldījumi riska kapitāla tirgū</b>	<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	<b>ieguldījumu īpašums</b>	<b>Kopā</b>
<b>31/12/2019</b>	<b>4 184 650</b>	<b>8 715 361</b>	<b>98 494</b>	<b>-</b>	<b>27 696</b>	<b>13 026 201</b>
Palielinājumi pārskata gada laikā	1 574 750	1 714 485	-	500 000	-	3 789 235
ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(931 116)	(2 867 337)	(6 224)	-	-	(3 804 677)
Saņemtie procenti gada laikā	(145 783)	-	-	-	-	(145 783)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(21 416)	-	-	-	(21 416)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(92 964)	(8 698)	-	-	-	(101 662)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	94 347	316 698	9 835	-	(2 308)	418 572
Aprēķinātie procenti gada laikā	141 260	-	-	4 637	-	145 897
Aprēķinātas dividendes gada laikā	-	21 416	-	-	-	21 416
<b>31/12/2020</b>	<b>4 825 144</b>	<b>7 870 509</b>	<b>102 105</b>	<b>504 637</b>	<b>25 388</b>	<b>13 327 783</b>

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	leguldījumu īpašums	Kopā
<b>31/12/2018</b>	<b>2 739 712</b>	<b>9 528 784</b>	<b>117 847</b>	-	<b>27 696</b>	<b>12 414 039</b>
Palielinājumi pārskata gada laikā	1 718 796	306 635	2 108	-	-	2 027 539
leguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(516 012)	(2 488 478)	(7 346)	-	-	(3 011 836)
Saņemtie procenti gada laikā	(120 237)	-	-	-	-	(120 237)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(21 418)	-	-	-	(21 418)
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
Aprēķinātas dividendes gada laikā	-	21 418	-	-	-	21 418
<b>31/12/2019</b>	<b>4 184 650</b>	<b>8 715 361</b>	<b>98 494</b>	-	<b>27 696</b>	<b>13 026 201</b>

## 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.

<b>2020</b>	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>	<b>3. līmenis</b>	<b>Kopā</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	1 455 656	3 369 488	-	4 825 144
Kapitāla instrumenti	7 771 509	99 000	-	7 870 509
leguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	102 105	102 105
<b>Kopā</b>	<b>9 227 165</b>	<b>3 468 488</b>	<b>102 105</b>	<b>12 797 758</b>

2020. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 3 077 500 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā starp 1. un 2. hierarhijas līmeņiem.

<b>2019</b>	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>	<b>3. līmenis</b>	<b>Kopā</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
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
<b>Kopā</b>	<b>12 509 023</b>	<b>390 988</b>	<b>98 494</b>	<b>12 998 505</b>

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2020. gadā.

	leguldījumi riska kapitāla tirgū
	EUR
<b>Atlikums 2020. gada 1. janvārī</b>	<b>98 494</b>
Peļņa vai zaudējumi kopā	
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	9 835
legādes	-
Norēķini	(6 224)
<b>Atlikums 2020. gada 31. decembrī</b>	<b>102 105</b>

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

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

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 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 nenovērojamiem 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)
<b>2020. gada 31. decembrī</b>		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	5 105	(5 105)
<b>2019. gada 31. decembrī</b>		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	4 925	(4 925)

## 57. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>cilvēki</b>	<b>cilvēki</b>
<b>Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā</b>	<b>22 764</b>	<b>22 650</b>
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	254	649
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(391)	(417)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(20)	(15)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.466	(6)	(8)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(76)	(95)
<b>Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>22 525</b>	<b>22 764</b>

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.

## 58. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>cilvēki</b>	<b>cilvēki</b>
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	278	402
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	5 106	5 434
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	6 464	6 603
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	6 849	6 918
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	3 828	3 407
<b>Dalībnieki kopā</b>	<b>22 525</b>	<b>22 764</b>

## 59. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 2.04% (2019 gadā: 11.02%).

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.

	<b>Atskaitījumi par pensiju plāna administrēšanu</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
AS "Citadele banka"	21 061	20 928
IPAS "CBL Asset Management"	164 077	180 280
<b>Kopā</b>	<b>185 138</b>	<b>201 208</b>

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos.

