

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”

2013. GADA PĀRSKATS

(11. finanšu gads)

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	8
Visaptverošais ienākumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmu pārskats	11
Pielikumi	12
Revidentu ziņojums	36

**“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu plānu**

Plāna nosaukums:	“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“Citadele Asset Management” IPAS
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/285
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	“Citadele banka” AS
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs - Juris Jākobsons - iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 01.11.2012. Padomes loceklis - Philip Nigel Allard – iecelts – 01.11.2012. <i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Uldis Upenieks – iecelts 01.11.2012. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis - iecelts 30.04.2013. Valdes loceklis – Sergejs Zaicevs – atbrīvots 25.01.2013.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis – iecelts 29.12.2008. Andris Kotāns – iecelts 09.03.2011.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55

**“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Citadele Asset Management” ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licences numurs ir 06.03.09.098/284, kas pēdējo reizi pārreģistrēta FKTK 2010. gada 5. augustā.

Pārskata gada beigās Plāna neto aktīvi bija 106,884,286 latī, kas, salīdzinot ar iepriekšējo periodu, ir par 29.52% vairāk. Salīdzinot ar 2012. gada beigām, Plāna dalībnieku skaits palielinājies par 14,173 dalībniekiem, sasniedzot 104,683 privātpersonas. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās veidoja 1.7544566 latus, bet ienesīgums 2013. gadā bija 1.71%

Aizvadītais gads vairumam aktīvu klašu iesākās salīdzinoši pozitīvi. Ar īpaši labu sniegumu pirmajos gada mēnešos izcēlās attīstīto valstu akciju tirgi, ko veicināja sen nepieredzēti apjomīgs līdzekļu pieplūdums akciju fondos. To nedaudz piebremzēja pavasarim raksturīgs panīkums globālajā ekonomikā, investorus padarot mazliet piesardzīgākus. Gada turpinājumā tirgus pārdzīvoja īstenu „perfekto vētru”, ko radīja bailes par pasaules ekonomikas finanšu tirgus dzīvotspēju samazinātu monetāro atbalstu apstākļos. Straujš lēcienš etalona likmēs (ASV 10 gadu obligāciju ienesīgums palielinājās par 60 bāzes punktiem, Vācijas – par 40) izraisīja kritumu gan akciju, gan obligāciju cenās, krita arī zelts. Pēc šī ļoti nemierīgā un trauksmainā perioda tirgi vairākus mēnešus dzīvoja relatīva miera un vispārēja cenu kāpuma atmosfērā. Arvien biežāk tika izteikti minējumi par to, vai Eirozona ir uztautstijusi recesijas zemāko punktu. Varētu pat teikt, ka globālā ekonomika atradās uz pacēluma viļņa – praktiski visās galvenajās pasaules ekonomikās bija pietiekami veselīgs makro pulss, mazinājās budžetu konsolidāciju negatīvā ietekme. Cenu virzību augšup papildināja ASV Federālo Rezervju Sistēmas (FRS) septembra lēmums uz nenoteiktu laiku atlikt stimulu ierobežošanu. Atlikšanas ilgums beigās gan izrādījās samērā īss – FRS monetārās veicināšanas pasākumu mazināšanu nolēma uzsākt jau decembrī, tomēr tas tendences sniegumos būtiski neizmainīja.

2013. gads noslēdzās ar dramatiskām atdeves atšķirībām svarīgākajās finanšu aktīvu klasēs. Akcijās vienīgie izteiktie kāpēji bija lielo Rietumvalstu tirgi, ko veicināja negaidīti noturīga ASV izaugsme, Eiropas ekonomikas rāpšanās ārā no krīzes bedres un pasaules vadošo centrālo banku bilanču audzēšana. To pašu gan nevar teikt par attīstības valstu akcijām. Tās piedzīvoja cenu kritumus, kas saistāms ar bažām par vajajām resursu cenām un to ietekmi uz no tām atkarīgo valstu ekonomikām. Fiksēta ienesīguma segmenti lielāko daļu gada pavadīja zem etalona likmju spiediena, kā rezultātā salīdzinoši kvalitatīvi vērtspapīri uzrādīja salīdzinoši vājākus rezultātus. Jau minēto bažu dēļ attīstības valstis nelāgi izcēlās arī fiksēta ienākuma segmentā.

Kopumā globālā ekonomika kopš saguruma 2013. gada vidusdaļā strauji uzņēmusi apgriezienus. Eirozona turpina attālināties no zemākā punkta, sākušas augt arī perifērijas valstis. Prognozētā izaugsme Eirozonai gan ir lēnāka nekā ASV, kas saistāms ar ieilgušo parādsaistību atmaksas procesu vienotās valūtas reģionā. Neraugoties uz to, lielākā konsolidācija abās Atlantijas okeāna pusēs jau ir aiz muguras. Sagaidāms, ka arī nākamā gada tēma nr.1 būs ASV centrālās bankas (FRS) monetārās politikas kurss. Kaut arī kvantitatīvās veicināšanas programmas izbeigšanas iespējamība ir visai liela, maz ticams, ka FRS steigs veikt atklātu monetāro ierobežošanu. Attīstības valstu ekonomikas tajā pašā laikā turpina augt, tomēr to izaugsmi bremzē strukturālas problēmas.

Latvijas komercbanku piedāvātajām termiņnoguldījumu likmēm saglabājoties zemām, pārskata periodā Pārvaldītājs Plānā turpinājis samazināt termiņnoguldījumu īpatsvaru, kas sarukusi par 8.28 procenta punktiem (pp) līdz 7.32% no Plāna neto aktīvu vērtības. Valdību un pašvaldību parāda vērtspapīros ieguldīto līdzekļu daļa noslīdējusi no 18.04% līdz 16.06% no Plāna. Korporatīvo obligāciju daļa Plānā saglabājusies praktiski nemainīga un gada beigās veido 22.40% no Plāna neto aktīvu vērtības. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 3.32%. Pārvaldītājs ievērojami palielinājis ieguldījumu fondos ieguldīto līdzekļu daudzumu. Uz gada beigām tas veido 41.00% no Plāna, kas ir par 8.76pp vairāk nekā gada sākumā. Brīvo līdzekļu daļa Plānā 2013. gada beigās ir 9.67%.

