

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

2016. GADA PĀRSKATS

(14. finanšu gads)

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2016. gada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmu pārskats	11
Finanšu pārskatu pielikums	12
Revidēntu ziņojums	35

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"

2016. gada pārskats

Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums:	"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
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
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<p><i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs - Juris Jākobsons - iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 01.11.2012. Padomes loceklis - Aldis Paegle – iecelts – 04.07.2014. Padomes loceklis - Aldis Paegle – atbrīvots – 24.08.2016. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015.</p> <p><i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Uldis Upenieks – iecelts 06.11.2012. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis - iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis Lolita Sičeva - iecelts 11.05.2015. Valdes loceklis – Andris Kotāns - iecelts 11.05.2015.</p>
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<p>Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.</p>
Plāna pārvaldniku (Investīciju komitejas locekļu) vārds, uzvārds:	<p>Zigurds Vaikulis – iecelts 29.12.2008. Andris Kotāns – iecelts 09.03.2011.</p>
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<p>Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospectā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.</p>
Revidents:	<p>KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55</p>

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CBL UNIVERSĀLAIS 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).

Pārskata perioda beigās Plāna neto aktīvu apjoms sasniedza 105,624,040 eiro, kas ir par 12.99% vairāk kā uz 2015. gada beigām. Bruto aktīvi uz 31.12.2016. sasniedza 106,207,427 eiro. Plāna vienas daļas vērtība uz decembra beigām bija 2.4754851 eiro, bet ienesīgums bija 3.02%. Dalībnieku skaits gada laikā samazinājās par 1,352 dalībniekiem līdz 51,317 privātpersonām.

Nav reti tie gadījumi, kad atskatoties uz notikumiem pasaules ekonomikā un finanšu tirgos, nākas secināt, ka atskaites periods ir bijis “satrakumiem un izaicinājumiem pārpilns”. Un tieši tāds atkal ir bijis arī 2016. gads. Gada ievadā, turpinoties dramatiskajam cenu kritumam energējas, metālu un citu izejvielu tirgos, savu apogēju sasniedza bažas par no resursu ieguves atkarīgo valstu un sektoru dzīvotspēju. To papildināja raizes par Ķīnas valdības spēju veiksmīgi vadīt ekonomiku nozīmīgu pārmaiņu un stresa laikos. Gada vidū sekoja Lielbritānijas Brexit referenduma iznākuma šoks, bet gada noslēgumā pasaules politiskā vide sagādāja vēl vienu pārsteigumu, par nākamo ASV prezidentu ievēlot ļoti nevienozīmīgi vērtēto Donaldu Trampu. Tomēr pasaules ekonomikai un tirgiem ar šiem izaicinājumiem izdevās tikt galā pārsteidzoši veiksmīgi. Izejvielu cenas pārstāja krist un līdz pat gada beigās mērķtiecīgi atkopās, Ķīnas ekonomika turpināja augt, pateicoties papildus valdības stimuliem, Eiropas uzņēmēju noskalojums demonstrēja pārsteidzošu noturību pret Brexit potenciālajiem riskiem (lielā mērā pateicoties monetāriem stimuliem no Eiropas un Anglijas centrālo banku puses), un arī ASV vēlēšanu rezultāts neatnesa tādus postījumus, kā pirms tam daudzi baidījās (drīzāk otrādi). Pasaules ekonomika ne tikai nesabremzējās, bet gada beigās pat nostājās uz paātrinājuma sliedēm, bet finanšu tirgos naudas plūsmas pavērsās riskanto aktīvu virzienā.

Galu galā, no vērtspapīru investīciju viedokļa 2016. gads izvērtās negaidīti labs - tirgus svārstīgums pieturējās augsts, bet pozitīvu investīciju atdevi gada ietvaros ģenerēja vairums no pasaules finanšu tirgus segmentiem. Augstākās kredītkvalitātes vērtspapīri – ASV un Vācijas valdību obligācijas – sniedza atdevi, attiecīgi, 1.07% un 3.98% apmērā (Bloomberg/EFFAS ASV un Vācijas valdības obligāciju ar termiņu garāku par 1 gadu indeksi). Kaut gan ASV 10 gadu obligāciju ienesīgums gada pirmajā pusē strauji mazinājās, jūlijā sasniedzot rekordzemju līmeni, pārskata periodu tās tomēr noslēdza ar ienesīguma pieaugumu 17 bāzes punktu apmērā. Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīgums tikmēr noslēdza ar 42 bāzes punktu samazinājumu. Pasaules fiksēta ienesīguma tirgiem pērn palīdzēja arī riska prēmiju samazināšanās. Piemēram, ASV investīciju reitinga korporatīvo obligāciju (FINRA-BLP Active Investment Grade US Corporate Bond Total Return Index) atdevē gada ietvaros bija 4.83%. Attīstības valstu valdību obligācijām (JPMorgan EMBI Global Total Return Index) gadu izdevās pabeigt ar krieti lielāku plusu – 10.19%. Latvijas valdības parāda vērtspapīri tikmēr pieauga relatīvi nedaudz. Piemēram, 2021. gada eiro denominētā obligācija pērn investoriem nodrošināja peļņu 1.55% apmērā. Attīstības valstis pozitīvi izcēlās arī akciju tirgu vidū. To atspoguļojošā indeksa MSCI Emerging Markets vērtība gada laikā pieauga par 11.51%. Attīstīto valstu akcijas gadu noslēdza ar nedaudz zemāku sniegumu (MSCI World indekss – +8.16%). Negatīvāk izcēlās Eiropas akcijas, kur ieguldījumu atdevē pērn bija vien 2.34% (Stoxx Europe 600 indekss).

