

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

**2013. GADA PĀRSKATS**

(11. finanšu gads)

**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”**  
**2013. gada pārskats**  
**Satura rādītājs**

Informācija par ieguldījumu plānu	4
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	8
Visaptverošais ienākumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmu pārskats	11
Pielikumi	12
Revidentu ziņojums	33

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

Plāna nosaukums:	“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“Citadele Asset Management” IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/285
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	“Citadele banka” AS
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 - Philip Nigel Allard – iecelts – 01.11.2012.</p> <p><i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Uldis Upenieks – iecelts 01.11.2012. Valdes loceklis - Zīgurds Vaikulis - iecelts 30.04.2013. Valdes loceklis – Sergejs Zaicevs – atbrīvots 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 locekļu) vārds, uzvārds:	Zīgurds Vaikulis – iecelts 29.12.2008. Andris Kotāns – iecelts 09.03.2011.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55

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

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

Pārskata perioda beigās Plāna neto aktīvu apjoms sasniedza 52,376,818 latus, kas ir par 10.63% vairāk kā uz 2012. gada beigām. Plāna vienas daļas vērtība uz decembra beigām bija 1.6172477 lati, bet ienesīgums bija 0.18%. Dalībnieku skaits gada laikā palielinājās par 697 dalībniekiem līdz 51,590 privātpersonām.

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

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

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

Latvijas komercbanku piedāvātajām termiņnoguldījumu likmēm saglabājoties zemām, pārskata periodā Pārvaldītājs Plānā turpinājis samazināt termiņnoguldījumu īpatsvaru, kas sarukusi par 6.55 procenta punktiem (pp) līdz 5.69% no Plāna neto aktīvu vērtības. Valdību un pašvaldību parāda vērtspapīros ieguldīto līdzekļu daļa noslīdējusi no 38.20% līdz 34.30% no Plāna. Tās aizstātas ar korporatīvajām obligācijām, kuru īpatsvars Plānā, pieaugot par 6.71pp, sasniedzis 24.30%. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 3.08%. Ievērojami palielināts arī ieguldījumu fondu īpatsvars. Uz gada beigām to daļa Plānā veido 29.14%, kas ir par 6.37pp vairāk nekā gada sākumā. Brīvo līdzekļu īpatsvars Plānā 2013. gada beigās ir 6.67%.

Pārvaldītājs veicis izmaiņas arī Plāna ieguldījumu iedalījumā pēc valūtām. Pārskata periodā Plānā būtiski pieaudzis eiro denominēto aktīvu īpatsvars (par 14.66pp līdz 78.77% no Plāna). Tie galvenokārt aizstājuši latos denominēto ieguldījumu daļu, kas sarukusi par 12.40pp līdz 13.02% no Plāna neto aktīvu vērtības. Samazinājies arī ASV dolāru īpatsvars, gada beigās veidojot 6.10% no Plāna (-0.76pp). Plānā figurē arī Zviedrijas kronās un Norvēģijas kronās veikti ieguldījumi, to kopējais daudzums uz gada beigām veido 2.09% no neto aktīvu vērtības.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 565,347 latu apmērā jeb 1.10% no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.25% maksimālo apmēru.

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

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

Rietumvalstu ekonomikas, visticamāk, turpinās atveseļoties un nepieciešamība pēc monetāriem stimuliem mazināsies, tajā pat laikā Pārvaldītājs pārskatāmā nākotnē nesagaida būtisku bāzes likmju pieaugumu ASV vai Eirozonā, arī garāko termiņu etalona procenta likmes varētu vairs būtiski nepieaugt. Tāpēc jaunās investīcijas visdrīzāk tiks orientētas uz ieguldījumiem vidēja termiņa fiksēta ienākuma vērtspapīros. Ņemot vērā zemos termiņnoguldījumu likmju līmeņus, 2014. gadā Plānā iespējama tālāka depozītu īpatsvara samazināšana.



---

Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2014. gada 25. martā

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

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 33. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2013. un 2012. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2013. un 2012. gadu.

