



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

ABLV Asset Management, IPAS

Gada pārskats par 2016. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

1. Sabiedrības padomes un valdes ziņojums	3
2. Sabiedrības padomes un valdes sastāvs	6
3. Paziņojums par vadības atbildību	7
4. Finanšu pārskati:	
Visaptverošo ienākumu pārskats	8
Finanšu stāvokļa pārskats	9
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
5. Neatkarīgu revidentu ziņojums	29

ABLV Asset Management, IPAS padomes un valdes ziņojums

Darbības raksturojums

Saskaņā ar darbības stratēģiju ABLV Bank, AS saviem klientiem piedāvā individuālā pakalpojumā apvienotu uzņēmumu apkalpošanu, turīgu privātpersonu apkalpošanu, aktīvu pārvaldi un konsultācijas. Darbība ieguldījumu sfērā, ko nodrošina ABLV Asset Management, IPAS, 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.

Pakalpojumi un produkti

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), vienotais reģistrācijas Nr. 40003814724, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 30. martā. Šobrīd Sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

ABLV Asset Management, IPAS 2006. gada 4. augustā ir izsniegta Finanšu un kapitāla tirgus komisijas licence Nr. 06.03.07.263/315 ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

2016. gads bija ABLV Asset Management, IPAS pārvaldīto atvērto ieguldījumu fondu vienpadsmitais darbības gads. Šobrīd darbojas deviņi ieguldījumu fondi – attīstības valstu obligāciju fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund ar apakšfondiem USD un EUR valūtās; korporatīvo obligāciju fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund ar apakšfondiem USD un RUB valūtās; korporatīvo obligāciju fondi ABLV Global Corporate USD Bond Fund, ABLV European Corporate EUR Bond Fund un ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund; akciju fonds ABLV Global Stock Index Fund ar apakšfondiem USD un EUR valūtās; akciju fondi ABLV US Industry USD Equity Fund un ABLV European Industry EUR Equity Fund; jaukta tipa fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund.

Izvērtējot 2016. gada rezultātus, varam secināt, ka aizvadītais finanšu gads ir bijis samērā sarežģīts pasaules finanšu tirgiem. Visu gadu gan globālajos akciju tirgos, gan obligāciju tirgos valdīja augsts svārstīgums. Gads sākās ar spēcīgu lejupslīdi praktiski visās galvenajās pasaules biržās, ko izraisīja straujš akciju cenu kritums Ķīnas fondu tirgū. Ķīnas ekonomika rādīja palēnināšanās pazīmes, izejvielu cenas sasniedza daudzgadējos minimumus, fondu biržas pārdzīvoja straujāko cenu kritumu pēdējā desmitgadē. Šādos apstākļos, kā jau ir ierasts, finanšu tirgum palīgā nāca lielākās centrālās bankas – Eiropā tika samazinātas bāzes procentu likmes, kā arī tika paplašināta ekonomiku stimulējošā programma. Japānas Centrālā banka samazināja galveno procentu likmi līdz negatīvai atzīmei un deva ieguldītājiem papildu cerības par turpmāko ekonomikas un finanšu tirgus stimulēšanas pasākumu pastiprināšanu. Savukārt, ASV finanšu tirgus regulators solīja nesteigties ar ASV dolāru procentu likmju palielināšanu. Centrālo banku aktivitāte deva atbalstu finanšu tirgiem, veicinot strauju cenu kāpumu pasaules akciju un obligāciju tirgos, kas ļāva ātri atgūt gada sākumā pieredzētos zaudējumus.

Tomēr miers finanšu tirgos nevaldīja pārāk ilgi. Jūnijā visa pasaule ar satraukumu gaidīja vienu no svarīgākajiem gada notikumiem – Lielbritānijas referendumu par izstāšanos no Eiropas Savienības. Pretēji visām ekspertu prognozēm Lielbritānija nobalsoja par savas attīstības turpinājumu ārpus ES robežām, izraisot kārtējo paniku finanšu tirgos. Nākamajā dienā pēc referendumu rezultātu paziņošanas mārciņas kurss pret ASV dolāru nokrita par 8% (līdz 30 gadu minimumam), Vācijas valstu 10-gadīgo obligāciju ienesīgums kļuva negatīvs. Eiropas fondu indeksu kritums divu dienu laikā pārsniedza 10%, cenas izejvielu tirgos saruka, bet zelta cena pieauga. Panika gan nebija ilglaicīga – jau pēc pāris nedēļām sākās tirgus atlabšana. Pircēji ātri atgriezās tirgū, jo, lai arī Lielbritānijas referendums ieviesa lielu neskaidrību politiskajā un ekonomiskajā sfērā, tomēr kļuva skaidrs, ka procedūra būs stipri izstiepta laikā, un visu valstu valdības ir ieinteresētas, lai mazinātu šī notikuma radīto šoku.

Pozitīvs noskaņojums finanšu tirgū saglabājās līdz trešā kvartāla beigām, pēc tam lielākā daļa tirgus dalībnieku ieņēma nogaidošu pozīciju saistībā ar gaidāmajām ASV prezidenta vēlēšanām. Un šeit ieguldītājus gaidīja vēl viens pārsteigums. Kārtējo reizi pretēji visām prognozēm ASV vēlēšanās uzvarēja Donalds Tramps, kura iespējas gūt uzvaru tika vērtētas stipri zemāk nekā Hilarijas Klintones. Diezgan negaidītā Donalds Trampa uzvara strauji mainīja situāciju obligāciju tirgū un radīja spēcīgu ienesīguma pieaugumu (cenu kritumu) ASV ilgtermiņa valsts obligācijām saistībā ar inflācijas pieauguma gaidām. Tas ļoti negatīvi atspoguļojās kopējā ASV dolāros nominēto obligāciju tirgū un izraisīja cenu pazeminājumu praktiski visos obligāciju tirgus segmentos. Akcijas tirgus ieguldītāji arī ļāvās panikai, tomēr satraukums bija vēl tsāks nekā pēc "Brexit". Ieguldītāji sāka vairāk fokusēties uz jaunā prezidenta solījumiem atdzīvināt ekonomiku un steidzās pirkt akcijas, kas uz tsu brīdi kļuva lētākas. Pasaules obligāciju tirgus arī stabilizējās, kā rezultātā, gada beigās pasaules finanšu tirgus aizvadīja pozitīva noskaņojumā.

Fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund ienesīgums 2016. gadā bija 6.99% (USD apakšfonds) un 8.96% (EUR apakšfonds), un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 4.87% un 4.32% (attiecīgi USD un EUR apakšfonds).

Fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund, ienesīgums 2016. gadā bija 10.36% (USD apakšfonds) un 10.47% (RUB apakšfonds), un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 5.50% un 5.23% (attiecīgi USD un RUB apakšfonds).

Fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund ienesīgums 2016. gadā bija 9.32%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 2.73%.

Fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund ienesīgums 2016. gadā bija 9.14%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 4.89%.

Fonda ABLV Global Stock Index Fund ienesīgums 2016. gadā bija -5.24% (USD apakšfonds) un -4.40% (EUR apakšfonds), un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 0.25% un -0.89% (attiecīgi USD un EUR apakšfonds).

Fonda ABLV US Industry USD Equity Fund ienesīgums 2016. gadā bija -0.27%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 2.80%.

Fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund ienesīgums 2016. gadā bija -2.78%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 1.59%. Lai efektīvāk pārvaldītu ieguldījumu fondus ABLV US Industry USD Equity Fund un ABLV European Industry EUR Equity Fund, tika pieņemts lēmums par šo fondu pārvaldnieka maiņu. Sākot ar 2016. gada 1. augustu ar ABLV Asset Management, IPAS Valdes lēmumu par fondu ABLV US Industry USD Equity Fund un ABLV European Industry EUR Equity Fund pārvaldnieku tika iecelts Andrejs Piļka.

Fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund ienesīgums 2016. gadā bija 3.80%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija -1.90%.

Fonda ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund ienesīgums 2016. gadā bija 10.23%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 7.96%.

2016. gadā apritēja 10 gadi kopš ABLV Asset Management, IPAS darbības uzsākšanas, un šobrīd ir noiets liels un darbietilpīgs ceļa posms, lai piedāvātu plašu ieguldījumu fondu klāstu un apmierinātu dažādu līmeņu ieguldītāju prasības. Mēs lepojamies ar saviem sasniegumiem, jo Sabiedrība ieņem līderpozīcijas ieguldījumu fondu pārvaldīšanas sektorā Latvijā.

Ar mērķi regulāri informēt ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, ABLV Bank, AS mājas lapā tiek publicēta galvenā analītiska ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze, kā arī Sabiedrības komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, ieguldījumu fondu darbības rezultātiem un fondu pārvaldnieku darbībām.

Finanšu rezultāti

ABLV Asset Management, IPAS 2016. pārskata gada peļņa bija 174 476 EUR. Kopējie aktīvi pārvaldīšanā – klientu ieguldījumi ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītajos ieguldījumu fondos un klientu līdzekļu izvietošana individuālajās ieguldījumu programmās 2016. gada beigās bija 127 215 741 EUR.

Salīdzinot ar 2015. gadu, Sabiedrības pārvaldāmo ieguldījumu apjoms samazinājies par 3.08%. Tas ir saistīts ar ABLV Bank, AS kopējo nostāju par pieļaujamo riska līmeni sakarā ar stingrākām regulējošām prasībām, kā rezultātā 2016. gadā ABLV Bank, AS rūpīgi izvērtēja esošo klientu bāzi, atsakoties no daļas klientu.

Sabiedrības valde iesaka iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu 5 272 EUR apmērā un 2016. gada peļņu 174 476 EUR apmērā sadalīt šādi: 4 248 EUR atstāt nesadalītu Sabiedrības rīcībā un 175 500 EUR izmaksāt akcionāriem dividendēs.

Risku pārvaldīšana

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Regulāri notiek ieguldījumu komitejas sēdes, kurās tiek noteikta Sabiedrības ieguldījumu stratēģija, riskus ierobežojošie limiti un finanšu tirgi, kuros veikt operācijas ar finanšu instrumentiem, kā arī klientu finanšu aktīvu pārvaldīšanas stratēģijas un efektīvākie risinājumi. Ieguldījumu komitejas locekļi ir ABLV Asset Management, IPAS, ABLV Bank, AS un ABLV Bank Luxembourg S.A. vadošie finanšu tirgus speciālisti.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic dažādu finanšu un makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī seko līdzi pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

Darbības attīstība 2017. gadā

2017. gadā plānojam turpināt uzlabot Sabiedrības darbības efektivitāti, kā arī ceram gūt labus rezultātus gada beigās.

Sabiedrība prognozē, ka 2017. gads būs pozitīvs gads. ABLV Asset Management, IPAS turpinās atvērto ieguldījumu fondu pārvaldīšanu, kā arī plānots, ka 2017.gadā Sabiedrības pārvaldībā darbību uzsāks valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns. Neskatoties uz zemām procentu likmēm un volatilitāti pasaules finanšu tirgos, tiek paredzēts klientu aktivitātes un ieguldījumu apjomu pieaugums.

Notikumi pēc bilances datuma

Laika posmā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi notikumi, kuru rezultātā šajos finanšu pārskatos būtu jāveic korekcijas, vai kuri būtu jāpaskaidro šajos finanšu pārskatos.

Darbinieki

Sabiedrības vadība un nodaļu vadītāji ir profesionāļi ar vairāk nekā 20 gadu pieredzi pasaules finanšu tirgos. Sabiedrība rūpējas par darbinieku profesionālās kvalifikācijas celšanu, piedaloties vietējās un starptautiskās apmācībās un konferencēs.

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

ABLV Asset Management, IPAS vadība izsaka pateicību par mūsu klientu izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.



Padomes priekšsēdētājs
Ernests Bernis



Valdes priekšsēdētājs
Leonīds Kiļs



Valdes priekšsēdētāja vietnieks
Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2017. gada 23. martā

ABLV Asset Management, IPAS padomes un valdes sastāvs

Sabiedrības padome:

Padomes priekšsēdētājs:
Ernests Bernis

Atkārtoti ievēlēts ar:
11.05.2014.

Padomes priekšsēdētāja vietnieks:
Māris Kannenieks

Atkārtoti ievēlēts ar:
11.05.2014.

Padomes loceklis:
Vadims Reinfelds

Atkārtoti ievēlēts ar:
11.05.2014.

Sabiedrības valde:

Valdes priekšsēdētājs:
Leonīds Kijs

Atkārtoti ievēlēts ar:
15.11.2013.

Valdes priekšsēdētāja vietnieks:
Jevgeņijs Gžibovskis

Atkārtoti ievēlēts ar:
15.11.2013.

Valdes loceklis:
Sergejs Gačenko

Ievēlēts ar:
15.11.2013.



Padomes priekšsēdētājs
Ernests Bernis



Valdes priekšsēdētājs
Leonīds Kijs



Valdes priekšsēdētāja vietnieks
Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2017. gada 23. martā

ABLV Asset Management, IPAS paziņojums par vadības atbildību

Sabiedrības padome un valde (turpmāk tekstā – vadība) ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu. Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumiem un citām uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām attiecināmām Latvijas Republikas likumdošanas prasībām.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī, kā arī par Sabiedrības darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmu 2016. gadā un 2015. gadā.

Finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprināto Starptautisko finanšu pārskatu standartu prasībām, pamatojoties uz komercdarbības turpināšanas principu. Šo finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības 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 noteikumu un citu uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām attiecināmu Latvijas Republikas likumdošanas prasību ievērošanu.

Sabiedrības vadības vārdā,



Padomes priekšsēdētājs
Ernests Bernis



Valdes priekšsēdētājs
Leonīds Kijs



Valdes priekšsēdētāja vietnieks
Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2017. gada 23. martā

ABLV Asset Management, IPAS visaptverošo ienākumu pārskats par 2016. gadu un 2015. gadu

		01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
	Pielikums	EUR	EUR
Komisijas naudas ienākumi	4	1 491 287	1 563 091
Komisijas naudas izdevumi	4	(292 697)	(150 429)
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa		(4 050)	389
Pamatdarbības ienākumi kopā		1 194 540	1 413 051
Administratīvie izdevumi	5	(857 770)	(864 230)
Nolietojums	9	(5 974)	(4 010)
Pamatlīdzekļu pārdošanas peļņa		2 957	-
Pārējie ienākumi		6 619	6 338
Pārējie izdevumi	6	(140 047)	(113 579)
Pamatdarbības izdevumi, neto		(994 215)	(975 481)
Pārskata perioda peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		200 325	437 570
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	7	(25 849)	(56 611)
Pārskata perioda peļņa		174 476	380 959
Visaptverošo ienākumu kopējais apjoms		174 476	380 959

Pielikumi no 12. līdz 28. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.
Sabiedrības vadība apstiprināja šos finanšu pārskatus no 8. līdz 28. lapai 2017. gada 23. martā.



Padomes priekšsēdētājs
Ernests Bernis



Valdes priekšsēdētājs
Leonīds Kiļs



Valdes priekšsēdētāja vietnieks
Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2017. gada 23. martā

ABLV Asset Management, IPAS finanšu stāvokļa pārskats 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī

Aktīvi	Pielikums	31.12.2016.	31.12.2015.
		EUR	EUR
Prasības pret kredītiestādēm	8	744 321	901 356
Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības	12	46 208	-
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	7	-	3 051
Pamatlīdzekļi	9	36 791	10 359
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	14	128 502	133 716
Pārējie aktīvi		37 337	83 453
Kopā aktīvi		993 159	1 131 935
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	10	160 127	87 074
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	7	1 134	-
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	12	-	10 385
Pārējās saistības		2 149	2 203
Kopā saistības		163 410	99 662
Kapitāls			
Apmaksātais pamatkapitāls	11	650 000	650 000
Rezerves kapitāls		1	1
Iepriekšējo gadu peļņa		5 272	1 313
Pārskata perioda nesadalītā peļņa		174 476	380 959
Kopā kapitāls		829 749	1 032 273
Kopā saistības un kapitāls		993 159	1 131 935
Ārpusbilances posteņi			
Aktīvi pārvaldīšanā	13	127 215 741	131 260 041

Pielikumi no 12. līdz 28. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.
Sabiedrības vadība apstiprināja šos finanšu pārskatus no 8. līdz 28. lapai 2017. gada 23. martā.


Padomes priekšsēdētājs
Ernests Bernis


Valdes priekšsēdētājs
Leonīds Kijs


Valdes priekšsēdētāja vietnieks
Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2017. gada 23. martā

ABLV Asset Management, IPAS kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2016. gadu un 2015. gadu

	Pielikums	Apmaksātais pamatkapitāls EUR	Rezerves kapitāls EUR	Nesadalītā peļņa EUR	Kopā kapitāls EUR
01.01.2015.		650 000	1	222 313	872 314
Visaptverošie ienākumi					
Pārskata perioda peļņa		-	-	380 959	380 959
Darījumi ar akcionāriem					
Izmaksātās dividendes	16	-	-	(221 000)	(221 000)
31.12.2015.		650 000	1	382 272	1 032 273
01.01.2016.		650 000	1	382 272	1 032 273
Visaptverošie ienākumi					
Pārskata perioda peļņa		-	-	174 476	174 476
Darījumi ar akcionāriem					
Izmaksātās dividendes	16	-	-	(377 000)	(377 000)
31.12.2016.		650 000	1	179 748	829 749

Pielikumi no 12. līdz 28. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.
Sabiedrības vadība apstiprināja šos finanšu pārskatus no 8. līdz 28. lapai 2017. gada 23. martā.



Padomes priekšsēdētājs
Ernests Bernis



Valdes priekšsēdētājs
Leonīds Kiļs



Valdes priekšsēdētāja vietnieks
Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2017. gada 23. martā

ABLV Asset Management, IPAS naudas plūsmas pārskats par 2016. gadu un 2015. gadu

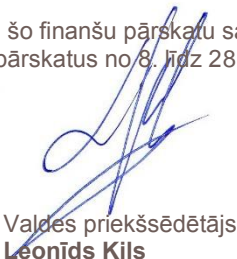
	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	EUR	EUR
Peļņa pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa aprēķināšanas	200 325	437 570
Pamatlīdzekļu nolietojums	5 974	4 010
Peļņa no pamatlīdzekļu pārdošanas	(2 957)	-
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	203 342	441 580
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu samazinājums/ (pieaugums)	5 214	(20 945)
Pārējo aktīvu samazinājums/ (pieaugums)	46 116	(48 062)
Uzkrāto izdevumu pieaugums/ (samazinājums)	73 053	(11 683)
Pārējo saistību (samazinājums)	(54)	(16 297)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	327 671	344 593
(Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis)	(78 257)	(18 576)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	249 414	326 017
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		
Pamatlīdzekļu pārdošana	12 314	-
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu (iegāde)	(41 763)	-
Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā	(29 449)	-
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Dividenžu (izmaksa)	(377 000)	(221 000)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	(377 000)	(221 000)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums)	(157 035)	105 017
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	901 356	796 339
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās*	744 321	901 356

*Naudas un tās ekvivalentu sastāvdaļas skatīt 8. pielikumā Prasības pret kredītiestādēm.

Pielikumi no 12. līdz 28. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.
Sabiedrības vadība apstiprināja šos finanšu pārskatus no 8. līdz 28. lapai 2017. gada 23. martā.



