

**leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības
"AB.LV ASSET MANAGEMENT"**

PĀRSKATS PAR 2007. GADU

Rīga,
2008. gada 25. marts

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
PĀRSKATS PAR 2007. 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	22

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

Darbības raksturojums

Saskaņā ar AS "Aizkraukles banka" stratēģiju, darbība ieguldījumu sfērā ir viens no prioritāriem virzieniem, lai nodrošinātu klientiem plašu ieguldījumu produktu klāstu, kā arī nostiprinātu savas pozīcijas Latvijas finanšu sektorā. Apkopot 2007. gada rezultātus, esam priecīgi atzīt, ka aizvadītais gads IPAS "AB.LV Asset Management" bija finansiāli veiksmīgs, un tas bija dinamiskas attīstības gads. Tika paveikts apjomīgs darbs, lai izveidotu un reģistrētu FKTK trīs atvērto ieguldījumu fondus, kā arī turpinājās individuālo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšana.

Pakalpojumi un produkti

2007. gada 18. aprīlī tika izveidoti pirmie divi atvērtie ieguldījumu fondi ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri – obligāciju fonds "AB.LV Emerging Markets Bond Fund", kas iegulda līdzekļus attīstības valstu valsts parāda vērtspapīros, un akciju fonds "AB.LV Global ETF Fund", kas iegulda līdzekļus biržās tirgotajos indeksos (exchange traded funds - ETF).

2007. gada 28. jūnijā darbību uzsāka trešais IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldītais atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" – obligāciju fonds ASV dolāros, kas pārsvarā iegulda NVS valstu korporāciju un finanšu institūciju parāda vērtspapīros.

2007. gada 13. augustā fondiem "AB.LV Emerging Markets Bond Fund" un "AB.LV Global ETF Fund" tika izveidoti arī apakšfondi ieguldījumiem arī eiro valūtā.

Gada beigās fonda ar konservatīvu ieguldījumu politiku – "AB.LV Emerging Markets Bond Fund" - gada ienesīgums kopš izveidošanas bija 0.00% un 0.57% (attiecīgi EUR un USD fondam). IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldītā fonda ar agresīvu ieguldījumu politiku – "AB.LV Global ETF Fund" – gada ienesīgums 2007. gada 31. decembrī bija 41.66% un 30.65% (attiecīgi EUR un USD fonds), bet "AB.LV High Yield CIS Bond Fund", kuram ir mērena ieguldījumu politika un kas paredzēts vidēja termiņa (3-5 gadi) ieguldījumiem, gada ienesīgums kopš izveidošanas gada beigās bija – -4.06%.

2007. gadā IPAS "AB.LV Asset Management" turpināja klientiem veidot individuālus ieguldījumu portfeļus, ieguldot naudas līdzekļus vairākās ieguldījumu programmās, lai apmierinātu dažādu līmeņu ieguldītāju prasības. Ieguldījumu programmas aptver ļoti plašu ģeogrāfisko izvietojumu un dažādus finanšu instrumentu veidus, savukārt to ieguldījumu politika ir līdzīga ieguldījumu fondu politikai.

Finanšu rezultāti

2007. pārskata gadu IPAS "AB.LV Asset Management" beidza ar peļņu 562 750 latu apmērā.

Kopējie aktīvi pārvaldīšanā, kurus Sabiedrība pārvalda klientu uzdevumā, uz 2007. gada beigām bija 45 960 982 latu, no kuriem 42 799 886 lati bija klientu ieguldījumi IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldītajos ieguldījumu fondos un 3 161 096 lati – klientu līdzekļu izvietošana individuālajās ieguldījumu programmās.

Risku pārvaldīšana

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Ieguldījumu komiteja, kas nosaka

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

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 analīzē 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 2008. gadā

2008. gadā IPAS “AB.LV Asset Management” turpinās pilnveidot pakalpojumu klāstu un attīstīt jaunus produktus. Tiek plānots izveidot vairākus jaunus atvērtos ieguldījumu fondus ar atšķirīgiem ieguldījumu objektiem un ieguldījumu politiku, kā arī ieviest jaunu ieguldījumu programmu, lai klients varētu izveidot savu ieguldījumu portfeli no vairākiem IPAS “AB.LV Asset Management” ieguldījumu fondiem un ieguldījumu programmām.

