

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības
“AB.LV ASSET MANAGEMENT”
Vienotais reģistrācijas numurs 40003814724

PĀRSKATS PAR 2010. GADU

Rīga,
2011. gada 14. martā

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:	
Apvienotais ienākumu pārskats	8
Finanšu stāvokļa pārskats	9
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
5. Revidentu ziņojums	24

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

Darbības raksturojums

Saskaņā ar jauno darbības stratēģiju 2009.–2013. gadam AS “Aizkraukles banka” saviem klientiem piedāvā individuālā pakalpojumā apvienotu uzņēmumu apkalpošanu, turīgu privātpersonu apkalpošanu, aktīvu pārvaldi un konsultācijas. Darbība ieguldījumu sfērā, ko nodrošina meitas sabiedrība IPAS “AB.LV Asset Management”, ir viens no prioritāriem virzieniem, lai nodrošinātu klientiem plašu ieguldījumu produktu klāstu, kā arī nostiprinātu savas pozīcijas ne tikai Latvijas finanšu sektorā, bet arī kļūtu par vadošo neatkarīgo privāto banku Austrumeiropā.

Ar mērķi optimizēt sabiedrības funkciju sadali 2010. novembrī gadā tika mainīts IPAS “AB.LV Asset Management” Valdes sastāvs un attiecīgi tika pārdalītas Valdes locekļu atbildības jomas un darbības segmenti.

Sakarā ar IPAS “AB.LV Asset Management” stabilu darbību un sekmīgu attīstību vairāku gadu garumā, sabiedrības akcionāri nolēma samazināt pamatkapitālu, neuzturot pamatkapitāla apmēru lielāku nekā to nosaka Latvijas Republikā spēkā esošā likumdošana.

Pakalpojumi un produkti

2010. gads bija IPAS “AB.LV Asset Management” pārvaldīto atvērto ieguldījumu fondu ceturtais darbības gads. Pašlaik darbojas trīs ieguldījumu fondi ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri – obligāciju fonds “AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund”, kas iegulda līdzekļus attīstības valstu valsts parāda vērtspapīros; akciju fonds “AB.LV Global USD ETF Fund”, kas iegulda līdzekļus biržās tirgotajos indeksos (*exchange traded funds* - ETF); un obligāciju fonds “AB.LV High Yield CIS Bond Fund”, kas pārsvarā iegulda NVS valstu korporāciju un finanšu institūciju parāda vērtspapīros. Fondiem “AB.LV Emerging Markets Bond Fund” un “AB.LV Global ETF Fund” ir apakšfondi ieguldījumiem arī eiro valūtā – “AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund” un “AB.LV Global EUR ETF Fund”.

Runājot par 2010. gadu kopumā un apkopojot tā rezultātus, varam teikt, ka 2010. gads finanšu tirgos bija sarežģīts un volatīls gads, bet kopumā tas bija pozitīvs un tirgos bija vērojama izaugsme. Visa gada garumā tirgos valdīja nervozitāte, kas saistīta ar parādu krīzi Eiropā. Otrs ļoti svarīgs, ja ne pats būtiskākais, tirgus ietekmējošais faktors, bija vadošo pasaules valstu monetāro iestāžu darbības.

2010. gada beigās fonda ar konservatīvu ieguldījumu politiku – “AB.LV Emerging Markets Bond Fund” – annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 5.18% un 3.97% (attiecīgi USD un EUR fonds). IPAS “AB.LV Asset Management” pārvaldītā fonda ar agresīvu ieguldījumu politiku – “AB.LV Global ETF Fund” – annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas 2010. gada 31. decembrī bija 1.51% un – 1.96% (attiecīgi USD un EUR fonds), bet “AB.LV High Yield CIS Bond Fund”, kuram ir mērena ieguldījumu politika un kas paredzēts vidēja termiņa (3-5 gadi) ieguldījumiem, annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas 2010. gada beigās bija 6.24%.

Ar mērķi regulāri informēt IPAS “AB.LV Asset Management” esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Aizkraukles Bankas mājas lapā tiek publicēta galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt klientiem, kuri ieguldījuši IPAS “AB.LV Asset Management” fondos, reizi mēnesī tiek nosūtīts fondu pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fondu darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka darbībām.

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

2010. 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

2010. pārskata gadu IPAS "AB.LV Asset Management" beidza ar peļņu 158 030 latu apmērā. Kopumā 2010. gadā bija vērojama ieguldītāju piesardzība pēc krīzes un bija zemāki ieguldījumu apjomi līdz 3. ceturksnim, kad ieguldītāji redzēja pozitīvas tendences un atsāka aktīvāk ieguldīt gan ieguldījumu fondos, gan individuālās ieguldījumu programmās.