Starp galvenajām tendencēm globālajā ekonomikā šobrīd jāmin inflācija, kas, sekojot naftas un pārtikas resursu cenu pieaugumiem, ir sākusi kāpt visā pasaulei. Ātrāka ekonomikas izaugsme un augstāka inflācija varētu uzturēt vai pat paātrināt ASV monetārās politikas normalizācijas procesu un mainīt Eiropas Centrālās Bankas (ECB) retoriku, kura pašlaik gan joprojām atsakās atkāpties no sava līdzsinējā kursa (tā apņēmusies “drukāt” naudu līdz pat 2017. gada beigām un pirkst obligācijas ar ienesīgumu zem iepriekš noteiktā mīnus 0.4% ienesīguma līmena). Iespējamais etalona procentu likmju pieaugums, savukārt, negatīvi atsauktos uz obligāciju vērtību. Kā riski kopumā šķietami labvēlīgai ekonomikas konjunktūrai minami pieaugošā retorika par protekcionismu, Brexit procesa iedarbināšana un gaidāmās vēlēšanas Eiropā. Negatīvas tendencies ap šīm tēmām varētu negatīvi ietekmēt tās Plānā ietilpstosās aktīvu klases, kuras sevi ietver augstāku riska komponenti.

Latvijas komercbanku piedāvātajām termiņoguldījumu likmēm arvien ciešāk piespiežoties nullei, pārskata periodā Plānā samazinājies termiņoguldījumu īpatsvars, kas noslēdējis no 6.10% līdz 4.03% no Plāna neto aktīvu vērtības. Valdību un pašvaldību parāda vērtspapīros ieguldīto līdzekļu daļa palielinājusies par 1.04 procenta punktiem (pp) līdz 18.95% no Plāna neto aktīviem. Korporatīvajās obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa gada beigās veido 16.14% no Plāna neto aktīvu vērtības, kas ir par 8.51pp mazāk nekā gada sākumā. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 2.44%. Pārskata periodā samazinājies arī ieguldījumu fondos ieguldīto

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"**2016. gada pārskats****Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

līdzekļu daudzums. Uz decembra beigām tas veido 38.59% (-8.77pp) no Plāna. Brīvo līdzekļu daļa Plānā 2016. gada beigās ir 22.84%.

Izmaiņas skārušas arī Plāna ieguldījumu valūtu iedalījumu. Eiro denominēto aktīvu īpatsvars pārskata perioda beigās ir 91.06% no Plāna neto aktīviem, kas ir par 0.91pp vairāk nekā pārskata perioda sākumā. ASV dolāru īpatsvars Plānā, samazinoties par 0.27pp, gada beigās noslīdējis līdz 8.94% no Plāna. Atšķirībā no gada sākuma Plānā vairs nav Norvēģijas kronās veiktu ieguldījumu.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 1,494,872 eiro apmērā jeb 1.50% no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.50% maksimālo apmēru.

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

Nemot vērā zemos absolūtos ienesīguma līmeņus augstas kvalitātes eiro denominētiem Eiropas emitentu vērtspapīriem, Pārvaldītājs arī 2017. gadā turpinās pastiprināti izvērtēt ieguldījumu iespējas pielīdzināmas kvalitātes vērtspapīros ārpus Rietumeiropas reģiona. Tāpat Pārvaldītājs rūpīgi sekos līdzi norisēm paaugstināta riska obligāciju segmentā, lai izmantotu tur radušās iespējas. Plānots, ka jaunās investīcijas galvenokārt tiks novirzītas uz ieguldījumiem vidēja termiņa vērtspapīros.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2017. gada 30. martā

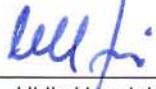
"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"
2016. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "CBL Universālais ieguldījumu plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 34. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2016. gadu.

lepielikš 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 Universālais 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.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigmunds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2017. gada 30. martā

Rīgā, 2017.gada _____. februārī

TURĒTĀJBANKAS ZINOJUMS
par laika periodu no 2016.gada 01.janvāra līdz 2016.gada 31.decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "CBL Universālais ieguldījumu plāns"

Saskaņā ar Latvijas Republikas (turpmāk tekstā - LR) Valsts fondēto pensiju likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) noteikumiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2013. gada 10. jūlijā (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), AS "Citadele banka", reģistrēta LR 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 Universālais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā - Plāns);

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

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

Nemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2016.gada 01.janvāra līdz 2016.gada 31.decembrim:

Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;

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

visi rīkojumi, ko laika posmā no 01.01.2016. līdz 31.12.2016. iesniedza Sabiedrība 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.