<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
--	-------------	-------------

ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	EUR	EUR
CBL BALTIC SEA EQUITY FUND	373 676	95 393
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	570 136	414 751
CBL RUSSIAN EQUITY FUND	-	174 573
<b>Kopā</b>	<b>943 812</b>	<b>684 717</b>

## 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 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.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"  
2020. 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 (2020. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	10 154	(166 227)	(156 073)
USD	100	-	(97 566)	(97 566)
<b>Kopā</b>		<b>10 154</b>	<b>(263 793)</b>	<b>(253 639)</b>

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)
<b>Kopā</b>		<b>3 533</b>	<b>(242 811)</b>	<b>(239 278)</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. 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	0.07%	-1.11%	-1.04%
USD	100	0.00%	-0.65%	-0.65%
<b>Kopā</b>		<b>0.07%</b>	<b>-1.76%</b>	<b>-1.69%</b>

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%
<b>Kopā</b>		<b>0.02%</b>	<b>-1.68%</b>	<b>-1.66%</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(10 154)	166 227	156 073
USD	-100	-	97 566	97 566
<b>Kopā</b>		<b>(10 154)</b>	<b>263 793</b>	<b>253 639</b>

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
<b>Kopā</b>		<b>(3 533)</b>	<b>242 811</b>	<b>239 278</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. 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	-0.07%	1.11%	1.04%
USD	-100	0.00%	0.65%	0.65%
<b>Kopā</b>		<b>-0.07%</b>	<b>1.76%</b>	<b>1.69%</b>

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%
<b>Kopā</b>		<b>-0.02%</b>	<b>1.68%</b>	<b>1.66%</b>



### 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 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>				
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
<b>Kopā:</b>		<b>8 813 855</b>	<b>(1 587 607)</b>	<b>1 587 607</b>

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"  
2020. gada pārskats

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2020. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	ļespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	ļespējamā 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	30.00%	102 105	(30 632)	30 632
Akciju fondi	30.00%	4 059 822	(1 217 947)	1 217 947
Obligāciju fondi	25.00%	2 869 569	(717 392)	717 392
<i>Kapitāla instrumenti</i>	35.00%	941 117	(329 391)	329 391
<b>Kopā:</b>		<b>7 972 613</b>	<b>(2 295 362)</b>	<b>2 295 362</b>

2020. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā veidoja 6.26% no neto aktīviem, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2019. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā bija 6.07% 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.

31/12/2020	EUR	USD	GBP	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 884 537	46 792	21 494	1 952 823
Parāda instrumenti	3 861 823	963 321	-	4 825 144
Kapitāla instrumenti	7 703 438	167 071	-	7 870 509
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	102 105	-	-	102 105
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	504 637	-	-	504 637
<b>Kopā</b>	<b>14 056 540</b>	<b>1 177 184</b>	<b>21 494</b>	<b>15 255 218</b>

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"  
2020. 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
<b>Kopā</b>	<b>13 289 190</b>	<b>1 319 120</b>	<b>22 712</b>	<b>14 631 022</b>

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 (2020. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2019. 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	92.03 %	0.00%	0.00%	EUR	90.72%	0.00%	0.00%
USD	7.82 %	7.57%	0.59%	USD	9.12%	5.01%	0.46%
GBP	0.15 %	9.04%	0.01%	GBP	0.16%	7.52%	0.01%
<b>Kopā</b>	<b>100.00 %</b>		<b>0.60%</b>	<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>0.47%</b>

### 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 mēdijos.

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

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

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).

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"  
2020. gada pārskats

<b>31/12/2020</b>	<b>Augstas kvalitātes finanšu instrumenti</b>	<b>Investīciju klases finanšu instrumenti</b>	<b>Augstāka riska finanšu instrumenti</b>	<b>Spekulatīvie finanšu instrumenti</b>	<b>Bez reitinga</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 952 823		-	-	<b>1 952 823</b>
Parāda instrumenti	865 609	2 426 080	784 829	290 442	458 184	<b>4 825 144</b>
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	7 870 509	<b>7 870 509</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	102 105	<b>102 105</b>
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	--	504 637		-	-	<b>504 637</b>
<b>Kopā</b>	<b>865 609</b>	<b>4 883 540</b>	<b>784 829</b>	<b>290 442</b>	<b>8 430 798</b>	<b>15 255 218</b>

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

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 45. - 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 vērtspapirus 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.

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.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais"  
2020. gada pārskats

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.