Uzņēmuma valde iesaka 2010. gada peļņu 158 030 latu apmērā sadalīt šādi: 111 385 latus novirzīt iepriekšējo gadu zaudējumu segšanai un 46 645 latus izmaksāt akcionāriem dividendēs.

Kopējie aktīvi pārvaldīšanā, kurus Sabiedrība pārvalda klientu uzdevumā, uz 2010. gada beigām bija 32 655 807 latu, no kuriem 20 127 132 lati bija klientu ieguldījumi IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldītajos ieguldījumu fondos un 12 528 675 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 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 2011. gadā

2011. gadā plānotam turpināt uzlabot sabiedrības darbības efektivitāti, kā arī ceram gūt lielāku peļņu nekā 2010. gadā, kad no peļņas tika segti iepriekšējo gadu zaudējumi.

Kopumā, raugoties uz 2011. gadu, sabiedrība prognozē, ka šis gads finanšu tirgos arī būs mēreni pozitīvs gads. 2011. gadā IPAS "AB.LV Asset Management" turpinās atvērto ieguldījumu fondu un individuālo ieguldījumu programmu pārvaldīšanu un jaunu klientu piesaisti. Tiek plānots, ka palielināsies klientu skaits, kā arī pieaugs klientu aktivitāte.

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.

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

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

Vadims Burcevs

Rīgā, 2011. gada 14. martā

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

Sabiedrības padome:

Padomes priekšsēdētājs:
Ernests Bernis

Padomes priekšsēdētāja vietnieks:
Māris Kannenieks

Padomes loceklis:
Vadims Reinfelds

Sabiedrības valde:

Valdes priekšsēdētājs:
Leonīds Kiļs

Valdes priekšsēdētāja vietnieks:
Jevgenijs Gžibovskis

Valdes loceklis:
Vadims Burcevs

Padomes priekšsēdētājs



Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kiļs

Valdes loceklis



Vadims Burcevs

Rīgā, 2011. gada 14. 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 2010. gada 31. decembrī, kā arī par to 2010. 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

Vadims Burcevs

Rīgā, 2011. gada 14. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
APVIENOTAIS IENĀKUMU PĀRSKATS
PAR 2010. GADU

	Pielikums	2010	2009
		LVL	LVL
Procentu ienākumi	4	7 928	43 606
Komisijas naudas ienākumi	5	528 827	215 337
Komisijas naudas izdevumi	5	(9 791)	(6 465)
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi/ peļņa		(557)	286
Pamatdarbības ienākumi		526 407	252 764
Administratīvie izdevumi	6	(316 749)	(345 452)
Nolietojums	10	(9 018)	(10 659)
Pārējie ienākumi		3 719	-
Pārējie izdevumi	7	(40 347)	(26 856)
Peļņa/ zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		164 012	(130 203)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	8	(5 982)	564
PĀRSKATA GADA PEĻŅA/ ZAUDĒJUMI		158 030	(129 639)
 KOPĒJAIS KUMULATĪVAIS IENĀKUMS/ ZAUDĒJUMI		158 030	(129 639)

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis

Vadims Burcevs

Rīgā, 2011. gada 14. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
FINANŠU STAVOKĻA PĀRSKATS
2010. GADA 31. DECEMBRĪ**

	Pielikums	31.12.2010.	31.12.2009.
		LVL	LVL
AKTĪVI			
Pamatlīdzekļi	10	3 042	13 664
Nemateriālie aktīvi	10	1 553	2 863
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	8	1 355	-
Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības	13	80 238	87 575
Pārējie aktīvi		8 503	5 638
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		25 951	17 620
Prasības pret kredītiestādēm	9	349 642	489 138
KOPĀ AKTĪVI		470 284	616 498
SAISTĪBAS			
Uzkrātās saistības	11	22 889	27 883
Pārējās saistības		750	-
KOPĀ SAISTĪBAS		23 639	27 883
KAPITĀLS			
Apmaksātais pamatkapitāls	12	400 000	700 000
Iepriekšējo gadu zaudējumi/ nesadalītā peļņa		(111 385)	18 254
Pārskata perioda peļņa/ zaudējumi		158 030	(129 639)
KOPĀ KAPITĀLS		446 645	588 615
KOPĀ SAISTĪBAS UN KAPITĀLS		470 284	616 498
Ārpusbilances posteņi			
Aktīvi pārvaldīšanā	14	32 655 807	16 048 577