AS "Citadele banka" valdes priekšsēdētājs, p.p.  /Guntis Beļavskis/

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"
2016. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats
(EUR)

Piezīme		31.12.2016.	31.12.2015.
Aktīvi			
3	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24,124,371	3,944,885
3	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,260,156	5,700,297
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>			
4	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	37,063,040	39,782,681
5	Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	40,759,860	44,273,670
Kopā aktīvi		106,207,427	93,701,533
Saistības			
6	Uzkrātie izdevumi	(583,387)	(218,011)
Kopā saistības		(583,387)	(218,011)
Neto aktīvi		105,624,040	93,483,522

Pielikumi no 12. lpp līdz 34. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Zigmunds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2017. gada 30. martā

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"
2016. gada pārskats
lenākumu un izdevumu pārskats
(EUR)

Piezīme	2016	2015
	(koriģēts)	
lenākumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	146,083	142,094
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1,573,528	1,744,827
Pārējie ieņēmumi	11,550	7,890
Kopā ienākumi	1,731,161	1,894,811
Izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(1,344,243)	(909,826)
Atlīdzība turētābankai	(150,297)	(136,222)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(332)	(255)
Kopā izdevumi	(1,494,872)	(1,046,303)
ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums		
7 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	198,786	382,911
8 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	2,130,307	(962,044)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	2,329,093	(579,133)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	328,670	814,709
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	2,894,052	1,084,084

Pielikumi no 12. lpp līdz 34. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2017. gada 30. martā

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"
2016. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(EUR)

	2016	2015
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	93,483,522	86,783,789
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	2,894,052	1,084,084
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtas naudas summas	26,065,928	21,914,901
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	<u>(16,819,462)</u>	<u>(16,299,252)</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	12,140,518	6,699,733
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	105,624,040	93,483,522
ieguldījumu plāna daju skaits pārskata perioda sākumā	38,903,328	36,570,195
ieguldījumu plāna daju skaits pārskata perioda beigās	42,668,017	38,903,328
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daju pārskata perioda sākumā	2.4029698	2.3730742
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daju pārskata perioda beigās	2.4754851	2.4029698

Pielikumi no 12. lpp līdz 34. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2017. gada 30. martā

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"
2016. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(EUR)

Piezīme	2016	2015
Saņemtā nauda no procentu ienākumiem	1,762,962	1,838,460
ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(1,129,495)	(920,601)
9 Finanšu ieguldījumu iegāde Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	(17,725,406) 27,917,990	(26,024,304) 18,750,460
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(262)	1,262
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	10,825,789	(6,354,723)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	26,065,928 (16,819,462)	21,914,901 (16,299,252)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	9,246,466	5,615,649
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)	20,072,255	(739,074)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	3,944,885	4,558,904
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	107,231	125,055
3 Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	24,124,371	3,944,885

Pielikumi no 12. lpp līdz 34. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2017. gada 30. martā

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

1. Vispārīgā informācija

ieguldījumu plāna nosaukums: „CBL Universālais ieguldījumu plāns”

Kategorija: Konservatīvais pensiju plāns

ieguldījumu politika: Ieguldīšanas mērķis ir realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku, gūt pēc iespējas lielāku aktīvu atdevi, veicot ieguldījumus galvenokārt valsts, pašvaldību, kreditiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kreditiestāžu termiņoguldījumos, kā arī ieguldījumu fondu, kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos, apliecībās, t.sk. ETF, izņemot ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus akcijās.

ieguldījuma sabiedrības nosaukums: “CBL Asset Management” IPAS
Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu 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 ieguldījumu shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā un patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņa vai zaudējumos.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir Plāna uzskaites un pārskata valūta. Finanšu pārskati aptver laiku periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta. Aktīvu un saistību pārskata sākuma atlikumi 2016. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2015. gadu beigu atlikumiem.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojojot 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 sniegtu informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ienēmumus un izdevumus. Sagatavojojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu. Sīkāka informācija par nenoteiktību iekļauta 11. piezīmē.

Kopš 2016. gada 1. janvāra tika pielietota jauna metodoloģija procentu ienākumu aprēķinā nepielietojot amortizāciju.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļas. 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. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats, kas ir 1.42287 EUR.

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

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 maiju, 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.

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veldā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā.

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

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katu 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 dienas sākumā 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 gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

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

Valūta	31.12.2016.	31.12.2015.
USD	1.0541	1.0887
NOK	9.0863	9.6030

Nauda un tās ekvivalenti

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

Termiņoguldījumi

Plāna termiņoguldījumi tiek sākotnēji atzīti to iegādes vērtībā un turpmāk uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņoguldījuma izvietošanas 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.

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.

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.

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu instrumenti

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, nemot vērā Plāna nolūkus un spēju turēt ieguldījumus līdz to dzēšanai, parāda vērtspapīri var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turamie ieguldījumi.

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai balstoties uz neto aktīvu vērtību. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots ienākumu un izdevumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums).

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

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

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 ienākumu un izdevumu 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 piejēm vadība. Ja Plāna vadībai nav pieejami tirgus novērtējumi, vērtības samazinājuma izvērtējums tiek balstīts uz kredītriska pazīmēm (maksātnespējas iestāšanās, maksājumu aizkavēšanās, aizņēmumu pārstrukturizācija), kā arī uz individuālu izdevēja kredītanalīzi.

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 aktīvu un saistību pārskatā 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 ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

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

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

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ķemot 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 portfelji, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ķemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

maksāta, lai nodotu neto ūso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmenja korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfelī.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balsoties 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 likvīdi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datus. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Turpmāku patiesās vērtības pamatojuma analīzi skatīt 11. piezīmē.