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 priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Vadims Reinfelds

Rīgā, 2008. gada 25. 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 priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Vadims Reinfelds

Rīgā, 2008. gada 25. 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 2007. gada 31. decembrī, kā arī par to 2007. 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 priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Vadims Reinfelds

Rīgā, 2008. gada 25. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
PELŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS
PAR 2007. GADU

	Pielikums	01.01.2007. –	30.03.2006-
		31.12.2007	31.12.2006
		LVL	LVL
Procentu ienākumi	4	26 504	12 463
Komisijas naudas ienākumi	5	967 475	5 653
Komisijas naudas izdevumi	5	(15 357)	(32)
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi		(7 772)	(22)
Pamatdarbības ienākumi		970 850	18 062
Administratīvie izdevumi	6	(286 295)	(135 292)
Nolietojums	10	(9 996)	(3 724)
Pārējie izdevumi	7	(9 518)	(1 027)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		665 041	(121 981)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	8	102 291	-
PĀRSKATA GADA PEĻŅA		562 750	(121 981)

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Vadims Reinfelds

Rīgā, 2008. gada 25. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
BILANCE
PAR 2007. GADU

	Pielikums	<u>31.12.2007.</u>	<u>31.12.2006.</u>
		LVL	LVL
AKTĪVI			
Prasības pret kredītiestādēm	9	1 149 999	540 932
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		87 172	5 807
Pamatlīdzekļi	10	30 973	37 222
Nemateriālie aktīvi	10	4 587	1 244
Pārējie aktīvi		2 104	-
KOPĀ AKTĪVI		<u>1 274 835</u>	<u>585 205</u>
SAISTĪBAS			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	11	31 775	7 186
Uzņēmuma ienākuma nodokļa saistības	8	101 086	-
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	8	1 205	
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>134 066</u>	<u>7 186</u>
KAPITĀLS			
Apmaksātais pamatkapitāls	12	700 000	700 000
Iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi		(121 981)	-
Pārskata perioda peļņa/ (zaudējumi)		562 750	(121 981)
KOPĀ KAPITĀLS		<u>1 140 769</u>	<u>578 019</u>
KOPĀ SAISTĪBAS UN KAPITĀLS		<u>1 274 835</u>	<u>585 205</u>
Ārpusbilances posteņi			
Aktīvi pārvaldīšanā	14	<u>45 960 982</u>	<u>1 254 750</u>

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Vadims Reinfelds

Rīgā, 2008. gada 25. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS
PAR 2007. GADU

	Apmaksātais pamatkapitāls	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls
	LVL	LVL	LVL
Akciju emisija	700 000	-	700 000
2006. gada zaudējumi	-	(121 981)	(121 981)
31.12.2006.	700 000	(121 981)	578 019
Pārskata perioda peļņa	-	562 750	562 750
31.12.2007.	700 000	440 769	1 140 769

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR 2007. GADU**

	01.01.2007 – 31.12.2007	30.03.2006 – 31.12.2006
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	LVL	LVL
Peļņa pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa aprēķināšanas	665 041	(121 981)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	9 996	3 724
Ārvalstu valūtas pozīciju nerealizētie zaudējumi	7 772	22
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	682 809	(118 235)
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu (pieaugums)	(81 365)	(5 807)
Pārējo aktīvu (pieaugums)	(2 104)	-
Prasību pret kredītiestādēm pieaugums	(300 000)	(300 000)
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums	24 589	7 186
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	323 929	(416 856)
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu (iegāde)	(7 090)	(42 190)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā	(7 090)	(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	316 839	240 954
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	240 932	-
Ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas (zaudējumi)	(7 772)	(22)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās *	549 999	240 932

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2007. 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 2007. gada 01. janvāra līdz 31. decembrim.

2. PIELIKUMS ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS
METODĒM

Šajā pielikumā ir atspoguļoti nozīmīgākie 2007. un 2006. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2007. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas.

Jauno vai grozīto standartu un interpretāciju piemērošana

Pārskata gadā Sabiedrība ir ieviesusi 7. SFPS “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”, kas stājās spēkā ar pārskata gadu, kas sākas 2007. gada 1. janvārī. Šis SFPS nosaka informācijas atklāšanas prasības, lai uzlabotu informāciju par finanšu instrumentiem. 7. SFPS piemērošanas rezultātā Sabiedrība sniedz kvalitatīvu un kvantitatīvu informāciju 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. 7. SFPS papildina 32. SGS noteiktās finanšu instrumentu informācijas atklāšanas prasības un aizvieto 30. SGS informācijas atklāšanas prasības, apvienojot visus finanšu instrumentu noteikumus vienā standartā.

