

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

2012. GADA PĀRSKATS

(10. finanšu gads)

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	9
Visaptverošais ienākumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmu pārskats	12
Pielikumi	13
Revidentu ziņojums	37

**“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu plānu**

Plāna nosaukums:	“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“Citadele Asset Management” IPAS
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/285
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	“Citadele banka” AS
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<p><i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs - Juris Jākobsons - iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Philip Nigel Allard – atbrīvots 01.11.2012. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 01.11.2012. Padomes loceklis - Anatolijs Fridmans – atbrīvots – 31.01.2012. Padomes loceklis – Valters Ābele – iecelts 31.01.2012. Padomes loceklis – Valters Ābele – atbrīvots – 01.11.2012. Padomes loceklis - Philip Nigel Allard – iecelts – 01.11.2012.</p> <p><i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Vladimirs Ivanovs - atbrīvots 01.11.2012. Valdes priekšsēdētājs - Uldis Upenieks – iecelts 01.11.2012. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis - iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis - Raimonds Vesers - atbrīvots 18.08.2012. Valdes loceklis – Sergejs Zaicevs – iecelts 25.01.2013.</p>
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis – iecelts 29.12.2008. Andris Kotāns – iecelts 09.03.2011.

**“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu plānu**

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības
un pienākumi:

Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas
normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības
statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna
pārvaldnieka pienākumus.

Revidents:

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 5
Kr. Valdemāra iela 21-21
LV-1010, Rīga

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

**“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

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

Pārskata gada beigās Plāna neto aktīvi bija 82,521,205 lati, kas, salīdzinot ar iepriekšējo periodu, ir par 18.87% vairāk. Salīdzinot ar 2011. gada beigām, Plāna dalībnieku skaits palielinājies par 2,932 dalībniekiem, sasniedzot 90,510 privātpersonas. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās veidoja 1.7249346 latus, bet ienesīgums 2012. gadā bija 9.77%.

2012. gads finanšu tirgos iesākās ar zināmu pozitīvismu. Investorus nomierināja gan Eiropas Centrālās bankas (ECB) veiktie likviditātes pasākumi, gan uzlabojumi ASV ekonomikas datos. Tā rezultātā gada pirmajos mēnešos riska aktīvi pieredzēja iespaidīgus vērtības pieaugumus. Martā aizsākās korekcija, ko izraisīja atjaunoti satraukumi par Eirozonas valstu valdību spēju apkalpot parādus, makro klimata pasliktinājums un nervozitāte ap vēlšanu iznākumiem Grieķijā un Francijā. Minētā korekcija gan skāra tikai akcijas, riska parāda vērtspapīri uzrādīja labu noturību. Gadam ritot uz priekšu, uz skatuves kārtējo reizi kāpa pasaules vadošās centrālās bankas, nodemonstrējot agresīvu apņēmību turpināt stimulēt ekonomikas atkopšanos un nodrošināt finanšu tirgus funkcionalitāti. Cenšoties kļiedēt bažas par vienotās valūtas nākotni, Eiropas Centrālā banka paziņoja, ka eiro ir neatgriezenisks. Lai slāpētu grūtībās nonākušo valstu aizņemšanās likmju pieaugumu un ierobežotu tālāku parādu krīzes izplatīšanos, ECB arī izsludināja gatavību neierobežotā apjomā pirkt šo valstu obligācijas. Tika izvirzīts svarīgs nosacījums – lai pirkšanu uzsāktu, mērķa valstij jāpiedalās EK/SVF finanšu palīdzības programmā. Šo paziņojumu efekts bija iespaidīgs (it īpaši, ņemot vērā faktu, ka neviena valsts programmā nepieteicās). Itālijas 10 gadu obligāciju ienesīgums līdz gada beigām saruka par 2.1 procenta punktu (pp), bet tāda paša termiņa Spānijas obligāciju ienesīgums – par 2.4pp. ASV Federālo Rezervju Sistēma rudenī aizsāka jaunu „kvantitatīvās veicināšanas” (jeb naudas drukāšanas) kampaņu, apsolut turpināt savas bilances palielināšanu līdz brīdim, kamēr būtiski samazināsies bezdarbs un kamēr inflācija turēsies samērīgos līmeņos. Šie centrālo banku pasākumi atkal būtiski samazināja sistēmiskos riskus, arī ekonomikas pulss gada otrajā pusē pakāpeniski uzlabojās gan ASV, gan arī recesijā joprojām slīgstošajā Eirozonā. Investoru riska apetīte atkal uzlabojās. Pateicoties investīciju klimata atlabšanai gada otrajā pusē, pasaules akciju tirgi 2012. gadu noslēdza ar labiem rezultātiem. Pārvaldītājs 2012. gada otrajā pusē, ņemot vērā sistēmisko risku mazināšanos, vispārējā noskaņojuma uzlabošanās un pazīmes par investoru augošo interesi par riska aktīviem, Plānā pakāpeniski palielināja ieguldījumus akciju tirgos, galvenokārt uz akciju fondu rēķina. Ne mazāk veiksmīgs gads izrādījās arī parāda vērtspapīriem – akcijām līdzvērtīgus atdeves rādītājus 2012. gadā demonstrēja gan investīciju reitinga obligācijas, gan arī paaugstināta riska obligāciju segments.