Pārvaldītājs veicis izmaiņas arī Plāna ieguldījumu iedalījumā pēc valūtām. Pārskata periodā Plānā būtiski pieaudzis eiro denominēto aktīvu īpatsvars (par 10.28pp līdz 80.17% no Plāna neto aktīvu vērtības). Tie galvenokārt aizstājuši latos denominēto ieguldījumu daļu, kas sarukusi par 6.76pp līdz 10.21% no Plāna neto aktīvu vērtības. Samazinājies arī ASV dolāru īpatsvars, gada beigās veidojot 5.06% no Plāna (-1.47pp). Plānā figurē arī Zviedrijas kronās un Norvēģijas kronās veikti ieguldījumi, to kopējais daudzums uz gada beigām veido 4.56% no neto aktīvu vērtības. Atšķirībā no gada sākuma, pārskata perioda beigās Plānā vairs neatrodas Lielbritānijas mārciņās denominēti aktīvi.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 1,481,852 lata apmērā jeb 1.56% no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.68% maksimālo apmēru.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli, nav notikuši.

"CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns"
2013. gada pārskats
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Pārvaldītājs 2014. gadā paredzējis pieturēties pie sabalansētas investīciju stratēģijas. Plāna kodolu arī turpmāk veidos fiksēta ienesīguma vērtspapīri ar mērķi nodrošināt vienmērīgāku portfeļa atdevi. Tajā pat laikā Pārvaldītājs turpinās uzmanīgi sekot līdzi situācijai un noskaņojumiem pasaules finanšu tirgos un Plāna atdeves potenciāla palielināšanai izmantos radušās iespējas akciju tirgos. Ņemot vērā zemos termiņnoguldījumu likmju līmeņus, iespējama depozītu īpatsvara tālāka samazināšanās.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2014. gada 25. martā

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “Citadele Aktīvais pensiju plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2012. un 2013. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2013. un 2012. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”, un pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “Citadele Aktīvais pensiju plāns” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Uldis Ūpenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2014. gada 25. martā

Rīgā, 2014.gada 25.martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2013.gada 01.janvāra līdz 2013.gada 31.decembrim**

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "Citadele Aktīvais pensiju plāns"

Saskaņā ar Latvijas Republikas (LR) Valsts fondēto pensiju likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2013. gada 10.jūlijā (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), AS "Citadele banka", reģistrēta LR Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 30.06.2010., vienotais reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese Republikas laukums 2a, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus IPAS "Citadele Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam „Citadele Aktīvais pensiju plāns” (turpmāk tekstā - Plāns);

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- turēt Plāna līdzekļus, kā arī glabāt dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām, Turētājbankas līgumu un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Plāna līdzekļiem un tā vērtību (vērtspapīru cenām);
- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstībai LR tiesību aktiem.

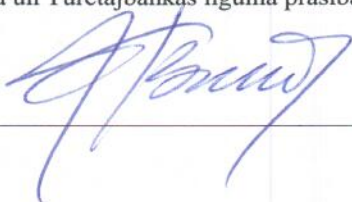
Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbankas uzskata, ka:

Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;

Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumā un FKTK noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi", un Plāna prospektā noteikto kārtību;

visi rīkojumi, ko laika posmā no 01.01.2013. līdz 31.12.2013. iesniedza Sabiedrība attiecībā uz darījumiem ar Plāna līdzekļiem, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, starp Valsts sociālas apdrošināšanās aģentūru un Sabiedrību noslēgtā pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

AS "Citadele banka" valdes priekšsēdētājs, p.p.



/Guntis Beļavskis/

"CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns"
2013. gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(Ls)

Piezīme	31.12.2013.	31.12.2012.
Aktīvi		
3 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,337,499	5,714,663
3 Terminnoguldījumi kredītiestādēs	7,822,214	12,871,940
6 Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	546,798	388,305
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
4 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	41,106,381	31,622,758
5 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,384,898	3,284,903
5 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	43,823,951	26,602,064
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		
4 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2,143,598
Kopā aktīvi	107,021,741	82,628,231
Saistības		
7 Uzkrātie izdevumi	(137,455)	(107,026)
Kopā saistības	(137,455)	(107,026)
Neto aktīvi	106,884,286	82,521,205

Pielikumi no 12. lpp līdz 35. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs


 Zigurds Vaikulis
 Investīciju komitejas loceklis


 Andris Kotāns
 Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
 2014. gada 25. martā

"CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns"
2013. gada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(Ls)

Piezīme

	2013	2012
Ienākumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	390,534	573,493
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1,617,632	2,257,762
Dividendes	101,038	65,652
Pārējie ienākumi	-	14
Kopā ienākumi	2,109,204	2,896,921
Izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(1,332,847)	(1,066,600)
Atlīdzība turētājbankai	(142,805)	(114,279)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(6,193)	(10,032)
Pārējie izdevumi	(7)	-
Kopā izdevumi	(1,481,852)	(1,190,911)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
8 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	424,498	323,918
9 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	1,209,308	4,835,470
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	1,633,806	5,159,388
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi) / peļņa	(641,482)	151,690
Visaptverošie ienākumi	1,619,676	7,017,088

Pielikumi no 12. lpp līdz 35. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

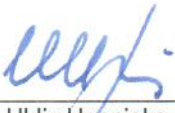


Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2014. gada 25. martā

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	82,521,205	69,420,306
Visaptverošie ienākumi	1,619,676	7,017,088
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	33,205,218	23,134,258
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10,461,813)	(17,050,447)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	24,363,081	13,100,899
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>106,884,286</u>	<u>82,521,205</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	47,840,194	44,190,393
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	60,921,591	47,840,194
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.7249346	1.5709366
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	<u>1.7544566</u>	<u>1.7249346</u>


 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs


 Zigurds Vaikulis
 Investīciju komitejas loceklis


 Andris Kotāns
 Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
 2014. gada 25. martā

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(Ls)

	2013	2012
Procentu ienākumi	2,173,223	2,111,661
Dividenžu ienākumi	101,038	65,665
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(1,451,423)	(1,181,072)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(44,900,161)	(29,356,051)
Finanšu ieguldījumu pārdošana / dzēšana	27,932,063	17,684,285
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	27,650	(201,843)
Naudas līdzekļu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā	(16,117,610)	(10,877,355)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	33,205,218	23,134,258
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10,461,813)	(17,050,447)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	22,743,405	6,083,811
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	6,625,795	(4,793,544)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	5,714,663	10,497,169
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	(197,214)	11,038
3 Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	12,143,244	5,714,663

**“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)**

1. Vispārīgā informācija

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„Citadele Aktīvais pensiju plāns”
Kategorija:	Aktīvais pensiju plāns
Ieguldījumu politika:	Ieguldījumu plāna “CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns” ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot ieguldījumus ES dalībvalstu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valūtas, vai valsts vērtspapīros. Līdz 50% no Plāna aktīviem var ieguldīt kapitāla vērtspapīros (akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus akcijās).
Ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	“Citadele Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāna” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (Ls), kas ir Plāna uzskaites un pārskata valūta. Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu. Sīkāka informācija par nenoteiktību iekļauta 12. piezīmē.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās.