31/12/2020	no 1 līdz 3		
	Līdz 1 mēn.	mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 952 823	-	<b>1 952 823</b>
Parāda instrumenti	4 825 144	-	<b>4 825 144</b>
Kapitāla instrumenti	7 870 509	-	<b>7 870 509</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	102 105	-	<b>102 105</b>
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	504 637	<b>504 637</b>
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(26 801)	-	<b>(26 801)</b>
<b>Kopā</b>	<b>14 723 780</b>	<b>504 637</b>	<b>15 228 417</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>	<b>(15 253 805)</b>	<b>-</b>	<b>(15 253 805)</b>
<b>Neto likviditāte</b>	<b>(530 025)</b>	<b>504 637</b>	<b>(25 388)</b>

31/12/2019	no 1 līdz 3		
	Līdz 1 mēn.	mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 631 367	-	<b>1 631 367</b>
Parāda instrumenti	4 184 650	-	<b>4 184 650</b>
Kapitāla instrumenti	8 715 361	-	<b>8 715 361</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	98 494	-	<b>98 494</b>
Debitori	1 150	-	<b>1 150</b>
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(30 004)	-	<b>(30 004)</b>
<b>Kopā</b>	<b>14 601 018</b>	<b>-</b>	<b>14 601 018</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>	<b>(14 628 714)</b>	<b>-</b>	<b>(14 628 714)</b>
<b>Neto likviditāte</b>	<b>(27 696)</b>	<b>-</b>	<b>(27 696)</b>

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

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2020	% neto aktīvi
<b>Ieguldījumu fondi</b>					
VANGUARD US 500 STK ID INS	Īrija	-	Īrija	1 935 432	6%
GOLD SACHS GLB CORE-IESNAPA	Luksemburga	-	Luksemburga	803 840	5%
VONTOBEL-EMERG MARK EQ-HI-EUR	Luksemburga	-	Luksemburga	1 026 844	6%
JPM US AGGREGATE BD-IACC EUR	Luksemburga	-	Luksemburga	816 164	5%

<b>Finanšu aktīvs</b>	<b>Emitents</b>	<b>Termiņš</b>	<b>Valsts</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>% neto aktīvi</b>
<b>leguldījumu fondi</b>					
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%

### **63. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM**

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

## 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 Plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā darbojās sekojošā sastāvā:

Jolanta Jērāne, Valdes priekšsēdētāja

Jānis Zivtiņš, Valdes loceklis

Karina Maslakova, Valdes locekle

2021.gada 29. janvārī tika pārvēlēta Fonda valde, Jolantas Jērānes un Karinas Maslakovas vietā ievēlēti jauni valdes locekļi – Anna Fišere-Kaļķe (valdes priekšsēdētāja) un Ivo Ailis.

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 ieguldījumu fondos uz gada beigām veidoja 37.2% 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.

2020. gadā Plāna neto aktīvi samazinājās par 33,087 eiro jeb 3.48%, sasniedzot 918 tūkstoši eiro gada beigās. 100% no kopējām iemaksām Plānā jeb 80,93 tūkstoši eiro 2020. gadā veica dalībnieki uz individuālo līgumu pamata. Plāna dalībnieku skaits 2020. gadā samazinājās par 10 cilvēkiem un gada beigās sastādīja 549 dalībniekus. 20 Plāna dalībniekiem vai to mantiniekiem 2020. gadā kopā tika izmaksāts papildpensijas kapitāls par kopējo summu 56,18 tūkstoši eiro. Plāna administratīvie izdevumi 2020. gadā bija 6,71 tūkstoši eiro.

Plāna izdevumus veido atskaitījumi FKTK, kā arī atlīdzība Pensiju fondam, līdzekļu pārvaldītājam un līdzekļu turētājam.

Atskaitījumi FKTK tiek ieturēti normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā no katras iemaksas. Par pārskaitījumu starp pensiju plāniem vai pensiju fondiem atskaitījumi FKTK netiek ieturēti.

Pensiju fonda administratīvie izdevumi:

Ja Plāna dalībnieks piedalās Plānā, pamatojoties uz Individuālās dalības līgumu, Pensiju fonda atskaitījumi par Plāna administrēšanu ir ne vairāk kā 1,50% gadā no dalībnieka uzkrātā papildpensijas kapitāla vērtības. Šie atskaitījumi tiek aprēķināti un atskaitīti ik mēnesi kā 1/12 daļa.

Laika posmā no 2020. gada 1. novembra līdz 2020. gada 31. decembrim Pensiju fonds neieturēja no Plāna dalībniekiem atskaitījumus par Plāna administrēšanu un atskaitījumus FKTK finansēšanai. Atskaitījumi par FKTK finansēšanu tika kompensēti no Pensiju fonda līdzekļiem.