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

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



Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis  
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns  
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,  
2014. gada 25. martā

Rīgā, 2014. gada 15. martā

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

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "Citadele Universālais pensiju plāns"**

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

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

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

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

Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;

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

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

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



**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”**  
**2013. gada pārskats**  
**Pārskats par finanšu stāvokli**  
**(Ls)**

Piezīme	31.12.2013.	31.12.2012.	
<b>Aktīvi</b>			
3	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,492,024	4,400,344
3	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2,978,114	5,793,646
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			
4	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	30,694,266	25,692,547
5	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	15,264,280	10,781,297
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi			
4	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	721,132
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>52,428,684</b>	<b>47,388,966</b>
<b>Saistības</b>			
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības			
6	Uzkrātie izdevumi	(51,866)	(46,757)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(51,866)</b>	<b>(46,757)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>52,376,818</b>	<b>47,342,209</b>

Pielikumi no 12. lpp līdz 32. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis  
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns  
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,  
2014. gada 25. martā



**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”**  
**2013. gada pārskats**  
**Visaptverošais ienākumu pārskats**  
**(Ls)**

Piezīme	2013	2012
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	189,584	379,794
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1,210,458	1,194,918
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>1,400,042</b>	<b>1,574,712</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(490,712)	(447,283)
Atlīdzība turētājbankai	(73,607)	(67,093)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(4,319)	(5,683)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(568,638)</b>	<b>(520,059)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums</b>		
7 Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(46,621)	17,176
8 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(489,262)	2,770,149
<b>Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums</b>	<b>(535,883)</b>	<b>2,787,325</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi) / peļņa	(195,793)	1,123
<b>Visaptverošie ienākumi</b>	<b>99,728</b>	<b>3,843,101</b>

Pielikumi no 12. lpp līdz 32. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis  
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns  
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,  
2014. gada 25. martā

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	47,342,209	42,474,149
Visaptverošie ienākumi	99,728	3,843,101
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	12,588,287	12,582,413
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(7,653,406)	(11,557,454)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	5,034,609	4,868,060
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>52,376,818</b>	<b>47,342,209</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	29,326,161	28,684,995
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	32,386,393	29,326,161
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.6143337	1.4807097
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās</b>	<b>1.6172477</b>	<b>1.6143337</b>




---

Uldis Jopenieks  
Valdes priekšsēdētājs




---

Zigurds Vaikulis  
Investīciju komitejas loceklis




---

Andris Kotāns  
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,  
2014. gada 25. martā

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Procentu ienākumi	1,646,031	1,644,973
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(563,528)	(517,818)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(18,278,466)	(16,873,330)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/ dzēšana	11,961,977	12,954,126
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	15,638	(161,028)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā</b>	<b><u>(5,218,348)</u></b>	<b><u>(2,953,077)</u></b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	12,588,287	12,582,413
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	<u>(7,653,406)</u>	<u>(11,557,454)</u>
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b><u>4,934,881</u></b>	<b><u>1,024,959</u></b>
<b>Naudas līdzekļu samazinājums</b>	<b><u>(283,467)</u></b>	<b><u>(1,928,118)</u></b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā</b>	<b>4,400,344</b>	<b>6,318,449</b>
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	<u>(48,033)</u>	<u>10,013</u>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b><u>4,068,844</u></b>	<b><u>4,400,344</u></b>

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

## 1. Vispārīgā informācija

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

## 2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

### ***Finanšu pārskatu sagatavošanas principi***

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

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

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

### ***Būtiski pieņēmumi un spriedumi***

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu. Sīkāka informācija par nenoteiktību iekļauta 11. piezīmē.

### ***Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas***

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

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

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

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

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

## 2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

### ***Ienākumu un izdevumu uzskaitē***

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

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

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

### ***Ārvalstu valūtu pārvērtēšana***

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi.

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

Valūta	31.12.2013.	31.12.2012.
USD	0.5150	0.5310
SEK	0.0781	0.0816
NOK	0.0837	0.0951

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

### ***Nauda un tās ekvivalenti***

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

### ***Terminnoguldījumi***

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

### ***Finanšu instrumenti***

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

#### ***Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos***

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

#### ***Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti***

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

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

## **2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)**

### *leguldījumi vērtspapīros*

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

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

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

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

### **Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam**

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

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

### **Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība**

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

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

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

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras

## “CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2013. gada pārskats

Pielikumi

(Ls)

### 2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

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

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

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

#### **Nodokļi**

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

#### **Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās**

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

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

#### *Patiesās vērtības novērtēšana*

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

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

#### *Citi standartu papildinājumi*

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

Papildinājumi 1. SGS – Finanšu pārskatu uzrādīšana;

Papildinājumi 7. SFPS – Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Papildinājumi 19. SGS (2011.) – Darbinieku pabalsti

Papildinājumi 12. SGS – Atliktais nodoklis: Aktīvu atgūšana.