Padomes priekšsēdētājs
Ernests Bernis



Valdes priekšsēdētājs
Leonīds Kijs



Valdes priekšsēdētāja vietnieks
Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2017. gada 23. martā

ABLV Asset Management, IPAS finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), vienotais reģistrācijas Nr. 40003814724, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 30. martā. Šobrīd Sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

ABLV Asset Management, IPAS 2006. gada 4. augustā ir izsniegta Finanšu un kapitāla tirgus komisijas licence Nr. 06.03.07.263/315 ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

ABLV Asset Management, IPAS darbība ir saistīta ar ieguldītāju finanšu instrumentu individuālo portfeļu pārvaldīšanu, ieguldīt klientu līdzekļus dažādās ieguldījumu programmās, kā arī atvērto ieguldījumu fondu pārvaldi un konsultāciju sniegšanu par ieguldījumiem finanšu instrumentos. 2016. gada 31. decembrī ABLV Asset Management, IPAS pārvaldīja šādus atvērto ieguldījumu fondus: attīstības valstu obligāciju fondu ABLV Emerging Markets Bond Fund ar apakšfondiem USD un EUR valūtās, korporatīvo obligāciju fondu ABLV High Yield CIS Bond Fund ar apakšfondiem USD un RUB valūtās, korporatīvo obligāciju fondus ABLV Global Corporate USD Bond Fund un ABLV European Corporate EUR Bond Fund, akciju fondu ABLV Global Stock Index Fund ar apakšfondiem USD un EUR valūtās, akciju fondus ABLV US Industry USD Equity Fund un ABLV European Industry EUR Equity Fund, kopējā ienesīguma fondu ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund, kā arī attīstības valstu korporatīvo obligāciju fondu ABLV Emerging Markets Corporate USD 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 pārskati aptver laika periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

ABLV Asset Management, IPAS finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, apstiprināja Sabiedrības valde un padome Rīgā, 2017. gada 23. martā. Sabiedrības akcionāri ir pilnvaroti izdarīt labojumus finanšu pārskatos pēc to izdošanas.

2016. gada 31. decembrī Sabiedrībai bija 1 akcionārs ar balsstiesībām ABLV Bank, AS.

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Šajā pielikumā ir atspoguļoti nozīmīgākie 2016. gada un 2015. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi.

a) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanas principa.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites pamatprincipu.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot par SFPS grozījumiem, kas stājas spēkā pārskata periodā.

Sabiedrības uzskaites un funkcionālā valūta ir EUR. Sabiedrības finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2015. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

b) Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus finanšu stāvokļa pārskatā un visaptverošo ienākumu pārskatā atspoguļoto 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 pārskatos to noteikšanas brīdī.

c) Finanšu aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktas tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas uzņēmumam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, par kuru norēķināsies vai var norēķināties ar paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem un kas ir neatvasināts un par kuru uzņēmumam ir vai var būt pienākums saņemt mainīgu skaitu paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu, vai atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu. Šim nolūkam uzņēmuma pašu kapitāla instrumenti nav instrumenti, kas paši ir līgumi uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu saņemšanai vai piegādei nākotnē.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas uzņēmumam ir potenciāli nelabvēlīgi; vai līgums, par kuru norēķināsies vai var norēķināties ar paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem un kas ir neatvasināts un par kuru uzņēmumam ir vai var būt pienākums piegādāt mainīgu skaitu paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu, vai atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu. Šim nolūkam uzņēmuma pašu kapitāla instrumenti nav instrumenti, kas paši ir līgumi uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu saņemšanai vai piegādei nākotnē.

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

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.

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) Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Uz katru pārskata datumu tiek izvērtēts, vai pastāv pazīmes, kas norāda uz iespēju, ka nefinanšu aktīva vērtība ir samazinājusies. Šis izvērtējums tiek veikts 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.

f) 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 visaptverošo ienākumu pārskatā saskaņā ar efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta dzīves laikā.

Komisijas naudas ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā 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.

g) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti EUR pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa, bet tām ārvalstu valūtām, kurām ECB nepublicē EUR atsauces kursu, tiek piemēroti REUTERS publicētie ārvalstu valūtas maiņas kursi. Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti EUR pēc darījumu dienā spēkā esošā ECB vai REUTERS noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa turpmāko izmaiņu rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīcijas pārvērtēšanas.

Nozīmīgākie Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanā izmantotie valūtas maiņas kursi (eiro par vienu ārvalstu valūtas vienību):

Pārskata periodu beigu datums	USD	RUB
2016. gada 31. decembrī	0.94867	0.91852
2015. gada 31. decembrī	0.01555	0.01239

h) Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, ja Sabiedrībai pastāv juridisks vai prakses radīts pašreizējs pienākums un/ vai saistības, kas radušās kāda pagātnes notikuma dēļ, un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana, un saistību apmēru iespējams pietiekami ticami novērtēt.

Paredzamo uzkrājumu apjoms tiek balstīts uz pārskata perioda beigās iespējami labāko vadības novērtējumu un pieņēmumu attiecībā uz ekonomiskajiem labumiem, kas nepieciešami, lai dzēstu pašreizējo saistību, ņemot vērā resursu aizplūšanas un to atgūšanas varbūtību no saistītiem avotiem.

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 piemērojusi šādas nolietojuma likmes:

Pamatlīdzekļu veids	Gada likme
Transporta līdzekļi	14%
Biroja aprīkojums un datortehnika	10% - 33.33%

Pamatlīdzekļu uzturēšanas izdevumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā to rašanās brīdī.

j) Darbinieku materiālie labumi

Īstermiņa darbinieku materiālie labumi, ieskaitot atalgojumu, valsts sociālās apdrošināšanas iemaksas, prēmijas un pabalstus, dzīvības apdrošināšanas prēmijas, tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā administratīvajos izdevumos pakalpojumu sniegšanas periodā.

Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek aprēķināti summējot katra Sabiedrības darbinieka neizmantoto 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% apmērā no attiecīgajā nodokļu periodā gūtajiem, ar nodokli apliekamajiem ienākumiem. Atliktais nodoklis, kas radies no īslaicīgām atšķirībām, iekļaujot atsevišķus posteņus nodokļu deklarācijās un šajos finanšu pārskatos, ir aprēķināts, izmantojot saistību metodi. Atliktais nodoklis attiecas uz nākotnē iespējamām nodokļu prasībām un saistībām par visiem darījumiem un notikumiem, kas atzīti finanšu pārskatos vai nodokļu deklarācijās. Atliktā nodokļa 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, uzkrājumiem darbinieku atvaļinājuma apmaksai un uzkrājumiem darbinieku prēmijām. Nosakot atzīstamā atliktā nodokļa aktīva apmēru, vadībai jāpamatojas uz būtiskiem spriedumiem, ņemot vērā attiecīgo iespējamo laika periodu un nākotnē gūstamā ar nodokli apliekamā ienākuma apmēru, kā arī nākotnes nodokļu plānošanas stratēģiju. Tādējādi, atliktā nodokļa aktīvs tiek atzīts tikai tad, ja šī nodokļu aktīva atgūšanu var pamatot paredzēt.

l) 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 kredītiestādēm. Naudas atlikumu samazina par saistībām uz pieprasījumu pret minētajām institūcijām. Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīti augsti likvidi īstermiņa aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

m) Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē Sabiedrības finanšu stāvokli bilances datumā (korigējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

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.

o) Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Izņemot izmaiņas, kas aprakstītas zemāk, Sabiedrība ir konsekventi piemērojusi 2. pielikumā uzskaitītās grāmatvedības politikas visos periodos, kas uzrādīti šajos finanšu pārskatos.