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis

Vadims Burcevs

Rīgā, 2011. gada 14. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS
PAR 2010. GADU**

	Apmaksātais pamatkapitāls	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls
	LVL	LVL	LVL
01.01.2009.	700 000	185 421	885 421
Izmaksātās dividendes	-	(167 167)	(167 167)
2009. gada zaudējumi	-	(129 639)	(129 639)
31.12.2009.	700 000	(111 385)	588 615
Pamatkapitāla samazināšana	(300 000)	-	(300 000)
Pārskata perioda peļņa	-	158 030	158 030
31.12.2010.	400 000	46 645	446 645

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR 2010. GADU**

	2010	2009
	LVL	LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
Peļņa/ (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa aprēķināšanas	164 012	(130 203)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	9 018	10 659
Ārvalstu valūtas pozīciju nerealizētā (peļņa)/ zaudējumi	557	(286)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	173 587	(119 830)
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu (pieaugums)/ samazinājums	(8 331)	7 918
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	(2 865)	7 073
Uzkrāto izdevumu (samazinājums)/ pieaugums	(4 994)	5 565
Pārējo saistību pieaugums/ (samazinājums)	750	(210)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	158 147	(99 484)
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	(23 628)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	158 147	(123 112)
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		
Pamatlīdzekļu pārdošana	2 914	-
Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā	2 914	-
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Dividenžu izmaksas	-	(167 167)
Pamatkapitāla samazināšana	(300 000)	-
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	(300 000)	(167 167)
Neto naudas plūsma	(138 939)	(290 279)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	489 138	779 131
Ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	(557)	286
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās*	349 642	489 138

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT" 2010. 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.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "AB.LV Asset Management" darbība ir saistīta ar ieguldītāju finanšu instrumentu individuālo portfeļu pārvaldīšanu, ieguldot klientu līdzekļus dažādās ieguldījumu programmās, kā arī atvērto ieguldījumu fondu pārvaldi un konsultāciju sniegšanu par ieguldījumiem finanšu instrumentos. 2010. gada 31. decembrī IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldīja šādus atvērtos ieguldījumu fondus: "AB.LV Emerging Markets Bond Fund" ar apakšfondiem "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" un "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund", "AB.LV Global ETF Fund" ar apakšfondiem "AB.LV Global USD ETF Fund" un "AB.LV Global EUR ETF Fund" un "AB.LV High Yield CIS Bond Fund".

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautisko finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskās finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK), Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Savienība (ES).

Finanšu pārskats aptver laika periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, apstiprināja Sabiedrības valde un padome Rīgā, 2011. gada 14. martā. Sabiedrības akcionāri ir pilnvaroti izdarīt labojumus finanšu pārskatos pēc to iesniegšanas.

2. PIELIKUMS PIEMĒROTĀS SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES UN UZSKAITES PRINCIPI

Šajā pielikumā ir atspoguļoti nozīmīgākie 2010. gada un 2009. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi.

a) *Atbilstības ziņojums*

Šie Sabiedrības 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, kas veikta atbilstoši ES apstiprināto SFPS prasībām.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot *Standartu grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā* minētās izmaiņas.

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā Sabiedrība piemērojuši šādus jaunus un grozītus Starptautiskos finanšu pārskatu standartus un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas interpretācijas:

- grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT" 2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

- grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”- attiecināmie, pret risku nodrošinātie posteņi;
- SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;
- SFPIK Nr. 17 „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem”;
- SFPIK Nr. 18 „Klientu aktīvu pārvedumi”;
- SFPS uzlabojumi (izdoti 2008. un 2009. gadā un spēkā 2010. gada 1 janvārī).

Galvenā šo izmaiņu ietekme ir šāda:

Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”

SFPS Nr. 3 jaunā redakcija ievieš būtiskas izmaiņas tādas uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē, kas notikusi pēc šo grozījumu stāšanās spēkā. Izmaiņas ietekmē nekontrolējošās līdzdalības novērtējumu, darījuma izmaksu uzskaiti, iespējamās atlīdzības, kas atkarīgas no nākotnes notikumiem, sākotnējo atzīšanu un turpmāko novērtēšanu, kā arī pakāpeniski sasniegtas uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaiti. Šīs izmaiņas ietekmēs atzītās nemateriālās vērtības apmēru, finanšu pārskatos atspoguļoto peļņu vai zaudējumus, kā arī turpmāko periodu finanšu pārskatos norādīto peļņu vai zaudējumus.

