

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

2011. GADA PĀRSKATS

(9. finanšu gads)

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu plānu	4
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	10
Visaptverošais ienākumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmu pārskats	13
Pielikumi	14
Revidentu ziņojums	35

**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

Plāna nosaukums:	“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” („PAREX UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” – līdz 01.08.2010.)
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“Citadele Asset Management” IPAS („Parex Asset Management” IPAS – līdz 01.08.2010.)
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu 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 („Parex banka” AS – līdz 01.08.2010.)
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Philip Nigel Allard – iecelts 03.11.2010. Padomes loceklis – Anatolijs Fridmans – iecelts 01.04.2009. Padomes loceklis - James R.Breiding – atbrīvots 26.09.2011. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Vladimirs Ivanovs - iecelts 20.10.2010. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis - Raimonds Vesers - iecelts 01.01.2011.
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 29.12.2008. Andris Kotāns – iecelts 09.03.2011. Edgars Makarovs – atbrīvots 09.03.2011. Harijs Beķeris - atbrīvots 18.07.2011.
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.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”**2011. gada pārskats****Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

Revidents:

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 5
Kr. Valdemāra iela 19
LV-1010, Rīga

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

"CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns"

2011. gada pārskats

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "CITADELE UNIVERSĀLAIS 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 perioda beigās Plāna neto aktīvu apjoms sasniedza 42,474,149 latus, kas ir par 13.24% vairāk kā uz 2010. gada beigām. Plāna vienas daļas vērtība uz decembra beigām bija 1.4807096 lati, bet gada peļņa sastādīja 1.40%. Dalībnieku skaits gada laikā pieauga par 2,798 dalībniekiem, uz gada beigām sasniedzot 52,277 privātpersonas.

2011. gads pasaules ekonomikā un finanšu tirgiem izvērtās ļoti trauksmains. Gada ievadā satraukuma pilnus brīžus sagādāja specifiski force majeure notikumi – zemestrīce un cunami Japānā un nemieri Tuvajos Austrumos. Taču mērena palielināšanās tendence riska aktīvu cenās saglabājās aptuveni līdz pat gada vidum, kad to pārtrauca valdību parāda problēmas saasinājums. 2011. gada vasarā starptautiskā reitingu aģentūra Standard&Poor's nolēma atņemt ASV visaugstāko suverēno reitingu. Šo ekstraordināro lēmumu aģentūra pamatoja ar šaubām par amerikāņu politiku spēju izstrādāt efektīvu ilgtermiņa budžeta sabalansēšanas un valsts parāda masas stabilizācijas plānu. Otra valdību parāda krīzes sastāvdaļa radās Eirozonā, kur ar jaunu spar uzliesmoja spekulācijas par Grieķijas bankrotu, kas pakāpeniski noveda līdz stāvoklim, kad tika apšaubīta arī Spānijas un Itālijas valdību maksātspēja un galu galā – arī Eirozonas tālāka pastāvēšana. Investori uz tik nopietniem riskiem reaģēja ar masveidīgu riska samazināšanu portfeļos, kas izvērtējās visaptverošā riska aktīvu – akciju, attīstības valstu un zemākas kvalitātes obligāciju, kā arī izejvielu - cenu kritumā. Nebūs pārspīlēti teikt, ka 2011. gada rudenī pasaules finanšu tirgi dzīvoja 2008. gadam līdzīga sabrukuma gaidās. Par laimi, šoreiz vēl lietas tik tālu nenonāca, jo atkal iejaucās centrālās bankas. Turklāt šoreiz ar īpašu izdomas bagātību var lepoties Eiropas Centrālā Banka. Tieši vai pastarpināti pateicoties ECB pasākumiem, Rietumvalstu makro pulss ir uzlabojies, riska prēmijas pagriezušās lejup gan starpbanku tirgos, gan Eirozonas problēmvalstīs, gan attīstības tirgos, bet riska aktīvi atgūst korekcijā zaudēto. Tomēr 2011. gadu praktiski visi akciju tirgi, kā arī paaugstināta riska obligācijas noslēdza ar mīnusiem. Savukārt spēcīgus rezultātus pērn (it īpaši gada otrajā pusē) nodemonstrēja etalona obligācijas (ASV un Vācijas valdības vērtspapīri), kā arī ASV dolārs.

Novērojot investīciju klimata pasliktināšanos kopš 2011. gada vidus Pārvaldītājs samazinājis riska sastāvdaļu plāna struktūrā uz augstāka riska parāda vērtspapīru rēķina. Savukārt, zema riska obligāciju īpatsvars ir palielinājies. Pasaules finanšu tirgos valdot augstai neskaidrībai, gada izskaņā ir pieaudzis naudas līdzekļu apjoms. Ņemot vērā risku koncentrāciju Eirozonā, kā arī ASV dolāra drošības valūtas statusu, gada 2. pusē tika palielināta ASV dolāra atvērtā pozīcija.

