

# ABLV Asset Management, IPAS

Gada pārskats par 2018. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

## Saturs

|   |    |
|---|----|
| 1. Sabiedrības padomes un valdes ziņojums | 3  |
| 2. Sabiedrības padomes un valdes sastāvs  | 7  |
| 3. Paziņojums par vadības atbildību       | 8  |
| 4. Finanšu pārskati:                      |    |
| Visaptverošo ienākumu pārskats            | 9  |
| Finanšu stāvokļa pārskats                 | 10 |
| Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats     | 11 |
| Naudas plūsmas pārskats                   | 12 |
| Pielikumi                                 | 13 |
| 5. Neatkarīgu revidentu ziņojums          | 28 |

# ABLV Asset Management, IPAS padomes un valdes ziņojums

## 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 ir izsniegta Finanšu un kapitāla tirgus komisijas licence Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai. Licence izsniegta Rīgā, 2006. gada 4. augustā un pārreģistrēta 2017. gada 9. maijā.

2018. gads bija ABLV Asset Management, IPAS pārvaldīto atvērto ieguldījumu fondu trīspadsmitais darbības gads. Šobrīd darbojas deviņi ieguldījumu fondi – attīstības valstu obligāciju fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund ar apakšfondiem USD un EUR valūtās; korporatīvo obligāciju fondi ABLV High Yield CIS USD Bond Fund, 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. Kopš 2017. gada Sabiedrība uzsāka valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, izveidojot ieguldījumu plānu ABLV Aktīvais ieguldījumu plāns.

2018. gads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts, gada sākumā bija novērojamas pozitīvas tendences. Mazāk kā mēneša laikā ASV plašā tirgus indekss S&P 500 pieauga par 7.5%, Japānas akciju tirgus pieauga par 6%, Eiropā — vidēji par 3.5-5%, bet attīstības valstu uzņēmumu akcijas pieauga par gandrīz 10%. Tomēr akciju cenu pieaugumam bija savs pamatojums. Makroekonomiskie dati visur norādīja uz izaugsmi — rūpniecības nozarē, patērētāju uzticībā un uzņēmējdarbībā. Ņemot vērā labvēlīgu ekonomisko situāciju, analītiķi sāka uzlabot uzņēmumu peļņas prognozes gan ASV, gan Eiropā, tomēr optimisms nebija ilgaicīgs. Investori sāka nopietni apšaubīt šāda pieauguma pamatotību, kam sekoja korekcijas pasaules akciju tirgos. Lielā mērā paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu, kura rezultātā abas valstis gandrīz līdz gada beigām turpināja ieviest aizvien jaunus ierobežojumus un nodevas savstarpējā tirdzniecībā. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikts ievērojami satrauca investorus. Ekonomisti sāka runāt par to, ka savstarpējās ASV un Ķīnas sankcijas var negatīvi ietekmēt gan pasaules tirdzniecību, gan globālo ekonomiku un galvenokārt attīstības valstu finanšu stāvokli. Tieši tirdzniecības karš arī noteica lielā mērā turpmāko virzienu finanšu tirgos.

Likumsakarīgi visvairāk cieta attīstības valstu akciju tirgi, kuros pēc veiksmīga gada sākuma, bija vērojams kritums gandrīz līdz paša gada beigām. Arī Eiropā akciju cenas slīdēja leju visa gada garumā. Te ir jāatzīmē Eiropas kompāniju lielāku atkarību no attīstības valstu ekonomikas, kā arī ne tik iedvesmojošus makroekonomiskos datus. ASV akciju tirgus izskatījās pozitīvāk. Makroekonomiskā situācija bija pietiekoši labvēlīga, ASV korporācijas turpināja uzrādīt labus finanšu rezultātus.