Ņemot vērā Latvijas komercbanku piedāvāto termiņnoguldījumu likmju tālāku lejupslīdi, aizvadītajā gadā Plānā samazināta termiņnoguldījumu daļa, kas sarukusi par 4.26pp līdz 15.6%. Daļa no dzēšanās rezultātā atbrīvotajiem līdzekļiem ieguldīta fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgū. Ieguldījumu īpatsvars valdību un pašvaldību obligācijās palielināts par 1.41pp līdz 18.04% no Plāna. Korporatīvo obligāciju daļa Plānā samazināta par 5.5pp līdz 22.88%. Šo izmaiņu rezultātā 2012. gada beigās parāda vērtspapīri kopā veido 40.92% no Plāna neto aktīvu vērtības. Plānā esošo obligāciju vidējais ienesīgums līdz dzēšanai ir 3.68%. Ievērojami palielināts ieguldījumu fondu īpatsvars, kas, pieaugot par 13.31pp, sasniedzis 32.24% no Plāna neto aktīviem. Kapitāla vērtspapīru īpatsvars saglabājies praktiski nemainīgs, gada beigās veidojot 3.98% no Plāna. Minēto darbību rezultātā gada beigās naudas līdzekļu daļa Plānā sarukusi līdz 6.93%. Valūtu sadalījumā nozīmīgas izmaiņas nav notikušas. Visvairāk jeb 69.89% no Plāna līdzekļiem joprojām tikuši investēti aktīvos eiro valūtā, kas ir par 0.59pp mazāk nekā 2011. gada beigās. Latu ieguldījumu daļa, pieaugot par 1.14pp, sasniegusi 16.97% no Plāna. ASV dolāros denominēti 6.53% no Plānā ietilpstošajiem aktīviem, bet ieguldījumi Lielbritānijas mārciņās, Norvēģijas kronās un Zviedrijas kronās kopā veido 6.61% no aktīvu vērtības.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 1,190,911 lata apmērā jeb 1.56% no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.68% maksimālo apmēru.

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

Pārvaldītājs 2013. gadā paredzējis pieturēties pie sabalansētas investīciju stratēģijas. Plāna kodolu arī turpmāk veidos fiksēta ienesīguma vērtspapīri ar mērķi nodrošināt vienmērīgāku portfeļa atdevi. Tajā pat laikā Pārvaldītājs turpinās uzmanīgi sekot līdzi situācijai un noskaņojumiem pasaules finanšu tirgos un Plāna atdeves potenciāla palielināšanai izmantos radušās iespējas akciju tirgos. Ņemot vērā zemos termiņnoguldījumu likmju līmeņus, iespējama depozītu īpatsvara tālāka samazināšanās.

Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2013. gada 27. martā

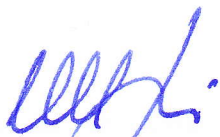
“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2012. un 2011. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2012. un 2011. gadu.

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


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



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2013. gada 27. martā

Turētājbankas ziņojums

IP "Citadele Aktīvais pensiju plāns"
ieguldījumu plāna dalībniekiem

Valsts Fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāns "Citadele Aktīvais 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 Aktīvais 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.


Guntis Beļavskis
AS "Citadele banka"
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2013.gada 25.februārī

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(Ls)

Piezīme	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Aktīvi		
3 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,714,663	8,708,654
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
4 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	31,622,758	28,496,417
5 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,284,903	2,601,366
5 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	26,602,064	13,141,246
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		
4 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,143,598	2,748,760
6 Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	388,305	225,984
3 Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12,871,940	13,787,760
Kopā aktīvi	<u>82,628,231</u>	<u>69,710,187</u>
Saistības		
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības		
7 Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(192,693)
8 Uzkrātie izdevumi	(107,026)	(97,188)
Kopā saistības	<u>(107,026)</u>	<u>(289,881)</u>
Neto aktīvi	<u>82,521,205</u>	<u>69,420,306</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 36. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



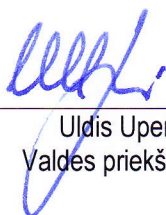
 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2013. gada 27. martā

**“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(Ls)**

Piezīme	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ienākumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	573,493	605,435
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	2,257,762	2,195,681
Dividendes	65,652	144,125
Pārējie ienākumi	14	-
Kopā ienākumi	<u>2,896,921</u>	<u>2,945,241</u>
Izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(1,066,600)	(985,942)
Atlīdzība turētājbankai	(114,279)	(105,637)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(10,032)	(9,448)
Kopā izdevumi	<u>(1,190,911)</u>	<u>(1,101,027)</u>
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		
9 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	323,918	(1,094,585)
10 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	4,835,470	(2,296,307)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	<u>5,159,388</u>	<u>(3,390,892)</u>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)	151,690	(1,587)
Visaptverošie ienākumi / (izdevumi)	<u>7,017,088</u>	<u>(1,548,265)</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 36. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2013. gada 27. martā