Pārskata gadā līdz 52.53% palielināts obligāciju īpatsvars Plānā. Kopējais valstu parādzīmju īpatsvars Plānā palielinājās par 3.04 procenta punktiem (pp), sasniedzot 33.42% no Plāna aktīvu vērtības. Kopējais korporatīvo obligāciju un ķīlu zīmju īpatsvars ticis samazināts par 2.38pp līdz 19.11%. Plānā iekļauto obligāciju vidējais ienesīgums līdz dzēšanai ir 5.65%. Runājot par ieguldījumu fondiem, Plānā esošie fondi galvenokārt veic ieguldījumus augsta ienesīguma obligācijās gan Eiropā, gan attīstības valstīs. Pārskata periodā ieguldījumu fondu daļa tika samazināta par 1.83pp, 2011. gada beigās sastādot 10.20% no Plāna. Ieguldījumi komercbanku depozītos saruka par 3.28pp, gada beigās veidojot 24.82% lielu īpatsvaru. Minēto izmaiņu rezultātā brīvo naudas līdzekļu daļa Plānā sastāda 12.89% no aktīviem. Pārvaldītājs ievērojami samazinājis īpatsvaru ieguldījumiem latos. Pārskata gada beigās tie sastāda vairs tikai 29.26% no Plāna, kas ir par 25.01pp mazāk nekā 2010. gada beigās. Lati galvenokārt tikuši aizstāti ar eiro, kuru daļa Plānā sasniegusi 62% (+21.49pp). 5.04% no Plāna ieguldījumiem veikti ASV dolāros. Atlikušie 3.70% investēti tādās valūtās kā Zviedrijas kronas, kuras pirms gada Plānā nebija sastopamas, un Norvēģijas kronas, kuru īpatsvars saglabājies nemainīgs.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 460,724 latu apmērā jeb 1.16% no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.25% maksimālo apmēru.

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

2012. gadā Pārvaldītājs paredzējis pieturēties pie salīdzinoši piesardzīgas investīciju politikas. Ņemot vērā depozīta likmju dramatiski zemos līmeņus, Pārvaldītājs kā alternatīvu izvērtēs ieguldījumu iespējas īsa un vidēja termiņa attīstīto valstu augstākas kvalitātes korporatīvajās obligācijās.


Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2012. gada 30. martā

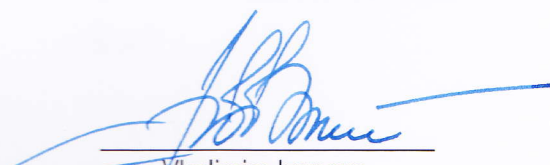
“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 33. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2011. un 2010. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2011. un 2010. gadu.

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.

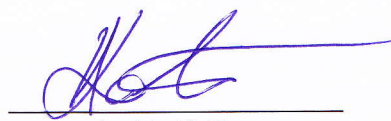
Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “Citadele Universālais pensiju plāns” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu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



Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2012. gada 30. martā

Turētājbankas ziņojums

IP "Citadele Universālais pensiju plāns"
ieguldījumu plāna dalībniekiem

Nr. 2.2.4.-01/02

Valsts Fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāns "Citadele Universālais pensiju plāns"

Ar šo AS "Citadele banka", reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 30.06.2010., ierakstīta Komercreģistrā 30.06.2010., vienotais reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese Rīga, Republikas laukums 2a, apliecina, ka:

Saskaņā ar Latvijas Republikas "Valsts fondēto pensiju likumu", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2006. gada 26. aprīlī, AS "Citadele banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Citadele Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) izstrādātajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam "Citadele Universālais pensiju plāns" (turpmāk tekstā - Plāns);

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- glabāt Plāna līdzekļus, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības saskaņā ar LR likumdošanas prasībām;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR likumdošanas prasībām 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 pareizībai un atbilstībai LR likumdošanas aktiem;

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”, plāna prospektā un pārvaldīšanas līgumā noteikto kārtību;

Visi rīkojumi, kurus atskaites periodā iesniedza Sabiedrība attiecībā uz darījumiem ar Plāna mantu, ir saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumā un FKTK noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi”, plāna prospektā un pārvaldīšanas līgumā noteikto kārtību.

Atskaites periodā Sabiedrības darbībās ar Plāna mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības. AS “Citadele banka” ir apmierināta ar sadarbību Turētājbankas funkciju veikšanā.



Juris Jākobsons

AS “Citadele banka”

Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012.gada 15.februārī

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(Ls)

Piezīme		31.12.2011.	31.12.2010.
	Aktīvi		
3	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,475,084	2,971,269
	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
4	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	21,628,063	18,560,495
5	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	1,365
5	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	4,332,814	4,514,325
6	Atvasinātie finanšu instrumenti	-	60,476
	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		
4	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	683,913	896,472
3	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10,543,198	10,542,408
	Kopā aktīvi	42,663,072	37,546,810
	Saistības		
	Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības		
6	Atvasinātie finanšu instrumenti	(144,407)	-
7	Uzkrātie izdevumi	(44,516)	(39,440)
	Kopā saistības	(188,923)	(39,440)
	Neto aktīvi	42,474,149	37,507,370

Pielikumi no 13. lpp līdz 33. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

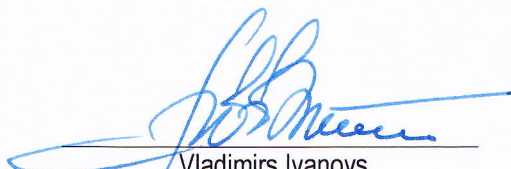

Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2012. gada 30. martā

"CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns"
2011. gada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(Ls)