Sabiedrība ir pieņēmusi turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2016. gada 1. janvārī.

Turpmāk aprakstītās vadlīnijas, kas stājās spēkā 2016. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus

- 11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē”;
- 1. SGS: „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- 16. SGS: „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi”;
- 19. SGS: - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas;
- 27. SGS: „Atsevišķie finanšu pārskati”;
- Ikgadējie papildinājumi SFPS.

p) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2017. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Sabiedrību. Sabiedrība neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk un ar atsevišķiem izņēmumiem tiks piemērots retrospektīvi. Nav nepieciešams pārklasificēt salīdzinošo informāciju, un tas ir atļauts tikai tad, ja informācija ir pieejama bez pārvērtēšanas. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Šis standarts aizvieto 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana", par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaksa, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētajā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt sabiedrība drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt pārējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākļos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītzaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kredītzaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti piesakaņo risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteļiem noteikt papildu riska darījumus.

Sabiedrībām būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām.

Sabiedrība neparedz, ka 9. SFPS (2014) būtiski ietekmēs tās finanšu pārskatus. Ņemot vērā Sabiedrības darbību un tās finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Sabiedrība uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki. Sabiedrība vēl nav pabeigusi 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.

15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Jaunais standarts aizvieto SFPS pašlaik ietvertās vadlīnijas par ieņēmumu atzīšanu. Lai noteiktu, kad un kādā apmērā atzīt ieņēmumus, uzņēmumiem būs jāizmanto piecu soļu modelis. Jaunais modelis paredz, ka ieņēmumus atzīst brīdī, kad uzņēmums nodod klientam kontroli pār precēm vai pakalpojumiem, un tādā summā, kādu uzņēmums paredz saņemt par to. Atkarībā no tā, vai ir izpildīti konkrēti kritēriji, ieņēmumus atzīst:

- laikā gaitā, atspoguļojot uzņēmumu darbības finanšu rezultātus; vai
- brīdī, kad klientam tiek nodota kontrole pār precēm vai pakalpojumiem.

15. SFPS ir noteikti principi, kas sabiedrībām būtu jāievēro, lai uzrādītu kvalitatīvu un kvantitatīvu informāciju, kas finanšu pārskatu lietotājiem sniegtu lietderīgu informāciju par ieņēmumu un naudas plūsmu, kas rodas no līguma ar klientu, raksturu, summu, laiku un nenoteiktību.

Lai gan sākotnējais izvērtējums par 15. SFPS potenciālo ietekmi uz finanšu pārskatiem vēl nav pabeigts, vadība paredz, ka jaunā standarta sākotnējā piemērošana būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus. Ņemot vērā Sabiedrības darbību un tās gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzīšanas laiks un novērtējums.

16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)

16. SFPS aizstāj 17. SGS "Nomas" un tā interpretācijas. Šis standarts atceļ pašreiz lietoto nomnieku dubultās uzskaites modeli un tā vietā nosaka, ka vairums nomu ir jāuzrāda bilancē pēc viena modeļa, un atceļ nomas iedalījumu operatīvajā un finanšu nomā.

Saskaņā ar 16. SFPS līgums ir noma vai ietver nomu, ja ar to apmaiņā pret atlīdzību tiek nodotas tiesības kontrolēt identificēta aktīva lietojumu noteiktā laika periodā. Jaunais nomas modelis paredz, ka par šādiem līgumiem nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvam aprēķina nolietojumu, bet saistībām procentu izdevumus saskaņā ar uzkrāšanas principu. Tā rezultātā vairumam nomu izdevumi tiks galvenokārt atzīti perioda sākumā pat tādos gadījumos, kad nomnieks maksās vienādas summas katru gadu.

Jaunais standarts piedāvā nomniekiem vairākus ierobežota apjoma izņēmumus, kas ietver:

- nomas ar termiņu, kas nepārsniedz 12 mēnešus un neparedz iegādes iespēju, un
- mazvērtīgu aktīvu nomas.

Jaunā standarta ieviešana neietekmēs iznomātāja uzskaiti, un iznomātājiem tiks saglabāta atšķirība starp operatīvo un finanšu nomu.

Sabiedrība šobrīd izvērtē vai un kādā veidā, sākotnēji piemērojot jauno standartu, tas ietekmēs tās finanšu pārskatus.

Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paskaidro maksājumu ar akcijām uzskaiti šādās jomās:

- piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu ietekme uz naudā nokārtotu maksājumu ar akcijām novērtēšanu;
- maksājumi ar akcijām ar neto norēķinu iespēju nodokļu ieturēšanas saistības; un
- maksājumu ar akcijām noteikumu un nosacījumu maiņa, kuras rezultātā darījums tiek pārklasificēts no naudā nokārtota uz pašu kapitāla instrumentos nokārtotu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrība neveic maksājumus ar akcijām.

Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS "Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu" (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)

Papildinājumos ir paskaidrots, ka darījumā ar asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu peļņu vai zaudējumus atzīst atkarībā no tā, vai pārdotie vai ieguldītie aktīvi veido uzņēmējdarbību, tādējādi:

- pilnā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodots aktīvs vai aktīvi, kas veido uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tas ir daļa no meitas sabiedrības), bet
 - daļējā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodoti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību pat tad, ja šie aktīvi ir daļa no meitas sabiedrības.
- Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav meitas sabiedrību, asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu.

Papildinājumi 7. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paredz uzrādīt jaunu informāciju, kas palīdzēs lietotājiem izvērtēt izmaiņas saistībās, kas radušās finansēšanas darbības rezultātā, ieskaitot izmaiņas, ko rada naudas plūsmas un citas izmaiņas (piemēram, peļņa vai zaudējumi no izmaiņām ārvalstu valūtas kursos, izmaiņas, kas radušās, iegūstot vai zaudējot kontroli pār meitas sabiedrībām, izmaiņas patiesajā vērtībā).

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

Papildinājumi 12. SGS: Atliktā nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Šie papildinājumi paskaidro, kā un kad konkrētās situācijās uzskaitīt atliktā nodokļa aktīvus, un paskaidro, kā nākotnē noteikt apliekamos ienākumus, lai izvērtētu atliktā nodokļa aktīvu atzīšanu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo nākotnes apliekamo peļņu uzņēmums jau novērtē veidā, kas atbilst papildinājumos noteiktajam.