Lielāko triecienu akciju tirgi izjuta gada ceturtajā ceturksnī. Nelabvēlīga situācija attīstības tirgos, draudi globālai tirdzniecībai, visi šie faktori pamazām vairoja pesimismu finanšu tirgos. Tirgus dalībnieki sāka nopietni aizdomāties par ekonomikas izaugsmes cikla, kas ilgst jau gandrīz 10 gadus, turpmākām perspektīvām. Iespējams, tekošais cikls ir tuvu nobeiguma fāzei un tālāk ir sagaidāma neizbēgama globālās ekonomikas palēnināšanās. Viens no galvenajiem iemesliem, kas izsauca biržas spēlētājos pamatīgu piesardzību, bija ASV valdības obligāciju ienesīgumu līkne. Starpība starp divgadīgo un desmitgadīgo obligāciju ienesīgumiem, kas pakāpeniski sašaurinājās visa gada garumā, sāka mazināties vēl straujāk un sasniedza zemāko līmeni kopš 2007. gada. Situācija, kad tso obligāciju ienesīgums ir augstāks nekā garo obligāciju ienesīgums, parasti liecina vismaz par sagaidāmo ekonomikas izaugsmes tempu palēnināšanos, bet sliktākajā gadījumā kalpo kā signāls recesijai, jo nozīmē, ka investori sagaida drīzu procentu likmju paaugstinājuma cikla nobeigumu un, iespējams, turpmāku likmju samazinājumu. Šāda situācija ASV valdības obligāciju tirgū veicināja fondu indeksu strauju samazināšanos. Jāatzīmē, ka sākotnēji notiekošo tirgū varēja uzskatīt par mērenu tehnisku korekciju, jo acīmredzamu iemeslu panikai nebija. Gluži otrādi, ziņu fons saglabāja pozitīvu toni. Makroekonomiskie dati bija vēl joprojām samērā spēcīgi. ASV korporācijas uzrādīja labus finanšu rezultātus. Vairāk nekā 80% no ASV kompānijām nopublicēja labākus rezultātus nekā prognozēja analītiķi, un peļņa pieauga par vairāk nekā 25%. Nedaudz vājāki bija Eiropas emitentu rezultāti. Vien nedaudz vairāk nekā puse no uzņēmumiem pārspēja analītiķu prognozes, tomēr arī te peļņas izaugsme bija ievērojama (10% pieaugums, salīdzinot ar iepriekšējo gadu).

Tomēr bija faktori, kas negatīvi ietekmēja investoru noskaņojumu. Starp šiem faktoriem var atzīmēt ne pārāk labas dažu lielu tehnoloģijas sektora kompāniju finanšu atskaites. Tehnoloģiskais sektors kalpoja par pamatatbalstu fondu tirgiem 2018. gadā. Tāpat jāpiemin relatīvi vājā makroekonomiskā statistika Eiropā, neskaidrība saistībā ar Brexit, kārtējais cenu kritums preču tirgos, it īpaši naftas cenas korekcija utt. Tādēļ akciju tirgus korekcijai bija zināms pamatojums.

Viens no centrālajiem notikumiem, kas varēja uzlabot kopējo tirgus noskaņojumu, bija G20 samits Buenosairesā novembra beigās. Galvenokārt, tika gaidīts, ka tajā notiks tikšanās starp ASV un Ķīnas valdībām, kurā Donalds Tramps un Sji Džinpingš gatavojās apspriest abu valstu sarežģīto tirdzniecības attiecību nākotni. Tikšanās laikā puses vienojās par vismaz īslaicīgu pauzi turpmāko abpusējo sankciju ieviešanā, kas veicināja pircēju atgriešanos finanšu tirgos, tomēr situācija drīz mainījās. Decembra sākumā Kanādas valdība pēc ASV pieprasījuma arestēja Ķīnas kompānijas Huawei finanšu direktori Men Vaņžou, kura tiek vainota par ASV sankciju pārkāpumiem. Šis paziņojums izsauca asu rezonansi sabiedrībā un Ķīnas valdības sašutumu. Tas radīja jautājumu par ASV un Ķīnas attiecību uzlabošanu, kā rezultātā iepriekšējās bažas par tirdzniecības konflikta eskalāciju atkal kļuva aktuālas. Tas veicināja riska aktīvu cenu korekcijas turpinājumu.

ASV akciju tirgus decembra laikā ne tikai dzēsa visu iepriekšējo pieaugumu, bet arī, apkopojot gada kopējos rezultātus, atstāja ieguldītājus ar zaudējumiem. Ceturtā ceturksņa laikā vien ASV plašā tirgus indekss S&P 500 nokrita par gandrīz 15%, bet kopumā 2018. gadā samazinājās par 7%. Iepriekšējais tirgus līderis tehnoloģiskais indekss Nasdaq 100 gada laikā zaudēja 1.7%. Citi akciju indeksi uzrādīja vēl vājākus rezultātus. Plašais Eiropas akciju indekss Euro Stoxx 600 gada griezumā nokrita par 13.6%, japāņu akciju tirgus samazinājās par gandrīz 18%, kopējais attīstības valstu akciju indekss MSCI EM – par gandrīz 17%. Jāatzīmē, ka pagājušā gada pēdējā ceturksnī maksimālais kritums gandrīz visiem pasaules galvenajiem akciju indeksiem sastādīja vairāk nekā 20%, kas mudināja daļu no analītiķiem runāt par "lāču" tirgus sākumu.

