

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
PĀRSKATS PAR 2006. GADU

Rīga,
2007. gada 23. marts

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
PĀRSKATS PAR 2006. GADU

SATURS

1. Sabiedrības padomes un valdes ziņojums	3
2. Sabiedrības padome un valde	5
3. Paziņojums par Sabiedrības padomes un valdes atbildību	6
4. Finanšu pārskati:	
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	7
Balance un ārpusbilances posteņi	8
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
5. Revidentu ziņojums	20

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT" PADOMES UN VALDES ZIŅOJUMS

Darbības uzsākšana un sabiedrības mērķis

2006. gads bija pirmais ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "AB.LV Asset Management" darbības gads.

Saskaņā ar AS "Aizkraukles banka" stratēģiju, darbība ieguldījumu sfērā ir viens no prioritāriem virzieniem, lai paplašinātu bankas sniegto klientu pakalpojumu klāstu, kā arī nostiprinātu savu vietu Latvijas finanšu sektorā.

Īstenojot ieceri attīstīt jaunus produktus un darbību gan vietējā, gan starptautiskajā tirgū, 2006. gada 30. martā tika reģistrēta meitas sabiedrība – IPAS "AB.LV Asset Management", lai pakāpeniski pārņemtu AS "Aizkraukles banka" darbību klientu līdzekļu ieguldījumu pārvaldīšanas jomā un aktīvi attīstītu šo biznesa jomu kā atsevišķu virzienu.

Pakalpojumi un produkti

IPAS "AB.LV Asset Management" klientu apkalpošanu uzsāka 2006. gada rudenī, kas ir salīdzinoši īss laika periods pēc sabiedrības izveidošanas un licences saņemšanas. Klientiem tiek piedāvāts veidot individuālus ieguldījumu portfeļus, ieguldot naudas līdzekļus vairākās ieguldījumu programmās, lai apmierinātu dažādu līmeņu ieguldītāju prasības. Tādēļ programmu ieguldījumi aptver ļoti plašu ģeogrāfisko izvietojumu un dažādus instrumentu veidus – sabiedrība iegulda gan attīstīto valstu valsts, pašvaldību, korporatīvās obligācijās, gan attīstības valstu obligācijās, gan ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos, gan akcijās.

Finanšu rezultāti

2006. pārskata gadu IPAS "AB.LV Asset Management" beidza ar zaudējumiem 121 981 latu apmērā. Zaudējumi radušies sakarā sabiedrības darbības uzsākšanā un administratīvajiem izdevumiem.

Kopējie klientu aktīvi uz 2006. gada beigām bija 1,26 miljonu latu.

Risku pārvaldīšana

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Ieguldījumu komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Ieguldījumu komitejas locekļi ir AS "Aizkraukles banka" un sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, kā arī veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju rekomendāciju apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Darbības attīstība 2007. gadā

Lai apmierinātu mūsu klientu individuālos ieguldījumu mērķus, 2007. gadā mēs turpināsim pilnveidot pakalpojumu klāstu un attīstīt jaunus produktus.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT" PADOME UN VALDE

Ar mērķi padarīt sabiedrības produktus pieejamākus klientiem ar zemākiem uzkrājumiem nekā nepieciešams individuālu ieguldījumu portfeļu veidošanai, 2007. gadā IPAS "AB.LV Asset

Management" plāno reģistrēt vairākus atvērto ieguldījumu fondus. Tas ļaus piedāvāt mūsu ieguldījumu pakalpojumus plašam klientu lokam.

Darbinieki

Sabiedrības vadība un nodaļu vadītāji ir profesionāļi ar vairāk nekā 10 gadu pieredzi pasaules finanšu tirgos. Sabiedrība rūpējas par darbinieku profesionālās kvalifikācijas celšanu, piedaloties vietējos un starptautiskos apmācību projektos un konferencēs.