Plānā CBL Aktīvais USD ir šādas pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam – 0.15% gadā. Komisija līdzekļu turētājam tiek aprēķināta ik mēnesi no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – 0.8% 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 ievērojami straujāku nekā pašlaik ekonomisti sagaida inflācijas paātrināšanos, kas varētu aizsākt riska aktīviem nelabvēlīgus lavīnveida efektus. Tas raisītu spekulācijas par daudz ātrāku nekā prognozēts pasaules vadošo centrālo banku pāriešanas uz daudz ciešāku monetāro politiku – lēnāku bilances audzēšanu un augstākām bāzes likmēm. ASV Federālā rezervju sistēma (FRS) jau pērn savlaicīgi nodrošinājās pret pārejošu inflācijas pieaugumu ekonomikas atkopšanās laikā, paziņojot, ka turpmāk tās politikas mērķis būs vidējā inflācija vidējā termiņā. Tomēr inflācijas negaidīti straujš un noturīgs pieaugums radīs spiedienu uz FRS rīkoties. Pašreizējie riska aktīvu novērtējumi lielā mērā balstīti uz gaidām par CB piekoptu ļoti vaļīgu monetāro politiku un rekordzemu procentu likmju klimatu vēl vairāku gadu garumā, tāpēc pēkšņas izmaiņas monetārajā klimatā varētu izraisīt riska aktīvu pārvērtēšanu un cenu lejupslīdi.

Kā vēl vienu no globāla mēroga riska faktoriem redzam ilgāku un smagāku nekā pašlaik paredzēts cīņu ar pandēmiju. Pēdējos mēnešos ziņu plūsma bijusi pozitīva – ir radītas un tiek apstiprinātas efektīvas vakcīnas, 2020. gada izskaņā sākusies arī vakcinācija. Taču vēl ir tāls ceļš ejams, lai pasaule atgrieztos pie ierastās kārtības, kāda valdīja pirms pandēmijas. Šobrīd riska aktīvu novērtējumi balstās uz analītiķu prognozēm, ka nozīmīgākie ekonomiskie reģioni, tādi kā ASV un Eirozona, savu pirms-pandēmijas IKP līmeni sasniegs jau šogad. Viens no šāda scenārija galvenajiem pamatakmeņiem ir vakcinēšanās nodrošināta puļa imunitāte jau līdz nākamajam rudenim. Tomēr vakcinēšanās dati uz februāra sākumu liecina par grūtībām plānu izpildē, it īpaši Eiropas Savienībā. Pastāv risks, ka ražošanas jaudu, piegāžu un vakcinēšanas procesa vadības problēmu vai jaunu vīrusa paveidu dēļ pasaulei var nākties turpināt dzīvi ierobežojumu apstākļos visu šo gadu un arī 2022. gadā. Tas liktu pārskatīt uz leju prognozes attiecībā uz kompāniju nākotnes finanšu rezultātiem, kas, visticamāk, novestu arī pie finanšu instrumentu vērtības kritumiem.

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 -5.19% līdz -7.08%.

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.

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

---

Anna Fišere-Kalķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā



## PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020</b> <b>EUR</b>	<b>2019</b> <b>EUR</b>
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	66	81 228	81 855
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	67	290 458	397 916
Kapitāla instrumenti	68	548 376	473 088
Debitoru parādi		16	-
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>920 078</b>	<b>952 859</b>
<b><u>Pasīvs</u></b>			
Uzkrātie izdevumi		2 168	1 862
<b>Kopā pasīvs</b>		<b>2 168</b>	<b>1 862</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>917 910</b>	<b>950 997</b>

Pielikumi no 76. līdz 87. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

---

Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		<b>950 997</b>	<b>869 309</b>
<b>Pensiju plāna dalībnieku iemaksas</b>			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		80 931	93 776
VSAA veiktās iemaksas solidaritātes nodokļa daļas		-	1 788
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		1 374	9 222
<b>Izmaksātais papildpensijas kapitāls</b>			
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(55 424)	(125 976)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(759)	-
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(33 575)	(8 558)
Administratīvie izdevumi	69	(6 711)	(10 852)
<b>Neto aktīvu samazinājums iemaksu un izmaksu rezultātā</b>		<b>(14 164)</b>	<b>(40 600)</b>
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>			
Procentu ienākumi	70	12 538	17 936
Ienākumi no dividendēm		905	817
Ienākumi no pensiju fonda		1 893	528
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>15 336</b>	<b>19 281</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	71	(15 683)	(11 110)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(15 683)</b>	<b>(11 110)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums) pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	72	(9 829)	5 143
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	72	(8 747)	108 974
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>(18 576)</b>	<b>114 117</b>
<b>Pensiju plāna darbības rezultāts</b>		<b>(18 923)</b>	<b>122 288</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)</b>		<b>(33 087)</b>	<b>81 688</b>
<b>Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās</b>		<b>917 910</b>	<b>950 997</b>