Plāna daļas vērtība mainās līdz ar Plāna operatīvās darbības rezultātiem. Plāna neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna daļas vērtība tiek izteikta latos un noapaļota līdz septiņām zīmēm. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats.

Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlmi mainīt otrā līmeņa pensiju pārvaldnieku.

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”

2013. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/ saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Plāna pārskata par finanšu stāvokli sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (LVL pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	31.12.2013.	31.12.2012.
GBP	0.8430	0.857
NOK	0.0837	0.0951
SEK	0.0781	0.0816
USD	0.5150	0.531

Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka arī nodrošina, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādējādi Plāna peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nav nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabā iepriekš minēto fiksēto kursu.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Plāna kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 90 dienām.

Termiņnoguldījumi

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

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ietver tirdzniecībai turētos finanšu aktīvus, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”

2013. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turētie instrumenti ir finanšu instrumenti ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns ir nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti ietver parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Ieguldījumi vērtspapīros

Ņemot vērā Plāna darbības specifiku, ieguldījumi vērtspapīros (parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu) parasti tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Plāna nolūkus un spēju turēt ieguldījumus līdz to dzēšanai, parāda vērtspapīri var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turamie ieguldījumi.

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots visaptverošajā ienākumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums).

Līdz termiņa beigām turamie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti to patiesajā vērtībā un vēlāk tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta izmantojot efektīvo procentu likmi. Līdz termiņa beigām turamo finanšu aktīvu amortizācijas rezultāts ir atspoguļots visaptverošajā ienākumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums).

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.

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Finanšu aktīva vērtības samazināšanās ir notikusi, ja tā bilances vērtība ir lielāka nekā tā aplēstā atgūstamā vērtība. Vērtības samazināšanās tiek noteikta, izvērtējot pēdējos pieejamos tirgus vērtējumus, attiecīgā vērtspapīra tirgus aktivitātes, iepriekšējo darījumu vēsturi, kā arī citu pieejamo informāciju. Lēmumu par vērtības samazināšanās indikatoru esamību vai neesamību pieņem vadība. Ja Plāna vadībai nav pieejami tirgus novērtējumi, vērtības samazinājuma izvērtējums tiek balstīts uz kredītriska pazīmēm (maksātnespējas iestāšanās, maksājumu aizkavēšanās, aizņēmumu pārstrukturizācija), kā arī uz individuālu izdevēja kredītanālizi.

Ja finanšu aktīvam ir notikusi vērtības samazināšanās, tam tiek izveidoti attiecīgi uzkrājumi. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazināšanās, kas uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un nākotnē paredzamo naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas, izmantojot finanšu instrumenta sākotnējo faktisko procentu likmi.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

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 faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja 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.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”

2013. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

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 portfeļi.

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Turpmāku patiesās vērtības pamatojuma analīzi skatīt 12. piezīmē.

Nodokļi

Plāna ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Plāna ienākumi, izņemot dividendes par ārvalstu uzņēmumu akcijām, ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Plāna apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Plāns ir konsekventi piemērojis 2. piezīmē izklāstītās grāmatvedības politikas visiem finanšu pārskatā uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot turpmāk aprakstītās izmaiņas.

Plāns ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2013. gada 1. janvāris.

Patiesās vērtības novērtēšana

13. SFPS ievieš vienotu struktūru patiesās vērtības novērtēšanai un informācijas uzrādīšanai par patiesās vērtības novērtēšanu gadījumos, kad tas tiek pieprasīts vai atļauts saskaņā ar citiem SFPS. Standartā ir ietverta vienota patiesās vērtības definīcija, kas nosaka, ka patiesā vērtībā ir cena, par kuru varētu pārdot aktīvu vai nodot saistības parasta darījuma ietvaros, kas notiktu starp tirgus dalībniekiem vērtēšanas datumā. Ar šo standartu tiek aizvietotas un papildinātas citas SFPS, ieskaitot 7. SFPS, ietvertās prasības attiecībā uz informācijas uzrādīšanu par patiesās vērtības novērtēšanu.

Saskaņā ar 13. SFPS pārejas noteikumiem Plāns ir piemērojis jaunās patiesās vērtības novērtēšanas vadlīnijas prospektīvi un jaunajai uzrādītajai informācijai nav sniedzis salīdzinošo informāciju. Neskatoties uz iepriekš minēto, šo izmaiņu ietekme uz Plāna aktīvu un saistību novērtējumu nav būtiska.

Citi standartu papildinājumi

Turpmāk aprakstītie standartu papildinājumi, kas stājas spēkā 2013. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējuši šo finanšu pārskatu.

Papildinājumi 1. SGS – Finanšu pārskatu uzrādīšana;

Papildinājumi 7. SFPS – Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Papildinājumi 19. SGS (2011.) – Darbinieku pabalsti

Papildinājumi 12. SGS – Atliktais nodoklis: Aktīvu atgūšana.

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2013. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir uzskaitīti standarti un interpretācijas, kuru piemērošana būtiski neietekmēs turpmākos finanšu pārskatus.

10. SFPS Konsolidētie finanšu pārskati, 11. SFPS Kopīgas struktūras, 12. SFPS Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana (2011.).

27. SGS (2011.) Atsevišķie finanšu pārskati (piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

28. SGS (2011.) „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem no 2014. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma)

Papildinājumi 32. SGS „Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits” (spēkā pārskata periodiem no 2014. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).

Papildinājumi 10. un 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu sabiedrībām (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī un pēc šī datuma)

"CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns"**2013. gada pārskats****Pielikumi****(Ls)****2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)**

Papildinājumi 36. SGS par informācijas sniegšanu attiecībā uz nefinanšu aktīvu atgūstamo summu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī un pēc šī datuma)

Papildinājumi 39. SGS attiecībā uz atvasināto finanšu instrumentu pārjaunošanu un riska ierobežošanas uzskaites turpināšanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī un pēc šī datuma).

3. Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2013.	31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	10,337,499	5,714,663	9.67%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	1,818,047	-	1.70%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	6,004,167	12,871,940	5.62%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	18,159,713	18,586,603	16.99%

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Plāns saņem ienākuma procentus, kas tiek aprēķināti pēc fiksētām procentu likmēm.

Naudas plūsmas pārskatā termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk (neņemot vērā uzkrātos procentus) tiek atspoguļoti kā naudas līdzekļi.

Naudas līdzekļi naudas plūsmu pārskata mērķiem ir šādi:

	31.12.2013.	31.12.2012.
Kopā prasības pret kredītiestādēm	18,159,713	18,586,603
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	(6,004,167)	(12,871,940)
Uzkrātie procentu ieņēmumi no termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	(667)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	(11,635)	-
Kopā nauda un naudas līdzekļi	12,143,244	5,714,663

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2013. Uzskaites vērtība	31.12.2013. T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	31.12.2012. Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	7,822,214	123,338	10,046,352	7.32%
AS "Citadele banka"	5,900,514	28,928	7,349,353	5.52%
AS "Swedbank"	1,921,700	94,410	1,864,268	1.80%
AS "DNB banka"	-	-	832,731	0.00%
Somijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi*	-	-	2,825,588	0.00%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	-	-	2,825,588	0.00%
Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7,822,214	123,338	12,871,940	7.32%

*Ārvalstu banku filiāles Latvijā tiek uzskaitītas balstoties uz mātes kompānijas reģistrācijas vietu.

2013. gada 31. decembrī vidējā noguldījumu ienesīguma likme bija 1.93% (2012: 3.36%).

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2013.	31.12.2012.	ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	13,010,509	11,187,642	5.68%	12.17%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	5,700,960	7,829,040	5.21%	5.33%
Citu ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	5,087,343	3,358,602	7.21%	4.76%
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	2,222,206	-	3.40%	2.08%
Valdību parāda vērtspapīri:	17,164,459	14,097,358	2.51%	16.06%
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	7,125,520	7,623,012	1.86%	6.67%
Citu NE - OECD reģiona valstu valdības vērtspapīri	6,816,168	5,132,821	2.69%	6.38%
OECD reģiona valstu valdības vērtspapīri	3,222,771	1,341,525	3.57%	3.02%
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	10,563,131	7,394,877	1.61%	9.88%
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	7,937,780	7,284,763	1.14%	7.43%
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	33,304	27,769	0.00%	0.03%
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	2,592,047	82,345	3.07%	2.43%
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	-	788,242	0.00%	0.00%
OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri	-	788,242	0.00%	0.00%
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri:	368,282	298,237	6.31%	0.34%
OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri	368,282	294,657	6.31%	0.34%
NE - OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri	-	3,580	-	0.00%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	41,106,381	33,766,356	3.32%	38.46%

2008. gadā tika pieņemtas izmaiņas Eiropas Komisijas Regulā Nr. 1004/2008, ar kurām tika apstiprināti grozījumi 39. Starptautiskajā grāmatvedības standartā “Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtējums” un 7. Starptautiskajā finanšu pārskatu standartā “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”, sakarā ar kuriem ir iespējams ārkārtas tirgus apstākļos veikt finanšu instrumentu pārklassifikāciju (patiesās vērtības vietā piemērot iegādes vērtību vai amortizēto iegādes vērtību). 2008. gadā Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu pārklassificēt atsevišķus Plānam piederošus parāda vērtspapīrus kā līdz termiņa beigām turētos vērtspapīrus, novērtējot tos amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta pēc efektīvās procentu likmes metodes, sakarā ar izmaiņām Plāna mērķos attiecībā uz šiem vērtspapīriem. Uz 2013. gada 31. decembri Plānam nepiederēja šādi vērtspapīri (2012. gada 31. decembrī – 2,143,598 LVL).

Uz 2012. gada un 2013. gada 31. decembri visi Plānam piederošie parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus, kas ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	leguldījumu valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				39,278,687	41,106,381	38.46%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri				9,116,216	9,381,030	8.77%
AS LATVENERGO	LV0000801165	EUR	3,217	2,227,850	2,222,206	2.08%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0189713992	EUR	2,700	1,800,969	1,976,297	1.85%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580041	LVL	12,298	1,251,588	1,515,506	1.42%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000570091	LVL	12,500	1,247,337	1,349,020	1.26%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0350977244	EUR	1,000	684,503	843,615	0.79%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0747927746	USD	1,300	743,550	741,951	0.69%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000590016	LVL	6,000	592,362	699,131	0.65%
PAREX BANKA	LV0000800696	EUR	800	568,057	33,304	0.03%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri				5,070,888	5,075,388	4.76%
VNESHECONOMBANK	XS0893205186	EUR	3,600	2,585,336	2,592,047	2.44%
RUSSIAN RAILWAYS	XS0919581982	EUR	3,600	2,485,552	2,483,341	2.32%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri				3,777,156	4,032,079	3.77%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LT1000600270	EUR	2,600	1,822,019	2,023,024	1.89%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0327304001	EUR	2,500	1,955,137	2,009,055	1.88%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri				3,506,162	3,889,128	3.63%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS0632248802	EUR	2,176	1,663,164	1,672,620	1.56%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0231264275	EUR	2,000	1,238,173	1,444,004	1.35%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0503453275	EUR	1,000	604,825	772,504	0.72%
Slovēnijas emitentu parāda vērtspapīri				2,891,478	3,064,971	2.87%
SLOVĒNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0292653994	EUR	3,650	2,542,796	2,704,972	2.53%
TELECOM SLOVENIJE	XS0473928371	EUR	500	348,682	359,999	0.34%
Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri				2,685,491	2,784,089	2.61%
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0371163600	EUR	2,000	1,566,972	1,652,017	1.55%
ROMANIA VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0852474336	EUR	1,500	1,118,519	1,132,072	1.06%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri				2,587,278	2,669,997	2.49%
BOS FINANCE AB	XS0626282783	EUR	1,750	1,364,521	1,382,681	1.29%
MAZOVIAN RAILWAYS	XS0602352956	EUR	1,000	699,546	769,517	0.72%
CITY OF WARSAW	XS0426658943	EUR	700	523,211	517,799	0.48%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri				2,617,964	2,604,002	2.44%
ZAGREBACKI HOLDING	XS0309688918	EUR	50	1,564,706	1,484,531	1.39%
AGROKOR	XS0471612076	EUR	1,500	1,053,258	1,119,471	1.05%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Ieguldījumu valūta	Daudzums	Iegādes izskaites vērtība		% no plāna neto aktīviem
				31.12.2013.	31.12.2013.	31.12.2013.
Čehijas emitentu parāda vērtspapīri				2,509,466	2,213,733	2.07%
CZECH EXPORT BANK	XS0499380128	EUR	40	1,405,608	1,408,524	1.32%
NEW WORLD RESOURCES	XS0504814509	EUR	1,500	1,103,858	805,209	0.75%
Lielbritānijas emitentu parāda vērtspapīri				1,405,608	1,908,531	1.79%
BARCLAYS BANK	XS0363980607	EUR	2,500	1,405,608	1,908,531	1.79%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri				1,178,930	1,549,727	1.45%
EESTI ENERGIA	XS0235372140	EUR	2,000	1,178,930	1,549,727	1.45%
Francijas emitentu parāda vērtspapīri				1,223,975	1,226,751	1.15%
BRE FINANCE FRANCE SA	XS0841882128	EUR	1,400	983,086	1,012,408	0.95%
SOCIETE GENERALE	XS0574431465	USD	500	240,889	214,343	0.20%
Īrijas emitentu parāda vērtspapīri				708,075	706,955	0.66%
LCH.CLEARNET	XS0300298287	EUR	10	357,727	368,282	0.34%
CLOVERIE	XS0276792420	EUR	5	350,348	338,673	0.32%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				39,278,687	41,106,381	38.46%