Mēs esam pārliecināti, ka mūsu darbinieku zināšanas, ilggadējā pieredze, kvalitatīva pakalpojumu sniegšana un individuāla pieeja mūsu klientiem kļūs par stabilu pamatu sabiedrības attīstībai nākotnē.

IPAS "AB.LV Asset Management" vadība izsaka pateicību par mūsu klientu izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

Padomes priekšsēdētājs



Ernests Bernis

Valdes loceklis, prokūrists



Vadims Reinfelds

Valdes locekle



Alīna Ostaševska

Rīgā, 2007. gada 23. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
PADOME UN VALDE

Sabiedrības padome:

Padomes priekšsēdētājs:

Ernests Bernis

Padomes priekšsēdētāja vietnieks:

Oļegs Sirotins

Padomes locekļi:

Vladimirs Maļkovs

Jeļena Kasatkina

Māris Kannenieks

Sabiedrības valde:

Valdes priekšsēdētājs:

Leonīds Kiļs

Valdes priekšsēdētāja vietnieks:

Jevgēnijs Gžibovskis

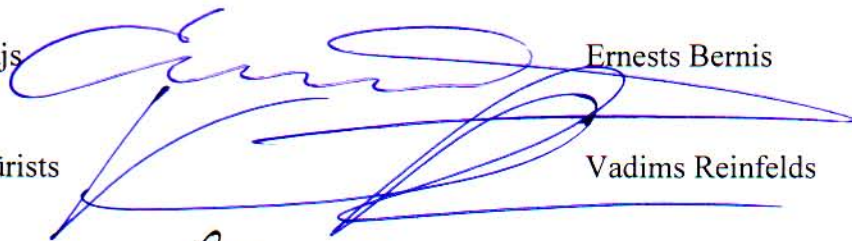
Valdes locekļi:

Vadims Burcevs

Alīna Ostaševska

Vadims Reinfelds

Padomes priekšsēdētājs



Ernests Bernis

Valdes loceklis, prokūrists

Vadims Reinfelds

Valdes locekle



Alīna Ostaševska

Rīgā, 2007. gada 23. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT" PAZIŅOJUMS PAR SABIEDRĪBAS PADOMES UN VALDES ATBILDĪBU

Sabiedrības padome un valde (turpmāk tekstā – vadība) ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu. Finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumiem un citām uz ieguldījumu brokeru sabiedrībām attiecināmām Latvijas Republikas likumdošanas prasībām.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2006. gada 31. decembrī, kā arī par to 2006. gada darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmu.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti, konsekventi pielietojot Eiropas Savienībā apstiprinātos Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartus un tiem atbilstošus uzskaites principus un pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Šo finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Sabiedrības vadība ir atbildīga arī par Finanšu instrumentu tirgus likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumu un citu uz ieguldījumu brokeru sabiedrībām attiecināmu Latvijas Republikas likumdošanas prasību ievērošanu.

Padomes priekšsēdētājs



Ernests Bernis

Valdes loceklis, prokūrists



Vadims Reinfelds

Valdes locekle



Alīna Ostaševska

Rīgā, 2007. gada 23. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS
PAR 2006. GADU**

	Pielikums	<u>30.03.2006- 31.12.2006</u> LVL
Procentu ienākumi	4	12 463
Komisijas naudas ienākumi	5	5 653
Komisijas naudas izdevumi	5	(32)
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa		(22)
Pamatdarbības ienākumi		<u>18 062</u>
Administratīvie izdevumi	6	(135 292)
Nolietojums		(3 724)
Pārējie izdevumi	7	(1 027)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		<u>(121 981)</u>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	8	-
PĀRSKATA GADA ZAUDĒJUMI		<u>(121 981)</u>

Padomes priekšsēdētājs



Ernests Bernis

Valdes loceklis, prokūrists



Vadims Reinfelds

Valdes locekle



Alīna Ostaševska

Rīgā, 2007. gada 23. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
BILANCE
PAR 2006. GADU