Ar 2007. gada 1. janvāri tika grozīti un stājās spēkā sekojoši ES apstiprināto SFPS pielikumi un SFPIK interpretācijas:

1. SGS “Labojumi - Informācijas atklāšana par kapitālu”. Šie labojumi pieprasa uzņēmumam atklāt papildus informāciju, lai finanšu pārskatu lietotāji varētu izvērtēt uzņēmuma mērķus, politiku un procesus attiecībā uz kapitāla vadību.

11. SFPIK 2. SFPS “Koncerns un darījumi ar pašu akcijām” (stājās spēkā no 2007. gada 1. marta). Interpretācija nodrošina informācijas atklāšanu par darījumu klasificēšanu, par kuriem norēķini veikti ar akcijām un par kuriem norēķini veikti naudā, un arī sniedz informāciju par to, kā ieģrāmatot maksājumus ar akcijām darījumos, kuros ietilpst divi vai vairāki vienas grupas uzņēmumi katras grupas uzņēmuma individuālajos finanšu pārskatos.

Pārskata periodā Sabiedrība ir piemērojusi iepriekšminētos grozījumus.

Standarti un interpretācijas, kam ir tieša ietekme uz Sabiedrības pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī un vēlāk, un kurus Sabiedrība nav piemērojusi ar agrāku datumu:

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

8. SFPS “Darbības segmenti” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī, vai pēc šī datuma). Darbības segmenti nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem sadalījumā pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus attiecībā uz pamatdarbības jautājumiem.

1. SGS “Finanšu pārskatu sniegšana” (pārstrādāts) - informācijas atklāšana par kapitālu. (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī, vai pēc šī datuma). Saskaņā ar 1. SGS grozījumiem jāatspoguļo kapitāla pārvaldības mērķi, politika un līdzekļi.

23. SGS “Aizņēmumu izmaksas” (pārstrādāts), (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī, vai pēc šī datuma) - jālieto, uzskaitot aizņēmumu izmaksas. Šis standarts nosaka, ka nepieciešams skaidrot grāmatvedības politiku, kura pieņemta aizņēmumu izmaksām.

12. SFPIK “Pakalpojumu koncesijas līgumi” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2008. gada 1. janvārī, vai pēc šī datuma). Interpretācija atspoguļo, kā pakalpojumu koncesijas operatoriem būtu jāpiemēro esošie SFPS, lai ieģrāmatotu saistības, ko viņi ir apņēmušies, un tiesības, kas viņiem piešķirtas pakalpojumu koncesijas līgumos.

13. SFPIK “Klientu lojalitāte programmas” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā, vai pēc šī datuma). Interpretācija atspoguļo pastāvīgajiem klientiem sniegto pakalpojumu nosacījumus to patiesajā vērtībā.

14. SFPIK 19. SGS “Noteiktu labumu ierobežojumi, minimālās finansēšanas prasības un to mijiedarbība” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2008. gada 1. janvārī, vai pēc šī datuma).

Sabiedrība uzskata, ka iepriekš minēto grozījumu sākotnējā piemērošana neveidos nozīmīgu ietekmi uz finanšu pārskatiem.

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”.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

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
2007. gada 31. decembrī	0.484	0.702804

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.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

g) Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Sabiedrībai 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 Sabiedrības, un saistību apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt.

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%.

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 programmnodrošinājums	20-33%
Biroja aprīkojums	20-33%

Pamatlīdzekļu uzturēšanas izdevumi 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 bilanci.

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 bilanci uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

l) Nauda un tās ekvivalenti

Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīti naudas atlikums Bankas kontā, prasības uz pieprasījumu un termiņnoguldījumus centrālajās bankās un citās kredītiestādēs ar sākotnējo termiņu līdz trīs mēnešiem.

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.

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. Sabiedrības aktīvu, kas pakļauti kredīriskam, maksimāla pozīcija 31.12.2007 bija 1 237 171 lati (31.12.2006 546 739 lati).

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.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
 “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
 2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

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. Sabiedrībai nebija būtisku aktīvu un saistību ārvalstu valūtās uz pārskata perioda beigām.