Obligāciju tirgos situācija arī bija samērā sarežģīta. Negatīvas tendences globālajos obligāciju tirgos bija vērojamas jau gada sākumā, ko sākotnēji veicināja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpums, kas negatīvi ietekmēja arī eiro denominētos parāda vērtspapīrus. Jaunais Federālās Rezervju Sistēmas (turpmāk tekstā - FRS) vadītājs Džeroms Pauels jau savā inaugurācijas runā atzīmēja ievērojamu makroekonomiskās situācijas uzlabošanu, piebilstot, ka ekonomiskās izaugsmes prognozes kļūst arvien optimistiskākas. Tas deva skaidru signālu tirgus dalībniekiem, ka ASV dolāru procentu pamatlīkmes kāpums ir neizbēgams, kas savukārt aizsāka obligāciju pārdošanas vilni. Labvēlīga makroekonomiskā situācija ASV deva pamatu FRS turpināt paaugstināt procentlikmes, palielinot pamatlīkmi katru ceturksni. Tādējādi uz gada beigām mērķa likme sasniedza 2.25-2.50% līmeni. FRS rīcība ar vien vairāk virzīja augsta kredītreitinga obligāciju ienesīgumus augšup. Oktobrī ASV valdības desmitgadīgo obligāciju ienesīgums pārsniedza 3.20% atzīmi, kas notika pirmo reizi kopš 2011. gada. Tāpat kā akciju tirgos lielu lomu obligāciju tirgos nospēlēja ASV prezidenta Donalda Trampa uzsāktais tirdzniecības karš ar Ķīnu, kas lielā mērā arī noteica turpmāko obligāciju tirgu virzienu. Korelējot ar akciju tirgiem, gada pēdējā ceturksnī arī obligāciju tirgi slīdēja lejup. Investori ātri sāka atbrīvēties no spekulatīvā kredītreitinga obligācijām, kā arī ne bez pamata no attīstības valstu obligācijām un korporatīvām obligācijām, kuru emitentiem ir lielāka saistība un atkarība no attīstības tirgiem, it īpaši Ķīnas.

Šo notikumu ietekmē galveno investoru uzmanību piesaistīja pasaules centrālo banku vadību komentāri un lēmumi monetārās politikas jomā, galvenokārt, FRS un Eiropas Centrālā Banka (turpmāk tekstā – ECB). Abu struktūru gada pēdējās sanāksmes lielus pārsteigumus nerādīja. Kā tika prognozēts, FRS pacēla pamata procentu likmi par 0.25% līdz diapazonam 2.25%-2.50%. Savukārt, ECB paziņoja par kvantitatīvās mīkstināšanas programmas noslēgšanu, kas arī atbilda tirgus prognozēm. Un tomēr investori atrada regulējošo struktūru komentāros iemeslus mērenam optimismam. FRS savos komentāros norādīja, ka šobrīd notiekošais finanšu tirgos tos nesatrauc un pagaidām FRS neplāno atteikties no likmju paaugstināšanas politikas. Tomēr investori sadzirdēja arī mājienus, ka likmes jau ir tuvas "komforta" līmenim, no kā secināja, ka prognozējamais likmes lielums un turpmākais pieaugums var būt stipri mērenāks nekā tika gaidīts iepriekš. ECB paziņoja, ka neskatoties uz to, ka kvantitatīvās mīkstināšanas programma ir noslēgusies, Centrālā banka plāno reinvestēt visus programmas ietvaros ieguldītos līdzekļus pietiekoši ilgi, arī pēc procentu likmes paaugstināšanas sākuma, kas pēc prognozēm var notikt 2019. gada rudenī.

Šāds ziņu fons veicināja tirgus dalībniekus pārskatīt savus uzskatus un prognozes, kas, pirmkārt, atspoguļojās ASV valdības obligāciju tirgū, kur desmitgadīgo obligāciju ienesīgums strauji nokrita līdz 2.65% līmenim, bet piecgadīgo obligāciju ienesīgums kļuva zemāks par viengadīgo obligāciju ienesīgumu. Šī situācija tirgū norāda uz to, ka investori sāka apšaubīt FRS likmes pacelšanas plānu realizāciju tuvākajā laikā, bet procentu likmes paaugstināšanas cikls ir tuvu nobeigumam vai ir jau noslēdzies. Visi šie faktori sekmēja pircēju atgriešanos obligāciju tirgos, kas ir kļuvuši ievērojami "lētāki". Tas ļāva obligāciju tirgiem pēdējās gada nedēļās atgūt daļu no zaudējumiem. Tomēr, izvērtējot gada rezultātus, gan attīstības valstu, gan korporatīvo obligāciju tirgi uzrādīja negatīvo atdevi, kamēr augstā kredītreitinga obligācijas noslēdza gadu praktiski bez izmaiņas vērtībā.

Fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund ienesīgums 2018. gadā bija -4.23% (USD apakšfonds) un -4.26% (EUR apakšfonds), un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 4.40% un 3.96% (attiecīgi USD un EUR apakšfonds).

Fonda ABLV High Yield CIS USD Bond Fund, ienesīgums 2018. gadā bija -4.00% un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 4.64%.

Fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund ienesīgums 2018. gadā bija -4.19%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 1.55%.

Fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund ienesīgums 2018. gadā bija -6.98%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 2.31%.

Fonda ABLV Global Stock Index Fund ienesīgums 2018. gadā bija -11.61% (USD apakšfonds) un -12.64% (EUR apakšfonds), un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 0.38% un -1.06% (attiecīgi USD un EUR apakšfonds).