	Pielikums	<u>31.12.2006.</u>
AKTĪVI		LVL
Prasības pret kredītiestādēm	9	540 932
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		5 807
Pamatlīdzekļi	10	37 222
Nemateriālie aktīvi	10	1 244
KOPĀ AKTĪVI		585 205
SAISTĪBAS		
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	11	7 186
KOPĀ SAISTĪBAS		7 186
KAPITĀLS UN REZERVES		
Apmaksātais pamatkapitāls	12	700 000
Pārskata perioda nesegtie zaudējumi		(121 981)
KOPĀ KAPITĀLS UN REZERVES		578 019
KOPĀ SAISTĪBAS UN KAPITĀLS UN REZERVES		585 205
Ārpusbilances posteņi		
Aktīvi pārvaldīšanā	14	<u>1 254 750</u>

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes loceklis, prokūrists

Vadims Reinfelds

Valdes locekle

Alīna Ostaševska

Rīgā, 2007. gada 23. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS
PAR 2006. GADU**

	Apmaksātais pamatkapitāls	Nesegtie zaudējumi	Kopā kapitāls un rezerves
	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Akciju emisija	700 000	-	700 000
Pārskata perioda zaudējumi		(121 981)	(121 981)
31.12.2006.	<u>700 000</u>	<u>(121 981)</u>	<u>578 019</u>

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR 2006. GADU**

	30.03.2006 - 31.12.2006
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	LVL
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa aprēķināšanas	(121 981)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	3 724
Ārvalstu valūtas pozīciju nerealizētie zaudējumi	22
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(118 235)
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu (pieaugums)	(5 807)
Prasību pret kredītiestādēm pieaugums	(300 000)
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums	7 186
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(416 856)
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā	
Pamatlīdzekļu un ieguldījumu nekustamajos īpašumos (iegāde)	(42 190)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā	(42 190)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	
Akciju emisija	700 000
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	700 000
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums	240 954
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	_____
Ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas (zaudējumi)	(22)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās *	<u>240 932</u>

* Naudas un tās ekvivalentu sastāvdaļas skatīt 9. pielikumā Prasības pret kredītiestādēm.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

1. PIELIKUMS PAMATINFORMĀCIJA

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “AB.LV Asset Management” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 30. martā.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “AB.LV Asset Management” 2006. gada 4. augustā ir izsniegta Finanšu un kapitāla tirgus komisijas licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

Finanšu pārskats aptver laika periodu no 2006. gada 30. marta līdz 31. decembrim.

**2. PIELIKUMS ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS
METODĒM**

Šajā pielikumā ir atspoguļoti nozīmīgākie 2006. laikā konsekventi (ja vien nav norādīts citādi) pielietotie uzskaites principi.

Jauno vai grozīto standartu un interpretāciju piemērošana

Ar 2006. gada 1. janvāri tiek grozīti un stājās spēkā vairāki jauni Eiropas Savienībā apstiprināti Starptautisko finanšu pārskatu standarti (SFPS) un Starptautiskās finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretācijas. Standarti un interpretācijas jāpiemēro attiecībā uz gada periodiem, kas sākas 2006. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma.

- 19. SGS “Darbinieku pabalsti” - aktuārie guvumi un zaudējumi, grupas plāni un skaidrojumi (grozījumi).
 - 6. SFPS “Minerālresursu izpēte un novērtēšana”.
 - 4. SFPIK Interpretācija “Noteikšana, vai vienošanās ietver nomu”.
 - 5. SFPIK Interpretācija “Tiesības uz likvidācijas, atjaunošanas un vides rehabilitācijas fondu procentu maksājumiem”.
 - 4. SFPS “Apdrošināšanas līgumi” – finanšu garantiju līgumi (grozījumi).
39. SGS “Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” (grozījumi).
- Patiesās vērtības iespēja (spēkā no 2006. gada 1. janvāra).
 - Finanšu garantijas (spēkā no 2006. gada 1. janvāra).