Nodokļi

Plāna ienākumi tiek apliktī 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.

Grāmatvedības politikas izmaiņu rezultātā atsevišķas ienākumu un izdevumu pārskata salīdzinošā perioda pozīcijas ir koriģētas, skatīt 15. piezīmi.

Plāns ir apsvēris turpmāk aprakstītos jaunos standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2016. gada 1. janvāris un secinājusi, ka attiecīgās izmaiņas neattiecas uz Plānu.

11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē“

1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana“

16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi“

16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 41. SGS „Lauksaimniecība“

19. SGS - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas

27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati“

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2017. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Plānu. Plāns neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) 9. SFPS “Finanšu instrumenti” (2014) (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ar atsevišķiem izņēmumiem tiks piemērots retrospektīvi. Nav nepieciešams pārklasificēt salīdzinošo informāciju, un tas ir atļauts tikai tad, ja informācija ir pieejama bez pārvērtēšanas. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Šis standarts aizvieto 39. SGS “Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”, par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaksā, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par attikušo pamatsummu.

Turklāt uzņēmums drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt parējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākļos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kredītaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti piesaskano risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Uzņēmumiem būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktais riska ierobežošanas darbībām.

Plāns neparedz, ka 9. SFPS (2014) būtiski ietekmēs tās finanšu pārskatus. Nemot vērā Plāna darbību un tās finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Plāns uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki. Plāns vēl nav pabeidzis 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.

(ii) 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Jaunais standarts aizvieto SFPS pašlaik ietvertās vadlīnijas par ieņēmumu atzīšanu. Lai noteiktu, kad un kādā apmērā atzīt ieņēmumus, uzņēmumiem būs jāizmanto piecu soļu modelis. Jaunais modelis paredz, ka ieņēmumus atzīst brīdī, kad uzņēmums nodod klientam kontroli pār precēm vai pakalpojumiem, un tādā summā, kādu uzņēmums paredz saņemt par to. Atkarībā no tā, vai ir izpildīti konkrēti kritēriji, ieņēmumus atzīst:

- laika gaitā, atspoguļojot uzņēmumu darbības finanšu rezultātus; vai
- brīdī, kad klientam tiek nodota kontrole pār precēm vai pakalpojumiem.

15. SFPS ir noteikti principi, kas uzņēmumiem būtu jāievēro, lai uzrādītu kvalitatīvu un kvantitatīvu informāciju, kas finanšu pārskatu lietotājiem sniegtu lietderīgu informāciju par ieņēmumu un naudas plūsmu, kas rodas no līguma ar klientu, raksturu, summu, laiku un nenoteiktību.

Lai gan sākotnējais izvērtējams par 15. SFPS potenciālo ietekmi uz finanšu pārskatiem vēl nav pabeigts, vadība neparedz, ka jaunā standarta sākotnējā piemērošana būtiski neietekmēs uzņēmuma finanšu pārskatus. Nemot vērā uzņēmuma darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzīšanas laiks un novērtējums.

(iii) 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)

16. SFPS aizstāj 17. SGS "Nomas" un tā interpretācijas. Šis standarts atceļ pašreiz lietoto nomnieku dubultās uzskaites modeli un tā vietā nosaka, ka vairums nomu ir jāuzrāda bilancē pēc viena modeļa, un atceļ nomas iedalījumu operatīvajā un finanšu nomā.

Saskaņā ar 16. SFPS līgums ir noma vai ietver nomu, ja ar to apmaiņā pret atlīdzību tiek nodotas tiesības kontrolēt identificēta aktīva lietojumu noteiktā laika periodā. Jaunais nomas modelis paredz, ka par šādiem līgumiem nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvam aprēķina nolietojumu, bet saistībām procentu izdevumus saskaņā ar uzkrāšanas principu. Tā rezultātā vairumam nomu izdevumi tiks galvenokārt atzīti perioda sākumā pat tādos gadījumos, kad nomnieks maksās vienādas summas katru gadu.

Jaunais standarts piedāvā nomniekiem vairākus ierobežota apjoma izņēmumus, kas ietver:

- nomas ar termiņu, kas nepārsniedz 12 mēnešus un neparedz iegādes iespēju, un
- mazvērtīgu aktīvu nomas.

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Jaunā standarta ieviešana neietekmēs iznomātāja uzskaiti, un iznomātājiem tiks saglabāta atšķirība starp operatīvo un finanšu nomu.

Plāns neparedz, ka, sākotnēji piemērojot jauno standartu, tas būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Plāns nav noslēdzis līgumus, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.

(iv) Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paskaidro maksājumu ar akcijām uzskaiti šādās jomās:

- piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu ietekme uz naudā nokārtotu maksājumu ar akcijām novērtēšanu;
- maksājumi ar akcijām ar neto norēķinu iespēju nodokļu ieturēšanas saistības; un
- maksājumu ar akcijām noteikumu un nosacījumu maiņa, kuras rezultātā darījums tiek pārklasificēts no naudā nokārtota uz pašu kapitāla instrumentos nokārtotu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plāns neveic maksājumus ar akcijām.