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.

4. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2007	31.12.2006
Procentu ienākumi	LVL	LVL
no prasībām pret kredītiestādēm	26 504	12 463
Procentu ienākumi kopā	26 504	12 463

5. PIELIKUMS KOMISIJAS NAUDAS IENĀKUMI UN IZDEVUMI

	01.01.2007. – 31.12.2007.	30.03.2006. – 31.12.2006.
Komisijas naudas ienākumi	LVL	LVL
par servisa pakalpojumiem klientiem	967 475	5 653
Komisijas naudas ienākumi kopā	967 475	5 653
Komisijas naudas izdevumi		
pārējie komisijas naudas izdevumi	15 317	-
par bankas pakalpojumiem	40	32
Komisijas naudas izdevumi kopā	15 357	32

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
 “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
 2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

6. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	01.01.2007. - 31.12.2007.	30.03.2006. - 31.12.2006.
	LVL	LVL
Padomei un valdei izmaksātais atalgojums	80 572	52 049
Personāla atalgojums	78 413	33 388
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	32 809	20 581
Telpu nomas un uzturēšanas izdevumi	21 173	10 618
Tehnikas apkalpošanas izdevumi un kancelejas preces	13 881	5 266
Grāmatvedības izdevumi	6 913	4 147
Komandējuma izdevumi	7 529	1 159
Izdevumi darbinieku kvalifikācijas celšanai	5 002	649
Sakaru izdevumi	293	152
Reklāmas un mārketinga izdevumi	2 193	68
Revidenta atlīdzība	5 281	2 950
Citi administratīvie izdevumi	32 236	4 265
Administratīvie izdevumi kopā	286 295	135 292

2007. gadā vidējais Sabiedrībā strādājošo darbinieku skaits bija 9.

Sabiedrības darbinieku skaits un sadalījums pa kategorijām

	31.12.2007.	31.12.2006.
Vadība	2	2
Nodaļu vadītāji	4	3
Pārējie darbinieki	4	2
Kopā	10	7

7. PIELIKUMS PĀRĒJIE IZDEVUMI

	01.01.2007. - 31.12.2007.	30.03.2006. - 31.12.2006.
	LVL	LVL
Maksājums FKTK	9 518	1 027
Pārējie izdevumi kopā	9 518	1 027

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
 “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
 2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

8. PIELIKUMS UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS

	01.01.2007 - 31.12.2007.	30.03.2006 - 31.12.2006.
	LVL	LVL
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	665 041	(121 981)
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	99 756	(18 297)
Pastāvīgās atšķirības	1 330	67
Faktiskie uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata periodu	101 086	(18 230)
Uzkrājums atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvam		18 230
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	1 205	-
Kopā uzņēmumu ienākuma nodoklis	102 291	-

Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķins:

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Pamatlīdzekļu atlikušās vērtības finanšu grāmatvedībā un nodokļu vajadzībām starpība	14 150	(1 456)
Citas uzkrātās saistības	(6 120)	-
Uzkrātie nodokļu zaudējumi	-	19 686
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	8 030	18 230
Uzkrājumi atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvam	-	(18 230)
Neto atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	1 205	-

9. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2007.	31.12.2006.
	LVL	LVL
Nauda bankā	549 999	90 932
Īstermiņa depozīti	-	150 000
Nauda un tās ekvivalenti kopā	549 999	240 932
6 mēnešu depozīts līdz 2008. gada martam	150 000	300 000
12 mēnešu depozīts	450 000	-
Prasības pret kredītiestādēm kopā	1 149 999	540 932

Pielikumi ir šī finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
 “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
 2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

10. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE AKTĪVI UN PAMATLĪDZEKĻI

	Nemateriālie ieguldījumi	Pamatlīdzekļi	KOPĀ
	LVL	LVL	LVL
2007.gada 1.janvārī	1 357	40 833	42 190
Iegāde	4 425	2 665	7 090
2007.gada 31.decembrī	5 782	43 498	49 280
2007.gada 1.janvārī	(113)	(3 611)	(3 724)
Aprēķinātais nolietojums	(1 082)	(8 914)	(9 996)
2007.gada 31.decembrī	(1 195)	(12 525)	(13 720)
2007.gada 1.janvārī	1 244	37 222	38 466
2007.gada 31.decembrī	4 587	30 973	35 560
	31.12.2007.	31.12.2006.	
	LVL	LVL	
Nemateriālie aktīvi	4 587	1 244	
Nemateriālie aktīvi kopā	4 587	1 244	
Transporta līdzekļi	25 074	32 071	
Biroja aprīkojums			
EDA iekārtas	2 294	1 176	
Pārējie pamatlīdzekļi	3 605	3 975	
Pamatlīdzekļi kopā	30 973	37 222	

