



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU
PLĀNS**
“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns”

2019. GADA PĀRSKATS
(1. finanšu gads)

SATURA RĀDĪTĀJS

| | |
|---|----|
| Informācija par ieguldījumu plānu | 3 |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums | 4 |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 5 |
| Turētājbankas ziņojums | 6 |
| Finanšu pārskati: | |
| Aktīvu un saistību pārskats | 7 |
| Ienākumu un izdevumu pārskats | 8 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 9 |
| Naudas plūsmas pārskats | 10 |
| Finanšu pārskatu pielikumi | 11 |
| Revidentu ziņojums | 22 |

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

| | |
|---|--|
| Plāna nosaukums: | “CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns” |
| Plāna veids: | Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns |
| Plāna darbības uzsākšanas datums: | 2019. gada 13. maijs |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: | “CBL 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: | 06.03.07.098/367 |
| 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: | <p><i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 11.10.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 06.11.2012. Padomes loceklis – Peter Meier – iecelts – 30.09.2015.</p> <p><i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 19.04.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015. Valdes locekle Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.</p> |
| 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 locekļu) vārds, uzvārds: | Zigurds Vaikulis – iecelts 19.03.2019. Andris Kotāns – iecelts 19.03.2019. |
| 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 AS Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55 |

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “CBL 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 (licences izsniegšanas datums 2002. gada 20. septembris).

Plāns uzsāka savu darbību 2019. gada 13. maijā, tādēļ pārskata periods pirmajam finanšu gadam ir no 2019. gada 13. maija līdz 2019. gada 31. decembrim. Pārskata perioda beigās Plāna neto aktīvu apjoms sasniedza 2,174,829 eiro. Bruto aktīvi uz 2019. gada 31. decembri bija 2,175,745 eiro. Plāna dalībnieku skaits ir 981 privātpersona. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās ir 1.0761444 eiro. Plāna kumulatīvais ienesīgums kopš darbības sākuma uz 2019. gada 31. decembri bija: 7.61%.

2019. gada ievads iezīmējās ar strauju akciju un obligāciju cenu kāpumu, atgūstoties pēc 2018. gada izskaņas kritumiem. Lielu lomu šeit nospēlēja pasaules vadošās centrālās bankas, kas par 180 grādiem mainīja monetāro politiku kursu – pārejot monetārās stimulācijas režīmā. Bāzes procentu likmes tika mazinātas visā pasaulē, tostarp, ASV un Eirozonā. Papildus tam abas šīs centrālās bankas atsāka audzēt savas bilances, uzpērkot parāda vērtspapīrus. Gada vidusdaļu akciju tirgi pavadīja bez izteiktas tendences, svārstoties atkarībā no jaunumiem no globālo tirdzniecības karu frontes. Tomēr rudenī virsroku atkal guva pozitīvie noskaņojumi, pateicoties monetārās politikas nepārtrauktam atbalstam, pozitīviem pārsteigumiem uzņēmumu finanšu rezultātos un makroekonomiskajos rādītājos, kā arī uzlabojoties ASV un Ķīnas attiecībām, abām valstīm noslēdzot tā saukto “pirmās fāzes” tirdzniecības vienošanos. Rezultātā 2019. gads finanšu tirgus dalībniekiem investīciju atdeves ziņā kļuva par vienu no labākajiem aizvadītajā desmitgadē.