(v) Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS "Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu" (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)

Papildinājumos ir paskaidrots, ka darījumā ar asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu peļņu vai zaudējumus atzīst atkarībā no tā, vai pārdotie vai ieguldītie aktīvi veido uzņēmējdarbību, tādējādi:

- pilnā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodots aktīvs vai aktīvi, kas veido uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tas ir daļa no meitas sabiedrības), bet
- daļējā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodoti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību pat tad, ja šie aktīvi ir daļa no meitas sabiedrības.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav meitas sabiedrību, asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu.

(vi) Papildinājumi 7. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paredz uzrādīt jaunu informāciju, kas palīdzēs lietotājiem izvērtēt izmaiņas saistībās, kas radušās finansēšanas darbības rezultātā, ieskaitot izmaiņas, ko rada naudas plūsmas un citas izmaiņas (piemēram, peļņa vai zaudējumi no izmaiņām ārvalstu valūtas kurso, izmaiņas, kas radušās, iegūstot vai zaudējot kontroli pār meitas sabiedrībām, izmaiņas patiesajā vērtībā).

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus.

(vii) Papildinājumi 12. SGS: Atlikta nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvāris vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Šie papildinājumi paskaidro, kā un kad konkrētās situācijās uzskaitīt atlikta nodokļa aktīvus, un paskaidro, kā nākotnē noteikt apliekamos ienākumus, lai izvērtētu atlikta nodokļa aktīvu atzīšanu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo nākotnes apliekamo peļņu uzņēmums jau novērtē veidā, kas atbilst papildinājumos noteiktajam.

(viii) Papildinājumi 40. SGS „leguldījumu ūpašumu nodošana” (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)

Papildinājumi nostiprina 40. SGS “leguldījumu ūpašumi” noteikto principu aktīvu pārcelšanai no un uz leguldījumu ūpašumu kategoriju, nosakot, ka pārklasifikāciju drīkst veikt vienīgi tad, ja ir mainījies ūpašuma lietošanas veids. Saskaņā ar papildinājumiem pārklasifikāciju veic tikai tad, kad ir faktiski mainījies lietošanas veids, t.i., aktīvs atbilst vai pārstāj atbilst leguldījumu ūpašuma definīcijai un ir pieejami pierādījumi lietošanas veida maiņai. Pārklasifikāciju nedrīkst veikt, pamatojoties vienīgi uz vadības nolūkiem.

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"**2016. gada pārskats****Pielikumi****(EUR)**

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav ieguldījumu īpašumu.

(ix) 22. SFPIK "Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

Interpretācija skaidro, kā noteikt darījuma datumu, lai varētu pēc tā noteikt ārvalstu valūtas maijas kursu, ko lietot saistītā aktīva, izdevuma vai ienākuma (vai tā daļas) sākotnējai atzīšanai, pārtraucot atzīt nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, sanemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu ārvalstu valūtā. Šādos apstākļos par darījuma datumu uzskata datumu, kurā uzņēmums sākotnēji atzīst nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, sanemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šī interpretācija būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo nemonetāro aktīvu vai nemonetāro saistību, kas radušās, sanemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu, atzīšanai Plāns izmanto ārvalstu valūtas maijas kursu darījuma datumā.

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklā tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādišanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 12. SFPS "ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādišana" ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS "ieguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos" ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir atļauta.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus.

Plāns plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2016.
Slovēnijas emitentu parāda vērtspapīri SID BANKA	XS1056813303	EUR	1,423	1,423,000 1,423,000	1,436,010 1,436,010	1.36% 1.36%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri MOL HUNGARIAN OIL & GAS	XS0503453275	EUR	1,150	1,095,588 1,095,588	1,214,634 1,214,634	1.15% 1.15%
Čehijas emitentu parāda vērtspapīri EP ENERGY	XS0783933350	EUR	1,000	1,128,159 1,128,159	1,138,938 1,138,938	1.08% 1.08%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri LITHUANIA	XS0602546136	USD	980	1,060,177 1,060,177	1,058,388 1,058,388	1.00% 1.00%
Norvēģijas emitentu parāda vērtspapīri B2HOLDING ASA	NO0010775166	EUR	1,000	1,000,636 1,000,636	1,033,781 1,033,781	0.98% 0.98%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri GAZPROM	XS0327237136	EUR	200	234,578 234,578	223,648 223,648	0.21% 0.21%
Īrijas emitentu parāda vērtspapīri LCH CLEARNET SA	XS0300298287	EUR	2	101,800 101,800	102,590 102,590	0.10% 0.10%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				35,568,523	37,063,040	35.09%

Uz 31.12.2016. nav parāda vērtspapīri, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie.

5. Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2016.	31.12.2015.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2016.
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	40,759,860	44,273,670	38.59%
Latvijas ieguldījumu fondu apliecības	30,688,803	35,452,908	29.05%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	10,071,057	8,820,762	9.53%
	40,759,860	44,273,670	38.59%

Uz 2016. gada 31. decembri visi Plānam piederošie vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos, izņemot vērtspapīrus ar vērtību 32,340,334 EUR (2015. gada 31. decembrī - 33,598,838 EUR).