SGS Nr. 27 jaunā redakcija nosaka, ka izmaiņas līdzdalībā meitas uzņēmumu kapitālā (ja netiek zaudēta kontrole) jāuzskaita kā pašu kapitāla darījumi. Līdz ar to šādu darījumu rezultātā vairs neradīsies nekāda nemateriālā vērtība, nedz arī peļņa vai zaudējumi. Bez tam šī standarta jaunā redakcija maina arī meitas uzņēmuma zaudējumu uzskaiti, kā arī kontroles pār meitas uzņēmumu zaudēšanas uzskaiti.

Grozījumi SFPS Nr. 3 un SGS Nr. 27 tika piemēroti, sākot ar attiecīgo izmaiņu spēkā stāšanās dienu. Līdz ar to minētās izmaiņas ietekmē meitas uzņēmumu iegādi vai kontroles zaudēšanu, kā arī darījumus ar nekontrolējošo līdzdalību, kas veikti pēc 2010. gada 1. janvāra.

Pārējie 2010. gadā pieņemtie standarti neietekmēja Sabiedrības finanšu pārskatu, jo sabiedrībai nav šajās izmaiņās aplūkoto finanšu pārskata posteņu un darījumu.

Standarti un interpretācija, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Sabiedrība nav piemērojusi SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi maina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz atsevišķiem finanšu aktīvu nodošanas veidiem. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Koncerna finanšu pārskatu, jo tas neizmanto šādus nodošanas veidus.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmās divas šī standarta daļas, ieviešot jaunu finanšu aktīvu klasifikācijas un novērtēšanas sistēmu, kā arī nosakot jaunas finanšu

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT" 2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

saistību uzskaites prasības. Koncerns vēl nav novērtējis šī standarta ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi sniedz praktisku norādi, kā noteikt, vai uzņēmums, kas atzīst ar patiesajā vērtībā uzskaitītajiem ieguldījuma īpašumiem saistīto atlikto nodokli, plāno atgūt ieguldījuma īpašumu uzskaites vērtību, izmantojot vai pārdodot attiecīgos īpašumus. Minēto problēmu šie grozījumu atrisina, nosakot, ka uzskaites vērtība tiek atgūta, pārdodot ieguldījuma īpašumus. Koncerns vēl nav novērtējis šo izmaiņu ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumos sniegta vienkāršota saistītās personas definīcija, skaidrāk atklājot saistītās personas jēdziena nozīmi un likvidējot līdzšinējā definīcijā pastāvošās neatbilstības. Grozījumi paredz valsts uzņēmumiem (uzņēmumiem, kurus kontrolē, kopīgi kontrolē vai būtiski ietekmē valsts) vairākus atbrīvojumus attiecībā uz šādas informācijas sniegšanu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tā var ietekmēt finanšu pārskatā sniegto informāciju par darījumiem ar saistītām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).

Grozījumos mainīta finanšu saistību definīcija, izslēdzot no tās atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Koncernam nav šādu instrumentu.

SFPS uzlabojumi

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk. Tālāk tekstā minēto grozījumu pieņemšanas ietekmē var mainīties Koncerna grāmatvedības politika, taču Koncerna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”.

Grozījumi SFPIK 14. interpretācijā „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi maina nākotnes iemaksu priekšapmaksas uzskaiti gadījumos, ja ir spēkā minimālā finansējuma prasība. Šie grozījumi neietekmēs finanšu pārskatus, jo Koncernam nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs finanšu pārskatu, jo Koncernam nav šādu darījumu.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatu saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, 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 un nemateriālo aktīvu uzkrājumu apjoma noteikšanu un finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesās vērtības noteikšanu.

b) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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 pārskatos par naudas vienību lietots Latvijas Republikas nacionālā naudas vienība lats, ja vien nav norādīts citādi, kas ir Bankas funkcionālā un uzrādīšanas valūta.

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

Pārskata periodu beigu datums	USD	EUR
2010. gada 31. decembrī	0.535	0.702804
2009. gada 31. decembrī	0.489	0.702804

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2009. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS un FKTK "Banku, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumiem".

c) Finanšu aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvi ir jebkuri aktīvi, kas ir klasificējami kā nauda, no līguma izrietošās tiesības saņemt naudu vai kādus citus finanšu aktīvus no darījuma partnera, no līguma izrietošās tiesības apmainīt finanšu instrumentus, uz iespējami izdevīgākiem nosacījumiem vai akcijas, kā arī atvasināts vai neatvasināts līgums, par kuru norēķināsies vai var norēķināties ar Sabiedrības pašu kapitāla instrumentiem.