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)

	2012	2011
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	<u>69,420,306</u>	<u>68,074,778</u>
Visaptverošie ienākumi / (izdevumi)	7,017,088	(1,548,265)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	23,134,258	24,362,998
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	<u>(17,050,447)</u>	<u>(21,469,205)</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>13,100,899</u>	<u>1,345,528</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>82,521,205</u>	<u>69,420,306</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	<u>44,190,393</u>	<u>42,406,020</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	<u>47,840,194</u>	<u>44,190,393</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	<u>1.5709366</u>	<u>1.6053093</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	<u>1.7249346</u>	<u>1.5709366</u>

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(Ls)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Procentu ienākumi	2,111,661	2,390,760
Dividenžu ienākumi	65,665	144,125
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(1,181,072)	(1,097,060)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(29,356,051)	(25,319,484)
Finanšu ieguldījumu pārdošana / dzēšana	17,684,285	27,692,390
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(201,843)	117,116
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	<u>(10,877,355)</u>	<u>3,927,847</u>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	23,134,258	24,362,998
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(17,050,447)	(21,469,205)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	<u>6,083,811</u>	<u>2,893,793</u>
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	<u>(4,793,544)</u>	<u>6,821,640</u>
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	10,497,169	3,557,153
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	11,038	118,376
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	<u>5,714,663</u>	<u>10,497,169</u>

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

1. Vispārīgā informācija

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

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar 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 (Ls), kas ir Plāna uzskaites un pārskata valūta. Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. 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

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

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

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

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

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

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūta 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 (LVL pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	31.12.2012.	31.12.2011.
CHF	0.582	0.577
GBP	0.857	0.84
NOK	0.0951	0.0903
SEK	0.0816	0.0786
USD	0.531	0.544

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%. Tādejādi Plāna peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nav nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabā iepriekš minēto fiksēto kursu.

Nauda un tās ekvivalenti

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

Termiņnoguldījumi

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

Finanšu instrumenti

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

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

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

Ieguldījumi vērtspapīros

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

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

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

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

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

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

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

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 saistības, 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 vadības 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.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Nodokļi

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

Jauni grāmatvedības standarti un interpretācijas

Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušās spēkā 2012. gadā, bet neattiecas uz Plāna darbību un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par aktīvu nodošanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par noteiktiem datumiem un hiperinflāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kuri neattiecas uz Plāna darbību vai arī nav apstiprināti Eiropas Savienībā.

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” attiecībā uz apvienoto ienākumu pārskatu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada jūnijā);

9. SFPS „Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. 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).

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS piemērošanā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

13. SFPS „Patiesās vērtības novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES).

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

3. Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2012.	31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka”	5,714,663	8,708,654	6.93%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	-	1,785,667	0.00%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	12,871,940	12,002,093	15.60%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	18,586,603	22,496,414	22.53%

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

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

Naudas līdzekļi naudas plūsmu pārskata mērķiem ir šādi:

	31.12.2012.	31.12.2011.
Kopā prasības pret kredītiestādēm	18,586,603	22,496,414
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	(12,871,940)	(12,002,093)
Uzkrātie procentu ieņēmumi no termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	-	(98)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	-	2,946
Kopā nauda un naudas līdzekļi	5,714,663	10,497,169

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2012.		31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	10,046,352	252,896	11,101,710	12.17%
AS "Citadele banka"	7,349,353	206,631	5,744,166	8.91%
AS "Swedbank"	1,864,268	36,978	-	2.26%
AS "DNB banka"	832,731	9,287	2,546,194	1.01%
VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka"	-	-	1,405,742	0.00%
AS "UniCredit Bank"	-	-	1,405,608	0.00%
Somijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi*	2,825,588	325,588	2,686,050	3.42%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	2,825,588	325,588	2,686,050	3.42%
Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12,871,940	578,484	13,787,760	15.60%

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

2012. gada 31. decembrī vidējā noguldījumu ienesīguma likme bija 3.36% (2011: 3.57%).

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2012.	31.12.2011.	ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	11,187,642	11,637,569	6.22%	13.56%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	7,829,040	7,120,611	5.63%	9.49%
Citu ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	3,358,602	4,471,871	7.58%	4.07%
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	-	45,087	-	-
Valdību parāda vērtspapīri:	14,097,358	10,769,901	3.23%	17.08%
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	7,623,012	6,157,394	1.88%	9.24%
Citu NE - OECD reģiona valstu valdības vērtspapīri	5,132,821	3,108,341	5.15%	6.22%
OECD reģiona valstu valdības vērtspapīri	1,341,525	1,504,166	3.57%	1.62%
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	7,394,877	7,806,216	0.51%	8.96%
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	7,284,763	6,216,927	0.38%	8.83%
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	27,769	1,463,946	0.00%	0.03%
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	82,345	125,343	12.36%	0.10%
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	788,242	775,509	1.10%	0.96%
OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri	788,242	775,509	1.10%	0.96%
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri:	298,237	255,982	12.76%	0.36%
OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri	294,657	253,250	12.88%	0.36%
NE - OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri	3,580	2,732	2.89%	0.00%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	33,766,356	31,245,177	3.68%	40.92%