Fonda ABLV US Industry USD Equity Fund ienesīgums 2018. gadā bija -8.85%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 2.47%.

Fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund ienesīgums 2018. gadā bija -14.08%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija -0.67%.

Fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund ienesīgums 2018. gadā bija -6.42%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija -0.65%.

Fonda ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund ienesīgums 2018. gadā bija -4.18%, un annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija 3.98%.

Valsts fondētā pensiju plāna ABLV aktīvais ieguldījumu plāns ienesīgums 2018. gadā bija -8.44%, kopš izveidošanas sastādīja -2.19%.

2018. gadā apritēja 13 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.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) publicē fonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti fonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

#### **Finanšu rezultāti**

ABLV Asset Management, IPAS 2018. pārskata gada peļņa bija 293 820 EUR. Kopējie aktīvi pārvaldīšanā – klientu ieguldījumi ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītajos ieguldījumu fondos 2018. gada beigās bija 130 923 924 EUR.

Sabiedrības valde iesaka iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu 88 357 EUR apmērā un 2018. gada peļņu 293 820 EUR apmērā atstāt nesadalītu Sabiedrības rīcībā.

#### **Risku pārvaldīšana**

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. 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 turpināšana**

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Ņemot vērā to, ka ABLV Bank, AS uz minēto brīdi bija Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja fondu aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektu nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fondu apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirksanai līdz brīdim, kad atjaunos iespēju veikt darījumus ar finanšu instrumentiem. Šis apstāklis neietekmē fondu aktīvu pārvērtēšanu, fondu daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fondu prospekta nosacījumiem. Sabiedrība fondu pārvaldē pārsvarā pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem, līdz ar to, esošajiem ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz fonda ieguldījumu bāzi.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpinātu pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" kļūtu par ieguldījumu fondu jauno turētājbanku. Līgums stāsies spēkā pilnā apmērā pēc visu ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem.

Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr dažādu iemeslu dēļ, kas nav atkarīgi no Sabiedrības, uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

Neskatoties uz minētajiem ierobežojumiem, Sabiedrība turpina pārvaldīt valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļus un esošos ieguldījumu fondus. Sabiedrība neplāno dibināt jaunus ieguldījumu fondus, kā arī paplašināt ieguldījumu produktu klāstu.

2018. gada 5. novembrī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apmērā un attiecīgi pēc FKTK reģistrēto grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā Sabiedrības fondu pārvaldības darbība varētu tikt atsākta ierastajā režīmā. Tā rezultātā tiktu atjaunota arī iespēja ieguldītājiem pirkt un pārdot fondu ieguldījumu apliecības. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā.

Līdz ar Likvidējamās ABLV Bank, AS darbības apturēšanu, Sabiedrības naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS kontos tika iesaldēti. 2018. gada 31. decembrī nepieejamie naudas līdzekļi sastādīja 714 608.18 EUR. Šie naudas līdzekļi tiks izmaksāti Sabiedrībai Likvidējamās ABLV Bank, AS pašlikvidācijas procesā likuma noteiktajā kārtībā. Neskatoties uz iesaldētajiem līdzekļiem, naudas plūsma, kas veidojas no pamatdarbības ir pietiekoša visu Sabiedrības izmaksu segšanai un saistību izpildei.

Sabiedrības vadība rēķinās ar to, ka tuvāko 12 mēnešu laikā līdzekļi pārvaldībā var samazināties, tomēr pēc vadības pesimistiskā scenārija prognozēm, operatīvā naudas plūsma būs pietiekoša, lai uzturētu normālu Sabiedrības darbību un Sabiedrības kapitāla palielināšana nav nepieciešama.

Sakarā ar to, ka lielākais sabiedrības akcionārs - Likvidējamā ABLV Bank, AS, ir uzsācis pašlikvidācijas procesu, un saskaņā ar tā ietvaros apstiprinātajiem finanšu plāniem par 2019. gadu, Sabiedrība turpina savu darbību. Sabiedrība sagatavoja šo finanšu pārskatu pēc darbības turpināšanas principa. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS pašlikvidācijas procesa ietvaros.

#### **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**

Padomes loceklis  
**Aldis Paegle**

Valdes priekšsēdētājs  
**Leonīds Kiļs**

Valdes priekšsēdētāja vietnieks  
**Jevgenijs Gžibovskis**

Rīgā, 2019. gada 29. martā

## ABLV Asset Management, IPAS padomes un valdes sastāvs

### Sabiedrības padome:

Padomes priekšsēdētājs:  
Ernests Bernis

Atkārtoti ievēlēts ar:  
11.05.2017.

Padomes loceklis  
Aldis Paegle

Ievēlēts ar:  
11.05.2017.

Padomes loceklis  
Andris Kovaļčuks

Ievēlēts ar:  
11.05.2017.

Atcelts ar:  
02.03.2018.