Finanšu saistības ir jebkuras saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai kādus citus finanšu aktīvus darījuma partnerim vai līgumā noteikts pienākums savstarpēji apmainīt finanšu instrumentus apstākļos, kas ir potenciāli nelabvēlīgi, vai atvasināts vai neatvasināts līgums, par kuru norēķināsies vai var norēķināties ar Sabiedrības pašu kapitāla instrumentiem.

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī Sabiedrība pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim.

Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu, izņemot kredītu nebankām, pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Kredītus nebankām bilancē atspoguļo brīdī, kad naudas līdzekļi tiek pārskaitīti uz klienta norēķinu kontu.

d) 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 darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteiktas izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība

tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmu darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus.

e) 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 efektīvās 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 efektīvās procentu likmes aprēķinā.

f) 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.

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. 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.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

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 piemērojuši 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	16-33%
Biroja aprīkojums	10-33%

Pamatlīdzekļu uzturēšanas izdevumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā to rašanās brīdī.

j) Darbinieku materiālie labumi

Īstermiņa darbinieku materiālie labumi, ieskaitot atalgojumu, valsts sociālās apdrošināšanas iemaksas, prēmijas un pabalsti, tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā administratīvajos izvedumos pakalpojumu sniegšanas periodā.

Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek aprēķināti, summējot katra Sabiedrības darbinieka neizmanto to atvaļinājumu darba dienu skaitu, kas reizināts ar dienas vidējo izpeļņu

atvaļinājuma apmaksai saskaņā ar Latvijas Republikas Darba likumu, un pieskaitot darba devēja valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas.

k) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanas prasībām uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek aprēķināts 15% (15%) apmērā no attiecīgajā nodokļu periodā gūtajiem, ar nodokli apliekamajiem ienākumiem.

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 un uzkrājumiem darbinieku atvaļinājuma apmaksai.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

l) Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Uz katru pārskata datumu tiek izvērtēts, vai pastāv pazīmes, kas norāda uz iespēju, ka nefinanšu aktīva vērtība ir samazinājusies, vai biežāk, ja notiek izmaiņas vai citi notikumi, kam var sekot nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās. Ja tiek konstatētas minētās pazīmes, tiek noteikta nefinanšu aktīva atgūstamā vērtība. Aktīva uzskaites vērtība tiek samazināta līdz tā atgūstamajai summai tikai tad, ja aktīva atgūstamā summa ir mazāka par tā uzskaites vērtību. Šis samazinājums ir zaudējumi no vērtības samazināšanās.

Nefinanšu aktīviem novērtējums tiek veikts uz katru pārskata datumu, lai noteiktu, vai ir kādas pazīmes, kas liecinātu, ka agrāk atzītie zaudējumi, kas saistīti ar vērtības samazinājumu, ir mazinājušies vai vairs nepastāv. Ja minētās pazīmes tiek konstatētas, nosaka aktīva atgūstamo vērtību.

Agrāk atzītie zaudējumi, kas saistīti ar vērtības samazinājumu, tiek atgriezti tikai tad, ja pēc pēdējās zaudējumu atzīšanas reizes ir notikušas aplēšu izmaiņas, uz kuru pamata tika noteikta aktīva atgūstamā summa. Ja izmaiņas ir veiktas, tad nefinanšu aktīva uzskaites vērtība tiek palielināta līdz atgūstamajai vērtībai. Šis palielinājums ir zaudējumu no vērtības samazināšanās apvērse.

m) Nauda un tās ekvivalenti

Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīts skaidras naudas atlikums Bankas kontā, prasības uz pieprasījumu un prasības ar līgumā noteikto sākotnējo termiņu līdz trīs mēnešiem pret centrālajām bankām un citām kredītiestādēm. Naudas atlikumu samazina par saistībām pret minētajām

institūcijām uz pieprasījumu. Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīti augsti likvīdi īstermiņa aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

n) Aktīvi pārvaldīšanā

Aktīvi, kurus Sabiedrība pārvalda savu klientu, fondu un citu institūciju uzdevumā, netiek uzskaitīti par Sabiedrības aktīviem. Līdz ar to šie aktīvi netiek atspoguļoti Sabiedrības bilancē. Šajos finanšu pārskatos aktīvi pārvaldīšanā iekļauti vienīgi informatīvā nolūkā.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. 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.