Uz 31.12.2013. nav parāda vērtspapīri, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie.

5. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2013.	31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	43,823,951	26,602,064	41.00%
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	40,329,262	23,958,163	37.73%
Latvijas ieguldījumu fondu apliecības	3,494,689	2,447,839	3.27%
Citas Ne – OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	196,062	0.00%
Uzņēmumu akcijas	3,384,898	3,284,903	3.17%
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	2,613,003	2,715,319	2.44%
Latvijas uzņēmumu akcijas	771,895	569,584	0.72%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	47,208,849	29,886,967	44.17%

Uz 2013. gada 31. decembri visas Plānam piederošās akcijas tiek tirgotas regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ar vērtību 37,198,326 LVL netiek tirgotas regulētos tirgos. Uz 2012. gada 31. decembri visas Plānam piederošās akcijas tiek tirgotas regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ar vērtību 21,068,372 LVL netiek tirgotas regulētos tirgos.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				1,961,833	3,384,898	3.17%
Vācijas emitentu vērtspapīri				1,478,148	2,399,953	2.25%
SAP	DE0007164600	EUR	30,000	689,427	1,306,372	1.22%
SIEMENS	DE0007236101	EUR	15,000	788,721	1,050,622	0.99%
OSRAM LICHT AG	DE000LED4000	EUR	1,500	-	42,959	0.04%
Latvijas emitentu vērtspapīri				368,304	771,895	0.72%
OLAINES KĪMISKI - FARMACEITISKĀ RŪPNĪCA	LV0000100501	LVL	155,624	368,304	771,895	0.72%
Norvēģijas emitentu vērtspapīri				115,381	213,050	0.20%
GJENSIDIGE	NO0010582521	NOK	22,000	115,381	213,050	0.20%
Kopā akcijas un tām pielīdzināmie vērtspapīri				1,961,833	3,384,898	3.17%

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				5,095,698	6,625,625	6.20%
Latvijas emitentu vērtspapīri				3,063,367	3,494,689	3.27%
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - EUR	LV0000400174	EUR	99,951	895,394	1,163,973	1.09%
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - USD	LV0000400125	USD	78,686	574,473	825,863	0.77%
CITADELE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND	LV0000400828	EUR	92,500	650,410	652,694	0.61%
CITADELE RUSSIAN EQUITY FUND	LV0000400190	USD	45,906	541,700	531,461	0.50%
CITADELE BALTIC SEA EQUITY FUND	LV0000400794	EUR	7,207	212,149	214,346	0.20%
CITADELE CASPIAN SEA EQUITY FUND	LV0000400273	EUR	46,494	124,724	86,265	0.08%
CITADELE UKRAINIAN EQUITY FUND	LV0000400422	EUR	28,299	64,517	20,087	0.02%
Vācijas emitentu vērtspapīri				2,032,331	3,130,936	2.93%
DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	EUR	27,534	2,032,331	3,130,936	2.93%
<u>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</u>				35,596,956	37,198,326	34.80%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				21,949,976	23,016,290	21.54%
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION FUND	LU0432616810	EUR	315,500	3,207,900	3,268,369	3.06%
JULIUS BAER ABS RETURN PLUS EUR	LU0256049627	EUR	33,225	3,165,467	3,183,629	2.98%
MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	LU0512093039	EUR	115,600	2,802,128	3,096,214	2.89%
TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	LU0316492775	EUR	255,800	2,893,635	3,074,191	2.88%
VONTOBEL EMERGING MARKETS	LU0368556220	EUR	37,525	3,001,859	2,998,578	2.81%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”

2013. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

EQUITY FUND							
BGF EUROPEAN FOCUS D2RF EUR	LU0368266812	EUR	172,470	2,347,472	2,513,949	2.35%	
MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS FUND	LU0360483019	EUR	69,500	1,948,289	2,436,383	2.28%	
JULIUS BAER MULTIBOND - LOCAL EMERGING BOND FUND	LU0256065409	EUR	13,800	2,410,893	2,250,777	2.11%	
NESTOR OSTEUROPA BOND FUND	LU0182187632	EUR	2,232	172,333	194,200	0.18%	
Īrijas emitentu vērtspapīri				11,043,372	11,341,189	10.60%	
PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	IE0032876397	EUR	418,191	4,700,756	4,690,748	4.38%	
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	IE00B0105X63	EUR	302,797	3,906,184	4,111,436	3.84%	
GLG EUROPEAN EQUITY ALTERNATIVE FUND	IE00B5429P46	EUR	31,125	2,436,432	2,539,005	2.38%	
Norvēģijas emitentu vērtspapīri				2,603,608	2,840,847	2.66%	
PARETO KREDITT FUND	NO0010324551	NOK	33,078	2,603,608	2,840,847	2.66%	
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri				40,692,654	43,823,951	41.00%	

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda OECD reģiona valstīs un Lietuvā reģistrētas finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem.

6. Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

	31.12.2013.	31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	546,798	388,305	0.51%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	546,798	388,305	0.51%
Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū	546,798	388,305	0.51%

Kopējais plānotais ieguldījums ir 1,600,000 EUR. Ieguldījumi tiks veikti atsevišķos maksājumos, pakāpeniski palielinot to apjomu.

7. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(118,008)	(88,472)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(12,644)	(9,479)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(6,803)	(9,075)
Kopā uzkrātie izdevumi	(137,455)	(107,026)

8. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2013	2012
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	14,172,016	8,057,017
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(13,606,819)	(8,289,880)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(140,699)	556,781
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	424,498	323,918

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2013	2012
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(720,754)	2,194,498
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	524,913	663,598
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	1,403,381	1,991,270
No ieguldījumiem riska kapitāla tirgū	1,768	(13,896)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	1,209,308	4,835,470

10. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2012.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2013.
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	388,305	156,725	-	-	1,768	546,798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12,871,940	9,330,722	(14,284,004)	(96,444)	-	7,822,214
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	31,622,758	16,633,034	(8,126,929)	(27,120)	1,004,639	41,106,381
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,284,903	-	(529,063)	(45,531)	674,589	3,384,898
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	26,602,064	20,585,424	(4,562,309)	(313,579)	1,512,351	43,823,951
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,143,598	-	(2,212,448)	10,758	58,091	-
Kopā ieguldījumu portfelis	76,913,568	46,705,905	(29,714,753)	(471,916)	3,251,438	96,684,242

11. Ieķīlātie aktīvi

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

12. Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu ienākumu un ar nefiksētu ienākumu, noguldījumu, uzskaites vērtība atbilst to patiesai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju. Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

12. Finanšu instrumentu patiesā vērtība (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2013. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Korekcija (starpība starp patieso un uzskaites vērtību)	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,337,499	-	-	10,337,499
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	546,798	-	-	546,798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7,822,214	-	-	7,822,214
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	-	-	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	41,106,381	-	35,705,208	5,401,173
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,384,898	-	3,384,898	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	43,823,951	-	43,823,951	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Kopā aktīvi	107,021,741	-	82,914,057	24,107,684
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(137,455)	-	-	(137,455)
Kopā saistības	(137,455)	-	-	(137,455)
Neto aktīvi	106,884,286	-	82,914,057	23,970,229

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2012. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Korekcija (starpība starp patieso un uzskaites vērtību)	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,714,663	-	-	5,714,663
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	388,305	-	-	388,305
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12,871,940	-	-	12,871,940
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	31,622,758	-	25,288,574	6,334,184
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,284,903	-	3,284,903	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	26,602,064	-	26,602,064	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,143,598	64,799	-	2,143,598
Kopā aktīvi	82,628,231	64,799	55,175,541	27,452,690
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(107,026)	-	-	(107,026)
Kopā saistības	(107,026)	-	-	(107,026)
Neto aktīvi	82,521,205	64,799	55,175,541	27,345,664

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

12. Finanšu instrumentu patiesā vērtība (turpinājums)

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.

2013	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	85,820,379	2,461,547	33,304	87,768,432
leguldījumi riska kapitāla tirgū			546,798	546,798
	85,820,379	2,461,547	580,102	88,862,028
Finanšu saistības				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
	85,820,379	2,461,547	580,102	88,862,028
2012				
Finanšu aktīvi				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	58,881,077	2,600,879	27,769	61,509,725
leguldījumi riska kapitāla tirgū			388,305	388,305
	58,881,077	2,600,879	416,074	61,898,030
Finanšu saistības				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
	58,881,077	2,600,879	416,074	61,898,030

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

LVL	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
Atlikums 2013. gada 1. janvārī	27,769	388,305	416,074
Peļņa vai zaudējumi kopā:			
peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,603	158,493	161,096
legādes	-	-	-
Norēķini	2,932	-	2,932
Pārklasifikācija uz 3. līmeni	-	-	-
Pārklasifikācija no 3. līmeņa	-	-	-
Atlikums 2013. gada 31. decembrī	33,304	546,798	580,102

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

12. Finanšu instrumentu patiesā vērtība (turpinājums)

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

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu)- 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu) – 3.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Diskonta likme: 5% Atgūstamība: 4%	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Diskonta likme būtu zemāka (augstāka); - Atgūstamība būtu zemāka (augstāka);
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Neto aktīvu vērtība, ko nosaka KZS pārvaldītājs	Neto aktīvu vērtība: 95%	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	
2013. gada 31. decembrī	Pieaugums	(Samazinājums)
Diskonta likme (1% izmaiņas)	333	(333)
Atgūstamība (0,2% izmaiņas)	926	(926)
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	27 340	(27 340)

13. 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. Ieguldījuma 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 Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Risku pārvaldīšanas struktūra

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

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti Sabiedrības 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 un kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, 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.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Sabiedrība, 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, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Turpinājumā 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 (brīdis, no kura tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā pieaug (samazinās) arī procentu ienākumi.

Tālāk ievietotajās 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.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, LVL)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	100	16,112	(126,581)	(110,469)	LVL	50	-	(75,848)	(75,848)
EUR	100	17,057	(1,199,376)	(1,182,320)	EUR	100	14,984	(772,016)	(757,031)
USD	100	-	(31,969)	(31,969)	USD	100	-	(49,332)	(49,332)
Kopā		33,169	(1,357,927)	(1,324,758)	Kopā		14,984	(897,196)	(882,212)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, % no neto aktīviem)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	100	0.02%	-0.12%	-0.10%	LVL	50	0.00%	-0.09%	-0.09%
EUR	100	0.02%	-1.12%	-1.11%	EUR	100	0.02%	-0.94%	-0.92%
USD	100	0.00%	-0.03%	-0.03%	USD	100	0.00%	-0.06%	-0.06%
Kopā		0.03%	-1.27%	-1.24%	Kopā		0.02%	-1.09%	-1.07%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, LVL)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	-100	(16,112)	126,581	110,469	LVL	-50	-	75,848	75,848
EUR	-100	(17,057)	1,199,376	1,182,320	EUR	-100	(14,984)	772,016	757,031
USD	-100	-	31,969	31,969	USD	-100	-	49,332	49,332
Kopā		(33,169)	1,357,927	1,324,758	Kopā		(14,984)	897,196	882,212