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	ieguldījuma valūta	Daudzums	iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2016.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				7,674,820	8,419,526	7.98%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				7,674,820	8,419,526	7.98%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD	LU0144746509	EUR	4,320	4,512,644	4,917,586	4.66%
BLUEBAY INVESTMENT GRADE BOND FUND	LU0225310266	EUR	20,830	3,162,176	3,501,940	3.32%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				29,599,306	32,340,334	30.61%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				12,075,941	12,530,787	11.86%
ING L RENTA FUND - US CREDIT SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US DOLLAR BOND	LU0803997666	EUR	990	5,554,129	5,801,836	5.49%
BLUEBAY GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	LU0291343910	EUR	31,715	4,649,547	4,720,461	4.47%
LU0549552437	EUR	15,500	1,872,265	2,008,490	1.90%	
Latvijas emitentu vērtspapīri				8,736,015	10,071,057	9.54%
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND - EUR	LV0000400174	EUR	277,467	4,448,294	5,002,735	4.74%
CBL GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND	LV0000400828	EUR	308,492	3,149,717	3,390,323	3.21%
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND - USD	LV0000400125	USD	76,670	1,138,004	1,677,999	1.59%
Īrijas emitentu vērtspapīri				8,787,350	9,738,490	9.21%
PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	IE0032876397	EUR	332,676	5,406,350	6,038,075	5.71%
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	IE00B0105X63	EUR	182,376	3,381,000	3,700,415	3.50%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				37,274,126	40,759,860	38.59%

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. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2016.	31.12.2015.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(570,383)	(206,473)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(13,004)	(11,538)
Kopā uzkrātie izdevumi	(583,387)	(218,011)

7. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)

	2016	2015
	(korīgēts)	
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	25,827,285	18,773,263
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(26,662,540)	(16,816,084)
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	1,034,041	(1,574,268)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	198,786	382,911

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2016. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

8. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	2016	2015 (koriģēts)
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(24,159)	(444,259)
No citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	2,154,466	(517,785)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) /pieaugums	2,130,307	(962,044)

9. Ieguldījumu kustība

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2016. gadā

	Palielinājums pārskata 31.12.2015.	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiessās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2016.
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi:					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	39,782,681	11,270,203	(15,683,422)	210,168	1,483,410
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	44,273,670	6,455,203	(12,399,759)	11,535	2,419,211
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi:					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,700,297	-	(1,440,141)	-	-
Kopā ieguldījumu portfelis	89,756,648	17,725,406	(29,523,322)	221,703	3,902,621
					82,083,056

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2015. gadā

	Palielinājums pārskata 31.12.2014.	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiessās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2015.
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi:					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	43,213,353	12,940,091	(18,486,368)	446,193	1,669,412
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	33,538,690	13,084,213	(2,087,714)	242,199	(503,718)
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi:					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,565,151	-	135,146	-	5,700,297
Kopā ieguldījumu portfelis	82,317,194	26,024,304	(20,438,936)	688,392	1,165,694
					89,756,648

10. Iekīlātie aktīvi

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

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

11. Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Saskanā 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 biržas 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 2016. 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	24,124,371	-	-	24,124,371
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	37,063,040	-	34,792,622	2,270,418
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	40,759,860	-	40,759,860	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4,260,156	<b">-</b">	<b">-</b">	<b">4,260,156</b">
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	106,207,427	-	75,552,482	30,654,945
Kopā aktīvi	106,207,427	<b">-</b">	75,552,482	30,654,945
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(583,387)	-	-	(583,387)
Kopā saistības	(583,387)	<b">-</b">	<b">-</b">	(583,387)
Neto aktīvi	105,624,040	<b">-</b">	75,552,482	30,071,558

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2015. 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	3,944,885	-	-	3,944,885
<i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	39,782,681	-	37,503,101	2,279,580
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	44,273,670	-	44,273,670	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5,700,297	<b">-</b">	-	5,700,297
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	93,701,533	-	81,776,771	11,924,762
Kopā aktīvi	93,701,533	<b">-</b">	81,776,771	11,924,762
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(218,011)	-	-	(218,011)
Kopā saistības	(218,011)	<b">-</b">	<b">-</b">	(218,011)
Neto aktīvi	93,483,522	<b">-</b">	81,776,771	11,706,751

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"
2016. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

2016	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	75,655,072	1,436,010	731,818	77,822,900
	75,655,072	1,436,010	731,818	77,822,900
Finanšu saistības				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
	75,655,072	1,436,010	731,818	77,822,900
2015				
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	81,776,771	1,547,762	731,818	84,056,351
	81,776,771	1,547,762	731,818	84,056,351
Finanšu saistības				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
	81,776,771	1,547,762	731,818	84,056,351

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

EUR	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	Kopā
Atlikums 2016. gada 1. janvārī	731,818	731,818
Peļņa vai zaudējumi kopā: peļņas vai zaudējumu aprēķinā	57,600	57,600
legādes	-	-
Norēķini	-57,600	-57,600
Pārklasifikācija uz 3. līmeni	-	-
Pārklasifikācija no 3. līmeņa	-	-
Atlikums 2016. gada 31. decembrī	731,818	731,818

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

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

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami ievades dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem ievades datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu)- 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Netika piemēroti	Netika piemēroti
ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Neto aktīvu vērtība, ko nosaka riska kapitāla fonda pārvaldītājs	Neto aktīvu vērtība: 95%	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Neto aktīvu vērtība būtu augstāka (zemāka);

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti finanšu aktīvu patiesās vērtības novērtējumā, notikuši izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

2016. gada 31. decembrī
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)

**Ietekme uz peļņas vai
zaudējumu aprēķinu**

Pieaugums (Samazinājums)	36,591	(36,591)
---------------------------------	---------------	-----------------

12. Riska pārvaldišana

ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldišana 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 pārvaldišanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērišanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaja, 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 mērišanas 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 pārvaldišanas 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.