#### **Jauni standarti un interpretācijas**

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

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

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



**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”**

**2013. gada pārskats**

**Pielikumi**

**(Ls)**

**2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)**

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

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

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

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

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

**3. Prasības pret kredītiestādēm**

	31.12.2013.	31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka”	3,492,024	4,400,344	6.67%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	580,749	-	1.11%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	2,397,365	5,793,646	4.58%
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>6,470,138</b>	<b>10,193,990</b>	<b>12.35%</b>

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

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

Naudas līdzekļi naudas plūsmas pārskata mērķiem ir šādi:

	31.12.2013.	31.12.2012.
Kopā prasības pret kredītiestādēm	6,470,138	10,193,990
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	(2,397,365)	(5,793,646)
Uzkrātie procentu ieņēmumi no termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	(212)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	(3,717)	-
<b>Kopā nauda un naudas līdzekļi</b>	<b>4,068,844</b>	<b>4,400,344</b>

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtība	T. sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
<b>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</b>				
AS "Citadele banka"	1,869,441	7,782	4,169,792	3.57%
AS "Swedbank"	1,108,673	54,467	1,623,854	2.12%
<b>Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	<b>2,978,114</b>	<b>62,249</b>	<b>5,793,646</b>	<b>5.69%</b>

2013. gada 31. decembrī vidējā termiņnoguldījumu likme bija 1.83% (2012: 3.42%).

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

**4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

	31.12.2013.	31.12.2012.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
<b>Valdību parāda vērtspapīri:</b>	<b>17 963 963</b>	<b>16,942,287</b>	<b>2.27%</b>	<b>34.30%</b>
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	7 573 880	9,207,020	1.86%	14.46%
Citu Ne - OECD reģiona valstu valdību parāda vērtspapīri	8 206 550	4,823,448	2.27%	15.67%
OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri	2 183 533	2,911,819	3.74%	4.17%
<b>Uzņēmumu parāda vērtspapīri:</b>	<b>7 371 649</b>	<b>5,807,739</b>	<b>5.26%</b>	<b>14.07%</b>
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	3 250 555	4,093,133	5.56%	6.21%
Citu Ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	2 376 455	1,268,623	6.56%	4.54%
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	1 744 639	445,983	2.95%	3.33%
<b>Kreditīestāžu parāda vērtspapīri:</b>	<b>5 284 998</b>	<b>2,462,290</b>	<b>2.76%</b>	<b>10.09%</b>
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	3 713 716	2,438,537	2.18%	7.09%
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1 562 540	16,464	4.15%	2.98%
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	8 742	7,289	0.00%	0.02%
<b>Finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri:</b>	<b>73 656</b>	<b>58,931</b>	<b>6.31%</b>	<b>0.14%</b>
OECD reģiona finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri	73 656	58,931	6.31%	0.14%
<b>Pašvaldību parāda vērtspapīri:</b>	<b>-</b>	<b>1,142,432</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	-	1,142,432	0%	0%
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>30 694 266</b>	<b>26,413,679</b>	<b>3.08%</b>	<b>58.60%</b>

2008. gadā tika pieņemtas izmaiņas Eiropas Komisijas Regulā Nr. 1004/2008, ar kurām tika apstiprināti grozījumi 39. Starptautiskajā grāmatvedības standartā “Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtējums” un 7. Starptautiskajā finanšu pārskatu standartā “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”, sakarā ar kuriem ir iespējams ārkārtas tirgus apstākļos veikt finanšu instrumentu pārklassifikāciju (patiesās vērtības vietā piemērot iegādes vērtību vai amortizēto iegādes vērtību). 2008. gadā Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu pārklassificēt atsevišķus Plānam piederošus parāda vērtspapīrus kā līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri, novērtējot tos amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta pēc efektīvās procentu likmes metodes, sakarā ar izmaiņām Plāna mērķos attiecībā uz šiem vērtspapīriem. Uz 2013. gada 31. decembri Plānam nepiederēja šādi vērtspapīri. (2012. gada 31. decembrī – 721,132 LVL)

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

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes valūta	Daudzums	Uzskaites vērtība		% no plāna neto aktīviem
				legādes vērtība	31.12.2013.	
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>29,563,658</b>	<b>30,694,266</b>	<b>58.60%</b>
<b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>8,765,235</b>	<b>9,327,261</b>	<b>17.81%</b>
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580041	LVL	13,500	1,423,214	1,663,631	3.18%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000570091	LVL	14,000	1,399,530	1,510,903	2.88%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0350977244	EUR	1,700	1,202,545	1,434,146	2.74%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0189713992	EUR	1,700	1,162,664	1,244,335	2.38%
LATVENERGO AS	LV0000801090	EUR	1,590	1,119,438	1,122,946	2.14%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000570083	LVL	10,000	1,071,267	1,093,060	2.09%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0747927746	USD	1,100	629,158	627,805	1.20%
LATVENERGO AS	LV0000801165	EUR	900	609,830	621,693	1.19%