Standarti un interpretācijas, kam ir tieša ietekme uz Sabiedrības pārskata periodu, kas sākas 2007. gada 1. janvārī un vēlāk:

7. SFPS “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”. 7. SFPS nosaka informācijas atklāšanas prasības, lai uzlabotu informāciju par finanšu instrumentiem. 7. SFPS piemērošanas rezultātā būs jāsniedz kvalitatīva un kvantitatīva informācija par riskiem, kas izriet no finanšu instrumentiem, ieskaitot noteikto minimālo informāciju par kredītrisku, likviditātes risku un tirgus risku, t.sk. analīzi attiecībā uz jūtīgumu pret tirgus risku.

1. SGS “Finanšu pārskatu sniegšana” - informācijas atklāšana par kapitālu (grozījumi). Saskaņā ar 1. SGS grozījumiem jāatspoguļo Sabiedrības kapitāla pārvaldības mērķi, politika un līdzekļi. Sabiedrība 7. SFPS un 1. SGS sāks piemērot sākot ar 2007. gada 1. janvāri.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

a) Uzskaites pamatprincipi

Finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem. Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites pamatprincipu, ietverot atsevišķu bilances posteņu pārvērtēšanu un korekcijas, kas izdarītas, lai šie atbilstoši Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas prasībām sagatavotie finanšu pārskati sniegtu patiesu priekšstatu. Finanšu pārskati ir sastādīti latos (LVL), ja vien nav norādīts citādi.

b) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas “Banku, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumiem”.

c) Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

d) Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi nozīmīgie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ienākumi/izdevumi finanšu aktīviem/ saistībām, kas tiek novērtētas amortizētajā vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā saskaņā ar faktiskās procentu likmes metodi. Komisijas naudas ienākumi un izdevumi tiek grāmatoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā attiecīgā darījuma veikšanas brīdī, izņemot komisijas ieņēmumus/ izdevumus, kas tieši attiecināmi uz finanšu aktīviem/saistībām, kas tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā – šiem aktīviem/ saistībām komisijas ieņēmumi/ izdevumi tiek iekļauti faktiskās procentu likmes aprēķinā.

e) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījumu dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc gada beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa turpmāko izmaiņu rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīcijas pārvērtēšanas.

Nozīmīgākie Sabiedrības bilances sagatavošanā izmantotie Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (lati par vienu ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Pārskata periodu beigu datums	USD	EUR
2006. gada 31. decembrī	0.536	0.7028

IEGULDĪJUMU PĀRVALDĒS AKCIJU SABIEDRĪBAS
"AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

f) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanas prasībām uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek aprēķināts 15% apmērā no attiecīgajā nodokļu periodā gūtajiem, ar nodokli apliekamajiem, ienākumiem. Tā kā sabiedrība pārskata periodā guvusi zaudējumus, uzņēmumu ienākuma nodoklis netiek aprēķināts.

Atliktie nodokļi, kas radušies no īslaicīgām atšķirībām, iekļaujot atsevišķus posteņus nodokļu deklarācijās un šajos finanšu pārskatos, ir aprēķināti, izmantojot saistību metodi. Atliktie nodokļi attiecas uz nākotnē iespējamajām nodokļu prasībām un saistībām par visiem darījumiem un notikumiem, kas atzīti finanšu pārskatos vai nodokļu deklarācijās. Atliktās nodokļu saistības tiek noteiktas, pamatojoties uz nodokļu likmēm, kuras ir paredzēts piemērot, tad, kad izzudīs īslaicīgās atšķirības. Galvenās īslaicīgās atšķirības laika ziņā rodas no atšķirīgajām grāmatvedības un nodokļu vajadzībām pielietotajām nolietojuma likmēm pamatlīdzekļiem.

g) Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Koncernam ir pašreizējs pienākums (juridisks vai prakses radīts), ko izraisījis kāds pagātnes notikums, un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana no Koncerna, un saistību apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt. Gadījumā, kad būtiska ietekme ir naudas laika vērtībai, uzkrājumi tiek aprēķināti, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu, izmantojot pirmsnodokļu likmi, kas atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo novērtējumu tirgū un riskus, kas attiecas uz konkrētajām saistībām, ja tādi būtu.