Pārskata periodā visas galvenās portfeļa veidošanā izmantojamās aktīvu klases uzrādīja pozitīvus rezultātus. Iespaidīgu sniegumu demonstrēja investīciju reitinga fiksēta ienākuma vērtspapīri, kuriem palīdzēja gan centrālo banku darbību izraisītais etalona likmju kritums, gan riska prēmiju samazinājumi. Iepriekš minētie faktori vēl spēcīgāk izpaudās augstāka riska obligāciju segmentos gan attīstītajās valstīs, gan attīstības valstīs – tur riska prēmiju sašaurināšanās apmēri bija vēl apjomīgāki. Ņemot vērā labvēlīgo investīciju klimatu un investoru augošo riska apetīti, likumsakarīgi labu sniegumu uzrādīja arī akciju tirgi. Pērn augstāko atdevi akciju tirgu starpā novērojām Amerikas Savienotajās Valstīs, kam sekoja Eiropa. Zemāku, bet joprojām iespaidīgu atdevi starp galvenajiem ieguldījumu reģioniem demonstrēja attīstības valstu akciju tirgi.

2020. gadā starp galvenajiem izaicinājumiem tālākai pozitīvai finanšu tirgus atdevei minami relatīvi augstie novērtējumi gan akciju tirgū, gan fiksēta ienākuma vērtspapīru segmentos - pērnā gada spēcīgā atdeve ir būtiski samazinājusi kompensāciju par riska uzņemšanos nākotnē. Tāpat aktuāla turpinās būt antiglobalizācijas tēma. Visbeidzot, augstas neskaidrības un globāla riska faktors ir koronavīruss, kurš uzplaiksnīja nelgi pēc gadu mijas. Plānā esošie līdzekļi pārsvarā tiek ieguldīti ieguldījumu fondos. Pārskata perioda beigās 20.37% no Plāna neto aktīviem ieguldīti obligāciju ieguldījumu fondos. 3.21% no Plāna neto aktīviem bija izvietoti korporatīvajās obligācijās. Akciju ieguldījumu fondu veidotā daļa decembra beigās ir 52.81%. Brīvo līdzekļu īpatsvars Plānā 2019. gada beigās ir 23.65%. Visi plāna ieguldījumi ir denominēti eiro.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 3,467 eiro (0.50% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 0.60% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 2,912 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 555 eiro.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai kā svarīgu notikumu, kam varētu būt būtiska ietekme uz Plāna finansiālo stāvokli un tā sniegumu, jāmin koronavīrusa izplatība vispirms Ķīnā, tad attīstītajā pasaulē. Finanšu tirgus dalībnieki uz vīrusa izplatīšanos ārpus Ķīnas februārī reaģēja ar ļoti strauju teju visu veidu aktīvu izpārdošanu. Tā, piemēram, investīciju reitinga korporatīvo obligāciju segments kopš gada sākuma līdz marta otrajai pusei pieredzēja vērtības kritumus aptuveni 5-10% līmeņos. Paaugstināta riska obligāciju segmentā kritumi bijuši tuvāk 15-20% līmeņiem, bet akcijās – vidēji no 25-30%, atkarībā no reģiona. Kopējo negatīvo ietekmi uz dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās. 2020. gadā Pārvaldītājs turpinās ieguldīt līdzekļus dažādos reģionos un aktīvu klasēs ar mērķi veidot potenciālās atdeves un riska ziņā sabalansētu ieguldījumu portfeli, galvenokārt izmantojot ieguldījumu fondus. Lai kāpinātu sagaidāmo atdevi, Pārvaldītājs arī turpmāk turpinās rūpīgi sekot līdzi norisēm akciju tirgos ar mērķi izmantot tur radušās iespējas.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2020. gada 31.martā

*Šis vadības ziņojums ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 21. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2019. gada 13.maija līdz 2019.gada 31.decembrim.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem kā noteikts Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumos 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 “CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu 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.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā, 2020. gada 31.martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.



TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS
par laika periodu no 2019.gada 01.janvāra līdz 2019.gada 31.decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns"

Saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017.gada 8.decembrī (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), Valsts fondēto pensiju likumu un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā – Tiesību akti), akciju sabiedrība "Citadele banka", reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010.gada 30.jūnijā ar vienoto reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus "CBL Asset Management" IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam "CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns" (turpmāk tekstā - Plāns).