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
PAREX BANKA	LV0000800696	EUR	2,100	147,589	8,742	0.02%
<b>Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>4,739,310</b>	<b>4,916,033</b>	<b>9.39%</b>
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0327304001	EUR	4,100	3,138,274	3,294,848	6.29%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0435153068	EUR	1,100	900,260	843,099	1.61%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LT1000600270	EUR	1,000	700,776	778,086	1.49%
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>3,838,209</b>	<b>3,843,143</b>	<b>7.34%</b>
VNESHECONOMBANK	XS0893205186	EUR	1,800	1,292,671	1,296,023	2.47%
RUSSIAN RAILWAYS	XS0919581982	EUR	1,800	1,242,778	1,241,670	2.37%
CITY OF MOSCOW	XS0271772559	EUR	1,500	1,137,898	1,137,635	2.17%
GAZPROM OAO	XS0327237136	EUR	200	164,862	167,815	0.32%
<b>Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>2,308,480</b>	<b>2,510,448</b>	<b>4.79%</b>
UNGĀRIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0183747905	EUR	1,100	789,964	805,109	1.54%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0503453275	EUR	1,000	650,879	772,504	1.47%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS0632248802	EUR	650	499,268	499,634	0.95%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0231264275	EUR	600	368,369	433,201	0.83%
<b>Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>2,058,659</b>	<b>2,152,882</b>	<b>4.11%</b>
ROMANIAN	XS0852474336	EUR	1,300	969,383	981,129	1.87%
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0495980095	EUR	1,000	697,533	758,749	1.45%
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0371163600	EUR	500	391,743	413,004	0.79%
<b>Slovēnijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>2,005,274</b>	<b>2,090,313</b>	<b>3.99%</b>
SLOVĒNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0292653994	EUR	1,860	1,288,860	1,378,424	2.63%
SID BANKA	XS0504013912	EUR	1,000	716,414	711,889	1.36%
<b>Čehijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>1,438,711</b>	<b>1,241,068</b>	<b>2.37%</b>
CZECH EXPORT BANK	XS0499380128	EUR	20	702,804	704,262	1.34%
NEW WORLD RESOURCES	XS0504814509	EUR	1,000	735,907	536,806	1.02%
<b>Polijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>1,164,485</b>	<b>1,213,338</b>	<b>2.32%</b>
BOS BANK	XS0626282783	EUR	1,000	779,733	790,103	1.51%
MAZOVIAN RAILWAYS	XS0602352956	EUR	550	384,752	423,235	0.81%
<b>Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>922,205</b>	<b>1,084,809</b>	<b>2.07%</b>
EESTI ENERGIA	XS0235372140	EUR	1,400	922,205	1,084,809	2.07%
<b>Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>972,220</b>	<b>966,970</b>	<b>1.85%</b>
ZAGREBACKI HOLDING	XS0309688918	EUR	20	621,134	593,813	1.13%
AGROKOR	XS0471612076	EUR	500	351,086	373,157	0.71%
<b>Francijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>912,862</b>	<b>940,093</b>	<b>1.79%</b>
BRE FINANCE FRANCE SA	XS0841882128	EUR	1,300	912,862	940,093	1.79%
<b>Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>296,393</b>	<b>266,517</b>	<b>0.51%</b>
BANK CENTERCREDIT	XS0282585859	USD	500	296,393	266,517	0.51%
<b>Īrijas emitentu parāda vērtspapīri</b>				<b>141,615</b>	<b>141,391</b>	<b>0.27%</b>
LCH.CLEARNET	XS0300298287	EUR	2	71,545	73,656	0.14%
CLOVERIE	XS0276792420	EUR	1	70,070	67,735	0.13%
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				<b>29,563,658</b>	<b>30,694,266</b>	<b>58.60%</b>

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

**5. Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu**

	31.12.2013.	31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>15,264,280</b>	<b>10,781,297</b>	<b>29.14%</b>
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	12,622,549	8,980,881	24.10%
Latvijas ieguldījumu fondu apliecības	2,641,731	1,800,416	5.04%
<b>Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>15,264,280</b>	<b>10,781,297</b>	<b>29.14%</b>

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

Uz 2013. gada 31. decembri visi Plānam piederošie vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos, izņemot vērtspapīrus ar vērtību 11,131,231 LVL (2012. gada 31. decembrī - 7,792,776 LVL).