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 pārklasifikāciju (patiesās vērtības vietā piemērot iegādes vērtību vai amortizēto iegādes vērtību). 2008. gadā Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu pārklasificēt atsevišķus Plānam piederošus parāda vērtspapīrus kā līdz termiņa beigām turētos vērtspapīrus, novērtējot tos amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta pēc efektīvās procentu likmes metodes, sakarā ar izmaiņām Plāna mērķos attiecībā uz šiem vērtspapīriem. Uz 2012.gada 31.decembri šo vērtspapīru uzskaites vērtība sastāda 2,143,598LVL (2011. gada 31.decembrī – 2,748,760 LVL).

Uz 2011. gada un 2012. gada 31. decembri visi Plānam piederošie parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	leguldījumu valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				29,174,124	31,622,759	38.32%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri				7,152,138	7,650,781	9.27%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0189713992	EUR	2,700	1,800,969	2,045,653	2.48%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580041	LVL	12,298	1,251,588	1,584,509	1.92%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000570091	LVL	12,500	1,247,337	1,360,887	1.65%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0350977244	EUR	1,000	684,503	865,578	1.05%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0747927746	USD	1,300	743,550	786,601	0.95%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000590016	LVL	6,000	592,362	701,523	0.85%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580017	LVL	2,135	213,162	224,220	0.27%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580025	LVL	500	50,610	54,041	0.07%
PAREX BANKA	LV0000800696	EUR	8,000	568,057	27,769	0.03%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri				3,595,637	3,783,310	4.58%
PKO BANK POLSKI	XS0545031642	EUR	1,700	1,161,656	1,266,682	1.53%
TVN	XS0466451548	EUR	1,250	986,991	981,710	1.19%
CITY OF WARSAW	XS0426658943	EUR	1,000	747,444	788,242	0.96%
MAZOVIAN RAILWAYS	XS0602352956	EUR	1,000	699,546	746,676	0.90%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri				2,617,964	2,657,321	3.22%
ZAGREBACKI HOLDING	XS0309688918	EUR	50	1,564,706	1,486,816	1.80%
AGROKOR	XS0471612076	EUR	1,500	1,053,258	1,170,505	1.42%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri				1,983,167	2,360,632	2.86%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0231264275	EUR	2,000	1,238,173	1,439,169	1.74%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0503453275	EUR	1,000	604,825	775,076	0.94%
UNGĀRIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0161667315	EUR	200	140,169	146,387	0.18%
Lielbritānijas emitentu parāda vērtspapīri				1,428,425	2,055,313	2.49%
BARCLAYS BANK	XS0363980607	EUR	2,500	1,405,608	2,035,853	2.47%
HBOS CAPITAL FUNDING LP	XS0165483164	USD	40	22,817	19,460	0.02%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri				1,822,019	2,043,900	2.48%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LT1000600270	EUR	2,600	1,822,019	2,043,900	2.48%
Dānijas emitentu parāda vērtspapīri				2,029,774	1,957,855	2.38%
A.P. MOLLER - MAERSK	XS0563106730	EUR	1,500	1,043,389	1,169,446	1.42%
VESTAS WIND SYSTEMS	XS0496644609	EUR	1,400	986,385	788,409	0.96%
Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri				1,566,972	1,646,605	2.00%
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0371163600	EUR	2,000	1,566,972	1,646,605	2.00%
Slovēnijas emitentu parāda vērtspapīri				1,445,623	1,558,985	1.89%
SLOVĒNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0292653994	EUR	1,650	1,096,941	1,195,138	1.45%
TELECOM SLOVENIJE	XS0473928371	EUR	500	348,682	363,847	0.44%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri				1,178,930	1,550,106	1.88%
EESTI ENERGIA	XS0235372140	EUR	2,000	1,178,930	1,550,106	1.88%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	leguldījumu valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Čehijas emitentu parāda vērtspapīri				1,405,608	1,408,753	1.71%
CZECH EXPORT BANK	XS0499380128	EUR	40	1,405,608	1,408,753	1.71%
Francijas emitentu parāda vērtspapīri				1,223,977	1,232,343	1.49%
BRE FINANCE FRANCE SA	XS0841882128	EUR	1,400	983,088	993,074	1.20%
SOCIETE GENERALE	XS0574431465	USD	500	240,889	239,269	0.29%
ASV emitentu parāda vērtspapīri				914,184	981,816	1.19%
BANK OF AMERICA	XS0267299633	EUR	28	914,184	981,816	1.19%
Īrijas emitentu parāda vērtspapīri				708,075	620,415	0.75%
CLOVERIE	XS0276792420	EUR	5	350,348	325,758	0.39%
LCH.CLEARNET	XS0300298287	EUR	10	357,727	294,657	0.36%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri				58,572	82,345	0.10%
ALLIANCE BANK	XS0495755562	USD	1,569	58,572	79,394	0.10%
ALLIANCE BANK	XS0495755729	USD	247	-	2,951	0.00%
Vācijas emitentu parāda vērtspapīri				41,571	28,699	0.03%
ALLIANZ FINANCE	XS0211637839	EUR	20	13,768	14,601	0.02%
DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST I	DE000A0DEN75	EUR	40	27,803	14,098	0.01%
Starptautisko finanšu institūciju parāda vērtspapīri				1,488	3,580	0.00%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS0070553820	USD	1	1,488	3,580	0.00%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				29,174,124	31,622,759	38.32%