h) Nemateriālie aktīvi

Nemateriālos aktīvus veido iegādātais programmnodrošinājums, kas nav datortehnikas neatņemama sastāvdaļa, un licences. Nemateriālie aktīvi tiek amortizēti iegūto tiesību izmantošanas laikā, vai to aplēstajā lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot lineāro metodi. Nemateriālajiem aktīviem Sabiedrība ir piemērojusi nolietojuma gada likmi 20%.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

i) Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums. Nolietojums tiek aprēķināts visā pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot lineāro metodi.

Sabiedrība pamatlīdzekļiem ir piemērojuši šādas nolietojuma likmes:

Pamatlīdzekļu veids	Gada likme
Transporta līdzekļi	20%
Datortehnika un programnodrošinājums	20-33%
Biroja aprīkojums	20-33%

Pamatlīdzekļu uzturēšanas un remontu izdevumi, kas nepalielina jaudu vai nepagarina lietošanas laiku, tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā to rašanās brīdī.

j) Aktīvi pārvaldīšanā

Aktīvi pārvaldīšanā ir līdzekļi, kurus Sabiedrība pārvalda savā vārdā klientu uzdevumā. Šie līdzekļi netiek uzskatīti par Sabiedrības aktīviem, un līdz ar to tie netiek atspoguļoti bilancē.

k) 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 Sabiedrības 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.

l) Nauda un tās ekvivalenti

Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīti naudas atlikums Bankas kontā, prasības uz pieprasījumu un prasības ar atlikušo termiņu līdz trīs mēnešiem pret centrālajām bankām un citām kredītiestādēm.

m) Aplēšu izmantošana

Sagatavojot finanšu pārskatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, vadībai nākas pamatoties uz zināmām aplēsēm un pieņēmumiem, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos bilances un peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz pamatlīdzekļu, nemateriālo aktīvu un ieguldījumu īpašumu nolietojuma likmēm, uzkrājumu apjoma noteikšanu, kā arī ieguldījumu īpašumu vērtības noteikšanu.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
"AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

3. PIELIKUMS RISKĀ VADĪBA

Riska pārvaldīšana ir viena no Sabiedrības stratēģiskajām vērtībām. Sabiedrība, veicot savu uzņēmējdarbību, ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem, no kuriem nozīmīgākie ir kredītrisks, likviditātes risks un tirgus riski, kurus izraisa izmaiņas procentu likmēs, valūtas maiņas kursos un citi faktori. Šo risku pārvaldīšanas nolūkā ir izstrādātas risku vadības politikas, kuras apstiprina Sabiedrības valde un īsteno attiecīgās struktūrvienības.

Riska vadības sistēma nepārtraukti tiek pilnveidota, ievērojot Sabiedrības darbības un finanšu tirgus attīstību. Šī procesa regulāru kontroli veic Bankas Iekšējā audita nodaļa.

a) *Kredītrisks*

Kredītrisks ir iespēja ciest zaudējumus, ja Sabiedrības darījumu partneris vai parādnieks nepildīs līgumā noteiktās saistības pret Sabiedrību. Sabiedrība nesniedz kreditēšanas pakalpojumus.

b) *Likviditātes risks*

Likviditāte ir Sabiedrības spēja nodrošināt vai apmierināt sagaidāmo (ikdienas) vai negaidīti radušos (kritisko) nepieciešamību pēc naudas plūsmas aktīvu pieauguma finansēšanai un savlaicīgai finansiālo saistību izpildīšanai. Ar to saprot spēju pārvērst aktīvus skaidrā naudā ar minimāliem zaudējumiem vai arī aizņemties naudu par saprātīgu samaksu.