Piezīme	2011	2010
Ienākumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	482,246	1,133,310
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1,173,898	1,242,052
Kopā ienākumi	1,656,144	2,375,362
Izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(397,686)	(331,992)
Atlīdzība turētājbankai	(59,653)	(49,799)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(5,335)	(4,905)
Kopā izdevumi	(462,674)	(386,696)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums		
8 Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(56,227)	232,897
9 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(608,161)	406,386
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(664,388)	639,283
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	5,424	204,358
Visaptverošie ienākumi	534,506	2,832,307

Pielikumi no 13. lpp līdz 33. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


 Vladimirs Ivanovs
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2012. gada 30. martā

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)

	2011	2010
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	37,507,370	29,397,985
Visaptverošie ienākumi	534,506	2,832,307
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	18,559,202	16,678,471
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(14,126,929)	(11,401,393)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	4,966,779	8,109,385
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	42,474,149	37,507,370
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	25,686,068	21,981,167
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	28,684,995	25,686,068
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.4602223	1.3374169
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.4807096	1.4602223

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(Ls)

	2011	2010
Procentu ienākumi	1,511,470	1,700,742
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(457,598)	(374,323)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(13,945,542)	(34,047,970)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/ dzēšana	11,758,519	27,449,650
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	79,505	(152,741)
Naudas līdzekļu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā	(1,053,646)	(5,424,642)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	18,559,202	16,678,471
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(14,126,929)	(11,401,393)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	4,432,273	5,277,078
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	3,378,627	(147,564)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	2,971,269	3,040,654
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(31,447)	78,179
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	6,318,449	2,971,269

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

1. Vispārīgā informācija

ieguldījumu plāna nosaukums:	„Citadele Universālais pensiju plāns”
Kategorija:	Konservatīvais pensiju plāns
ieguldījumu politika:	ieguldījumu plāna “CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” ieguldīšanas mērķis ir gūt pēc iespējas lielāku aktīvu atdevi pie zemas ieguldījumu riska pakāpes, veicot investīcijas, galvenokārt, ES dalībvalstu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu vērtspapīros – valsts, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un kredītiestāžu noguldījumos.
ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	“Citadele Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, papildus pielietojot pārvērtēšanu pēc patiesās vērtības atvasinātajiem finanšu instrumentiem un tirdzniecības nolūkā turētiem vērtspapīriem.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskata valūta. Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. 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.

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

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

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.

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 valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi.

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

Valūta	31.12.2011.	31.12.2010.
USD	0.544	0.535
SEK	0.0786	0.0782
NOK	0.0903	0.09

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 nozīmīga, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksētu kursu.

Nauda un tās ekvivalenti

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

Termiņnoguldījumi

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

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti. 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.

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 vērtspāpīrus ar fiksētu ienākumu.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2011. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Ieguldījumi vērtspapīros

Nemot 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 to 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 izdevēju kredītanāli.

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.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas nolūkā ir iesaistīts nākotnes valūtas maiņas darījumos (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumos (*swaps*). Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi.

Pēc sākotnējās atzīšanas tie tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta pārskatā par finanšu stāvokli kā “Atvasinātie finanšu instrumenti” un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Patieso vērtību nosaka pēc pieejamām tirgus cenām un diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visus atvasinātos finanšu instrumentus atspoguļo kā aktīvus, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā pasīvus, ja to patiesā vērtība ir negatīva.

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem. Ja pēc Plāna pārvaldes domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Nodokļi

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

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Jauni grāmatvedības standarti un interpretācijas

Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušās spēkā 2011. gadā, bet neattiecas uz Plāna darbību un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.

Grozījumi 24. SGS, Saistīto pušu atklāšana

Grozījumi 32. SGS - Tiesību emisiju klasifikācija

Grozījumi 1. SFPS - Ierobežots atbrīvojums no salīdzinošās informācijas atklāšanas saskaņā ar 7. SFPS ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi.

Grozījumi 14. SFPIK, Maksājumi minimālā finansējuma prasībai

19. SFPIK, Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem

Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, taču tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk, un tie neattiecas uz Plāna darbību vai arī nav apstiprināti Eiropas Savienībā:

Atklājamā informācija - Finanšu aktīvu nodošana – Grozījumi 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Smaga hiperinflācija un noteikta datumu atcelšana, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi – Grozījumi 1. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES)

Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana – Grozījumi 12. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

Grozījumi 19. SGS - Darbinieku labumu uzskaitē (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

Grozījumi 1. SGS - Atspoguļošana Finanšu pārskatos attiecībā uz apvienoto ienākumu pārskatu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

9. SFPS, Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

10. SFPS, Konsolidētie finanšu pārskati (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

11. SFPS, Vienošanās par sadarbību (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

12. SFPS, Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

13. SFPS, Patiesās vērtības novērtēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

Koncerna un atsevišķie finanšu pārskati – 27. SGS (pārskatīts 2011. gadā), (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos – 28. SGS (pārskatīts 2011. gadā), (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

20. SFPIK, Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES)

Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpēja izslēgšana – Grozījumi 1. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

Informācijas atklāšana – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpēja izslēgšana – Grozījumi 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

3. Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2011.	31.12.2010.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka”	5,475,084	2,971,269	12.89%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	843,365	-	1.99%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	9,699,833	10,542,408	22.83%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	16,018,282	13,513,677	37.71%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2011. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

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 uzkrātus procentus) tiek atspoguļoti kā naudas līdzekļi.