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	leguldījuma valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				1,640,306	2,143,597	2.60%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri				1,203,325	1,442,316	1.75%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0163880502	EUR	2,000	1,203,325	1,442,316	1.75%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri				436,981	701,281	0.85%
TNK BP	XS0325013034	USD	750	236,860	395,339	0.48%
EVRAZ GROUP	XS0360055056	USD	600	200,121	305,942	0.37%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				1,640,306	2,143,597	2.60%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

5. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2012.	31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	26,602,064	13,141,246	32.24%
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	23,958,163	10,999,509	29.03%
Latvijas ieguldījumu fondu apliecības	2,447,839	1,948,756	2.97%
Citas Ne – OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	196,062	192,981	0.24%
Uzņēmumu akcijas	3,284,903	2,601,366	3.98%
OECD reģiona uzņēmumu akcijas	2,715,319	2,218,220	3.29%
Latvijas uzņēmumu akcijas	569,584	383,146	0.69%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	29,886,967	15,742,612	36.22%

Uz 2012. gada 31. decembri visas Plānam piederošās akcijas tiek tirgotas regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ar vērtību 21,068,372 LVL netiek tirgotas regulētos tirgos. Uz 2011. gada 31. decembri visas Plānam piederošās akcijas tiek tirgotas regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ar vērtību 9,187,530 LVL netiek tirgotas regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
				2,200,785	3,284,903	3.98%
Vācijas emitentu vērtspapīri						
				1,478,148	2,148,577	2.60%
SAP	DE0007164600	EUR	30,000	689,427	1,282,336	1.55%
SIEMENS	DE0007236101	EUR	15,000	788,721	866,241	1.05%
Latvijas emitentu vērtspapīri						
				368,304	569,584	0.69%
OLAINES ĶĪMISKI - FARMACEITISKĀ RŪPNĪCA	LV0000100501	LVL	155,624	368,304	569,584	0.69%
Lielbritānijas emitentu vērtspapīri						
				238,952	347,071	0.42%
VODAFONE GROUP	GB00B16GWD56	GBP	261,280	238,952	347,071	0.42%
Norvēģijas emitentu vērtspapīri						
				115,381	165,702	0.20%
GJENSIDIGE	NO0010582521	NOK	22,000	115,381	165,702	0.20%
Igaunijas emitentu vērtspapīri						
				-	53,969	0.07%
TALLINNA KAUBAMAJA	EE0000001105	EUR	14,116	-	53,969	0.07%
Kopā akcijas un tām pielīdzināmie vērtspapīri				2,200,785	3,284,903	3.98%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				4,772,212	5,533,692	6.72%
Latvijas emitentu vērtspapīri				1,964,265	2,447,839	2.97%
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - USD	LV0000400125	USD	94,714	676,419	996,303	1.21%
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - EUR	LV0000400174	EUR	72,411	579,132	824,429	1.00%
CITADELE RUSSIAN EQUITY FUND	LV0000400190	USD	40,835	487,800	487,224	0.59%
CITADELE CASPIAN SEA EQUITY FUND	LV0000400273	EUR	58,566	156,397	114,426	0.14%
CITADELE UKRAINIAN EQUITY FUND	LV0000400422	EUR	28,299	64,517	25,457	0.03%
Vācijas emitentu vērtspapīri				2,032,331	2,438,712	2.96%
DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	EUR	27,465	2,032,331	2,438,712	2.96%
ASV emitentu vērtspapīri				544,380	451,079	0.55%
MARKET VECTORS GOLD MINERS	US57060U1007	USD	19,000	544,380	451,079	0.55%
Lietuvas emitentu vērtspapīri				231,236	196,062	0.24%
CITADELE BALTIC SEA EQUITY FUND	LT0000950008	EUR	7,207	231,236	196,062	0.24%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				19,924,070	21,068,372	25.52%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				10,321,190	10,840,618	13.12%
JULIUS BAER ABS RETURN PLUS EUR	LU0256049627	EUR	25,225	2,388,542	2,423,804	2.93%
INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION FUND	LU0432616810	EUR	235,500	2,380,822	2,409,831	2.92%
VONTOBEL EMERGING MARKETS EQUITY FUND	LU0368556220	EUR	24,700	1,942,760	2,114,358	2.56%
MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS FUND	LU0360483019	EUR	69,500	1,948,289	2,095,934	2.54%
TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	LU0316492775	EUR	135,500	1,488,444	1,604,624	1.94%
NESTOR OSTEUROPA BOND FUND	LU0182187632	EUR	2,232	172,333	192,067	0.23%
Īrijas emitentu vērtspapīri				7,284,539	7,592,730	9.21%
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	IE00B0105X63	EUR	247,694	3,162,618	3,462,462	4.20%
PIMCO Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	213,500	2,387,288	2,423,286	2.94%
GLG EUROPEAN EQUITY ALTERNATIVE FUND	IE00B5429P46	EUR	22,500	1,734,633	1,706,982	2.07%
Norvēģijas emitentu vērtspapīri				1,480,074	1,824,585	2.21%
PARETO KREDITT FUND	NO0010324551	NOK	18,984	1,480,074	1,824,585	2.21%
ASV emitentu parāda vērtspapīri				838,267	810,439	0.98%
SPDR S&P 500 ETF Trust	US78462F1030	USD	11,000	838,267	810,439	0.98%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri				24,696,282	26,602,064	32.24%