Pielikumi no 76. līdz 87. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Anna Fišere-Kaļķe  
Valdes priekšsēdētāja

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā

## PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	<i>Pielikumi</i>	<b>2020 EUR</b>	<b>2019 EUR</b>
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
Plāna darbības rezultāts		(18 923)	122 288
Administratīvie izdevumi	69	(6 711)	(10 852)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	73	(15 280)	(11 846)
Aprēķināti procentu ienākumi - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	73	(12 538)	(17 936)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	73	(45 700)	(86 228)
Aprēķinātas dividendes		(875)	(817)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		73 778	(16 887)
Debitoru parādu (pieaugums)		(16)	-
Uzkrāto izdevumu pieaugums		306	36
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<b>(25 959)</b>	<b>(22 242)</b>
<b>Naudas plūsma no ieguldījumu darbības</b>			
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	73	94 428	-
Saņemtie procentu ienākumi	73	14 061	17 989
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	73	(217 474)	-
Ieguldījumu pārdošana - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	73	140 895	91 069
Saņemtās dividendes		875	817
<b>Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma</b>		<b>32 785</b>	<b>109 875</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		82 305	104 786
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(56 183)	(125 976)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(21 744)	(6 392)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(11 831)	(2 166)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>(7 453)</b>	<b>(29 748)</b>
<b>Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums /(samazinājums)</b>		<b>(627)</b>	<b>57 885</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>		<b>81 855</b>	<b>23 970</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	66	<b>81 228</b>	<b>81 855</b>

Pielikumi no 76. līdz 87. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

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

Anna Fišere-Kaļķe  
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 uzrādīti EUR. Finanšu pārskata aktīvi un saistības tiek pārvērtēti EUR pēc oficiālā ECB valūtas maiņas kursa bilances datumā pamatojoties uz 23. 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.

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	81 228	8.85	81 855	8.61
<b>Kopā</b>	<b>81 228</b>	<b>8.85</b>	<b>81 855</b>	<b>8.61</b>

### 67. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>				
<b>Valdību parāda instrumenti</b>				
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	166 608	18.15	186 231	19.58
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	-	-	94 886	9.98
ASV valdības parāda vērtspapīri	123 850	13.49	116 799	12.28
<b>Kopā valdību parāda instrumenti</b>	<b>290 458</b>	<b>31.64</b>	<b>397 916</b>	<b>41.84</b>
<b>Kopā parāda instrumenti</b>	<b>290 458</b>	<b>31.64</b>	<b>397 916</b>	<b>41.84</b>

### 68. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

	2020		2019	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				
<b>Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>471 467</b>	<b>51.36</b>	<b>427 465</b>	<b>44.95</b>
Akciju fondi	341 301	37.18	306 625	32.24
Obligāciju fondi	130 166	14.18	120 840	12.71
<b>Latvijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>76 909</b>	<b>8.38</b>	<b>45 623</b>	<b>4.80</b>
Obligāciju fondi	76 909	8.38	45 623	4.80
<b>Kopā</b>	<b>548 376</b>	<b>59.74</b>	<b>473 088</b>	<b>49.75</b>

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

## 69. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2020	2019
	EUR	EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu no uzkrājumu summām	6 448	10 479
Atskaitījumi FKTK finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	263	373
<b>Kopā</b>	<b>6 711</b>	<b>10 852</b>

Administratīvie izdevumi tiek aprēķināti no Plāna dalībnieku uzkrājumu summām

## 70. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2020	2019
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	12 538	17 936
<b>Kopā</b>	<b>12 538</b>	<b>17 936</b>

## 71. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2020	2019
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	14 300	9 740
pastāvīgā atlīdzība	7 378	7 309
mainīgā atlīdzība	6 922	2 431
Atlīdzība līdzekļu turētājam	1 383	1 370
<b>Kopā</b>	<b>15 683</b>	<b>11 110</b>