Naudas līdzekļi naudas plūsmas pārskata mērķiem ir šādi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kopā prasības pret kredītiestādēm	16,018,282	13,513,677
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	(9,699,833)	(10,542,408)
Kopā nauda un naudas līdzekļi	6,318,449	2,971,269

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2011.	T. sk. uzkrātie procentu ienākumi	31.12.2010.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	8,361,330	229,551	8,467,608	19.69%
AS "Citadele banka"	3,734,094	132,410	3,571,933	8.79%
VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka"	1,894,917	51,552	2,100,202	4.46%
AS "GE Money Bank"	1,045,589	45,589	1,005,589	2.46%
AS "DNB banka"	843,365	-	-	1.99%
AS "UniCredit Bank"	843,365	-	-	1.99%
AS "Latvijas Krājbanka"	-	-	1,789,884	0.00%
Somijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi*	2,181,868	181,868	2,074,800	5.14%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	2,181,868	181,868	2,074,800	5.14%
Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10,543,198	411,419	10,542,408	24.82%

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

2011. gada 31. decembrī vidējā termiņnoguldījumu likme bija 3.90% (2010: 6.06%).

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2011.	31.12.2010.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
Valdību parāda vērtspapīri:	14,195,752	11,395,660	4.89%	33.42%
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	7,446,113	7,966,455	4.40%	17.53%
Citu Ne - OECD reģiona valstu valdību parāda vērtspapīri	3,665,484	2,843,076	4.88%	8.63%
OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri	3,084,155	586,129	6.09%	7.26%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	5,145,563	4,438,850	7.95%	12.12%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	3,554,735	2,306,122	7.16%	8.37%
Citu Ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	1,582,938	2,124,936	9.77%	3.73%
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	7,890	7,792	0.00%	0.02%
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	2,920,011	3,504,177	5.08%	6.87%
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1,403,089	1,039,360	4.40%	3.30%
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1,215,868	2,056,277	4.71%	2.86%
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	301,054	408,540	9.75%	0.71%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2011. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

	31.12.2011.	31.12.2010.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
Finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri:	50,650	118,280	15.81%	0.12%
OECD reģiona finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri	50,650	52,949	15.81%	0.12%
Ne-OECD reģiona finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri	-	65,331	0.00%	0.00%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	22,311,976	19,456,967	5.65%	52.53%

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 turētie vērtspapīri, novērtējot tos amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta pēc efektīvās procentu likmes metodes, sakarā ar izmaiņām Plāna mērķos attiecībā uz šiem vērtspapīriem. Uz 2011. gada 31. decembri šo vērtspapīru uzskaites vērtība sastāda 683,913 LVL (2010. gada 31. decembrī – 896,472 LVL)

Uz 2011. gadu 31. decembri visi Plānam piederošie parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos. Uz 2010. gada 31. decembri visi Plānam piederošie parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos, izņemot vērtspapīrus ar uzskaites vērtību 1,795,652 LVL.

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legāde s valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				21,842,109	21,628,063	50.92%
<u>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri</u>				8,505,549	8,669,871	20.41%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000570091	LVL	14,000	1,399,531	1,372,935	3.22%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0350977244	EUR	1,700	1,202,546	1,263,923	2.98%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0189713992	EUR	1,700	1,162,665	1,223,501	2.88%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580017	LVL	11,050	1,081,625	1,190,986	2.80%
CITADELE BANKA	XS0474924320	EUR	1,550	1,091,076	1,109,771	2.61%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580041	LVL	10,000	1,019,722	1,102,561	2.60%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000570083	LVL	10,000	1,071,267	1,051,909	2.48%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000560043	LVL	168	172,415	181,052	0.43%
LATVIJAS HIPOTEKU UN ZEMES BANKA	LV0000800340	EUR	1,000	70,871	70,787	0.17%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580025	LVL	558	58,633	59,246	0.14%
LATVIJAS HIPOTEKU UN ZEMES BANKA	LV0000800159	LVL	150	15,014	15,352	0.04%
PAREX BANKA	LV0000800696	EUR	2,100	147,589	14,816	0.03%
ACME CORPORATION	LV0000800787	EUR	70	7,379	7,890	0.02%
LATVIJAS HIPOTEKU UN ZEMES BANKA	LV0000800142	LVL	50	5,216	5,142	0.01%
<u>Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri</u>				2,535,448	2,417,965	5.69%
UNGĀRIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0161667315	EUR	1,100	796,159	761,866	1.79%
UNGĀRIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0183747905	EUR	1,100	789,964	733,290	1.73%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0503453275	EUR	1,000	651,346	621,463	1.46%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0231264275	EUR	500	297,979	301,346	0.71%
<u>Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri</u>				2,349,895	2,274,519	5.36%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0435153068	EUR	1,100	900,260	869,879	2.05%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0147459803	EUR	1,000	748,859	735,324	1.73%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LT1000600270	EUR	1,000	700,776	669,316	1.58%
<u>Polijas emitentu parāda vērtspapīri</u>				1,660,276	1,593,493	3.75%
PKO BANK POLSKI	XS0545031642	EUR	1,000	683,328	640,704	1.51%
TVN	XS0466451548	EUR	750	592,196	552,635	1.30%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legāde s valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
MAZOVIAN RAILWAYS	XS0602352956	EUR	550	384,752	400,154	0.94%
Čehijas emitentu parāda vērtspapīri				1,309,459	1,278,516	3.01%
CZECH EXPORT BANK	XS0499380128	EUR	20	702,804	699,459	1.65%
ČEHIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0427020309	EUR	785	606,655	579,057	1.36%
Norvēģijas emitentu parāda vērtspapīri				1,001,339	1,009,942	2.38%
KOMMUNALBANKEN AS	XS0556687100	SEK	1,272	1,001,339	1,009,942	2.38%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri				922,205	937,924	2.21%
EESTI ENERGIA	XS0235372140	EUR	1,400	922,205	937,924	2.21%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri				972,220	840,562	1.98%
ZAGREBACKI HOLDING	XS0309688918	EUR	20	621,134	510,635	1.20%
AGROKOR	XS0471612076	EUR	500	351,086	329,927	0.78%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri				683,830	742,376	1.75%
NOVOROSSIYSK COMMERCIAL SEA PORT	XS0300986337	USD	1,350	683,830	742,376	1.75%
Dānijas emitentu parāda vērtspapīri				695,594	724,572	1.71%
A.P. MOLLER - MAERSK	XS0563106730	EUR	1,000	695,594	724,572	1.71%
Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri				697,533	707,052	1.66%
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0495980095	EUR	1,000	697,533	707,052	1.66%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri				343,020	301,054	0.71%
BANK CENTERCREDIT	XS0282585859	USD	500	296,393	275,995	0.65%
ALLIANCE BANK	XS0495755562	USD	314	11,714	13,316	0.03%
BTA BANK	XS0532988770	USD	56,880	30,361	7,227	0.02%
BTA BANK	XS0532995049	USD	117,526	0	2,557	0.01%
ALLIANCE BANK	XS0495755729	USD	49	0	1,200	0.00%
BTA BANK	XS0532990677	USD	12,888	4,552	759	0.00%
Īrijas emitentu parāda vērtspapīri				141,615	112,119	0.26%
CLOVERIE	XS0276792420	EUR	1	70,070	61,469	0.14%
LCH.CLEARNET	XS0300298287	EUR	2	71,545	50,650	0.12%
Vācijas emitentu parāda vērtspapīri				24,126	18,098	0.04%
ALLIANZ FINANCE	XS0211637839	EUR	30	20,651	16,641	0.04%
DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST I	DE000A0DEN75	EUR	5	3,475	1,457	0.00%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				21,842,109	21,628,063	50.92%