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>3,413,743</b>	<b>3,790,512</b>	<b>7.24%</b>
<b>Latvijas emitentu vērtspapīri</b>				<b>2,399,986</b>	<b>2,641,731</b>	<b>5.05%</b>
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - EUR	LV0000400174	EUR	99,850	1,106,861	1,162,797	2.22%
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - USD	LV0000400125	USD	78,722	642,715	826,240	1.58%
CITADELE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND	LV0000400828	EUR	92,500	650,410	652,694	1.25%
<b>Luksemburgas emitentu vērtspapīri</b>				<b>1,013,757</b>	<b>1,148,781</b>	<b>2.19%</b>
TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND	LU0478345209	USD	171,062	1,013,757	1,148,781	2.19%
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>11,131,231</b>	<b>11,473,768</b>	<b>21.90%</b>
<b>Luksemburga emitentu vērtspapīri</b>				<b>7,291,201</b>	<b>7,379,157</b>	<b>14.09%</b>
TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	LU0316492775	EUR	123,955	1,406,547	1,489,685	2.84%
BLUEBAY INVESTMENT GRADE BOND FUND	LU0225310266	EUR	13,650	1,402,934	1,486,478	2.84%
JULIUS BAER ABSOLUTE RETURN BOND FUND	LU0256049627	EUR	14,800	1,401,412	1,418,140	2.71%
JULIUS BAER MULTIBOND - LOCAL EMERGING BOND FUND	LU0256065409	EUR	8,700	1,517,265	1,418,968	2.71%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	LU0291343910	EUR	13,800	1,390,710	1,371,686	2.62%
NESTOR OSTEUROPA BOND FUND	LU0182187632	EUR	2,232	172,333	194,200	0.37%
<b>Īrijas emitentu vērtspapīri</b>				<b>3,397,530</b>	<b>3,580,903</b>	<b>6.83%</b>
PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	IE0032876397	EUR	167,000	1,809,193	1,873,198	3.57%
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	IE00B0105X63	EUR	125,768	1,588,337	1,707,705	3.26%
<b>Norvēģija emitentu vērtspapīri</b>				<b>442,500</b>	<b>513,708</b>	<b>0.98%</b>
PARETO KREDITT FUND	NO0010324551	NOK	5,982	442,500	513,708	0.98%
<b>Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>				<b>14,544,974</b>	<b>15,264,280</b>	<b>29.14%</b>

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

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

**6. Uzkrātie izdevumi**

	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(41,403)	(36,239)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(6,211)	(5,436)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(4,252)	(5,082)
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>(51,866)</b>	<b>(46,757)</b>

**7. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums**

	2013	2012
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6,347,078	5,265,490
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6,169,457)	(5,346,156)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(224,242)	97,842
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>	<b>(46,621)</b>	<b>17,176</b>

**8. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums**

	2013	2012
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(439,725)	2,011,401
No citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	(49,537)	758,748
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>	<b>(489,262)</b>	<b>2,770,149</b>

**9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

	31.12.2012.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2013.
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	25,692,547	11,008,259	(6,693,052)	(25,724)	712,236	30,694,266
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	721,132	-	(734,430)	-	13,298	-
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5,793,646	3,017,782	(5,825,547)	(7,767)	-	2,978,114
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>42,988,622</b>	<b>18,855,286</b>	<b>(13,418,423)</b>	<b>(163,400)</b>	<b>674,575</b>	<b>48,936,660</b>

**10. Ieķīlātie aktīvi**

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

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

**11. Finanšu instrumentu patiesā vērtība**

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu ienākumu, noguldījumu 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.

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

	Uzskaites vērtība	Korekcija (starpība starp patieso un uzskaites vērtību)	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,492,024	-	-	3,492,024
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	30,694,266	-	28,279,001	2,415,265
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	15,264,280	-	15,264,280	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2,978,114	-	-	2,978,114
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>52,428,684</b>	<b>-</b>	<b>43,543,281</b>	<b>8,885,403</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(51,866)	-	-	(51,866)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(51,866)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51,866)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>52,376,818</b>	<b>-</b>	<b>43,543,281</b>	<b>8,833,537</b>

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
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,400,344	-	-	4,400,344
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	25,692,547	-	23,419,984	2,272,563
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	10,781,297	-	10,781,297	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	721,132	12,145	-	721,132
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5,793,646	-	-	5,793,646
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>47,388,966</b>	<b>12,145</b>	<b>34,201,281</b>	<b>13,187,685</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(46,757)	-	-	(46,757)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(46,757)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46,757)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>47,342,209</b>	<b>12,145</b>	<b>34,201,281</b>	<b>13,140,928</b>

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

**11. Finanšu instrumentu patiesā vērtība (turpinājums)**

***Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti***

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

<b>2013</b>	<b>1. līmenis:</b>	<b>2. līmenis:</b>	<b>3. līmenis:</b>	<b>Kopā</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	45,882,069	67,735	8,742	45,958,546
	<b>45,882,069</b>	<b>67,735</b>	<b>8,742</b>	<b>45,958,546</b>
<b>Finanšu saistības</b>				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
	<b>45,882,069</b>	<b>67,735</b>	<b>8,742</b>	<b>45,958,546</b>
<b>2012</b>				
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	36,401,403	65,152	7,289	36,473,844
	<b>36,401,403</b>	<b>65,152</b>	<b>7,289</b>	<b>36,473,844</b>
<b>Finanšu saistības</b>				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
	<b>36,401,403</b>	<b>65,152</b>	<b>7,289</b>	<b>36,473,844</b>