## 72. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS /(SAMAZINĀJUMS)

### Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2020	2019
	EUR	EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	235 323	91 069
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(239 374)	(85 082)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	<b>(4 051)</b>	<b>5 987</b>
Valūtas tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa	(5 778)	(844)
<b>Kopā</b>	<b>(9 829)</b>	<b>5 143</b>

### Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	2020	2019
	EUR	EUR
Parāda instrumenti	(12 839)	19 121
Kapitāla instrumenti	4 092	89 853
<b>Kopā</b>	<b>(8 747)</b>	<b>108 974</b>

### 73. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Kopā
<b>31/12/2019</b>	<b>397 916</b>	<b>473 088</b>	<b>871 004</b>
Palielinājumi pārskata gada laikā	-	217 474	217 474
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(94 428)	(140 895)	(235 323)
Saņemtie procenti gada laikā	(14 061)	-	(14 061)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(875)	(875)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(26 787)	(46 991)	(73 778)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	15 280	45 700	60 980
Aprēķinātie procenti gada laikā	12 538	-	12 538
Aprēķinātas dividendes gada laikā	-	875	875
<b>31/12/2020</b>	<b>290 458</b>	<b>548 376</b>	<b>838 834</b>

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Kopā
<b>31/12/2018</b>	<b>378 847</b>	<b>468 317</b>	<b>847 164</b>
Palielinājumi pārskata gada laikā	-	-	-
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	-	(91 069)	(91 069)
Saņemtie procenti gada laikā	(17 989)	-	(17 989)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(817)	(817)
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
Aprēķinātas dividendes gada laikā	-	817	817
<b>31/12/2019</b>	<b>397 916</b>	<b>473 088</b>	<b>871 004</b>

### 74. 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.

<u>2020</u>	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	123 850	166 608	-	290 458
Kapitāla instrumenti	548 376	-	-	548 376
<b>Kopā</b>	<b>672 226</b>	<b>166 608</b>	<b>-</b>	<b>838 834</b>

2020. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 166 608 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā starp 1. un 2. hierarhijas līmeņiem.

<b>2019</b>	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>	<b>3. līmenis</b>	<b>Kopā</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	397 916	-	-	397 916
Kapitāla instrumenti	473 088	-	-	473 088
<b>Kopā</b>	<b>871 004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>871 004</b>

Tabulā uzrādītas 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

<b>Veids</b>	<b>Vērtēšanas metode</b>	<b>Būtiski nenovērojami dati</b>	<b>Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem datiem un patiesās vērtības novērtēšanu</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Kapitāla instrumenti) – 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsma Vērtspapīru cenu kotācijas	Nav piemērojami	Nav piemērojami

## 75. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>cilvēki</b>	<b>cilvēki</b>
<b>Dalībnieku skaits pārskata perioda sākumā</b>	<b>559</b>	<b>574</b>
Dalībnieku skaits, kas iestājušies pensiju plānā	13	24
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar pensijas vecuma sasniegšanu	(18)	(34)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar dalībnieku nāvi	(1)	-
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar MK noteikumiem Nr.466	(1)	(1)
Dalībnieku skaits, kas izstājušies no pensiju plāna sakarā ar līdzekļu pārvešanu uz citiem pensiju fondiem vai plāniem	(3)	(4)
<b>Dalībnieku skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>549</b>	<b>559</b>

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.

## 76. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2020 cilvēki	2019 cilvēki
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	8	9
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	113	119
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	126	127
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	158	176
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	144	128
<b>Dalībnieki kopā</b>	<b>549</b>	<b>559</b>

## 77. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums 2020. gadā ASV dolāros sasniedza 6.84%. (2019. gadā ienesīgums ASV dolāros sasniedza 11.68%).

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.

## 78. 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	
	2020	2019
AS "Citadele banka"	1 383	1 370
IPAS "CBL Asset Management" (līdz 22.12.2014.g. IPAS "Citadele Asset Management")	14 300	9 740
<b>Kopā</b>	<b>15 683</b>	<b>11 110</b>

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos.