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

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

6. Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

	31.12.2012.	31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	388,305	225,984	0.47%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	388,305	225,984	0.47%
Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū	388,305	225,984	0.47%

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

7. 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.

	31.12.2012.			31.12.2011.			% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
	Nosacītā pamatvērtība	Nosacītā pamatvērtība		Nosacītā pamatvērtība	Nosacītā pamatvērtība		
		Aktīvs	Saistības		Aktīvs	Saistības	
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	-	-	-	1,512,491	-	(122,064)	0.00%
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	-	-	-	667,531	-	(70,629)	0.00%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	2,180,022	-	(192,693)	0.00%

2012. gada 31. decembrī nebija atvasināto finanšu instrumentu. Visi atvasinātie finanšu instrumenti, kuri bija portfeli uz 2011. gada 31. decembri tika noslēgti ar darījuma partneri, kas ir reģistrēts Latvijā. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tika noslēgti ar mērķi samazināt valūtas risku.

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2012.	31.12.2011.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(88,472)	(79,584)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(9,479)	(8,527)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(9,075)	(9,077)
Kopā uzkrātie izdevumi	(107,026)	(97,188)

9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2012	2011
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	8,057,017	18,604,059
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(8,289,880)	(18,974,647)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	556,781	(723,997)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	323,918	(1,094,585)

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2012	2011
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	2,194,498	(1,273,449)
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	663,598	(50,431)
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzinātiem vērtspapīriem	1,991,270	(945,356)
No ieguldījumiem riska kapitāla tirgū	(13,896)	(27,071)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	4,835,470	(2,296,307)

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2011.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtē- šanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2012.
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	28,496,417	5,918,781	(6,401,056)	(24,955)	3,633,571	31,622,758
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,601,366	-	-	19,939	663,598	3,284,903
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzinātie vērtspapīri	13,141,246	13,288,333	(2,089,912)	32,815	2,229,582	26,602,064
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(192,693)	-	-	192,693	-	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,748,760	-	(1,497,330)	(12,127)	904,295	2,143,598
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	225,984	176,216	-	-	(13,895)	388,305
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	13,787,760	9,972,720	(11,022,669)	134,129	-	12,871,940
Kopā ieguldījumu portfelis	60,808,840	29,356,050	(21,010,967)	342,494	7,417,151	76,913,568

12. Ieķīlātie aktīvi

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

13. Finanšu instrumentu patiesā vērtība

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

Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

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

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

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	8,708,654	-	-	8,708,654
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	28,496,417	-	20,138,366	8,358,051
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2,601,366	-	2,601,366	-
	13,141,246	-	13,141,246	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,748,760	325,472	-	2,748,760
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	225,984	-	-	225,984
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	13,787,760	-	-	13,787,760
Kopā aktīvi	69,710,187	325,472	35,880,978	33,829,209
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības Atvasinātie finanšu instrumenti	(192,693)	-	-	(192,693)
Uzkrātie izdevumi	(97,188)	-	-	(97,188)
Kopā saistības	(289,881)	-	-	(289,881)
Neto aktīvi	69,420,306	325,472	35,880,978	33,539,328

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Risku pārvaldīšanas struktūra

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

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti Sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju plāna pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (*hedging*) principus, 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.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Plāna veikto termiņu, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu ieguldījumu sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks

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

Tālāk ievietotajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Plāna vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Plāna vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	50	-	(75,848)	(75,848)
EUR	100	14,984	(772,016)	(757,031)
USD	100	-	(49,332)	(49,332)
Kopā		14,984	(897,196)	(882,212)

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 portfeja kopējo vērtību
EUR	50	14,614	(278,578)	(263,965)
LVL	200	19,844	(342,017)	(322,173)
USD	50	-	(17,944)	(17,944)
SEK	50	1,285	(2,357)	(1,073)
Kopā		35,743	(640,896)	(605,154)

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

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 portfeja kopējo vērtību
EUR	50	0.02%	-0.40%	-0.38%
LVL	200	0.03%	-0.49%	-0.46%
USD	50	0.00%	-0.03%	-0.03%
SEK	50	0.00%	0.00%	0.00%
Kopā		0.05%	-0.92%	-0.87%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	-50	-	75,848	75,848
EUR	-100	(14,984)	772,016	757,031
USD	-100	-	49,332	49,332
Kopā		(14,984)	897,196	882,212