Turētājbanka ir atbildīga par Tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- turēt Plāna līdzekļus saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstībai Tiesību aktiem.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2019.gada 01.janvāra līdz 2019.gada 31.decembrim:

- Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši 2006. gada 7. jūlija Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", Valsts fondēto pensiju likuma un Plāna prospekta prasībām;
- Sabiedrības iesniegtie rīkojumi attiecībā uz darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Valters Ābele
Valdes loceklis

Rīgā, 2020. gada 31.martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

| | Pielikums | <u>31.12.2019.</u> |
|---|-----------|-------------------------|
| Aktīvi | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3 | 514,389 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | |
| Parāda instrumenti | 4 | 69,841 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri | 5 | <u>1,591,515</u> |
| Kopā aktīvi | | <u>2,175,745</u> |
| Saistības | | |
| Uzkrātie izdevumi | 6 | <u>(916)</u> |
| Kopā saistības | | <u>(916)</u> |
| Neto aktīvi | | <u>2,174,829</u> |

Pielikumi no 11. lpp līdz 21. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā, 2020. gada 31.martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

| | Pielikums | 2019 |
|---|-----------|----------------|
| Pārskata perioda ienākumi | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | | - |
| Procentu ienākumi par parāda instrumentiem | | 256 |
| Pārējie ienākumi | | - |
| Kopā ienākumi | | 256 |
| Pārskata perioda izdevumi | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | | (2,912) |
| Atlīdzība turētājbankai | | (555) |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | | - |
| Kopā izdevumi | | (3,467) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums | | |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 7 | 1,336 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 8 | 100,974 |
| Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums | | 102,310 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | | - |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | | 99,099 |
| Pielikumi no 11. lpp līdz 21. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa. | | |

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā, 2020. gada 31.martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

| | 2019 |
|--|------------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | - |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | 99,099 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 2,094,842 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | (19,112) |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | 2,174,829 |
| Neto aktīvi pārskata periodā beigās | 2,174,829 |
| | |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | - |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 2,020,945 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā | 1.0000000 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās | 1.0761444 |

Pielikumi no 11. lpp līdz 21. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā, 2020. gada 31.martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

| | Pielikums | <u>2019</u> |
|--|-----------|---------------------------|
| Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi | | (2,552) |
| Finanšu ieguldījumu iegāde | 5 | (1,591,889) |
| Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana | | 33,100 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | | - |
| Naudas līdzekļu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā | | <u>(1,561,341)</u> |
| | | |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | | 2,094,842 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | | <u>(19,112)</u> |
| Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | | <u>2,075,730</u> |
| | | |
| Naudas līdzekļu pieaugums | | <u>514,389</u> |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā | | <u>-</u> |
| Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | | - |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās | 3 | <u>514,389</u> |

Pielikumi no 11. lpp līdz 21. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā, 2020. gada 31.martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

| | |
|------------------------------------|---|
| leguldījumu plāna nosaukums: | „CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns” |
| Kategorija: | Aktīvie plāni 75% |
| leguldījumu politika: | leguldīšanas mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, portfeļa veidošanas un vērtspapīru atlases procesā īpašu uzmanību pievēršot vides, sociālajiem un korporatīvās pārvaldības (ESG) faktoriem. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti vērtspapīros ar augstāku par vidējo ESG novērtējumu. ESG faktoru izvērtējumā tiks izmantotas specializētu informācijas aģentūru, starptautisku institūciju sniegtie un iekšējie vērtējumi. Ieguldījumu stratēģijas orientācija uz ilgtspējīgas attīstības līderiem tiek realizēta ar mērķi radīt pozitīvu piesešumu pasaules ekonomikas ilgtspējīgai attīstībai saskaņā ar ANO Ilgtspējīgas attīstības mērķiem (UN Sustainable Development Goals), vienlaikus saglabājot investīciju atdeves potenciālu ieguldījumu plāna dalībniekiem. |
| leguldījuma sabiedrības nosaukums: | “CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija |

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI
Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns” 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 ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā un patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2019. gada 13. maija līdz 2019. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta.