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, % no neto aktīviem)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	-100	-0.02%	0.12%	0.10%	LVL	-50	0.00%	0.09%	0.09%
EUR	-100	-0.02%	1.12%	1.11%	EUR	-100	-0.02%	0.94%	0.92%
USD	-100	0.00%	0.03%	0.03%	USD	-100	0.00%	0.06%	0.06%
Kopā		-0.03%	1.27%	1.24%	Kopā		-0.02%	1.09%	1.07%

Cenu izmaiņu risks

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

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

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

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2013.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
LVL	10.33%	0.00%	0.00%
USD	5.05%	7.49%	0.38%
EUR	80.07%	0.00%	0.00%
SEK	1.70%	7.13%	0.12%
NOK	2.85%	8.35%	0.24%
Kopā	100.00%		0.74%
Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2012.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
LVL	16.97%	0.00%	0.00%
USD	6.53%	8.16%	0.53%
EUR	69.89%	1.24%	0.86%
GBP	0.42%	5.93%	0.02%
SEK	2.28%	7.02%	0.16%
NOK	3.92%	6.02%	0.24%
Kopā	100.00%		1.82%

Valūtas kursa risks

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

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2013.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
LVL	10.33%	0.00%	0.00%
USD	5.05%	7.49%	0.38%
EUR	80.07%	0.00%	0.00%
SEK	1.70%	7.13%	0.12%
NOK	2.85%	8.35%	0.24%
Kopā	100.00%		0.74%
Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2012.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
LVL	16.97%	0.00%	0.00%
USD	6.53%	8.16%	0.53%
EUR	69.89%	1.24%	0.86%
GBP	0.42%	5.93%	0.02%
SEK	2.28%	7.02%	0.16%
NOK	3.92%	6.02%	0.24%
Kopā	100.00%		1.82%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2013. gada 31. decembrī.

	LVL	USD	EUR	Pārējās valūtas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,718,566	3,090,377	3,528,556	-	10,337,499
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	546,798	-	546,798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,000,500	-	3,003,667	1,818,047	7,822,214
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,563,657	956,294	36,586,430	-	41,106,381
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	771,895	-	2,399,953	213,050	3,384,898
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	1,357,324	39,625,780	2,840,847	43,823,951
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Kopā aktīvi	11,054,618	5,403,995	85,691,184	4,871,944	107,021,741
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(137,455)	-	-	-	(137,455)
Kopā saistības	(137,455)	-	-	-	(137,455)
Neto aktīvi	10,917,163	5,403,995	85,691,184	4,871,944	106,884,286
Neto garā/ (īsā) pozīcija	10.21%	5.06%	80.17%	4.56%	100.00%

2013. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: SEK – 1,818,047 latī un NOK - 3,053,897 latī.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2012. gada 31. decembrī.

	LVL	USD	EUR	Pārējās valūtas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,860,781	810,504	1,043,378	-	5,714,663
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	388,305	-	388,305
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,753,188	-	3,997,733	3,121,019	12,871,940
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,925,180	1,131,255	26,566,323	-	31,622,758
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	569,584	-	2,202,546	512,773	3,284,903
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	2,745,045	22,032,434	1,824,585	26,602,064
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	701,281	1,442,317	-	2,143,598
Kopā aktīvi	14,108,733	5,388,085	57,673,036	5,458,377	82,628,231
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(107,026)	-	-	-	(107,026)
Kopā saistības	(107,026)	-	-	-	(107,026)
Neto aktīvi	14,001,707	5,388,085	57,673,036	5,458,377	82,521,205
Neto garā/ (īsā) pozīcija	16.97%	6.53%	69.89%	6.61%	100.00%

2012. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: GBP –347,071 latī, SEK –1,877,422 latī un NOK - 3,233,884 latī.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Kredītrisks

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

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Tabulās 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 ienesīguma finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch);

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2013. gada 31. decembrī.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	10,337,499	-	10,337,499
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	546,798	546,798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1,921,700	-	5,900,514	-	7,822,214
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	31,291,865	4,249,127	3,409,211	2,156,178	41,106,381
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	3,384,898	3,384,898
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	43,823,951	43,823,951
Kopā ieguldījumu portfelis	-	33,213,565	4,249,127	19,647,224	49,911,825	107,021,741

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2012. gada 31. decembrī.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	5,714,663	-	5,714,663
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	388,305	388,305
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	4,689,856	-	7,349,353	832,731	12,871,940
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,580	23,278,720	2,394,190	3,721,376	2,224,892	31,622,758
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	3,284,903	3,284,903
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	26,602,064	26,602,064
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,837,656	-	305,942	-	2,143,598
Kopā ieguldījumu portfelis	3,580	29,806,232	2,394,190	17,091,334	33,332,895	82,628,231

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.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2013. gada 31. decembrī.

	Latvija	OECD	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,337,499	-	-	10,337,499
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	546,798			546,798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7,822,214	-	-	7,822,214
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,381,030	17,229,793	14,495,558	41,106,381
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	771,895	2,613,003	-	3,384,898
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	3,494,689	40,329,262	-	43,823,951
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-			-
Kopā aktīvi	32,354,125	60,172,058	14,495,558	107,021,741
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(137,455)	-	-	(137,455)
Kopā saistības	(137,455)	-	-	(137,455)
Neto aktīvi	32,216,670	60,172,058	14,495,558	106,884,286

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2012. gada 31. decembrī.