2010. gada 31. decembrī Sabiedrības bilancē esošie finanšu aktīvi ir prasības pret kredītiestādēm 349 642 LVL apmērā (2009: 489 138 LVL), kas ir uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā.

a) Kredītrisks

Kredītrisks ir iespēja ciest zaudējumus, ja Sabiedrības darījumu partneris vai parādnieks nepildīs līgumā noteiktās saistības pret Sabiedrību. Sabiedrības aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, maksimāla pozīcija 31.12.2010 bija 375 593 lati (31.12.2009: 506 758 lati).

Saskaņā ar Sabiedrības investīciju politiku, naudas līdzekļi termiņnoguldījumos tiek izvietoti atbilstoši kredītiestādes kredītreitingam un piedāvātajai procentu likmei.

2010. gada 31. decembrī Sabiedrībai nebija finanšu aktīvu, kuri tika kavēti vai kuriem būtu izveidots vērtības samazinājums (2009: 0).

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.

AKTĪVI	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēn.	1-3 mēn.	3-6 mēn.	6-12 mēn.	No 1-5 gadiem	Kopā
Prasības pret kredītiestādēm	178 026		171 616				349 642
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		22 619	2 552		780		25 951
Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības					81 593		81 593
Pamatlīdzekļi						3 042	3 042
Nemateriālie aktīvi						1 553	1 553
Pārējie aktīvi			8 503				8 503
KOPĀ AKTĪVI	178 026	22 619	182 671	0	82 373	4 595	470 284
SAISTĪBAS							
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	9 173	13 716					22 889
Pārējās saistības		750					750
KOPĀ SAISTĪBAS	9 173	14 466	0	0	0	0	23 639
NETO AKTĪVI	168 853	8 153	182 671	0	82 373	4 595	446 645

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. 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) *Procentu likmju risks*

Sabiedrība nav pakļauta būtiskam procentu likmju riskam. Sabiedrība gūst ienākumus no termiņnoguldījumiem, kuriem ir fiksēta likme.

e) *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.

Operacionālais risks ir tiešu vai netiešu zaudējumu risks, ko izraisa prasībām neatbilstoši vai nepilnīgi iekšējie procesi, cilvēki vai sistēmas, vai arī ārējie faktori. Operacionālais risks ietver juridisko risku, bet izslēdz stratēģisko un reputācijas risku.

Operacionālais risks piemīt visiem Sabiedrības produktiem, darbībām, procesiem un sistēmām.

4. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2010	2009
	LVL	LVL
Procentu ienākumi		
no prasībām pret kredītiestādēm	7 928	43 606
Procentu ienākumi kopā	7 928	43 606

5. PIELIKUMS KOMISIJAS NAUDAS IENĀKUMI UN IZDEVUMI

	2010	2009
	LVL	LVL
Komisijas naudas ienākumi		
par servisa pakalpojumiem klientiem	528 827	215 337
Komisijas naudas ienākumi kopā	528 827	215 337
Komisijas naudas izdevumi		
pārējie komisijas naudas izdevumi	9 457	6 127
par bankas pakalpojumiem	334	338
Komisijas naudas izdevumi kopā	9 791	6 465

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

6. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2010	2009
	LVL	LVL
Personāla atalgojums	93 749	129 997
Padomei un valdei izmaksātais atalgojums	81 445	84 041
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	42 378	43 213
Profesionālie pakalpojumi	20 644	21 872
Telpu nomas un uzturēšanas izdevumi	16 371	21 709
Komandējuma izdevumi	8 554	9 627
Grāmatvedības izdevumi	7 992	9 921
Tehnikas apkalpošanas izdevumi	5 850	8 423
Marketinga izdevumi	5 800	-
Revidenta atlīdzība	4 006	4 391
Darbinieku dzīvības apdrošināšanas izdevumi	3 062	-
Sakaru izdevumi	2 868	497
Izdevumi darbinieku kvalifikācijas celšanai	-	-
Citi administratīvie izdevumi	24 030	11 761
Administratīvie izdevumi kopā	316 749	345 452

2010. gadā vidējais Sabiedrībā strādājošo darbinieku skaits bija 8.