Papildinājumi 40. SGS „Ieguldījumu īpašumu nodošana” (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)

Papildinājumi nostiprina 40. SGS "Ieguldījumu īpašumi" noteikto principu aktīvu pārceļšanai no un uz ieguldījumu īpašumu kategoriju, nosakot, ka pārklasifikāciju drīkst veikt vienīgi tad, ja ir mainījies īpašuma lietošanas veids. Saskaņā ar papildinājumiem pārklasifikāciju veic tikai tad, kad ir faktiski mainījies lietošanas veids, t.i., aktīvs atbilst vai pārstāj atbilst ieguldījumu īpašuma definīcijai un ir pieejami pierādījumi lietošanas veida maiņai. Pārklasifikāciju nedrīkst veikt, pamatojoties vienīgi uz vadības nolūkiem.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav ieguldījumu īpašumi.

22. SFPIK "Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

Interpretācija skaidro, kā noteikt darījuma datumu, lai varētu pēc tā noteikt ārvalstu valūtas maiņas kursu, ko lietot saistītā aktīva, izdevuma vai ienākuma (vai tā daļas) sākotnējai atzīšanai, pārtraucot atzīt nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu ārvalstu valūtā. Šādos apstākļos par darījuma datumu uzskata datumu, kurā uzņēmums sākotnēji atzīst nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šī interpretācija būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo nemonetāro aktīvu vai nemonetāro saistību, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu, atzīšanai Sabiedrība izmanto ārvalstu valūtas maiņas kursu darījuma datumā.

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklā tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 12. SFPS "Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana" ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS "Ieguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos" ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir atļauta.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus. Sabiedrība plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

3. Pielikums

Riska vadība

Riska pārvaldīšana ir viena no Sabiedrības stratēģiskajām vērtībām. Veicot savu uzņēmējdarbību, Sabiedrība ir pakļauta dažādiem riskiem, no kuriem nozīmīgākie ir kredītrisks, likviditātes risks un tirgus risks, kā arī operacionālais risks. Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli, tas ir strukturēts, saskaņots un nepārtraukts process visos uzņēmuma līmeņos, lai identificētu un novērtētu iespējamus draudus, kā arī, pieņemtu lēmumus par to novēršanu, lai nodrošinātu atbilstošu līdzsvaru starp riskiem un peļņu, kā arī, lai līdz minimumam samazinātu risku potenciālo negatīvo ietekmi uz uzņēmuma finanšu stāvokli un darbību. 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 ABLV Bank, AS Iekšējā audita nodaļa.

2016. gada 31. decembrī Sabiedrības bilanci esošie būtiskākie finanšu aktīvi ir prasības pret kredītiestādēm, uzkrātie ienākumi un pārējie aktīvi 898 093 EUR apmērā (1 107 383 EUR), 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, maksimālā pozīcija 2016. gada 31. decembrī bija 898 093 EUR (1 107 383 EUR).

Saskaņā ar iekšējos normatīvajos dokumentos noteikto, Sabiedrība brīvos naudas līdzekļus izvieta tikai ABLV Bank, AS.

2016. gada 31. decembrī Sabiedrībai nebija finanšu aktīvu, kuri tika kavēti vai kuriem būtu atzīts vērtības samazinājums (0 EUR).

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 cenu.

Sabiedrības aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2016. gada 31. decembrī :

Aktīvi	Uz pieprasījumu EUR	1-3 mēn. EUR	6-12 mēn. EUR	kopā līdz gadam EUR	Bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības pret kredītiestādēm	744 321	-	-	744 321	-	744 321
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	116 435	10 565	1 502	128 502	-	128 502
Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības	-	46 208	-	46 208	-	46 208
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	36 791	36 791
Pārējie aktīvi	37 337	-	-	37 337	-	37 337
Kopā aktīvi	898 093	56 773	1 502	956 368	36 791	993 159
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	160 127	-	-	160 127	-	160 127
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	-	-	-	-	1 134	1 134
Pārējās saistības	2 149	-	-	2 149	-	2 149
Kopā saistības	162 276	-	-	162 276	1 134	163 410
Neto aktīvi	735 817	56 773	1 502	794 092	35 657	829 749

Sabiedrības aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2015. gada 31. decembrī :

Aktīvi	Uz pieprasījumu EUR	1-3 mēn. EUR	6-12 mēn. EUR	kopā līdz gadam EUR	Bez termiņa EUR	Kopā EUR
Prasības pret kredītiestādēm	901 356	-	-	901 356	-	901 356
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	122 574	9 811	1 331	133 716	-	133 716
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	-	-	-	-	3 051	3 051
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	10 359	10 359
Pārējie aktīvi	83 453	-	-	83 453	-	83 453
Kopā aktīvi	1 107 383	9 811	1 331	1 118 525	13 410	1 131 935
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	87 074	-	-	87 074	-	87 074
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	-	10 385	-	10 385	-	10 385
Pārējās saistības	2 203	-	-	2 203	-	2 203
Kopā saistības	89 277	10 385	-	99 662	-	99 662
Neto aktīvi	1 018 106	(574)	1 331	1 018 863	13 410	1 032 273

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

Sabiedrības aktīvi ārvalstu valūtās:

Valūta	31.12.2016. Atlikums valūtā	31.12.2016. Atlikums EUR	31.12.2015. Atlikums valūtā	31.12.2015. Atlikums EUR
USD	91 579	86 879	101 519	93 248
RUB	110 511	1 719	101 731	1 261
Kopā	-	88 598	-	94 509

Saskaņā ar iekšējos normatīvajos dokumentos noteikto, prasībās pret kredītiestādēm Sabiedrība netur atklātās ārvalstu valūtas pozīcijas. Sabiedrības aktīvi ārvalstu valūtā ir uzkrātie ieņēmumi, par kuriem norēķini notika īsi pēc pārskata gada beigām, kad Sabiedrība slēdza savu valūtas pozīciju. Līdz ar to vadība uzskata, ka nav nepieciešams iekļaut atsevišķu analīzi par pakļautību valūtas jūtīgumam.

d) Procentu likmju risks

Sabiedrība nav pakļauta būtiskam procentu likmju riskam.

e) Operacionālais risks

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

Komisijas naudas ienākumi un izdevumi

	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
	EUR	EUR
Komisijas naudas ienākumi		
par atvērto ieguldījumu fondu pārvaldīšanu	1 465 888	1 532 076
par individuālo portfeļu pārvaldīšanu un izveidošanu	25 399	31 015
Komisijas naudas ienākumi kopā	1 491 287	1 563 091
Komisijas naudas izdevumi		
par klientu piesaisti	229 488	85 034
pārējie komisijas naudas izdevumi	62 926	65 091
par bankas pakalpojumiem	283	304
Komisijas naudas izdevumi kopā	292 697	150 429