c) *Valūtas risks*

Sabiedrība ir pakļauta riskam, ka ārvalstu valūtas kursu svārstības varētu ietekmēt tās finanšu pozīcijas un naudas plūsmu. No darījumiem izrietošais valūtas risks tiek aprēķināts katrai valūtai atsevišķi un ietver ārvalstu valūtā denominētos aktīvus un saistības.

d) *Darbības jeb operacionālie riski*

Sabiedrības darbībā tiek identificēti arī nefinanšu riski, kas var radīt negaidītus zaudējumus. Šādu risku cēlonis var būt, piemēram, cilvēku kļūdas vai krāpšana, informācijas sistēmu darbības traucējumi, nepietiekama iekšējā kontrole un procedūras u.tml. Sabiedrība cenšas saglabāt iespējamo zemāko riska līmeni, vienlaikus tiecoties nepārsniegt saprātīgu izmaksu līmeni. Iekšējā kontrole sabiedrības struktūrvienībās ir viens no iespējamo zaudējumu novēršanas līdzekļiem.

Operacionālā riska pārvaldīšanā liela nozīme tiek piešķirta automātiskās darījumu kontroles sistēmas pilnveidošanai. Izstrādājot uzskaites un kontroles procedūras, tiek noteikti pasākumi operacionālo risku mazināšanai.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
"AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

4. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2006
	LVL
Procentu ienākumi	
no prasībām pret kredītiestādēm	12 463
Procentu ienākumi kopā	12 463

5. PIELIKUMS KOMISIJAS NAUDAS IENĀKUMI UN IZDEVUMI

	30.03.2006. - 31.12.2006.
	LVL
Komisijas naudas ienākumi	
par servisa pakalpojumiem klientiem	5 653
Komisijas naudas ienākumi kopā	5 653
Komisijas naudas izdevumi	
par bankas pakalpojumiem	32
Komisijas naudas izdevumi kopā	32

6. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	30.03.2006. - 31.12.2006.
	LVL
Padomei un valdei izmaksātais atalgojums	52 049
Personāla atalgojums	33 388
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	20 581
Telpu nomas un uzturēšanas izdevumi	10 618
Tehnikas apkalpošanas izdevumi un kancelejas preces	5 266
Grāmatvedības izdevumi	4 147
Komandējuma izdevumi	1 159
Izdevumi darbinieku kvalifikācijas celšanai	649
Sakaru izdevumi	152
Reklāmas un mārketinga izdevumi	68
Citi administratīvie izdevumi	7 215
Administratīvie izdevumi kopā	135 292

2006. gadā vidējais Sabiedrībā strādājošo darbinieku skaits bija 6.

7. PIELIKUMS PĀRĒJIE IZDEVUMI

	30.03.2006. - 31.12.2006.
	LVL
Maksājums FKTK	1 027
Pārējie izdevumi kopā	1 027

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

8. PIELIKUMS UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS

	30.03.2006 - 31.12.2006.
	LVL
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(121 981)
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(18 297)
Pastāvīgās atšķirības	67
Faktiskie uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata periodu	(18 230)
Uzkrājums atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvam	18 230
Kopā uzņēmumu ienākuma nodoklis	-

Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķins:

	Nodokļa aprēķina summa, kas pakļauta laika atšķirībām
	LVL
Pamatlīdzekļu atlikušās vērtības finanšu grāmatvedībā un nodokļu vajadzībām starpība	(1 456)
Uzkrātie nodokļu zaudējumi	19 686
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	18 230
Uzkrājumi atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvam	(18 230)
Neto atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-

Uz nākamajiem periodiem pārnestie nodokļu zaudējumi var tik izmantoti līdz 2011. gadam LVL 131 239 apmērā.

9. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2006.
	LVL
Nauda bankā	90 932
Īstermiņa depozīti	150 000
Nauda un tās ekvivalenti kopā	240 932
6 mēnešu depozīts	300 000
Prasības pret kredītiestādēm kopā	540 932

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
"AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

10. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE AKTĪVI UN PAMATLĪDZEKĻI

	Nemateriālie ieguldījumi	Pārējie pamatlīdzekļi	KOPĀ
	LVL	LVL	LVL
30.03.2006. - 31.12.2006			
Iegāde	1 357	40 833	42 190
Nolietojums	(113)	(3 611)	(3 724)
Beigu bilances vērtība	<u>1 244</u>	<u>37 222</u>	<u>38 466</u>
2006. gada 31. decembrī			
Sākotnējā vai patiesā vērtība	1 357	40 833	42 190
Uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums	(113)	(3 611)	(3 724)
Bilances vērtība, neto	<u>1 244</u>	<u>37 222</u>	<u>38 466</u>

11. PIELIKUMS NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVUMI

	<u>31.12.2006.</u>
	LVL
Uzkrājumi darbinieku prēmiju apmaksai	2 435
Pārējie uzkrātie izdevumi	4 751
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi kopā	<u>7 186</u>

12. PIELIKUMS APMAKSĀTAIS PAMATKAPITĀLS

2006. gada 31. decembrī Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "AB.LV Asset Management" akciju kapitāls bija 700 000 latu. Sabiedrības pamatkapitālu veido tikai parastās akcijas. Vienas akcijas nominālvērtība ir 1 lats.

2006. gada 31. decembrī Sabiedrībai bija 1 akcionārs AS "Aizkraukles banka".

13. PIELIKUMS NODOKĻI

Sabiedrības nodokļu kustības pārskats:

	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas
	LVL	LVL
Aprēķināts	(18 436)	(27 622)
Samaksāts	18 436	27 622
31.12.2006. nodokļu (saistības)/ pārmaksa	<u>-</u>	<u>-</u>

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2006. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

14. PIELIKUMS ĀRPUSBILANCES POSTEŅI

Klientu vārdā pārvaldītie aktīvi (t.sk. Sabiedrības pārvaldītie ieguldījumu fondi un pensiju plāni) pēc klientu veida

	31.12.2006
	LVL
Pārējie uzņēmumi	828 657
Privātpersonas	426 093
Klientu vārdā pārvaldītie aktīvi kopā	1 254 750

15. PIELIKUMS KAPITĀLA PIETIEKAMĪBA

Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs ir aprēķināts saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas kapitāla pietiekamības rādītāja aprēķināšanas noteikumiem.

	31.12.2006.
	LVL
Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi	
apmaksātais pamatkapitāls	700 000
nemateriālie aktīvi	(1 244)
pārskata perioda auditētā peļņa/(zaudējumi)	(121 981)
Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi kopā	576 775
Pašu kapitāls kopā	576 775
Sabiedrības portfeļa kreditriska kapitāla prasība	11 732
Kapitāla prasību kopsumma 8%	11 732
Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	393,29
Minimālais kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	12,50

16. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Sabiedrība ir novērtējusi, ka tās aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski neatšķiras no bilances vērtības.

17. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Laika posmā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šī finanšu pārskata parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi notikumi, kuru rezultātā šajā finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas, vai kuri būtu jāpaskaidro šajā finanšu pārskatā.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IPAS „AB.LV Asset Management” akcionāram

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši IPAS „AB.LV Asset Management” („Uzņēmuma”) finanšu pārskata par periodu no 2006. gada 30. marta līdz 2006. gada 31. decembrim, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā no 7. līdz 19. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2006. gada 31. decembra bilanci, peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2006. gada 30. marta līdz 2006. gada 31. decembrim, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Uzņēmuma vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu 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 pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. 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 nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

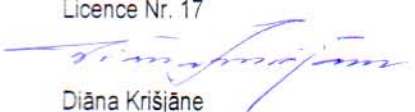
Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IPAS „AB.LV Asset Management” finansiālo stāvokli 2006. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par periodu no 2006. gada 30. marta līdz 2006. gada 31. decembrim saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2006. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā no 3. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2006. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Personas kods: 250873-12964
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2007. gada 23. marts