Sabiedrības darbinieku skaits un sadalījums pa kategorijām

	31.12.2010.	31.12.2009.
Vadība	2	2
Nodaļu vadītāji	-	2
Pārējie darbinieki	4	5
Kopā	6	9

7. PIELIKUMS PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2010	2009
	LVL	LVL
Izdevumi par klientu piesaisti	23 483	22 528
Maksājums FKTK	13 950	4 328
Citi	2 914	-
Pārējie izdevumi kopā	40 347	22 528

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

8. PIELIKUMS UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS

	2010	2009
Par pārskata gadu aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	7 337	-
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis pagaidu atšķirību izmaiņu rezultātā	(1 355)	(564)
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atspoguļotais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	5 982	(564)

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis:

	Balance		Peļņas vai zaudējumu	
	31.12.2010.	31.12.2009.	2010	2009
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības				
Paātrinātais nolietojums nodokļu vajadzībām	(21)	(1 038)	1 017	845
Bruto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	(21)	(1 038)	1 017	845
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs				
Uz nākamajiem periodiem pārnestie nodokļu zaudējumi	0	17 744	(17 744)	17 744
Uzkrātās atvaļinājuma saistības	1 376	2 118	(742)	799
Uzkrājumi atliktā UIN aktīvam	0	(18 824)	18 824	(18 824)
Bruto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	1 376	1 038	338	(281)
Neto atliktais UIN	1 355	0	1 355	564

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

	2010	2009
Peļņa/ (zaudējumi) pirms nodokļiem	164 012	(130 203)
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15% (2008: 15%)	24 602	(19 530)
Pastāvīgās atšķirības:		
Ar saimniecisko darbību nesaistītās izmaksas	51	62
Citas	153	80
Pārskata gadā realizējušās atliktā UIN saistības	275	1 644
Uz nākamajiem periodiem pārnestie nodokļu zaudējumi	(17 744)	17 744
Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	7 337	0

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

9. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Nauda bankā	178 026	2 950
Termiņnoguldījumi	171 616	486 188
Nauda un tās ekvivalenti kopā	349 642	489 138

10. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE AKTĪVI UN PAMATLĪDZEKĻI

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Nemateriālie aktīvi	1 553	2 863
Nemateriālie aktīvi kopā	1 553	2 863
Transporta līdzekļi	2 042	11 079
Biroja aprīkojums		
EDA iekārtas	113	537
Pārējie pamatlīdzekļi	887	2 048
Pamatlīdzekļi kopā	3 042	13 664

Izmaiņas sabiedrības nemateriālajos aktīvos un pamatlīdzekļos 2009. gadā

	Nemateriālie ieguldījumi	Pamatlīdzekļi	KOPĀ
	LVL	LVL	LVL
2009. gada 1. janvārī	6 550	44 911	51 461
Iegāde	-	-	0
2009. gada 31. decembrī	6 550	44 911	51 461
2009. gada 1. janvārī	(2 377)	(21 898)	(24 275)
Aprēķinātais nolietojums	(1 310)	(9 349)	(10 659)
2009. gada 31. decembrī	(3 687)	(31 247)	(34 934)
2009. gada 1. janvārī	4 173	23 013	27 186
2009. gada 31. decembrī	2 863	13 664	16 527

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

10. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE AKTĪVI UN PAMATLĪDZEKĻI (turpinājums)

Izmaiņas sabiedrības nemateriālajos aktīvos un pamatlīdzekļos 2010. gadā

	Nemateriālie		KOPĀ
	ieguldījumi	Pamatlīdzekļi	
	LVL	LVL	LVL
2010. gada 1. janvārī	6 550	44 911	51 461
Pārdošana	-	(17 486)	(17 486)
2010. gada 31. decembrī	6 550	27 425	33 975
2010. gada 1. janvārī	(3 687)	(31 247)	(34 934)
Aprēķinātais nolietojums	(1 310)	(7 708)	(9 018)
Nolietojuma norakstīšana	-	14 572	14 572
2010. gada 31. decembrī	(4 997)	(24 383)	(29 380)
2010. gada 1. janvārī	2 863	13 664	16 527
2010. gada 31. decembrī	1 553	3 042	4 595

11. PIELIKUMS UZKRĀTĀS SAISTĪBAS

	31.12.2009.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai	9 173	14 122
Pārējie uzkrātie izdevumi	13 716	13 761
Uzkrātie izdevumi kopā	22 889	27 883

12. PIELIKUMS APMAKSĀTAIS PAMATKAPITĀLS

2010. gada 22. februārī IPAS „AB.LV Asset Management” ārkārtas akcionāru sapulce pieņēma lēmumu par IPAS „AB.LV Asset Management” pamatkapitāla samazināšanu par 300,000 latu.