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	2020	2019
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	EUR	EUR
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	43 081	45 623
	<b>43 081</b>	<b>45 623</b>

## 79. 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 Latvijas, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitālā 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 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 katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

### Tirgus risks

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

### Procentu likmju risks

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

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 (2020. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(17 625)	(17 625)
<b>Kopā</b>		-	<b>(17 625)</b>	<b>(17 625)</b>

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
USD	100	-	(22 020)	(22 020)
<b>Kopā</b>		-	<b>(22 020)</b>	<b>(22 020)</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-1.95%	-1.95%
<b>Kopā</b>		<b>0.00%</b>	<b>-1.95%</b>	<b>-1.95%</b>

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
USD	100	0.00%	-2.33%	-2.33%
<b>Kopā</b>		<b>0.00%</b>	<b>-2.33%</b>	<b>-2.33%</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	17 625	17 625
<b>Kopā</b>		<b>-</b>	<b>17 625</b>	<b>17 625</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	1.95%	1.95%
<b>Kopā</b>		<b>0.00%</b>	<b>1.95%</b>	<b>1.95%</b>

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
USD	-100	-	22 020	22 020
<b>Kopā</b>		<b>-</b>	<b>22 020</b>	<b>22 020</b>

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
USD	-100	0.00%	2.33%	2.33%
<b>Kopā</b>		<b>0.00%</b>	<b>2.33%</b>	<b>2.33%</b>

### 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 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.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"  
2020. gada pārskats

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	ļespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	ļespējamā 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
<b>Kopā:</b>		<b>473 089</b>	<b>(86 294)</b>	<b>86 294</b>

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2020. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	ļespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	ļespējamā 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	30.00%	341 302	(102 391)	102 391
Obligāciju fondi	25.00%	207 074	(51 769)	51 769
<b>Kopā:</b>		<b>548 376</b>	<b>(154 160)</b>	<b>154 160</b>

2020. gadā un 2019. 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.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"  
2020. gada pārskats

31/12/2020	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 901	78 327	81 228
Parāda instrumenti	-	290 458	290 458
Kapitāla instrumenti	-	549 658	549 658
<b>Kopā</b>	<b>2 901</b>	<b>918 443</b>	<b>921 344</b>

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

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 (2020. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2019. 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	0.32%	7.57%	0.02%	EUR	0.09%	5.01%	0.00%
USD	99.68%	0.00%	0.00%	USD	99.91%	0.00%	0.00%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>0.02%</b>	<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>0.00%</b>

### Kredītrisks

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

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"  
2020. gada pārskats

31/12/2020	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	81 228	-	-	-	81 228
Parāda instrumenti	123 850	166 608	-	-	-	290 458
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	549 658	549 658
Debitoru parādi	16	-	-	-	-	16
<b>Kopā</b>	<b>123 866</b>	<b>247 836</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>549 658</b>	<b>921 360</b>

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	-	-	81 855	-	-	81 855
Parāda instrumenti	116 799	281 117	-	-	-	397 916
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	473 088	473 088
<b>Kopā</b>	<b>116 799</b>	<b>281 117</b>	<b>81 855</b>	<b>-</b>	<b>473 088</b>	<b>952 859</b>

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un valsts ir sniegta šo finanšu pārskatu 66. – 68. 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 vērtspapirus 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.

Pārlicību 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.

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"  
2020. gada pārskats

31/12/2020	Līdz 1 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	81 228	<b>81 228</b>
		290 458
Parāda instrumenti	290 458	
Kapitāla instrumenti	548 376	548 376
Debitoru parādi	16	16
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(2 168)	(2 168)
<b>Kopā</b>	<b>917 910</b>	<b>917 910</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>	<b>(917 910)</b>	<b>(917 910)</b>
<b>Neto likviditāte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31/12/2019	Līdz 1 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	81 855	<b>81 855</b>
Parāda instrumenti	397 916	<b>397 916</b>
Kapitāla instrumenti	473 088	<b>473 088</b>
Debitoru parādi	-	-
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(1 862)	<b>(1 862)</b>
<b>Kopā</b>	<b>950 997</b>	<b>950 997</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>	<b>(950 997)</b>	<b>(950 997)</b>
<b>Neto likviditāte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 80. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2020	% neto aktīviem
Valdības parādzīme	Latvijas valdība	16.06.2021.	Latvija	166 608	18%
Valdības parādzīme	ASV valdība	15.05.2043.	ASV	123 850	13%
<b>Ieguldījumu fondi</b>					
PIMCO-US HYL BD-USDINST ACC	Īrija		Īrija	47 019	5%
VANGRD US 500 STK IDX-USDINS	Īrija		Īrija	69 928	8%
ROBECO BP US PREMIUM EQ-IUSD	Luksemburga		Luksemburga	58 913	6%
VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-I USD	Luksemburga		Luksemburga	74 715	8%
ROBECO HIGH YLD BD-IUSD	Luksemburga		Luksemburga	46 535	5%
DEUTSCHE INV GERMA EQ-US LCH	Luksemburga		Luksemburga	46 077	5%
BGF-EUROPEAN FOCUS FD-A2HU USD	Luksemburga		Luksemburga	63 032	7%