### Sabiedrības valde:

Valdes priekšsēdētājs:  
Leonīds Kijs

Atkārtoti ievēlēts ar:  
15.11.2018.

Valdes priekšsēdētāja vietnieks:  
Jevgenijs Gžibovskis

Atkārtoti ievēlēts ar:  
15.11.2018.

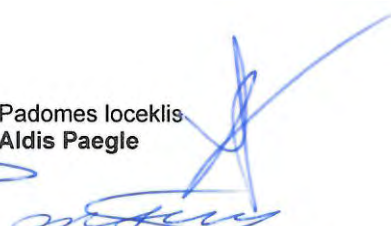
Valdes loceklis:  
Sergejs Gačenko

Ievēlēts ar:  
15.11.2018.

Padomes priekšsēdētājs  
**Ernests Bernis**



Padomes loceklis  
**Aldis Paegle**



Valdes priekšsēdētājs  
**Leonīds Kijs**



Valdes priekšsēdētāja vietnieks  
**Jevgenijs Gžibovskis**



Rīgā, 2019. gada 29. 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 2018. gada 31. decembrī, kā arī par Sabiedrības darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmu 2018. 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**

Padomes loceklis  
**Aldis Paegle**

Valdes priekšsēdētājs  
**Leonīds Kijs**

Valdes priekšsēdētāja vietnieks  
**Jevgenijs Gžibovskis**

Rīgā, 2019. gada 29. martā



## ABLV Asset Management, IPAS visaptverošo ienākumu pārskats par 2018. gadu un 2017. gadu

|  |           | 01.01.2018.-<br>31.12.2018. | 01.01.2017.-<br>31.12.2017. |
|--|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
|  | Pielikums | EUR                         | EUR                         |
| Komisijas naudas ienākumi  | 4         | 1 454 137                   | 1 588 393                   |
| Komisijas naudas izdevumi  | 4         | (55 118)                    | (381 573)                   |
| Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)    |           | 235                         | (19 512)                    |
| <b>Pamatdarbības ienākumi kopā</b>                                   |           | <b>1 399 254</b>            | <b>1 187 308</b>            |
| Administratīvie izdevumi   | 5         | (943 196)                   | (943 813)                   |
| Nolietojums  | 9         | (6 203)                     | (5 966)                     |
| Pārējie ienākumi   |           | 31 934                      | -                           |
| Pārējie izdevumi   | 6         | (188 039)                   | (178 848)                   |
| <b>Pamatdarbības izdevumi, neto</b>                                  |           | <b>(1 105 504)</b>          | <b>(1 128 627)</b>          |
| Pārskata perioda peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas |           | 293 750                     | 58 681                      |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis   | 7         | 70                          | (7 610)                     |
| <b>Pārskata perioda peļņa</b>  |           | <b>293 820</b>              | <b>51 071</b>               |
| <b>Visaptverošo ienākumu kopējais apjoms</b>                         |           | <b>293 820</b>              | <b>51 071</b>               |

Pielikumi no 13. līdz 27. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.  
Sabiedrības vadība apstiprināja šos finanšu pārskatus no 9. līdz 27. lapai 2018. gada 29. martā.

Padomes priekšsēdētājs  
**Ernests Bernis**

Padomes loceklis  
**Aldis Paegle**

Valdes priekšsēdētājs  
**Leonīds Kiļs**

Valdes priekšsēdētāja vietnieks  
**Jevgenijs Gžibovskis**

Rīgā, 2019. gada 29. martā

## ABLV Asset Management, IPAS finanšu stāvokļa pārskats 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī

| Aktīvi                                       | Pielikums | 31.12.2018.      | 31.12.2017.      |
|--|-----------|------------------|------------------|
|  |           | EUR              | EUR              |
| Prasības pret kredītiestādēm                 | 8         | 241 178          | 764 968          |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības           | 12        | 53 426           | 53 359           |
| Pamatlīdzekļi                                | 9         | 25 675           | 30 825           |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | 14        | 115 552          | 165 192          |
| Pārējie aktīvi                               | 15        | 721 285          | 15 261           |
| <b>Kopā aktīvi</b>                           |           | <b>1 157 116</b> | <b>1 029 605</b> |
| <b>Saistības</b>                             |           |                  |                  |
| Uzkrātie izdevumi                            | 10        | 28 332           | 288 058          |
| Pārējās saistības                            | 16        | 96 606           | 3 189            |
| <b>Kopā saistības</b>                        |           | <b>124 938</b>   | <b>291 247</b>   |
| <b>Kapitāls</b>                              |           |                  |                  |
| Apmaksātais pamatkapitāls                    | 11        | 650 000          | 650 000          |
| Rezerves kapitāls                            |           | 1                | 1                |
| Iepriekšējo gadu peļņa                       |           | 88 357           | 37 286           |
| Pārskata perioda nesadalītā peļņa            |           | 293 820          | 51 071           |
| <b>Kopā kapitāls</b>                         |           | <b>1 032 178</b> | <b>738 358</b>   |
| <b>Kopā saistības un kapitāls</b>            |           | <b>1 157 116</b> | <b>1 029 605</b> |
| <b>Ārpusbilances posteņi</b>                 |           |                  |                  |
| Aktīvi pārvaldīšanā                          | 13        | 130 923 924      | 130 626 679      |

Pielikumi no 13. līdz 27. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.  
Sabiedrības vadība apstiprināja šos finanšu pārskatus no 9. līdz 27. lapai 2018. gada 29. martā.