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

<b>LVL</b>	<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti</b>	<b>Kopā</b>
<b>Atlikums 2013. gada 1. janvārī</b>	<b>7,289</b>	<b>7,289</b>
Peļņa vai zaudējumi kopā: peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,239	1,239
legādes Norēķini	214	214
Pārklasifikācija uz 3. līmeni Pārklasifikācija no 3. līmeņa		
<b>Atlikums 2013. gada 31. decembrī</b>	<b>8,742</b>	<b>8,742</b>



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

### 11. Finanšu instrumentu patiesā vērtība (turpinājums)

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

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu)- 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu) – 3.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Diskonta likme: 5% Atgūstamība: 4%	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Diskonta likme būtu zemāka (augstāka); - Atgūstamība būtu zemāka (augstāka);

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamiem ievades datiem, kas izmantoti tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesās vērtības novērtējumā, notiktu izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2013. gada 31. decembrī		
Diskonta likme (1% izmaiņas)	87	(87)
Atgūstamība (0,2% izmaiņas)	243	(243)

### 12. 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 Plānu pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamos riskus.

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

Investīciju plāna pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus un kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī

uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Plāna līdzekļi.

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.

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

## 12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

### *Tirgus risks*

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

### *Procentu likmju risks*

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

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

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, LVL)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	100	5,371	(128,767)	(123,396)	LVL	50	-	(81,076)	(81,076)
EUR	100	8,528	(765,213)	(756,685)	EUR	100	5,017	(562,117)	(557,100)
USD	100	-	(16,725)	(16,725)	USD	100	-	(25,246)	(25,246)
SEK	100	5,521	-	5,521					
<b>Kopā</b>		<b>19,420</b>	<b>(910,705)</b>	<b>(891,284)</b>	<b>Kopā</b>		<b>5,017</b>	<b>(668,439)</b>	<b>(663,422)</b>

  

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, % no neto aktīviem)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	100	0.01%	-0.25%	-0.24%	LVL	50	0.00%	-0.17%	-0.17%
EUR	100	0.02%	-1.46%	-1.44%	EUR	100	0.01%	-1.19%	-1.18%
USD	100	0.00%	-0.03%	-0.03%	USD	100	0.00%	-0.05%	-0.05%
SEK	100	0.01%	0.00%	0.01%					
<b>Kopā</b>		<b>0.04%</b>	<b>-1.74%</b>	<b>-1.70%</b>	<b>Kopā</b>		<b>0.01%</b>	<b>-1.41%</b>	<b>-1.40%</b>

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

**12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)**

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, LVL)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, LVL)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	-100	(5,371)	128,767	123,396	LVL	-50	-	81,076	81,076
EUR	-100	(8,528)	765,213	756,685	EUR	-100	(5,017)	562,117	557,100
USD	-100	-	16,725	16,725	USD	-100	-	25,246	25,246
SEK	-100	(5,521)	-	(5,521)					
<b>Kopā</b>		<b>(19,420)</b>	<b>910,705</b>	<b>891,284</b>	<b>Kopā</b>		<b>(5,017)</b>	<b>668,439</b>	<b>663,422</b>

  

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, % no neto aktīviem)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2012.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeja kopējo vērtību
LVL	-100	-0.01%	0.25%	0.24%	LVL	-50	0.00%	0.17%	0.17%
EUR	-100	-0.02%	1.46%	1.44%	EUR	-100	-0.01%	1.19%	1.18%
USD	-100	0.00%	0.03%	0.03%	USD	-100	0.00%	0.05%	0.05%
SEK	-100	-0.01%	0.00%	-0.01%					
<b>Kopā</b>		<b>-0.04%</b>	<b>1.74%</b>	<b>1.70%</b>	<b>Kopā</b>		<b>-0.01%</b>	<b>1.41%</b>	<b>1.40%</b>

**Valūtas kursa risks**

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

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2013.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
LVL	13.13%	0.00%	0.00%
USD	6.09%	7.49%	0.46%
EUR	78.69%	0.00%	0.00%
SEK	1.11%	7.13%	0.08%
NOK	0.98%	8.35%	0.08%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>0.62%</b>

  

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2012.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
LVL	25.42%	0.00%	0.00%
USD	6.86%	8.16%	0.56%
EUR	64.11%	1.24%	0.79%
SEK	2.46%	7.02%	0.17%
NOK	1.15%	6.02%	0.07%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>		<b>1.59%</b>