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.

Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

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 eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm.

Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlni 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 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 amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti ienākumi un izdevumu 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, 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 (izņemot mainīgo atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, kuru izmaksā reizi gadā).

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. 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 kursa izmaiņu rezultātā gūta vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Nauda un tās ekvivalenti

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

Terminnoguldījumi

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

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 radušies 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 attiecīgās 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 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 par finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkorigēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas.

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, 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 kredīšanas 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 un noteiktus noguldījumu komponentus no

“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns” 2019. gada pārskats

apdrošināšanas plānu saistībām, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīta 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, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu postenī “Neto finanšu ienākumi”. 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. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Plānam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns cenu riska pārvaldīšanas nolūkos var veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem. Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi un uzskaitīti šādi.

Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā “Atvasinātie finanšu instrumenti” un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

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

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns” 2019. gada pārskats

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

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

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

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

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

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

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 akcijas, parāda vērtspapīri, 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 likvidi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidu 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. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

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 uzņēmuma ienākuma nodokļi.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

Jauni standarti un interpretācijas

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

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

23. SFPIK „Nenoteiktība attiecībā uz ienākumu nodokļa uzskaiti”

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

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

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

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

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

Eiropas Savienībā ir apstiprināti atsevišķi jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2019. gada 1. janvāra, bet kuri Eiropas Savienībā vēl nav stājušies spēkā. Šie standarti nav piemēroti šiem finanšu pārskatiem. Plāns neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

Sabiedrība pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

**“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns”
2019. gada pārskats**

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

Grozījumi atsaucēs uz SFPS standartu konceptuālo struktūru

Grozījumi 3. SFPS „Uzņēmējdarbības definīcija”

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

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

3. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

| | 31.12.2019. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2019. |
|---|----------------|---|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka” | 514,389 | 23.65% |
| Kopā prasības pret kredītiestādēm | 514,389 | 23.65% |

Naudas līdzekļi naudas plūsmas pārskata mērķiem ir šādi:

| | 31.12.2019. |
|--------------------------------------|----------------|
| Kopā prasības pret kredītiestādēm | 514,389 |
| Kopā nauda un naudas līdzekļi | 514,389 |

4. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

| | 31.12.2019. | lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2019. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2019. |
|---|---------------|---|---|
| Uzņēmumu parāda instrumenti: | 48,358 | 6.85% | 2.22% |
| Citu OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti | 48,358 | 6.85% | 2.22% |
| Kredītiestāžu parāda instrumenti: | 21,483 | 0.07% | 0.99% |
| Latvijas kredītiestāžu parāda instrumenti | 21,483 | 0.07% | 0.99% |
| Kopā parāda instrumenti | 69,841 | 4.77% | 3.21% |

Uz 2019. gada 31. decembri visi Plānam piederošie parāda instrumenti ir tirgoti regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumenti, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN | Valūta | Nomināl-vērtība | legādes vērtība (EUR) | Uzskaites vērtība 31.12.2019 | % no plāna neto aktīviem 31.12.2019 |
|--|--------------|--------|-----------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti | | | | 66,536 | 69,841 | 3.21% |
| Lietuvas emitentu parāda instrumenti | | | | 46,032 | 48,358 | 2.22% |
| AUGA group AB 6.00% 12/2024 | LT0000404238 | EUR | 50,000 | 46,032 | 48,358 | 2.22% |
| Latvijas emitentu parāda instrumenti | | | | 20,504 | 21,483 | 0.99% |
| Latvian Development Finance Institution | | | | | | |
| Altum JSC 1.30% 03/2025 | LV0000880037 | EUR | 20,000 | 20,504 | 21,483 | 0.99% |
| Kopā parāda instrumenti un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | | | 66,536 | 69,841 | 3.21% |

Uz 31.12.2019 nav parāda instrumenti, kas klasificēti kā amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības vai patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos.

5. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TIEM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

| | 31.12.2019. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2019. |
|--|------------------|---|
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | |
| Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1,483,345 | 68.21% |
| Latvijas ieguldījumu fondu apliecības | 108,170 | 4.97% |
| Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 1,591,515 | 73.18% |

Uz 2019. gada 31. decembri visas Plānam piederošās fondu ieguldījumu apliecības ir regulētos tirgos netirgoti vērtspapīri, izņemot regulētos tirgos tirgotos vērtspapīrus ar vērtību 134,787 EUR.

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

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN | Valūta | Daudzu | legādes | Uzskaites | % no plāna |
|-------------------------------|------|--------|--------|---------|-----------|------------|
|-------------------------------|------|--------|--------|---------|-----------|------------|

**“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns”
2019. gada pārskats**

| | ms | vērtība (EUR) | vērtība 31.12.2019 | neto aktīviem 31.12.2019 | |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------|
| <u>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</u> | | <u>1,359,158</u> | <u>1,456,728</u> | <u>66.98%</u> | |
| Luksemburga emitentu vērtspapīri | | 1,251,906 | 1,348,558 | 62.01% | |
| Capital Group New World Fund Lux | LU1593369132 | EUR 13,364 | 150,965 | 162,106 | 7.46% |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | LU0294032106 | EUR 788 | 136,149 | 150,705 | 6.93% |
| Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities | LU0209860427 | EUR 626 | 138,177 | 150,403 | 6.92% |
| Amundi Funds - Pioneer US Equity Fundamental Growth | LU1883855329 | EUR 97 | 135,934 | 149,008 | 6.85% |
| Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities | LU1140784502 | EUR 974 | 134,642 | 147,590 | 6.79% |
| Fundsmith Equity Fund Feeder NN L US Enhanced Core Concentrated Equity | LU0690374029 | EUR 3,388 | 134,661 | 144,433 | 6.64% |
| BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund | LU1564327929 | EUR 10,291 | 106,631 | 107,026 | 4.92% |
| DPAM Equities L - US SRI MSCI Index | LU1494415901 | EUR 616 | 90,236 | 100,279 | 4.61% |
| BNP Paribas Funds Sustainable Global Corporate Bond | LU0925121187 | EUR 790 | 93,680 | 93,173 | 4.28% |
| Latvijas emitentu vērtspapīri | | 107,252 | 108,170 | 4.97% | |
| CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged) | LV0000400828 | EUR 9,398 | 107,252 | 108,170 | 4.97% |
| <u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u> | | <u>134,431</u> | <u>134,787</u> | <u>6.20%</u> | |
| Luksemburgas emitentu vērtspapīri | | 134,431 | 134,787 | 6.20% | |
| JPM US Aggregate Bond Fund | LU1432507090 | EUR 1,334 | 134,431 | 134,787 | 6.20% |
| Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | | 1,493,589 | 1,591,515 | 73.18% | |

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie Plāna aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem.

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

| | <u>31.12.2019</u> |
|---|-------------------|
| Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām | (770) |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām | (146) |
| Kopā uzkrātie izdevumi | (916) |

7. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

| | <u>2019</u> |
|--|--------------|
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 44,149 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (42,813) |
| Pārdoto ieguldījumu vērtības rezultāts, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | - |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums kopā | 1,336 |
| * Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas (dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc finanšu instrumenta iegādes dienas valūtas kursa. | |

8. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

| | <u>2019</u> |
|--|----------------|
| No parāda instrumentiem | 3,048 |
| No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzinātiem vērtspapīriem | 97,926 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums kopā | 100,974 |

9. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2019. gadā

**“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns”
2019. gada pārskats**

| | 13.05.2019 | Palielinājums pārskata perioda laikā | Samazinājums pārskata perioda laikā | Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts | 31.12.2019. |
|---|------------|--|---|---|------------------|
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | | |
| Parāda instrumenti | - | 66,536 | - | 3,305 | 69,841 |
| leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri | - | 1,525,353 | (33,100) | 99,262 | 1,591,515 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | - | 1,591,889 | (33,100) | 102,567 | 1,661,356 |

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

10. PIELIKUMS IEKĻĀTIE AKTĪVI

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

11. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu un nefiksētu ienākumu un noguldījumu bilances vērtība atbilst to patiesai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2019. gada 31. decembrī.

| | Uzskaites vērtība | Korekcija (starpība starp patieso un uzskaites vērtību) | Kotētās tirgus cenās | Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati |
|---|----------------------|--|-------------------------|--|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 514,389 | - | - | 514,389 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | |
| Parāda instrumenti un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 69,841 | - | 69,841 | - |
| leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 1,591,515 | - | 1,591,515 | - |
| Kopā aktīvi | 2,175,745 | - | 1,661,356 | 514,389 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (916) | - | - | (916) |
| Kopā saistības | (916) | - | - | (916) |
| Neto aktīvi | 2,174,829 | - | 1,661,356 | 513,473 |

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

| 2019 | 1. līmenis: | 2. līmenis: | 3. līmenis: | Kopā |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Finanšu aktīvi | | | | |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 1,591,515 | 69,841 | - | 1,661,356 |
| | 1,591,515 | 69,841- | - | 1,661,356 |
| Finanšu saistības | | | | |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| Patiesās vērtības neto vērtība | 1,591,515 | 69,841 | - | 1,661,356 |

12. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns” 2019. gada pārskats

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 Plānu pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus 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, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai ar mērķi maksimāli mazināt ieguldījuma riskus. 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.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu termiņa, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu 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.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks - vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts, vai reģiona iespējamās cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks 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 peļņtspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu medijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

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

| | Atsauces indeksa standartnovirze | Uzskaites vērtība EUR | Iespējamā negatīvā ieteikme uz pārskata perioda peļņu EUR | Iespējamā pozitīvā ieteikme uz pārskata perioda peļņu EUR |
|---|--|-----------------------------|---|---|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļjumu peļņāvai zaudējumos <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:</i> | | | | |
| Akciju fondi | 12.12% | 1,148,357 | (139,181) | 139,181 |
| Obligāciju fondi | 11.83% | 443,156 | (52,425) | 52,425 |
| Kopā: | | 1,591,514 | (191,606) | 191,606 |

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

**“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns”
2019. gada pārskats**

(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.

| Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, EUR) | | | | |
|---|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---|
| Valūta | Izmaiņas bāzes likmēs, bp | Izmaiņas gada procentu ienākumo | Izmaiņas tirgus vērtībā | Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību |
| EUR | 100 | - | (112,067) | (112,067) |
| USD | 100 | - | - | - |
| Kopā | | - | (112,067) | (112,067) |

| Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, % no neto aktīviem) | | | | |
|--|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---|
| Valūta | Izmaiņas bāzes likmēs, bp | Izmaiņas gada procentu ienākumo | Izmaiņas tirgus vērtībā | Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību |
| EUR | 100 | 0.00% | -5.15% | -5.15% |
| USD | 100 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Kopā | | 0.00% | -5.15% | -5.15% |

| Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, EUR) | | | | |
|---|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---|
| Valūta | Izmaiņas bāzes likmēs, bp | Izmaiņas gada procentu ienākumo | Izmaiņas tirgus vērtībā | Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību |
| EUR | -100 | - | 112,067 | 112,067 |
| USD | -100 | - | - | - |
| Kopā | | - | 112,067 | 112,067 |

| Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, % no neto aktīviem) | | | | |
|--|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---|
| Valūta | Izmaiņas bāzes likmēs, bp | Izmaiņas gada procentu ienākumo | Izmaiņas tirgus vērtībā | Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību |
| EUR | -100 | 0.00% | 5.15% | 5.15% |
| USD | -100 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Kopā | | 0.00% | 5.15% | 5.15% |