Padomes priekšsēdētājs  
Ernests Bernis

Padomes loceklis  
Aldis Paegle

Valdes priekšsēdētājs  
Leonīds Kijs

Valdes priekšsēdētāja vietnieks  
Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2019. gada 29. martā

## ABLV Asset Management, IPAS kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2018. gadu un 2017. gadu

|                                | Pielikums | Apmaksātais<br>pamatkapitāls<br>EUR | Rezerves<br>kapitāls<br>EUR | Nesadalītā<br>peļņa<br>EUR | Kopā kapitāls<br>EUR |
|--------------------------------|-----------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>01.01.2017.</b>             |           | <b>650 000</b>                      | <b>1</b>                    | <b>212 786</b>             | <b>862 787</b>       |
| <b>Visaptverošie ienākumi</b>  |           |                                     |                             |                            |                      |
| Pārskata perioda peļņa         |           | -                                   | -                           | 51 071                     | 51 071               |
| <b>Darījumi ar akcionāriem</b> |           |                                     |                             |                            |                      |
| Izmaksātās dividendes          |           | -                                   | -                           | (175 500)                  | (175 500)            |
| <b>31.12.2017.</b>             |           | <b>650 000</b>                      | <b>1</b>                    | <b>88 357</b>              | <b>738 358</b>       |
| <b>01.01.2018.</b>             |           | <b>650 000</b>                      | <b>1</b>                    | <b>88 357</b>              | <b>738 358</b>       |
| <b>Visaptverošie ienākumi</b>  |           |                                     |                             |                            |                      |
| Pārskata perioda peļņa         |           | -                                   | -                           | 293 820                    | 293 820              |
| <b>31.12.2018.</b>             |           | <b>650 000</b>                      | <b>1</b>                    | <b>382 177</b>             | <b>1 032 178</b>     |

Pielikumi no 13. līdz 27. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.  
Sabiedrības vadība apstiprināja šos finanšu pārskatus no 9. līdz 27. lapai 2018. gada 29. martā.

Padomes priekšsēdētājs  
**Ernests Bernis**

Padomes loceklis  
**Aldis Paegle**

Valdes priekšsēdētājs  
**Leonīds Kijs**

Valdes priekšsēdētāja vietnieks  
**Jevgenijs Gžibovskis**

Rīgā, 2019. gada 29. martā

## ABLV Asset Management, IPAS naudas plūsmas pārskats par 2018. gadu un 2017. gadu

|   |                  | 01.01.2018.-<br>31.12.2018. | 01.01.2017.-<br>31.12.2017. |
|---|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>  | <b>Pielikums</b> | <b>EUR</b>                  | <b>EUR</b>                  |
| Peļņa pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa aprēķināšanas                                   |                  | 293 750                     | 58 681                      |
| Pamatlīdzekļu nolietojums   | 9                | 6 203                       | 5 966                       |
| <b>Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b> |                  | <b>299 953</b>              | <b>64 647</b>               |
| Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu samazinājums/ (pieaugums)                 |                  | 49 640                      | (2 579)                     |
| Pārējo aktīvu samazinājums  |                  | 8 584                       | 22 076                      |
| Uzkrāto izdevumu (samazinājums)/ pieaugums  |                  | (259 726)                   | 127 931                     |
| Pārējo saistību pieaugums   |                  | 93 420                      | 1 040                       |
| <b>Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>     |                  | <b>191 871</b>              | <b>213 115</b>              |
| (Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis)  |                  | -                           | (16 968)                    |
| <b>Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>                                     |                  | <b>191 871</b>              | <b>196 147</b>              |
| <b>Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā</b>                                   |                  |                             |                             |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu (iegāde)  | 9                | (1 053)                     | -                           |
| <b>Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā</b>                              |                  | <b>(1 053)</b>              | <b>-</b>                    |
| <b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>                                  |                  |                             |                             |
| Dividenžu (izmaksa)   |                  | -                           | (175 500)                   |
| <b>Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>                             |                  | <b>-</b>                    | <b>(175 500)</b>            |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums</b>  |                  | <b>190 818</b>              | <b>20 647</b>               |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>                               |                  | <b>764 968</b>              | <b>744 321</b>              |
| Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā                    |                  | (7 14 608)                  | -                           |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās*</b>                              | <b>8</b>         | <b>241 178</b>              | <b>764 968</b>              |

Pielikumi no 13. līdz 27. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.  
Sabiedrības vadība apstiprināja šos finanšu pārskatus no 9. līdz 27. lapai 2018. gada 29. martā.