11. PIELIKUMS NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2007.	31.12.2006.
	LVL	LVL
Uzkrājumi darbinieku prēmiju apmaksai	15 063	2 435
Pārējie uzkrātie izdevumi	16 712	4 751
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi kopā	31 775	7 186

12. PIELIKUMS APMAKSĀTAIS PAMATKAPITĀLS

2006. gadā un 2007. 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.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
 “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
 2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

2006. gadā un 2007. gada 31. decembrī Sabiedrībai bija 1 akcionārs AS “Aizkraukles banka”.

13. PIELIKUMS NODOKĻI

Sabiedrības nodokļu kustības pārskats:

	Valsts sociālās		Pievienotās	Uzņēmumu
	Iedzīvotāju	apdrošināšanas		
	ienākuma	obligātās	vērtības	ienākuma
	nodoklis	iemaksas	nodoklis	nodoklis
	LVL	LVL	LVL	LVL
31.12.2006. nodokļu (saistības)/ pārmaksa	-	-	-	-
Aprēķināts	(32 830)	(41 883)	1 776	(101 086)
Samaksāts	32 830	41 883	-	-
31.12.2007. nodokļu (saistības)/ pārmaksa	-	-	1 776	(101 086)

14. PIELIKUMS ĀRPUSBILANCES POSTEŅI

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

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Uzņēmumu vērtspapīri nodoti pārvaldībā	2 175 796	828 657
Privātpersonu vērtspapīri nodoti pārvaldībā	985 300	426 093
AB.LV Asset Management’ pārvaldītie ieguldījumu fondi	42 799 886	-
Klientu vārdā pārvaldītie aktīvi kopā	45 960 982	1 254 750

15. PIELIKUMS KAPITĀLA PIETIEKAMĪBA

Sabiedrības kapitāla pārvaldīšanas mērķis ir ārējo t.i. FKTK un SFPS prasību ievērošana un kapitāla pietiekamības normatīvu uzturēšana, kas nepieciešams Sabiedrības darbības nodrošināšanai un akciju kapitāla vērtības palielināšanai.

2007. gadā, salīdzinājumā ar iepriekšējiem gadiem, Sabiedrības kapitāla pārvaldīšanas mērķi un procedūras nav mainījušās.

Kapitāla pietiekamība atspoguļo Sabiedrības kapitāla resursus, kas nepieciešami, lai nodrošinātos pret kredītrisku un tirgus riskiem, kas ir saistīts ar Sabiedrības aktīviem un ārpusbilances posteņiem.

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
 “AB.LV ASSET MANAGEMENT”
 2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

	31.12.2007.	31.12.2006.
	LVL	LVL
Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi		
apmaksātais pamatkapitāls	700 000	700 000
nemateriālie aktīvi	(4 587)	(1 244)
iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa/(zaudējumi)	(121 981)	-
pārskata perioda auditētā peļņa/(zaudējumi)	562 750	(121 981)
Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi kopā	1 136 182	576 775
Pašu kapitāls kopā	1 136 182	576 775
Sabiedrības portfeļa kredītriska kapitāla prasība	21 046	11 732
Kapitāla prasību kopsumma 8%	21 046	11 732
Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	431.89	393.29
Minimālais kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	12.50	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.

18. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Par saistītām personām tiek uzskatīti akcionāri, kuri būtiski var ietekmēt Sabiedrības darbību.

Procentu ienākumi darījumos ar saistītām personām

	2007	2006
	LVL	LVL
Procentu ienākumi	26 504	12 463

Prasības pret saistītām personām

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Prasības pret kredītiestādēm	1 149 999	540 932

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
2007. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

Izdevumi darījumos ar saistītām personām

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	LVL	LVL
Telpu nomas, ekspluatācijas izdevumi	21 173	10 618
Grāmatvedības izdevumi	6 913	4 147
Personāla vadības izdevumi	2 065	797
IT apkalpošanas izdevumi	13 655	5 266
Bankas komisijas	40	32