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 portfeja kopējo vērtību
EUR	-50	(14,614)	278,578	263,965
LVL	-200	(19,844)	342,017	322,173
USD	-50	-	17,944	17,944
SEK	-50	(1,285)	2,357	1,073
Kopā		(35,743)	640,896	605,154

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

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 portfeja kopējo vērtību
EUR	-50	-0.02%	0.40%	0.38%
LVL	-200	-0.03%	0.49%	0.46%
USD	-50	0.00%	0.03%	0.03%
SEK	-50	0.00%	0.00%	0.00%
Kopā		-0.05%	0.92%	0.87%

Cenu izmaiņu risks

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

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

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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

Akciju cenu risks (2012.gads)				
Valsts	Benchmark	Betas koef.	Tirgus izmaiņas	Plāna vērtības izmaiņas
Latvija	RIGSE	0.64	10.48%	0.06%
Igaunija	TALSE	1.01	12.37%	0.01%
Lielbritānija	UKX	0.55	13.79%	0.02%
Vācija	DAX	0.69	18.69%	0.20%
Norvēģija	OBX	0.54	18.67%	0.02%
Kopā				0.30%

Akciju cenu risks (2011.gads)				
Valsts	Benchmark	Betas koef.	Tirgus izmaiņas	Plāna vērtības izmaiņas
Latvija	RIGSE	0.98	17.85%	0.10%
Igaunija	TALSE	1.02	23.42%	0.02%
Lielbritānija	UKX	0.62	21.25%	0.07%
Vācija	DAX	0.75	28.96%	0.49%
Norvēģija	OBX	0.57	27.21%	0.03%
Kopā				0.71%

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 (2012.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
LVL	16.97%	0.00%	0.00%
USD	6.53%	8.16%	0.53%
EUR	69.89%	1.24%	0.86%
GBP	0.42%	5.93%	0.02%
SEK	2.28%	7.02%	0.16%
NOK	3.92%	6.02%	0.24%
Kopā	100.00%		1.82%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2011.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	70.48%	1.60%	1.13%
LVL	15.83%	0.00%	0.00%
USD	6.45%	11.79%	0.76%
SEK	2.54%	8.52%	0.22%
GBP	0.57%	8.77%	0.05%
NOK	4.13%	7.85%	0.32%
Kopā	100.00%		2.48%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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

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

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

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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	531,837	2,303,690	5,873,127	-	8,708,654
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,557,698	1,176,708	22,396,366	1,365,645	28,496,417
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	383,146	-	1,688,305	529,915	2,601,366
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	1,986,035	9,560,052	1,595,159	13,141,246
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,380,640	1,368,120	-	2,748,760
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	225,984	-	225,984
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	6,602,417	-	5,649,044	1,536,299	13,787,760
Kopā aktīvi	11,075,098	6,847,073	46,760,998	5,027,018	69,710,187
Saistības					
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības					
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2,372,714)	2,180,021	-	(192,693)
Uzkrātie izdevumi	(88,111)	-	(9,077)	-	(97,188)
Kopā saistības	(88,111)	(2,372,714)	2,170,944	-	(289,881)
Neto aktīvi	10,986,987	4,474,359	48,931,942	5,027,018	69,420,306
Neto garā/ (īsā) pozīcija	15.83%	6.45%	70.48%	7.24%	100.00%

2011. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: GBP –392,641 lati, SEK –1,761,358 lati un NOK - 2,873,019 lati.

Kredītrisks

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

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Tabulās uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA- AA- (Fitch);
- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB- (Standard & Poor's); Aa1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ - BBB- (Fitch);
- Augsta ienesīguma finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch);

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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

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

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2011. gada 31. decembrī.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	8,708,654	-	8,708,654
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,368,377	14,860,702	3,872,131	3,814,834	4,580,373	28,496,417
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	2,601,366	2,601,366
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	13,141,246	13,141,246
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	-	-	(192,693)	-	(192,693)
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,724,382	-	1,024,378	-	2,748,760
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	225,984	225,984
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	4,091,792	-	5,744,166	3,951,802	13,787,760
Kopā ieguldījumu portfelis	1,368,377	20,676,876	3,872,131	19,099,339	24,500,771	69,517,494

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. 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.