Padomes priekšsēdētājs  
Ernests Bernis

Padomes loceklis  
Aldis Paegle

Valdes priekšsēdētājs  
Leonīds Kijs

Valdes priekšsēdētāja vietnieks  
Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2019. gada 29. 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 atvērto ieguldījumu fondu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu. 2018. gada 31. decembrī ABLV Asset Management, IPAS pārvaldīja šādus atvērto ieguldījumu fondus – attīstības valstu obligāciju fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund ar apakšfondiem USD un EUR valūtās; korporatīvo obligāciju fondi ABLV High Yield CIS USD Bond Fund, 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. Kopš 2017. gada Sabiedrība uzsāka valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, izveidojot ieguldījumu plānu ABLV Aktīvais ieguldījumu plāns.

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 2018. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

ABLV Asset Management, IPAS finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, apstiprināja Sabiedrības valde un padome Rīgā, 2019. gada 29. martā. Sabiedrības akcionāri ir pilnvaroti izdarīt labojumus finanšu pārskatos pēc to izdošanas.

2018. gada 31. decembrī Sabiedrībai bija 1 akcionārs ar balsstiesībām Likvidējamā ABLV Bank, AS.

## 2. Pielikums

### Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Šajā pielikumā ir atspoguļoti nozīmīgākie 2018. gada un 2017. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi.

#### a) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites registriem 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 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot par SFPS grozījumiem, kas stājās 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 2017. 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) Darbības turpināšana

Sabiedrība turpina pārvaldīt valsts fondēto pensiju shēmas un ieguldījumu fondu līdzekļus, un naudas plūsma, kas veidojas no pamatdarbības ir pietiekoša visu Sabiedrības izmaksu segšanai un saistību izpildei. Vairāk informācijas par Sabiedrības darbības turpināšanu pēc pārskata perioda ir atrodams pārskata 20. pielikumā.

d) 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 un 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.

e) 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 noteikta 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.

f) 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.

g) 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.

h) 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 npublicē 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.

i) 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.

j) 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.

k) Darbinieku labumi

Īstermiņa darbinieku 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.

l) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

No 2018. gada 1. janvāra mainījies uzņēmumu ienākuma nodokļa piemērošanas kārtība Latvijā.

Atbilstoši Uzņēmuma ienākuma nodokļa likumam nodokli nav jāmaksā par gūto peļņu, tas tiek maksāts par dividendēs sadalīto peļņu vai nosacīti sadalīto peļņu.

Sadalītajai un nosacīti sadalītajai peļņai tiek piemērota 20 procentu nodokļa likme no bruto summas jeb 20/80 no neto izmaksām. Uzņēmumu ienākuma nodoklis par dividendžu izmaksu tiek atzīts peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā izmaksas tajā pārskata periodā, kad attiecīgās dividendes aprēķinātas, savukārt pārējiem nosacīti sadalītās peļņas objektiem – brīdī, kad izmaksas radušās pārskata gada ietvaros.

Jauns Uzņēmumu ienākuma nodoklis no 2018. gada 1. janvāra vairs neparedz pagaidu atšķirības starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu uzskaitē un nodokļa aprēķina vajadzībām. Tas nozīmē, ka sākot ar 2018. gada 1. janvāri bilancē vairs netiek atzīts atliktā nodokļa aktīvs vai saistības.

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 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.

n) Notikumi pēc bilances datuma

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

o) 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.

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

Pārskata periodā Sabiedrība piemērojusi turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2018. gada 1. janvāris.

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem";
- Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana";
- Papildinājumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi, piemērošana kopā ar "9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašums";
- Grozījumi 1. SFPS un 28 SGS (SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2014.–2016. gada ciklam);
- SFPIK 22. interpretācija "Darījumi un avansa atlīdzība ārvalstu valūtā";
- Skaidrojumi par 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem".



2018. gada 1. janvārī stājās spēkā 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem".

15. SFPS nosaka principus informācijas sniegšanai par to ieņēmumu un naudas plūsmu būtību, apjomu, grafiku un nenoteiktību, kas rodas no līguma ar klientu, kā arī cik daudz un kad atzīt šos ieņēmumus. Tas aizvieto pašlaik spēkā esošos norādījumus par ieņēmumu atzīšanu, kas ietverti 18. SGS "Ieņēmumi", 11. SGS "Būvlīgumi" un 13. SFPIK "Klientu lojalitātes programmas".

Šie grozījumi neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

2018. gada 1. janvārī stājās spēkā papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana", kas skaidro maksājumu ar akcijām uzskaiti šādās jomās:

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

Šie grozījumi neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatu.