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"
2016. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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 (2016.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (%) no aktīviem	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	91.06%	0.00%	0.00%
USD	8.94%	8.27%	0.74%
Kopā	100.00%		0.74%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2015.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (%) no aktīviem	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	90.15%	0.00%	0.00%
USD	9.21%	12.25%	1.13%
NOK	0.64%	11.35%	0.07%
Kopā	100.00%		1.20%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2016. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,017,086	23,107,285	24,124,371
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	4,260,156	4,260,156
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i>			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,744,627	30,318,413	37,063,040
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,677,999	39,081,861	40,759,860
Kopā aktīvi	9,439,712	96,767,715	106,207,427
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(583,387)	(583,387)
Kopā saistības	-	(583,387)	(583,387)
Neto aktīvi	9,439,712	96,184,328	105,624,040
% no neto aktīviem	8.94%	91.06%	100.00%

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2015. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	NOK	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	860,287	3,084,598	-	3,944,885
Termiņoguldījumi kredītiestādēs	-	5,700,297	-	5,700,297
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,429,391	35,353,290	-	39,782,681
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	3,321,696	40,351,196	600,778	44,273,670
Kopā aktīvi	8,611,374	84,489,381	600,778	93,701,533
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	(218,011)	-	(218,011)
Kopā saistības	-	(218,011)	-	(218,011)
Neto aktīvi	8,611,374	84,271,370	600,778	93,483,522
% no neto aktīviem	9.21%	90.15%	0.64%	100.00%

Kredītrisks

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

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 klasses 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);

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2016. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klasses finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	24,124,371	-	24,124,371
Termiņoguldījumi kredītiestādēs	1,719,067	-	-	2,541,089	-	4,260,156
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,199,165	20,373,401	10,291,511	1,433,364	1,765,599	37,063,040
Kopā ieguldījumu portfelis	4,918,232	20,373,401	10,291,511	28,098,824	1,765,599	65,447,567

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kreditreitingiem 2015. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kreditreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka risika finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	-	-	-	3,944,885	-	3,944,885
Termiņnoguldījumi kreditiestādēs	1,671,792	-	-	4,028,505	-	5,700,297
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	23,526,780	10,897,623	2,814,785	2,543,493	39,782,681
Kopā ieguldījumu portfelis	1,671,792	23,526,780	10,897,623	10,788,175	2,543,493	49,427,863

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 uzrādišti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2016. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citu OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	24,124,371	-	-	24,124,371
Termiņnoguldījumi kreditiestādēs	4,260,156	-	-	4,260,156
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,706,049	18,465,357	10,891,634	37,063,040
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	10,071,057	30,688,803	-	40,759,860
Kopā aktīvi	46,161,633	49,154,160	10,891,634	106,207,427
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(583,387)	-	-	(583,387)
Kopā saistības	(583,387)			(583,387)
Neto aktīvi	45,578,246	49,154,160	10,891,634	105,624,040

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2015. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citas OECD regiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,944,885	-	-	3,944,885
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,700,297	-	-	5,700,297
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	12,253,705	13,771,523	13,757,453	39,782,681
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	8,820,762	35,452,908	-	44,273,670
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-
Kopā aktīvi	30,719,649	49,224,431	13,757,453	93,701,533
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(218,011)	-	-	(218,011)
Kopā saistības	(218,011)	-	-	(218,011)
Neto aktīvi	30,501,638	49,224,431	13,757,453	93,483,522

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	Uzskaites vērtība 31.12.2015.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2016.
Latvija	50,184,679	30,501,638	47.51%
Luksemburga	20,950,313	26,483,220	19.84%
Īrija	9,841,080	8,574,553	9.31%
Turcija	3,607,063	2,641,329	3.41%
ASV	3,199,165	-	3.05%
Bulgārija	2,966,388	2,870,821	2.81%
Rumānija	2,737,146	3,492,073	2.59%
Horvātija	2,379,912	1,057,823	2.25%
Igaunija	2,126,743	3,812,442	2.01%
Makedonija	1,526,152	1,441,871	1.44%
Slovēnija	1,436,010	2,406,792	1.36%
Ungārija	1,214,634	1,941,793	1.15%
Čehija	1,138,938	1,115,738	1.08%
Lietuva	1,058,388	-	1.00%
Norvēģija	1,033,781	600,778	0.98%
Krievija	223,648	1,971,779	0.21%
Polija	-	1,647,786	0.00%
Kazahstāna	-	1,514,015	0.00%
Brazilija	-	923,644	0.00%
Indija	-	485,427	0.00%
Kopā	105,624,040	93,483,522	100.00%

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS (Global Industry Classification Standard – Globālās Industrijas Klasifikācijas Standarts)