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

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

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

	Latvija	OECD	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,708,654	-	-	8,708,654
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,666,427	15,870,463	4,959,527	28,496,417
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	383,146	2,218,220	-	2,601,366
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,948,756	10,999,509	192,981	13,141,246
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	2,748,760	2,748,760
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	225,984	-	-	225,984
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	11,101,710	2,686,050	-	13,787,760
Kopā aktīvi	30,034,677	31,774,242	7,901,268	69,710,187
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(192,693)	-	-	(192,693)
Uzkrātie izdevumi	(97,188)	-	-	(97,188)
Kopā saistības	(289,881)	-	-	(289,881)
Neto aktīvi	29,744,796	31,774,242	7,901,268	69,420,306

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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

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

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	Uzskaites vērtība 31.12.2011.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2012.
Latvija	26,710,498	29,744,796	32.38%
Luksemburga	10,840,618	4,418,882	13.15%
Īrija	8,213,145	3,734,086	9.95%
Vācija	4,615,988	2,946,601	5.59%
Polija	3,783,310	3,513,318	4.58%
Lietuva	3,682,278	3,301,322	4.46%
Somija	2,825,588	2,686,050	3.42%
Horvātija	2,657,321	2,266,368	3.22%
Lielbritānija	2,402,384	2,697,107	2.91%
Ungārija	2,360,632	1,965,369	2.86%
Amerikas Savienotās Valstis	2,243,334	1,423,038	2.72%
Norvēģija	1,990,287	3,098,078	2.41%
Dānija	1,957,855	1,963,380	2.37%
Rumānija	1,646,605	-	2.00%
Igaunija	1,604,075	1,387,640	1.94%
Slovēnija	1,558,985	330,786	1.89%
Čehija	1,408,753	1,398,917	1.71%
Francija	1,232,343	210,990	1.49%
Krievija	701,281	2,205,503	0.85%
Kazahstāna	82,345	125,343	0.10%
Starptautiskās finanšu institūcijas	3,580	2,732	0.00%
Kopā	82,521,205	69,420,306	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu.

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	Uzskaites vērtība 31.12.2011.	% no kopējiem plāna aktīviem 31.12.2012.
Valdība	14,097,358	10,769,901	17.08%
Komercbankas	7,394,877	7,806,216	8.96%
Energoresursi	2,609,584	2,940,045	3.16%
Loģistika	1,916,122	2,639,275	2.32%
Finanšu pakalpojumi	1,785,053	1,532,568	2.16%
Ilglietošanas preces	1,654,650	1,654,421	2.01%
Komunālie pakalpojumi	1,550,106	1,339,891	1.88%
Programmatūra un tās apkalpošana	1,282,336	862,657	1.55%
Pārtika, dzērieni, tabaka	1,170,505	989,782	1.42%
Masu informācijas līdzekļi	981,710	921,058	1.19%
Pašvaldība	788,242	775,509	0.96%
Telekomunikāciju pakalpojumi	710,918	723,427	0.86%
Farmācija	569,584	383,146	0.69%
Izejmateriāli	305,942	267,443	0.37%
Apdrošināšana	180,303	148,368	0.22%
Mazumtirdzniecība	53,969	47,749	0.07%
Nekustāmais īpašums	-	45,087	0.00%
Kopā	37,051,259	33,846,543	44.90 %

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. 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.

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

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

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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

	Līdz 1 mēn.	no 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,708,654	-	-	-	-	-	8,708,654
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2,214,861	3,646,170	-	9,979,839	12,655,547	28,496,417
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	2,601,366	2,601,366
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	13,141,246	13,141,246
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	2,180,021	-	-	-	2,180,021
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	756,935	-	1,991,825	-	2,748,760
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	-	225,984	225,984
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	380,059	5,442,770	3,191,614	4,773,317	-	13,787,760
Kopā aktīvi	8,708,654	2,594,920	12,025,896	3,191,614	16,744,981	28,624,143	71,890,208
Saistības							
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības							
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(2,372,714)	-	-	-	(2,372,714)
Uzkrātie izdevumi	(88,111)	-	(9,077)	-	-	-	(97,188)
Kopā saistības	(88,111)	-	(2,381,791)	-	-	-	(2,469,902)
Neto aktīvi	8,620,543	2,594,920	9,644,105	3,191,614	16,744,981	28,624,143	69,420,306
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	12.42%	3.74%	13.89%	4.60%	24.12%	41.23%	100.00%

“CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns”
2012. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

15. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (sk. arī 8. piezīmi). Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skat. 3. piezīmi).

Plānam 2012. gada 31. decembrī nebija ieguldījumi Turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros, bet 2011. gada 31. decembrī šādu vērtspapīru vērtība sastādīja 966,575 LVL.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (skat. arī 8. piezīmi).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos, kurus pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība. Šo ieguldījumu vērtība uz 2012. gada 31. decembri veido 2,643,901 LVL (2011. gada 31. decembrī – 2,141,737 LVL).

16. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.
Plāna neto aktīvi	82,521,205	69,420,306	68,074,778	74,375,996
Plāna daļu skaits	47,840,194	44,190,393	42,406,020	51,921,064
Plāna daļu vērtība	1.7249346	1.5709366	1.6053093	1.4324821
Plāna ienesīgums*	9.77%	(2.14)%	12.06%	9.07%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.



NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotajā Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “CITADELE AKTĪVAIS pensiju plāns” 2012. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 36. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, 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 uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskata vispārējā izklāsta izvērtējumu.



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 AKTĪVAIS pensiju plāns" finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2012. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2012. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2012. gada pārskata 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2012. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Ilandra Lejiņa".

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija
2013. gada 27.martā