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas. 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 (2019. gads) | | | |
|---|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Valūta | Īpatsvars plānā (% no aktīviem) | Valūtas kursa izmaiņa pret EUR | Ietekme uz plāna vērtību |
| EUR | 100.00% | 0.00% | 0.00% |
| USD | 0.00% | 5.01% | 0.00% |
| Kopā | 100.00% | | 0.00% |

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2019. gada 31. decembrī.

| | EUR | Kopā |
|---|------------------|------------------|
| Aktīvi | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 514,389 | 514,389 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | |
| Parāda instrumenti | 69,841 | 69,841 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 1,591,515 | 1,591,515 |
| Kopā aktīvi | 2,175,745 | 2,175,745 |
| Saistības | | |
| Uzkrātie izdevumi | (916) | (916) |
| Kopā saistības | (916) | (916) |
| Neto aktīvi | 2,174,829 | 2,174,829 |
| <i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i> | <i>100.00%</i> | <i>100.00%</i> |

Kreditrisks

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

**“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns”
2019. gada pārskats**

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); A1 – 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);

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

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2019. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

| | Augstas kvalitātes finanšu instrumenti | Investīciju klases finanšu instrumenti | Augstāka riska finanšu instrumenti | Spekulatīvie finanšu instrumenti | Bez reitinga | Kopā |
|---|--|--|------------------------------------|----------------------------------|---------------|----------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | - | - | 514,389 | - | - | 514,389 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | | | |
| Parāda instrumenti | - | 21,483 | - | - | 48,358 | 69,841 |
| Ieguldījumi kopā | - | 21,483 | 514,389 | - | 48,358 | 584,230 |

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.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2019. gada 31. decembrī.

| | Citas OECD | | | Kopā |
|---|----------------|------------------|-----------|------------------|
| | Latvija | reģiona valstis | Ne - OECD | |
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 514,389 | - | - | 514,389 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | |
| Parāda instrumenti | 21,483 | 48,358 | - | 69,841 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 108,170 | 1,483,345 | - | 1,591,515 |
| Kopā aktīvi | 644,042 | 1,531,703 | - | 2,175,745 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (916) | - | - | (916) |
| Kopā saistības | (916) | - | - | (916) |
| Neto aktīvi | 643,126 | 1,531,703 | - | 2,174,829 |

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

| Valsts | Uzskaites vērtība % no plāna neto aktīviem | |
|-------------|--|----------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2019 |
| Luksemburga | 1,483,345 | 68.21% |
| Latvija | 643,126 | 29.57% |
| Lietuva | 48,358 | 2.22% |
| Kopā | 2,174,829 | 100.00% |

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. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2019. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

**“CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns”
2019. gada pārskats**

| | Līdz 1 mēn. | 1 - 3 mēn. | 3 - 6 mēn. | 6 - 12 mēn. | No 1 līdz 5 gadiem | Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa | Kopā |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------|
| Aktīvi | | | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 514,389 | - | - | - | - | - | 514,389 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | | | | |
| Parāda instrumenti | - | - | - | - | 48,358 | 21,483 | 69,841 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri | - | - | - | - | - | 1,591,515 | 1,591,515 |
| Kopā aktīvi | 514,389 | - | - | - | 48,358 | 1,612,998 | 2,175,745 |
| Saistības | | | | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (916) | - | - | - | - | - | (916) |
| Kopā saistības | (916) | - | - | - | - | - | (916) |
| Neto aktīvi | 513,473 | - | - | - | 48,358 | 1,612,998 | 2,174,829 |
| <i>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</i> | <i>23.61%</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>2.22%</i> | <i>74.17%</i> | <i>100.00%</i> |

13. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 5. piezīmi aktīvu un saistību pārskatam). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skatīt 3. piezīmi).