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	Uzskaites vērtība 31.12.2015.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2016.
Valdība	20,015,761	14,982,678	18.96%
Komunālie pakalpojumi	7,207,690	7,430,550	6.81%
Energoressursi	2,577,220	5,919,791	2.44%
Finanšu pakalpojumi	2,382,448	105,955	2.26%
Komercbankas	1,436,010	4,207,243	1.36%
Telekomunikāciju pakalpojumi	1,433,364	1,420,806	1.36%
Patēriņa pakalpojumi	1,278,729	2,636,682	1.21%
IT pakalpojumi	731,818	731,818	0.69%
Pašvaldība	-	1,750,323	0.00%
Loģistika	-	596,835	0.00%
Pārējās	68,561,000	53,700,841	64.91%
Kopā	105,624,040	93,483,522	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. 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 2016. 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 kredītiestādēm	24,124,371	-	-	-	-	-	24,124,371
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	4,260,156	-	4,260,156
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,116,220	3,999,311	2,765,669	19,229,049	9,952,791	37,063,040
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	40,759,860	40,759,860
Kopā aktīvi	24,124,371	1,116,220	3,999,311	2,765,669	23,489,205	50,712,651	106,207,427
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(583,387)	-	-	-	-	-	(583,387)
Kopā saistības	(583,387)	-	-	-	-	-	(583,387)
Neto aktīvi	23,540,984	1,116,220	3,999,311	2,765,669	23,489,205	50,712,651	105,624,040
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	22.29%	1.06%	3.79%	2.62%	22.24%	48.00%	100.00%

"CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns"

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2015. 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 kredītiestādēm	3,944,885	-	-	-	-	-	3,944,885
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	1,545,417	-	4,154,880	-	5,700,297
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i>							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	596,835	1,735,837	3,661,686	22,449,034	11,339,289	39,782,681
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	44,273,670	44,273,670
Kopā aktīvi	3,944,885	596,835	3,281,254	3,661,686	26,603,914	55,612,959	93,701,533
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(218,011)	-	-	-	-	-	(218,011)
Kopā saistības	(218,011)	-	-	-	-	-	(218,011)
Neto aktīvi	3,726,874	596,835	3,281,254	3,661,686	26,603,914	55,612,959	93,483,522
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	3.99%	0.64%	3.51%	3.92%	28.46%	59.48%	100.00%

13. Darijumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (sk. arī 6. piezīmi). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skat. 3. piezīmi).

Pārskata periodā Plānam nebija ieguldījumi Turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros.

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skat. arī 6. piezīmi).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība, kas uz 2016. gada 31. decembri veido 10,071,057 EUR (2015. gada 31. decembrī – 8,820,762 EUR).

14. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Plāna neto aktīvi	105,624,040	93,483,522	86,783,789	74,525,498	67,361,895
Plāna daļu skaits	42,668,017	38,903,328	36,570,195	32,386,393	29,326,161
Plāna daļu vērtība	2.4754851	2.4029698	2.3730742	2.3011362	2.2969899
Plāna ienesīgums*	3.02%	1.26%	3.13%	0.18%	9.00%

*Ienesīgums aprēķināts pienemot, ka gadā ir 365 dienas.

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

15. Veiktās grāmatvedības politikas izmaiņas

Lai precīzāk atspoguļotu procentu ienākumus un pārvērtēšanas rezultātu, pārskata periodā Plāns ir mainījis procentu ienākumu uzskaites politiku. Atbilstoši veiktajām izmaiņām procentu ienākumi neietver diskonta vai pāremis amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī.

Zemāk apkopotā informācija apkopo grāmatvedības politikas izmaiņu ietekmi uz ienākumu un izdevumu pārskatu salīdzinājumā ar 2015. gada finanšu pārskatiem.

Salīdzinājumā ienākumu un izdevumu pārskats:

	2015	Palielinājums/ (samazinājums)	2015
	<u>Kā ziņots iepriekš</u>		<u>Korīgēts</u>
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	142,094	-	142,094
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1,541,816	203,011	1,744,827
Pārējie ieņēmumi	7,890	-	7,890
Kopā ienākumi	1,691,800	203,011	1,894,811
Izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(909,826)	-	(909,826)
Atlīdzība turētājbankai	(136,222)	-	(136,222)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(255)	-	(255)
Kopā izdevumi	(1,046,303)	-	(1,046,303)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
7 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	181,871	201,040	382,911
8 Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(557,993)	(404,051)	(962,044)
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums	(376,122)	(203,011)	(579,133)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	814,709	-	814,709
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,084,084	-	1,084,084



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

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

Neatkarīgu revidēntu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna “CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna “CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns” (turpmāk „Plāns”), kuru pārvalda leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “CBL Asset Management” (turpmāk “Līdzekļu pārvaldītājs”) pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 34. lapai, revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsuprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna “CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns” finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Plāna un no 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.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība (turpmāk "vadība"). Citu informāciju veido:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegs pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,
- Pazīnojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegs pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegs pievienotā gada pārskata 7. 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 *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 Plānu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

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 noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, 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 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

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

Sagatavojoj finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Plāna spēju turpināt darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien netiek plānota Plāna likvidācija vai tā darbības izbeigšana, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Revidēntu 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 revidēntu 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 katru 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 ari:

- 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 atspogulošanu 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 Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti, veicot plāna pārvaldi;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatojību;
- 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 Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidēntu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidēntu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Līdzekļu pārvaldītājs Plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināmies ar personām, kurām uzticēta 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 SIA
Licence Nr. 55

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Ondrejs Fikrle".

Ondrejs Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2017. gada 30. martā

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Inga Lipšāne".

Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112