	Latvija	OECD	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,714,663	-	-	5,714,663
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10,046,352	2,825,588	-	12,871,940
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	388,305	-	-	388,305
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,650,781	17,538,227	6,433,750	31,622,758
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	569,584	2,715,319	-	3,284,903
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2,447,839	23,958,163	196,062	26,602,064
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	2,143,598	2,143,598
Kopā aktīvi	26,817,524	47,037,297	8,773,410	82,628,231
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(107,026)	-	-	(107,026)
Kopā saistības	(107,026)	-	-	(107,026)
Neto aktīvi	26,710,498	47,037,297	8,773,410	82,521,205

Kreditriskas koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksātspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Latvija	32,216,670	26,710,498	30.14%
Luksemburga	23,016,290	10,840,618	21.53%
Īrija	12,048,144	8,213,145	11.27%
Vācija	5,530,889	4,615,988	5.17%
Krievija	5,075,388	701,281	4.75%
Lietuva	4,032,079	3,682,278	3.77%
Ungārija	3,889,128	2,360,632	3.64%
Slovēnija	3,064,971	1,558,985	2.87%
Norvēģija	3,053,897	1,990,287	2.86%
Rumānija	2,784,089	1,646,605	2.60%
Polija	2,669,997	3,783,310	2.50%
Horvātija	2,604,002	2,657,321	2.44%
Čehija	2,213,733	1,408,753	2.07%
Lielbritānija	1,908,531	2,402,384	1.79%
Igaunija	1,549,727	1,604,075	1.45%
Francija	1,226,751	1,232,343	1.15%
Somija	-	2,825,588	0.00%
Amerikas Savienotās Valstis	-	2,243,334	0.00%
Dānija	-	1,957,855	0.00%
Kazahstāna	-	82,345	0.00%
Starptautiskās finanšu institūcijas	-	3,580	0.00%
Kopā	106,884,286	82,521,205	100.00%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS.

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2013.
Valdība	16,646,660	14,097,358	15.58%
Komercbankas	10,563,131	7,378,997	9.88%
Komunālie pakalpojumi	5,256,464	3,036,922	4.92%
Loģistika	4,303,480	3,570,772	4.02%
Energoresursi	3,021,717	2,609,584	2.83%
IT pakalpojumi	1,306,372	1,282,336	1.23%
Patērētāju preces	1,119,471	1,170,505	1.05%
Farmācija	771,895	569,584	0.72%
Finanšu pakalpojumi	581,332	494,420	0.54%
Pašvaldība	517,799	788,242	0.48%
Telekomunikāciju pakalpojumi	359,999	710,918	0.34%
Patēriņa pakalpojumi	42,959	1,035,679	0.04%
Izejmateriāli	-	305,942	0.00%
Kopā	44,491,279	37,051,259	41.63%

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Plāna pārvaldītājs uztur tādu Plāna aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Pie tam liela daļa no Plāna aktīviem tiek ieguldīta īstermiņa investīciju reitinga valsts obligācijās, kas ir viens no likvidākajiem aktīvu veidiem.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2013. gada 31.decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	no 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,337,499	-	-	-	-	-	10,337,499
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1,818,047	-	3,000,500	-	3,003,667	-	7,822,214
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	546,798	546,798
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,408,524	-	2,494,096	-	28,086,566	9,117,195	41,106,381
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu						3,384,898	3,384,898
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	43,823,951	43,823,951
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	-	-
Kopā aktīvi	13,564,070	-	5,494,596	-	31,090,233	56,872,842	107,021,741

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

	Līdz 1 mēn.	no 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(130,652)	-	(6,803)	-	-	-	(137,455)
Kopā saistības	(130,652)	-	(6,803)	-	-	-	(137,455)
Neto aktīvi	13,433,418	-	5,487,793	-	31,090,233	56,872,842	106,884,286
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	12.57%	0.00%	5.13%	0.00%	29.09%	53.21%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2012. gada 31.decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	no 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,714,663	-	-	-	-	-	5,714,663
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	388,305	388,305
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	370,607	-	981,816	20,383,897	9,886,438	31,622,758
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	3,284,903	3,284,903
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	26,602,064	26,602,064
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,837,656	305,942	-	-	-	2,143,598
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1,168,720	4,842,097	4,996,855	1,864,268	-	12,871,940
Kopā aktīvi	5,714,663	3,376,983	5,148,039	5,978,671	22,248,165	40,161,710	82,628,231
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(97,951)	-	(9,075)	-	-	-	(107,026)
Kopā saistības	(97,951)	-	(9,075)	-	-	-	(107,026)
Neto aktīvi	5,616,712	3,376,983	5,138,964	5,978,671	22,248,165	40,161,710	82,521,205
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	6.81%	4.09%	6.23%	7.25%	26.96%	48.67%	100.00%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

15. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (sk. arī 7. piezīmi). Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skat. 3. piezīmi).

Plānam 2013. gada 31. decembrī nebija ieguldījumi Turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (skat. arī 7. piezīmi).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos, kurus pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība. Šo ieguldījumu vērtība uz 2013. gada 31. decembri veido 3,494,689 LVL (2012. gada 31. decembrī – 2,643,901 LVL).

16. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.
Plāna neto aktīvi	106,884,286	82,521,205	69,420,306	68,074,778
Plāna daļu skaits	60,921,591	47,840,194	44,190,393	42,406,020
Plāna daļu vērtība	1.7544566	1.7249346	1.5709366	1.6053093
Plāna ienesīgums*	1.71%	9.77%	(2.14)%	12.06%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

17. Notikumi pēc pārskata perioda beigu datuma

2014. gada 1. janvārī Latvijas Republika pievienojās eirozonai un Latvijas latus nomainīja eiro. 2014. gada 1. Janvārī “CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns” mainīja savu finanšu uzskaiti no latiem uz eiro valūtu, un nākamo gadu finanšu pārskati tiks sagatavoti un uzrādīti eiro. Turpmāk salīdzināmā informācija tiks sniegta eiro, piemērojot oficiālo valūtas maiņas kursu: LVL 0,702804 = EUR 1.



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga LV 1013
Latvija

Tālrunis +371 670 380 00
Fakss +371 670 380 02
Internets: www.kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns” (turpmāk „Plāns”), kuru pārvalda Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Citadele Asset Management” finanšu pārskatu no 8. līdz 35. lapai, revīziju. Finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli, visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, kā arī pielikumu, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārlicību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Plāna vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsuprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns" finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Citi apstākļi

Atbilstošā iepriekšējā perioda salīdzinošā informācija ir balstīta uz Plāna finanšu pārskatiem par periodu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, un kuru revīziju veica citi revidenti, kas 2013. gada 27. martā par šiem finanšu pārskatiem izsniedza atzinumu bez iebildēm.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt Vadības ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lapai, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Vadība ir atbildīga par vadības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz vadības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Plāna finanšu pārskatiem. Mūsuprāt, vadības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55



Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2014. gada 27. martā



Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112