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 5. piezīmi aktīvu un saistību pārskatam).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība, kas uz 2019. gada 31. decembri veido 108,170 EUR.

14. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

| | 31.12.2019. |
|--------------------|--------------------|
| Plāna neto aktīvi | 2,174,829 |
| Plāna daļu skaits | 2,020,945 |
| Plāna daļu vērtība | 1.0761444 |
| Plāna ienesīgums* | 7.61% |

*Ienesīgums aprēķināts no Plāna darbības sākuma pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

15. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA
Neseni notikumi saistībā ar Covid-19

Nesenu notikumu saistībā ar Covid-19 ietekmē Banka uzmanīgi uzrauga situāciju un veic attiecīgus pasākumus, kas ir nepieciešami, lai varētu nodrošināt atbilstošu atbalstu saviem klientiem un darbiniekiem. Tā kā nākotnes ietekme ir neskaidra, tad vadība proaktīvi veic pasākumus, lai sagatavotos dažādiem scenārijiem un nodrošinātu Bankas izturību.

IPAS darbība un funkcijas ir pārslēgtas uz attālinātu režīmu, tādējādi IPAS turpina nodrošināt ar Plāna pārvaldīšanu saistīto procesu nepārtrauktību. IPAS rīcībā esošā informācija liecina, ka līdzīgi rīkojusies arī Banka - IPAS nav novērojusi pārtūkumus Bankas nodrošinātajos pakalpojumos.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai kā svarīgu notikumu, kam varētu būt būtiska ietekme uz Plāna finansiālo stāvokli un tā sniegumu, jāmin koronavīrusa izplatība vispirmās Ķīnā, tad attīstītajā pasaulē. Finanšu tirgus dalībnieki uz vīrusa izplatīšanos ārpus Ķīnas februārī reaģēja ar ļoti strauju teju visu veidu aktīvu izpārdošanu. Tā, piemēram, investīciju reitinga korporatīvo obligāciju segments kopš gada sākuma līdz marta otrajai pusei pieredzēja vērtības kritumus aptuveni 5-10% līmeņos. Paaugstināta riska obligāciju segmentā kritumi bijuši tuvāk 15-20% līmeņiem, bet akcijās – vidēji no 25-30%, atkarībā no reģiona. Kopējo negatīvo ietekmi uz dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās.



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "CBL Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu no 7. līdz 21. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu uz 2019. gada 31. decembri,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 2019. gada 13. maija līdz 2019. gada 31. decembrim,
- neto aktīvu kustības pārskatu par periodu no 2019. gada 13. maija līdz 2019. gada 31. decembrim,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2019. gada 13. maija līdz 2019. gada 31. decembrim, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījuma plāns" finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustības un naudas plūsmu par periodu no 2019. gada 13. maija līdz 2019. gada 31. decembrim, 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 ieguldījumu plāna un Līdzekļu pārvaldītāja saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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



Apstākļu akcentējums

Pievēršam uzmanību finanšu pārskatu 15. pielikumam, kurā aprakstīti būtiski pēcbilances notikumi, kuriem nav ietekmes uz finanšu pārskatiem, saistībā ar COVID-19 pandēmiju un Līdzekļu pārvaldītāja vadības komentāri attiecībā uz potenciālo ietekmi uz Līdzekļu pārvaldītāja ikdienas darbību un leguldījuma plāna finanšu stāvokli un rezultātiem. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Informācija par leguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lapā,
- Paziņojums par leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. 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 leguldījuma 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 Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 120 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 120), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata periodu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 120 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta leguldījuma 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 tādās 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 leguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar leguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno leguldījumu plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā leguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana

Personas, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par leguldījumu 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 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 leguldījumu 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 leguldījumu 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 leguldījumu plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu 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
2020. gada 31. martā

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