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus, kas ir klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				601,528	683,913	1.61%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri				601,528	683,913	1.61%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0163880502	EUR	1,000	601,528	683,913	1.61%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				601,528	683,913	1.61%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

5. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2011.	31.12.2010.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
Uzņēmumu akcijas	-	1,365	0.00%
Citas Ne - OECD reģiona uzņēmumu akcijas	-	1,365	0.00%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	4,332,814	4,514,325	10.20%
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	3,300,931	3,494,797	7.77%
Latvijas ieguldījumu fondu apliecības	1,031,883	1,019,528	2.43%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,332,814	4,515,690	10.20%

Visi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

Uz 2011. gada 31. decembri visi Plānam piederošie vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos, izņemot vērtspapīrus ar vērtību 2,267,993 LVL (2010. gada 31. decembrī - 3,496,162 LVL).

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				1,881,640	2,064,821	4.87%
Latvijas emitentu vērtspapīri				867,883	1,031,883	2.44%
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - USD	LV0000400125	USD	110,218	867,883	1,031,883	2.44%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				1,013,757	1,032,938	2.43%
TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND	LU0478345209	USD	171,062	1,013,757	1,032,938	2.43%
<u>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</u>				2,203,170	2,267,993	5.33%
Īrijas emitentu vērtspapīri				1,588,337	1,611,359	3.79%
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	IE00B0105X63	EUR	125,768	1,588,337	1,611,359	3.79%
Luksemburga emitentu vērtspapīri				172,333	179,727	0.42%
BLUEBAY EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND	LU0356219112	EUR	87	-	9,465	0.02%
NESTOR OSTEUROPA BOND FUND	LU0182187632	EUR	2,232	172,333	170,262	0.40%
Norvēģija emitentu vērtspapīri				442,500	476,907	1.12%
PARETO KREDIT FUND	NO0010324551	NOK	5,323	442,500	476,907	1.12%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				4,084,810	4,332,814	10.20%

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

6. Atvasinātie finanšu instrumenti

Nākamā tabula atspoguļo nākotnes valūtas maiņas (*forwards*) un valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2011.			31.12.2010.			% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	900,707	-	(93,547)	3,705,320	48,367	-	(0.22)%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

	31.12.2011.			31.12.2010.			% no plāna
	Nosacītā	Patiesā vērtība		Nosacītā	Patiesā vērtība		neto aktīviem
	pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	31.12.2011.
Nākotnes valūtas maiņas līgumi (forwards)	630,204	-	(50,860)	1,337,553	12,109	-	(0.12)%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	1,530,911	-	(144,407)	5,042,873	60,476	-	(0.34)%

Uz 2011. gada 31. decembri visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar darījuma partneri, kas ir reģistrēts Latvijā. Uz 2010. gada 31. decembri atvasinātie finanšu instrumenti ar uzskaites vērtību 37,477 LVL ir noslēgti ar darījuma partneri, kas ir reģistrēts Dānijā.

Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar mērķi samazināt valūtas risku.

7. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2011.	31.12.2010.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(34,387)	(30,451)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(5,158)	(4,567)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(4,971)	(4,422)
Kopā uzkrātie izdevumi	(44,516)	(39,440)

8. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2011	2010
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	7,086,493	16,328,148
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7,089,103)	(16,269,568)
Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums) / samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(53,617)	174,317
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(56,227)	232,897

9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2011	2010
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(661,856)	341,692
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	53,695	64,694
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(608,161)	406,386

10. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2010.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2011.
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	18,560,495	9,095,001	(6,525,943)	114,873	383,637	21,628,063
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,365	-	(1,813)	(168)	616	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	4,514,325	1,136,959	(1,407,713)	54,626	34,617	4,332,814

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

	31.12.2010.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2011.
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	60,476	-	-	(204,883)	-	(144,407)
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi						
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	896,472	-	(294,018)	(9,181)	90,640	683,913
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10,542,408	5,270,647	(5,271,957)	2,100	-	10,543,198
Kopā ieguldījumu portfelis	34,575,541	15,502,607	(13,501,444)	(42,633)	509,510	37,043,581

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, noguldījumu, atvasināto finanšu instrumentu bilances 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.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2011. 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	5,475,084	-	-	5,475,084
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	21,628,063	-	18,542,551	3,085,512
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	4,332,814	-	4,332,814	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	683,913	51,823	-	683,913
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10,543,198	-	-	10,543,198
Kopā aktīvi	42,663,072	51,823	22,875,365	19,787,707
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(144,407)	-	-	(144,407)
Uzkrātie izdevumi	(44,516)			(44,516)
Kopā saistības	(188,923)	-	-	(188,923)
Neto aktīvi	42,474,149	51,823	22,875,365	19,598,784

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2011. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2010. 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	2,971,269	-	-	2,971,269
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	18,560,495	-	16,622,682	1,937,813
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,365	-	1,365	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	4,514,325	-	4,514,325	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	60,476	-	-	60,476
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	896,472	114,855	-	896,472
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10,542,408	-	-	10,542,408
Kopā aktīvi	37,546,810	114,855	21,138,372	16,408,438
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(39,440)	-	-	(39,440)
Kopā saistības	(39,440)	-	-	(39,440)
Neto aktīvi	37,507,370	114,855	21,138,372	16,368,998

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 identifikēšanu 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 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 UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

13. 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.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2011. gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	50	8,673	(185,286)	(176,613)
LVL	200	39,356	(346,081)	(306,735)
USD	50	-	(6,987)	(6,987)
SEK	50	257	(1,743)	(1,486)
Kopā		48,286	(540,108)	(491,822)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2010. gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	50	5,194	(237,560)	(232,366)
LVL	200	44,497	(194,188)	(149,681)
USD	50	-	(7,783)	(7,783)
Kopā		49,691	(439,531)	(389,840)

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

13. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2011.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	50	0.02%	-0.44%	-0.42%
LVL	200	0.09%	-0.81%	-0.72%
USD	50	0.00%	-0.02%	-0.02%
SEK	50	0.00%	0.00%	0.00%
Kopā		0.11%	-1.27%	-1.16%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2011.gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-50	(8,673)	185,286	176,613
LVL	-200	(39,356)	346,091	306,735
USD	-50	-	6,987	6,987
SEK	-50	(257)	1,743	1,486
Kopā		(48,286)	540,108	491,822

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2011.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-50	-0.02%	0.44%	0.42%
LVL	-200	-0.09%	0.81%	0.72%
USD	-50	0.00%	0.02%	0.02%
SEK	-50	0.00%	0.00%	0.00%
Kopā		-0.11%	1.27%	1.16%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2010.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	50	0.01%	-0.63%	-0.62%
LVL	200	0.12%	-0.52%	-0.40%
USD	50	0.00%	-0.02%	-0.02%
Kopā		0.13%	-1.17%	-1.04%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2010.gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-50	(5,194)	237,560	232,366
LVL	-200	(44,497)	194,188	149,691
USD	-50	-	7,783	7,783
Kopā		(49,691)	439,531	389,840

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2010.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-50	-0.01%	0.63%	0.62%
LVL	-200	-0.12%	0.52%	0.40%
USD	-50	0.00%	0.02%	0.02%
Kopā		-0.13%	1.17%	1.04%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

13. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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 (2011.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	62.00%	1.60%	0.99%
LVL	29.26%	0.00%	0.00%
USD	5.04%	11.79%	0.59%
SEK	2.57%	8.52%	0.22%
NOK	1.13%	7.85%	0.09%
Kopā	100.00%		1.89%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2010.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	40.51%	0.58%	0.23%
LVL	54.27%	0.00%	0.00%
USD	4.01%	8.03%	0.32%
NOK	1.21%	6.06%	0.07%
Kopā	100.00%		0.63%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2011. gada 31. decembrī.