5. Pielikums

Administratīvie izdevumi

	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
	EUR	EUR
Padomei un valdei izmaksātais atalgojums, t.sk. VSAOI un solidaritātes nodoklis	239 744	222 700
Personāla atalgojums, t.sk. VSAOI un solidaritātes nodoklis	172 115	180 211
Risku un finanšu analīzes izdevumi	142 736	129 898
Profesionālie pakalpojumi	55 702	55 881
Tehnikas apkalpošanas izdevumi	41 470	42 906
Telpu nomas un uzturēšanas izdevumi	38 194	40 306
Produktu attīstības pakalpojumi	33 955	40 797
Ieguldījumu pakalpojumi	33 522	29 659
Iekšējā audita pakalpojumi	26 955	28 598
Lietvedības pakalpojumi	17 798	15 803
Grāmatvedības izdevumi	15 565	16 746
Neatskaitāmais pievienotās vērtības nodoklis	11 469	11 289
Atbilstības pakalpojumi	10 960	21 645
Ziedojumi	6 000	13 000
Revidenta atlīdzība	5 265	5 097
Juridiskie pakalpojumi	1 443	4 232
Citi administratīvie izdevumi	4 877	5 462
Administratīvie izdevumi kopā	857 770	864 230

Pārskata periodā Sabiedrība no revidenta nesaņēma citus pakalpojumus.

Sabiedrība ir noslēgusi Sadarbības līgumu ar ABLV Bank, AS, kas nosaka telpu nomas pakalpojumu sniegšanu. Saskaņā ar šo līgumu, Sabiedrībai nav neatsaucamu īres maksājumu.

2016. gadā vidējais Sabiedrībā strādājošo darbinieku skaits bija 8 (2015: 8).

Sabiedrības darbinieku skaits pārskata perioda beigās:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	skaits	skaits
Vadība	3	3
Pārējie darbinieki	5	5
Kopā	8	8

6. Pielikums

Pārējie izdevumi

	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
	EUR	EUR
Maksājums Finanšu un kapitāla tirgus komisijai	106 497	81 257
leguldījumu fondu reģistrācijas un gada maksa	33 550	32 322
Pārējie izdevumi kopā	140 047	113 579

7. Pielikums

Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
	EUR	EUR
Par pārskata gadu aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	21 664	56 615
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis pagaidu atšķirību izmaiņu rezultātā	4 185	(4)
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atspoguļotais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	25 849	56 611

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis:

	Balance		Peļņas vai zaudējumu aprēķins	
	31.12.2016.	31.12.2015.	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
	EUR	EUR	EUR	EUR
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības				
Paātrinātais nolietojums nodokļu vajadzībām	(1 134)	(657)	(477)	217
Bruto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	(1 134)	(657)	(477)	217
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs				
Uzkrātās atvaļinājuma saistības	-	2 411	(2 411)	(617)
Uzkrātās saistības	-	1 297	(1 297)	404
Bruto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	-	3 708	(3 708)	(213)
Neto atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(1 134)	3 051	(4 185)	4

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

	01.01.2016.- 31.12.2016. EUR	01.01.2015.- 31.12.2015. EUR
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	200 325	437 570
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15% (2015: 15%)	30 049	65 636
Pastāvīgās atšķirības	900	2 025
Nodokļa atlaides par ziedojumiem	(5 100)	(11 050)
Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	25 849	56 611

8. Pielikums

Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Nauda bankā	744 321	901 356
Nauda un tās ekvivalenti kopā	744 321	901 356

9. Pielikums

Pamatlīdzekļi

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Transporta līdzekļi	36 791	10 359
Pamatlīdzekļi kopā	36 791	10 359

Izmaiņas Sabiedrības pamatlīdzekļos 2016. gadā:

	Pamatlīdzekļi EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība 01.01.2016.	41 993	41 993
Pārskata gadā iegādātie	41 763	41 763
Pārskata gadā pārdotie un norakstītie	(35 573)	(35 573)
Sākotnējā vērtība 31.12.2016.	48 183	48 183
Uzkrātais nolietojums 01.01.2016.	(31 634)	(31 634)
Pārskata gadā aprēķinātais nolietojums	(5 974)	(5 974)
Nolietojuma norakstīšana	26 216	26 216
Uzkrātais nolietojums 31.12.2016.	(11 392)	(11 392)
Atlikusī vērtība 01.01.2016.	10 359	10 359
Atlikusī vērtība 31.12.2016.	36 791	36 791

Izmaiņas Sabiedrības pamatlīdzekļos 2015. gadā:

	Pamatlīdzekļi EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība 01.01.2015.	41 993	41 993
Sākotnējā vērtība 31.12.2015.	41 993	41 993
Uzkrātais nolietojums 01.01.2015.	(27 624)	(27 624)
Pārskata gadā aprēķinātais nolietojums	(4 010)	(4 010)
Uzkrātais nolietojums 31.12.2015.	(31 634)	(31 634)
Atlikusī vērtība 01.01.2015.	14 369	14 369
Atlikusī vērtība 31.12.2015.	10 359	10 359

2016. gada 31. decembrī Sabiedrības īpašumā bija pamatlīdzekļi ar atlikušo vērtību 0 EUR (0 EUR), kuru iegādes vērtība bija 6 420 EUR (6 420 EUR).

10. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Komisijas izdevumi par klientu piesaisti	86 091	15 916
Finanšu un kapitāla tirgus komisijas finansēšana	27 711	24 763
Uzkrātie izdevumi prēmijām	21 023	23 513
Uzkrātie izdevumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai	18 473	16 071
Pārējie uzkrātie izdevumi	6 829	6 811
Uzkrātie izdevumi kopā	160 127	87 074

11. Pielikums

Apmaksātais pamatkapitāls

2016. gada 31. decembrī Sabiedrības apmaksātais pamatkapitāls bija 650 000 EUR (650 000 EUR). Vienas akcijas nominālvērtība ir 1.0 EUR (1.0 EUR). Sabiedrības pamatkapitālu veido 585 000 (585 000) parastās vārda akcijas ar balsstiesībām un 65 000 (65 000) vārda akcijas bez balsstiesībām (personāla akcijas). Vārda akcijas tiek emitētas uz nesadalītās peļņas rēķina.

Personāla akcijas ir sadalītas starp Sabiedrības valdes locekļiem.

2016. gada 31. decembrī Sabiedrībai bija 1 (2015: 1) akcionārs ar balsstiesībām ABLV Bank, AS.