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

**12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)**

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

	LVL	USD	EUR	Pārējās valūtas	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,616,810	323,736	1,551,478	-	3,492,024
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1,000,167	-	1,397,198	580,749	2,978,114
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</b>					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,267,594	894,322	25,532,350	-	30,694,266
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	1,975,021	12,775,550	513,708	15,264,280
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>6,884,571</b>	<b>3,193,079</b>	<b>41,256,577</b>	<b>1,094,457</b>	<b>52,428,684</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi	(51,866)	-	-	-	(51,866)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(51,866)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51,866)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>6,832,705</b>	<b>3,193,079</b>	<b>41,256,577</b>	<b>1,094,457</b>	<b>52,376,818</b>
<i>% no neto aktīviem</i>	<b>13.05%</b>	<b>6.10%</b>	<b>78.77%</b>	<b>2.09%</b>	<b>100.00%</b>

2013. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: SEK - 580,749 LVL, NOK - 513,708 LVL.

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

	LVL	USD	EUR	Pārējās valūtas	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,746,098	99,420	1,554,826	-	4,400,344
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	3,553,629	-	1,075,539	1,164,478	5,793,646
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</b>					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,781,948	965,779	18,944,820	-	25,692,547
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	2,182,661	8,053,137	545,499	10,781,297
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	721,132	-	721,132
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>12,081,675</b>	<b>3,247,860</b>	<b>30,349,454</b>	<b>1,709,977</b>	<b>47,388,966</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi	(46,757)	-	-	-	(46,757)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(46,757)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46,757)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>12,034,918</b>	<b>3,247,860</b>	<b>30,349,454</b>	<b>1,709,977</b>	<b>47,342,209</b>
<i>% no neto aktīviem</i>	<b>25.42%</b>	<b>6.86%</b>	<b>64.11%</b>	<b>3.61%</b>	<b>100.00%</b>

2012. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: SEK - 1,164,478 LVL, NOK - 545,499 LVL.

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

**12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)**

**Kredītrisks**

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

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

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA - AA- (Fitch);
- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB- (Standard & Poor's); A1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ - BBB- (Fitch);
- Augsta ienesīguma finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch);

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

	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	3,492,024	-	3,492,024
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1,108,673	1,869,441	-	2,978,114
<b>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</b>					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,222,337	25,692,894	1,770,293	8,742	30,694,266
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	15,264,280	15,264,280
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	-
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>3,222,337</b>	<b>26,801,567</b>	<b>7,131,758</b>	<b>15,273,022</b>	<b>52,428,684</b>

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

	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	4,400,344	-	4,400,344
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1,623,854	4,169,792	-	5,793,646
<b>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</b>					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,828,499	20,203,015	1,874,113	786,920	25,692,547
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	10,781,297	10,781,297
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	721,132	-	-	721,132
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>2,828,499</b>	<b>22,548,001</b>	<b>10,444,249</b>	<b>11,568,217</b>	<b>47,388,966</b>

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

**12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)**

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksātspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

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

	Latvija	OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,492,024	-	-	3,492,024
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2,978,114	-	-	2,978,114
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</b>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,327,261	9,221,460	12,145,545	30,694,266
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2,641,731	12,622,549	-	15,264,280
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>18 439 130</b>	<b>21 844 009</b>	<b>12 145 545</b>	<b>52 428 684</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(51 866)	-	-	(51 866)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(51 866)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51 866)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>18 387 264</b>	<b>21 844 009</b>	<b>12 145 545</b>	<b>52,376,818</b>

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

	Latvija	OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,400,344	-	-	4,400,344
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5,793,646	-	-	5,793,646
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</b>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,660,292	9,502,420	6,529,835	25,692,547
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,800,416	8,980,881	-	10,781,297
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	721,132	721,132
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>21,654,698</b>	<b>18,483,301</b>	<b>7,250,967</b>	<b>47,388,966</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(46,757)	-	-	(46,757)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(46,757)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46,757)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>21,607,941</b>	<b>18,483,301</b>	<b>7,250,967</b>	<b>47,342,209</b>

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

**12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)**

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

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Latvija	18,387,264	21,607,941	35.11%
Luksemburga	8,527,938	5,179,056	16.28%
Lietuva	4,916,033	3,641,206	9.39%
Krievija	3,843,143	1,142,432	7.34%
Īrija	3,722,294	3,380,409	7.11%
Ungārija	2,510,448	2,826,737	4.79%
Rumānija	2,152,882	1,182,242	4.11%
Slovēnija	2,090,313	695,353	3.99%
Čehija	1,241,068	1,300,933	2.37%
Polija	1,213,338	1,744,805	2.32%
Igaunija	1,084,809	1,085,074	2.07%
Horvātija	966,970	984,894	1.85%
Francija	940,093	922,140	1.79%
Norvēģija	513,708	545,499	0.98%
Kazahstāna	266,517	300,193	0.51%
Dānija	-	779,631	0.00%
Vācija	-	23,664	0.00%
<b>Kopā</b>	<b>52 376 818</b>	<b>47,342,209</b>	<b>100.00%</b>

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS.