	LVL	USD	EUR	Pārējās valūtas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	345,859	705,667	4,419,501	4,057	5,475,084
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,979,183	1,043,430	14,595,508	1,009,942	21,628,063
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	2,064,821	1,791,086	476,907	4,332,814
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	683,913	-	683,913
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7,145,560	-	3,318,495	79,143	10,543,198
Kopā aktīvi	12,470,602	3,813,918	24,808,503	1,570,049	42,663,072
Saistības					
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības					
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(1,675,319)	1,530,912	-	(144,407)

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2011. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

13. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

	LVL	USD	EUR	Pārējās valūtas	Kopā
Uzkrātie izdevumi	(39,545)	-	(4,971)	-	(44,516)
Kopā saistības	(39,545)	(1,675,319)	1,525,941	-	(188,923)
Neto aktīvi	12,431,057	2,138,599	26,334,444	1,570,049	42,474,149
<i>% no neto aktīviem</i>	29.26%	5.04%	62.00%	3.70%	100.00%

2011. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: SEK - 1,093,142 LVL, NOK - 476,907 LVL.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2010. gada 31. decembrī.

	LVL	USD	EUR	NOK	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,722,246	505,282	743,741	-	2,971,269
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,502,950	345,419	12,712,126	-	18,560,495
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	1,365	-	-	1,365
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	1,792,696	2,269,257	452,372	4,514,325
Atvasinātie finanšu instrumenti	3,705,320	(1,325,445)	(2,319,399)	-	60,476
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	183,303	713,169	-	896,472
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	9,462,095	-	1,080,313	-	10,542,408
Kopā aktīvi	20,392,611	1,502,620	15,199,207	452,372	37,546,810
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(35,018)	-	(4,422)	-	(39,440)
Kopā saistības	(35,018)	-	(4,422)	-	(39,440)
Neto aktīvi	20,357,593	1,502,620	15,194,785	452,372	37,507,370
<i>% no neto aktīviem</i>	54.27%	4.01%	40.51%	1.21%	100.00%

Kreditrisks

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

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. 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 – Aa2 (Moody's Investors Service); AAA – AA (Fitch);
- Investīciju klases finanšu instrumenti: AA- – BBB- (Standard & Poor's); Aa3 – Baa3 (Moody's Investors Service); AA- – BBB- (Fitch);

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

13. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

- 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 aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2011.gada 31.decembrī.

	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	5,475,084	-	5,475,084
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,930,057	1,009,942	13,905,023	3,033,206	749,835	21,628,063
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	4,332,814	4,332,814
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	(144,407)	(144,407)
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	683,913	-	-	683,913
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	4,076,785	3,734,094	2,732,319	10,543,198
Kopā ieguldījumu portfelis	2,930,057	1,009,942	18,665,721	12,242,384	7,670,561	42,518,665

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2010.gada 31.decembrī.

	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	2,971,269	-	-	2,971,269
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	10,308,494	287,574	3,941,323	3,200,542	822,562	18,560,495
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	4,514,325	4,514,325
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	1,365	1,365
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	60,476	-	-	60,476
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	63,121	-	650,048	183,303	-	896,472
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3,571,933	-	4,175,002	-	2,795,473	10,542,408
Kopā ieguldījumu portfelis	13,943,548	287,574	11,798,118	3,383,845	8,133,725	37,546,810

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2011. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

13. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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 aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2011. gada 31. decembrī.

	Latvija	OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,475,084	-	-	5,475,084
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8,669,871	8,092,629	4,865,563	21,628,063
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,031,883	3,300,931	-	4,332,814
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	683,913	683,913
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8,361,330	2,181,868	-	10,543,198
Kopā aktīvi	23,538,168	13,575,428	5,549,476	42,663,072
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(144,407)	-	-	(144,407)
Uzkrātie izdevumi	(44,516)	-	-	(44,516)
Kopā saistības	(188,923)	-	-	(188,923)
Neto aktīvi	23,349,245	13,575,428	5,549,476	42,474,149

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2010. gada 31. decembrī.

	Latvija	OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,971,269	-	-	2,971,269
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	10,030,524	3,984,560	4,545,411	18,560,495
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	1,365	1,365
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,019,528	3,494,797	-	4,514,325
Atvasinātie finanšu instrumenti	22,999	37,477	-	60,476
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	896,472	896,472
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8,467,608	2,074,800	-	10,542,408

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

13. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

	Latvija	OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Kopā aktīvi	22,511,928	9,591,634	5,443,248	37,546,810
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības				
Uzkrātie izdevumi	(39,440)	-	-	(39,440)
Kopā saistības	(39,440)	-	-	(39,440)
Neto aktīvi	22,472,488	9,591,634	5,443,248	37,507,370

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

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2011.	Uzskaites vērtība 31.12.2010.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
Latvija	23,349,245	22,472,488	54.96%
Lietuva	2,958,432	2,123,122	6.97%
Ungārija	2,417,965	992,285	5.69%
Somija	2,181,868	2,112,277	5.14%
Īrija	1,723,478	1,671,269	4.06%
Polija	1,593,493	590,191	3.75%
Norvēģija	1,486,849	452,372	3.50%
Čehija	1,278,516	1,277,641	3.01%
Luksemburga	1,212,665	1,482,332	2.86%
Igaunija	937,924	968,568	2.21%
Horvātija	840,562	973,065	1.98%
Krievija	742,376	128,452	1.75%
Dānija	724,572	704,213	1.71%
Rumānija	707,052	719,954	1.66%
Kazahstāna	301,054	346,784	0.71%
Vācija	18,098	21,480	0.04%
Francija	-	287,574	0.00%
Ukraina	-	183,303	0.00%
Kopā	42,474,149	37,507,370	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu.