12. Pielikums

Nodokļi

Sabiedrības nodokļu kustības pārskats:

	ledzīvotāju ienākuma nodoklis	Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un solidaritātes nodoklis	Pievienotās vērtības nodoklis	Uzņēmumu ienākuma nodoklis
	EUR	EUR	EUR	EUR
01.01.2015. nodokļu pārmaxa	-	-	6 084	27 654
Aprēķināts	(64 411)	(92 878)	-	(56 615)
Korekcija par iepriekšējiem periodiem	-	6 338	948	-
Atgriezta pārmaxa	-	-	(7 032)	-
Samaksāts	64 411	86 363	-	18 576
31.12.2015. nodokļu (parāds)	-	(177)	-	(10 385)
Aprēķināts	(67 793)	(108 999)	-	(21 664)
Korekcija par iepriekšējiem periodiem	-	6 619	-	-
Samaksāts	67 793	102 557	-	78 257
31.12.2016. nodokļu pārmaxa	-	-	-	46 208

13. Pielikums

Ārpusbilances posteņi

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

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītie ieguldījumu fondi	125 612 966	129 736 418
Privātpersonu finanšu aktīvi nodoti pārvaldībā	1 602 775	1 523 623
Klientu vārdā pārvaldītie aktīvi kopā	127 215 741	131 260 041

14. Pielikums

Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Komisijas naudas ienākumi	116 435	122 574
Nākamo periodu izdevumi	12 067	11 142
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi kopā	128 502	133 716

15. Pielikums

Kapitāla pietiekamība

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

Salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem 2016. gadā Sabiedrības kapitāla pārvaldīšanas mērķi nav mainījušies.

Kapitāla pietiekamības aprēķins veikts atbilstoši Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas Nr. 575/2013 prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām.

Kapitāla pietiekamība atspoguļo Sabiedrības spēju segt iespējamus zaudējumus no kredītrisku, operacionālo un tirgus risku realizācijas.

ABLV Asset Management, IPAS finansēšanas avots ir tās pašu kapitāls. Sabiedrībai nav nepieciešamības pēc aizņemtā kapitāla, jo no Sabiedrības apkalpoto klientu operācijām saņemtie ienākumi ir pietiekami, lai nodrošinātu tās darbību.

Pašu kapitāla un kapitāla prasību aprēķins:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Pirmā līmeņa kapitāls		
apmaksātais pamatkapitāls	650 000	650 000
rezerves kapitāls	1	1
iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	5 272	1 313
Pirmā līmeņa pamata kapitāls (CET1)	655 273	651 314
Pirmā līmeņa pamata kapitāls (Tier1)	655 273	651 314
Pašu kapitāls kopā	655 273	651 314
Kapitāla prasība		
Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar ceturto daļu no iepriekšējā gada fiksētajiem pieskaitāmajiem izdevumiem *12.5	2 967 178	2 746 363
Kapitāla prasība kopā	2 967 178	2 746 363
Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs (%)	22.08	23.72
Kopējais kapitāla rādītājs (%)	22.08	23.72

16. Pielikums

Aprēķinātās un izmaksātās dividendes

	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
	EUR	EUR
Aprēķinātās dividendes	377 000	221 000
Izmaksātās dividendes	377 000	221 000
Aprēķinātās dividendes uz vienu akciju	0.58	0.34
Izmaksātās dividendes uz vienu akciju	0.58	0.34

17. Pielikums

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā. Sabiedrība ir novērtējusi, ka tās aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski neatšķiras no bilances vērtības.

18. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Saistītās personas ir Sabiedrības dalībnieki, kuri var kontrolēt Sabiedrību vai kuriem ir būtiska ietekme uz Sabiedrību, pieņemot ar pamatdarbību saistītus lēmumus, Sabiedrības vai tās mātes uzņēmuma augstākās vadības amatpersonas un jebkuras no iepriekš minētajām privātpersonām tuvs ģimenes loceklis, kā arī uzņēmumi, kuras šīs personas kontrolē vai kurām ir būtiska ietekme uz tiem.

Darījumi ar saistītām personām tiek veikti atbilstoši vispārpieņemtajiem Sabiedrības darbības principiem un tirgus cenām.

Ienākumi darījumos ar saistītām personām:

Saistītā persona	Darījuma raksturojums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
		EUR	EUR
Vadība	Komisijas ienākumi	603	771
Citas saistītās privātpersonas	Komisijas ienākumi	1 514	229
Saistītās sabiedrības	Komisijas ienākumi	-	5 570
Kopā		2 117	6 570

Prasības pret saistītām personām:

Saistītā persona	Darījuma raksturojums	31.12.2016.	31.12.2015.
		EUR	EUR
Mātes sabiedrība	Prasības pret kredītiestādēm	744 321	901 356
Mātes sabiedrība	Pārējie aktīvi	20 712	53 065
Kopā		765 033	954 421

Saistības pret saistītām personām:

Saistītā persona	Darījuma raksturojums	31.12.2016.	31.12.2015.
		EUR	EUR
Mātes sabiedrība	Uzkrātie izdevumi	86 091	15 916
Mātes sabiedrība	Pārējās saistības	2 149	2 026
Kopā		88 240	17 942

Izdevumi darījumos ar saistītām personām:

Saistītā persona	Darījuma raksturojums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
		EUR	EUR
Mātes sabiedrība	Administratīvie izdevumi	366 082	374 971
Mātes sabiedrība	Komisijas izdevumi	229 771	85 338
Mātes sabiedrība	Ārvalstu valūtu tirdzniecības darījumi	1 029	9 023
Kopā		596 882	469 332

19. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Laika posmā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi notikumi, kuru rezultātā šajos finanšu pārskatos būtu jāveic korekcijas, vai kuri būtu jāpaskaidro šajos finanšu pārskatos.



KPMG Baltics SIA
Veseras iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

ABLV Asset Management IPAS akcionāriem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši ABLV Asset Management IPAS ("Sabiedrība") pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 8. līdz 28. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- finanšu stāvokļa pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ABLV Asset Management IPAS finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- Sabiedrības padomes un valdes ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā no 3. līdz 5. lapai,
- Sabiedrības padomes un valdes sastāvs, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 6. lapā,
- Sabiedrības padomes un valdes paziņojums par vadības atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 7. lapā,



Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Sabiedrības padomes un valdes ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu Nr. 46 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Sabiedrības padomes un valdes ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Sabiedrības padomes un valdes ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu Nr. 46 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Sabiedrības likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Sabiedrības likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.



Revidentu atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltcšanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence No. 55

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fainers Vilārs'.

Fainers Vilārs
Direktors pp KPMG Baltics SIA
Zvērināta revidenta
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2017. gada 23. martā