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD"  
2020. gada pārskats

<b>Finanšu aktīvs</b>	<b>Emitents</b>	<b>Termiņš</b>	<b>Valsts</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>% neto aktīviem</b>
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%
<b>Ieguldījumu fondi</b>					
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%

### 81. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

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



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

T: + 371 67038000  
kpmg.com/lv  
[kpmg@kpmg.lv](mailto:kpmg@kpmg.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" ("Fonds") pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 6. līdz 26. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. 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 AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. 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 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 minēto jautājumu kā galveno jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.





## **Pamatdarbības ieņēmumu pilnīgums, eksistence un precizitāte**

*Pensiju Fonda ienākumi par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, ir EUR 368 642 (2019: EUR 560 426).*

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 2. pielikums "Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums" apakšpunktā "Ienākumu un izdevumu atzīšana" 11. lapā (finanšu pārskata pielikumi); 11. pielikums "Pamatdarbības ienākumi" 18. lappusē (finanšu pārskata pielikumi).

### ***Galvenais revīzijas jautājums***

Kā aprakstīts finanšu pārskatu 11. pielikumā, 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:

- Izvērtējām un testējām Pensiju Fonda galveno iekšējo kontroli, 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 2020. gada 31. decembrī:
  - izlases kārtībā 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 Fonda vadība. Citu informāciju veido:



- vispārīga informācija par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- paziņojums par Fondu vadības atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lapā,
- 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 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 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, visos būtiskajos aspektos:

- Fonda Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- 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 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 Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par 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 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 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 Fonds 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 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 Fonda pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību, un sniedzam informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par darbībām un drošības pasākumiem, kas veikti šādu draudu novēršanai.



No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta 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 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*

2020. gada 3. jūlijā personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, iecēla mūs, lai mēs veiktu AS "CBL Atklātais Pensiju fonds" finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 8 gadi, un tas ietver pārskata periodus, sākot no gada, kurš noslēdzās 2013. gada 31. decembrī un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2020. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Fonda Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.6 pantā mēs neesam 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, Fondam papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Fonda finanšu pārskatos.

KPMG Baltics AS  
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns  
Partneris pp. KPMG Baltics AS  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200  
Rīga, Latvija  
2021. gada 26. aprīlī

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



## 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 administrē AS "CBL Atklātais Pensiju Fonds" ("Pensiju fonds"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 29. līdz 50. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. 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 2020. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. 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 un 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.

##### *Ziņošana par citu informāciju*

Par citu informāciju atbild Pensiju Fonda vadība. Citu informāciju veido Ziņojums par Pensiju Plānu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 27. līdz 28. 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 fondu un 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 Ziņojums par pensiju plāna 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, Pensiju fonda vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju Plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pensiju fonda vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai 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 fonds Pensiju Plāna 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.

KPMG Baltics AS  
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns  
Partneris pp. KPMG Baltics AS  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200  
Rīga, Latvija  
2021. gada 26. aprīlī

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



## 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 administrē AS "CBL Atklātais Pensiju Fonds" ("Pensiju fonds"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 53. līdz 70. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. 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 2020. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. 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 un 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.

##### *Ziņošana par citu informāciju*

Par citu informāciju atbild Pensiju Fonda vadība. Citu informāciju veido Ziņojums par Pensiju Plānu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 51. līdz 52. 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 fondu un 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 Ziņojums par pensiju plāna 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, Pensiju fonda vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju Plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pensiju fonda vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai 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 fonds Pensiju Plāna 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.

KPMG Baltics AS  
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns  
Partneris pp. KPMG Baltics AS  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200  
Rīga, Latvija  
2021. gada 26. aprīlī

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



## 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 administrē AS "CBL Atklātais Pensiju Fonds" ("Pensiju fonds"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 73. līdz 87. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. 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 2020. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. 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 un 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.

##### *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 fondu un 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 Ziņojums par pensiju plāna 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, Pensiju fonda vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju Plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pensiju fonda vadība neplāno Pensiju Plāna likvidāciju vai 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 fonds Pensiju Plāna 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.

KPMG Baltics AS  
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns  
Partneris pp. KPMG Baltics AS  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200  
Rīga, Latvija  
2021. gada 26. aprīlī

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