2010. gada 31. decembrī Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “AB.LV Asset Management” akciju kapitāls bija 400 000 latu (31.12.2009: 700 000 latu).

Sabiedrības pamatkapitālu veido tikai parastās akcijas. Vienas akcijas nominālvērtība ir 1 lats.

2010. gadā un 2009. gada 31. decembrī Sabiedrībai bija 1 (viens) akcionārs AS “Aizkraukles banka”.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

13. PIELIKUMS NODOKĻI

Sabiedrības nodokļu kustības pārskats:

	Valsts sociālās			
	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	apdrošināšanas obligātās iemaksas	Pievienotās vērtības nodoklis	Uzņēmumu ienākuma nodoklis
	LVL	LVL	LVL	LVL
01.01.2009. nodokļu pārmaksa	210	7 990	1 712	63 947
Aprēķināts	(41 537)	(68 442)	1 105	-
Korekcija par iepriekšējiem periodiem	-	8 432	37	-
Samaksāts	41 327	52 020	-	23 628
31.12.2009. nodokļu pārmaksa	0	0	2 854	87 575
Aprēķināts	(40 637)	(59 566)	2 955	(7 337)
Korekcija par iepriekšējiem periodiem	-	-	(175)	-
Samaksāts	40 632	59 019	-	-
31.12.2010. nodokļu (saistības)/ pārmaksa	(5)	(547)	5 634	80 238

14. PIELIKUMS ĀRPUSBILANCES POSTEŅI

Klientu vārdā pārvaldītie aktīvi (t.sk. Sabiedrības pārvaldītie ieguldījumu fondi) pēc klientu veida:

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
Uzņēmumu finanšu aktīvi nodoti pārvaldībā	11 616 886	2 008 361
Privātpersonu finanšu aktīvi nodoti pārvaldībā	911 789	653 515
„AB.LV Asset Management” pārvaldītie ieguldījumu fondi	20 127 132	13 386 701
Klientu vārdā pārvaldītie aktīvi kopā	32 655 807	16 048 577

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.

2010. 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.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

15. PIELIKUMS KAPITĀLA PIETIEKAMĪBA (turpinājums)

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

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi		
apmaksātais pamatkapitāls	400 000	700 000
nemateriālie aktīvi	(1 553)	(2 863)
iepriekšējo gadu peļņa	(111 385)	18 254
pārskata perioda auditētie (zaudējumi)/ peļņa	-	(129 639)
Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi kopā	287 062	585 752
Pašu kapitāls kopā	287 062	585 752
Sabiedrības portfeļa kredītriska kapitāla prasība	89 028	128 086
Kapitāla prasību kopsumma 8%	89 028	128 086
Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	25.80	36.65
Minimālais kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	8.00	8.00

16. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

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

17. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Par saistītām personām tiek uzskatīti akcionāri, kuri būtiski var ietekmēt Sabiedrības darbību. Darījumi ar saistītām personām tiek veikti atbilstoši vispārpieņemtajiem Sabiedrības darbības principiem un tirgus cenām.

Procentu ienākumi darījumos ar saistītām personām

	2010	2009
	LVL	LVL
Procentu ienākumi	7 928	43 606

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"
2010. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

17. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM (turpinājums)

Prasības pret saistītām personām

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
Prasības pret kredītiestādēm	349 642	489 138

Izdevumi darījumos ar saistītām personām

	2010	2009
	LVL	LVL
Izdevumi par klientu piesaisti	23 483	22 528
Profesionālie pakalpojumi	20 644	17 275
Telpu nomas, ekspluatācijas izdevumi	16 371	21 704
Iekšējā audita izdevumi	8 579	5 111
Grāmatvedības izdevumi	7 992	9 921
IT apkalpošanas izdevumi	5 801	8 289
Sakaru izdevumi	2 868	494
Personāla vadības izdevumi	1 565	2 476
Bankas komisijas	334	338
Ārvalstu valūtu tirdzniecības zaudējumi	-	696
Kopā	87 637	88 832

18. 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” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši IPAS „AB.LV Asset Management” (turpmāk tekstā - Uzņēmums) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 8. līdz 27. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2010. gada 31. decembra bilanci, 2010. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu 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 pārlicību 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 revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti 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 pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

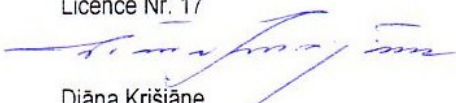
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IPAS „AB.LV Asset Management” finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 3. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2011. gada 14. martā