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	Uzskaites vērtība 31.12.2012.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2013.
Valdība	16,826,328	16,942,287	32.12%
Komerbankas	5,284,998	2,746,019	10.09%
Komunālie pakalpojumi	3,423,261	2,125,783	6.54%
Energoresursi	1,910,326	1,206,828	3.65%
Loģistika	1,664,905	1,190,303	3.18%
Pašvaldība	1,137,635	1,142,432	2.17%
Patērētāju preces	373,157	390,168	0.71%
Finanšu pakalpojumi	73,656	80,833	0.14%
Patēriņa pakalpojumi	-	589,026	0.00%
<b>Kopā</b>	<b>30 694 266</b>	<b>26 413 679</b>	<b>58.60%</b>

**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.



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

**12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)**

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2013. 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
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,492,024	-	-	-	-	-	3,492,024
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	580,749	-	1,000,167	-	1,397,198	-	2,978,114
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</b>							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,509,371	266,517	2,087,434		21,238,012	5,592,932	30,694,266
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	15,264,280	15,264,280
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>5,582,144</b>	<b>266,517</b>	<b>3,087,601</b>	<b>-</b>	<b>22,635,210</b>	<b>20,857,212</b>	<b>52,428,684</b>
<b>Saistības</b>							
Uzkrātie izdevumi	(47 614)	-	(4 252)	-	-	-	(51,866)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(47 614)</b>	<b>-</b>	<b>(4 252)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51,866)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>5,534,530</b>	<b>266,517</b>	<b>3,083,349</b>	<b>-</b>	<b>22,635,210</b>	<b>20,857,212</b>	<b>52,376,818</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>10.57%</b>	<b>0.51%</b>	<b>5.89%</b>	<b>0.00%</b>	<b>43.22%</b>	<b>39.82%</b>	<b>100.00%</b>

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

**12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)**

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2012. 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
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,400,344	-	-	-	-	-	4,400,344
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	443,716	1,164,478	3,109,913	1,075,539	-	5,793,646
<b>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</b>							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,965,614	177,772		16,910,898	6,638,263	25,692,547
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	10,781,297	10,781,297
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	721,132	-	-	-	-	721,132
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4,400,344</b>	<b>3,130,462</b>	<b>1,342,250</b>	<b>3,109,913</b>	<b>17,986,437</b>	<b>17,419,560</b>	<b>47,388,966</b>
<b>Saistības</b>							
Uzkrātie izdevumi	(41,675)	-	(5,082)	-	-	-	(46,757)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(41,675)</b>	<b>-</b>	<b>(5,082)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46,757)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>4,358,669</b>	<b>3,130,462</b>	<b>1,337,168</b>	<b>3,109,913</b>	<b>17,986,437</b>	<b>17,419,560</b>	<b>47,342,209</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>9.21%</b>	<b>6.61%</b>	<b>2.82%</b>	<b>6.57%</b>	<b>37.99%</b>	<b>36.79%</b>	<b>100.00%</b>

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

**13. Darījumi ar saistītām personām**

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

Pārskata periodā Plānam nebija ieguldījumi Turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros.

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

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība, kas uz 2013. gada 31. decembri veido 2,641,731 LVL (2012. gada 31. decembrī – 1,800,416 LVL).

**14. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika**

	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.
Plāna neto aktīvi	52,376,818	47,342,209	42,474,149	37,507,370
Plāna daļu skaits	32,386,393	29,326,161	28,684,995	25,686,068
Plāna daļu vērtība	1.6172477	1.6143337	1.4807097	1.4602223
Plāna ienesīgums*	0.18%	9.00%	1.40%	9.18%

\*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

**15. Notikumi pēc pārskata perioda beigu datuma**

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



KPMG Baltics SIA  
Vesetas iela 7  
Rīga LV 1013  
Latvija

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

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

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

#### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” (turpmāk „Plāns”), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Citadele Asset Management” finanšu pārskatu no 8. līdz 32. lapai, revīziju. Finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli, visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, kā arī pielikumu, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskatiem*

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

#### *Revidentu atbildība*

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

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

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

### *Atzinums*

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

### *Citi apstākļi*

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

### **Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām**

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

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr. 55



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



Inga Lipšāne  
Zvērināta revidente  
Sertifikāta Nr. 112