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2011.	Uzskaites vērtība 31.12.2010.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2011.
Valdība	14,195,752	11,395,660	33.42%
Komercbankas	2,920,011	3,505,542	6.87%
Loģistika	1,867,102	704,213	4.40%
Komunālie pakalpojumi	937,924	968,568	2.21%
Energoresursi	922,809	992,285	2.17%
Finanšu pakalpojumi	561,285	711,319	1.32%
Masu informācijas līdzekļi	552,635	590,191	1.30%
Pārtika, dzērieni, tabaka	329,927	380,026	0.78%
Apdrošināšana	16,641	19,433	0.04%
Nekustamais īpašums	7,890	7,792	0.02%
Izejmateriāli	-	183,303	0.00%
Kopā	22,311,976	19,458,332	52.53%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

13. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2011. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	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 kreditēstādēm	5,475,084	-	-	-	-	-	5,475,084
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,180,558	3,196,448	5,142	10,755,720	6,490,195	21,628,063
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	4,332,814	4,332,814
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	1,530,912	-	-	-	1,530,912
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	683,913	-	683,913
Termiņnoguldījumi kreditēstādēs	-	-	4,299,129	3,257,832	2,986,237	-	10,543,198
Kopā aktīvi	5,475,084	1,180,558	9,026,489	3,262,974	14,425,870	10,823,009	44,193,984
Saistības							
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(1,675,319)	-	-	-	(1,675,319)
Uzkrātie izdevumi	(39,545)	-	(4,971)	-	-	-	(44,516)
Kopā saistības	(39,545)	-	(1,680,290)	-	-	-	(1,719,835)
Neto aktīvi	5,435,539	1,180,558	7,346,199	3,262,974	14,425,870	10,823,009	42,474,149
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	12.80%	2.78%	17.30%	7.68%	33.96%	25.48%	100.00%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

13. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2010. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,971,269	-	-	-	-	-	2,971,269
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	498,943	1,429,105	325,231	10,189,219	6,117,997	18,560,495
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,365	-	-	-	-	-	1,365
Atvasinātie finanšu instrumenti	4,514,325	-	-	-	-	-	4,514,325
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,337,554	713,700	2,991,620	-	-	5,042,874
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	183,303	-	63,121	650,048	-	896,472
	377,509	2,304,246	-	1,412,375	6,448,278	-	10,542,408
Kopā aktīvi	7,864,468	4,324,046	2,142,805	4,792,347	17,287,545	6,117,997	42,529,208
Saistības							
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(1,325,445)	(702,904)	(2,954,049)	-	-	(4,982,398)
Uzkrātie izdevumi	(35,018)	-	(4,422)	-	-	-	(39,440)
Kopā saistības	(35,018)	(1,325,445)	(707,326)	(2,954,049)	-	-	(5,021,838)
Neto aktīvi	7,829,450	2,998,601	1,435,479	1,838,298	17,287,545	6,117,997	37,507,370
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	20.87%	7.99%	3.83%	4.90%	46.10%	16.31%	100.00%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2011. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Darījumi ar saistītām personām

2010. gada 1. augustā noslēdzās Plāna turētājbankas AS „Parex banka” restrukturizācija, kā rezultātā tika izveidota jauna banka AS „Citadele banka” un t.s. risinājumu banka, kas turpina strādāt ar „Parex bankas” nosaukumu. Pēc bankas sadalīšanas Plāna turētājbanka ir AS „Citadele banka”.

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta visaptverošo ienākumu pārskatā (sk. arī 7. piezīmi). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skat. 3. piezīmi). Tāpat visi atvasinātie līgumi ir noslēgti ar Plāna Turētājbanku (skat. 6. piezīmi).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi Turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros. Šo ieguldījumu vērtība uz 2011. gada 31. decembri veido 1,109,771 LVL (2010. gada 31. decembrī - 1,787,096 LVL).

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

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība, kas uz 2011. gada 31. decembri veido 1,031,883 LVL (2010. gada 31. decembrī – 1,019,528 LVL).

15. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.
Plāna neto aktīvi	42,474,149	37,507,370	29,397,985
Plāna daļu skaits	28,684,995	25,686,068	21,981,167
Plāna daļu vērtība	1.4807096	1.4602223	1.3374169
Plāna ienesīgums*	1.40%	9.18%	9.31%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” 2011. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 33. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2011. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli, 2011. gada visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

*PricewaterhouseCoopers SIA, Kr. Valdemāra iela 19, Rīga LV-1010, Latvija
T: +371 6709 4400, F: +371 6783 0055, www.pwc.lv*

PwC sniedz revīzijas pakalpojumus, nodokļu, finanšu un uzņēmējdarbības konsultācijas ar mērķi palielināt klientu uzņēmumu vērtību un uzlabot organizāciju pārvaldes efektivitāti. Apvienojot vairāk nekā 161,000 cilvēku talantus un pieredzi 154 valstīs, mēs palīdzam izmantot jaunas iespējas un nodrošinām praktiskus padomus. Vairāk informācijas www.pwc.lv

©2012 PricewaterhouseCoopers SIA. Visas tiesības aizsargātas. Šajā dokumentā "PwC" nozīmē PricewaterhouseCoopers SIA, kas ir starptautiskā firmu tīkla PricewaterhouseCoopers International Limited dalībnieks, kurā katrai dalīborganizācijai ir atsevišķas un neatkarīgas juridiskās personas statuss.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2011. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2011. gadu, kas atspoguļots 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2011. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lējiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija
2012. gada 30.martā