40. SGS ir grozīts, precizējot, kādos gadījumos iespējams nodot ieguldījuma īpašumu. 22. SFPIK "Ārvalstu valūtā veikto darījumu un avansā samaksātās atlīdzības" ir izdots, lai precizētu, kāds valūtas maiņas kurss jāizmanto darījumos, kuri ietver avansā samaksātu vai saņemtu atlīdzību ārvalsts valūtā. Šie grozījumi un interpretācijas ir piemērojami no 2018. gada 1. janvāra. Minētās izmaiņas būtiski neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

Ja standartu papildinājumu vai interpretāciju pieņemšana var ietekmēt Sabiedrības finanšu pārskatu vai darbības rezultātu, šāda ietekme tiek paskaidrota tālāk tekstā.

c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma. Sabiedrība nav piemērojusi šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

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 ievieš vienotu nomu uzskaites modeli nomniekiem. Nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu, kas atspoguļo tiesības lietot nomāto aktīvu, un nomas saistības, kas atspoguļo pienākumu veikt nomas maksājumus. Izņēmumi ir iespējami attiecībā uz īstermiņa nomu un mazvērtīgā inventāra nomu. Iznomātāju uzskaitē notiek pēc līdzīgiem principiem, kā pašlaik, t.i., nomas joprojām klasificē kā finanšu vai operatīvās nomas.

16. SFPS aizvieto pašlaik spēkā esošos norādījumus par nomām, kas iekļauti 17. SGS "Nomas", 4. SFPIK "Noteikšana, vai līgumsaistības ietver nomu", PIK-15 "Operatīvās nomas - stimuli" un PIK-27 "Darījumu, kas ietver nomas juridisko formu, būtības novērtēšana".

23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem" spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Šajā interpretācijā ir skaidrots, kā piemērot 12. SGS noteiktās atzīšanas un novērtēšanas prasības, ja pastāv nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem. Šādos apstākļos uzņēmums atzīst un novērtē tā pārskata perioda nodokļa vai atliktā nodokļa aktīvus vai saistības, piemērojot 12. SGS noteiktās prasības un pamatojoties uz peļņu, kas apliekama ar nodokli (nodokļa zaudējumiem), nodokļa bāzēm, neizmantotiem nodokļa zaudējumiem, neizmantotiem nodokļa kredītiem un nodokļa likmēm, kuras noteiktas, piemērojot šo interpretāciju. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi 23. SFPIK interpretācijas ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”: Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos, spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.

Grozījumi aplūko jautājumu, vai ilgtermiņa ieguldījumu asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos, kas pēc būtības veido „neto līdzdalību” asociētajā sabiedrībā vai kopuzņēmumā, novērtēšana, jo īpaši saistībā ar to vērtības samazināšanās uzskaiti, jāveic saskaņā ar 9. SFPS, 28. SGS vai abiem šiem standartiem. Grozījumi paskaidro, ka tādiem ilgtermiņa ieguldījumiem, kuru uzskaitē netiek izmantota pašu kapitāla metode, sabiedrība piemēro SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”, pirms tā piemērojusi 28. SGS. Piemērojot 9. SFPS nav jāņem vērā nekādas ilgtermiņa ieguldījumu uzskaites vērtības korekcijas, kas rodas, piemērojot 28. SGS.

Sabiedrība vēl nav izvērtējusi 28. SGS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" spēkā stāšanās datums ir 2019. gada 1. janvāris, atļaujot agrāku piemērošanu. Grozījumi precizē, ka aktīvi kuros ir priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju var tikt atspoguļoti pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā vai pēc amortizētās izmaksu metodes ja tie atbilst pārējiem 9. SFPS noteikumiem.

Sabiedrība uzskata, ka 9. SFPS grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

d) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un nav pieņemti ES

Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti". Šī standarta grozījumi "Plāna grozījumi, samazinājums vai norēķins" ir spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumu nolūks ir precizēt, ka pēc tam, kad veikts noteiktu pabalstu plāna grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto pieņēmumi, kas atjaunināti līdz ar pārrēķinu par tās neto noteiktu pabalstu saistībām (vai aktīviem) attiecībā uz pārskata perioda atlikušo posmu.

Sabiedrība vēl nav izvērtējuši 19. SGS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā tika publicēti 2017. gada decembrī, un ar tiem ir ieviesti papildinājumi divos SFPS, kā arī papildinājumi divos SGS, un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai:

- Papildinājumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 11. SFPS "Kopīgas struktūras";
- 12. SGS "Ienākuma nodokļi";
- 23. SGS "Aizņēmumu izmaksas";
- Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS;
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas": precizēta būtiskuma definīcija.

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 un noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas 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 padome un īsteno attiecīgās struktūrvienības.

Riska vadības sistēma nepārtraukti tiek pilnveidota, ievērojot Sabiedrības darbības un finanšu tirgus attīstību. Šī procesa kontroli pārskata periodā veica Likvidējamās ABLV Bank, AS Iekšējā audita nodaļa.

2018. gada 31. decembrī Sabiedrības bilancē esošie būtiskākie finanšu aktīvi ir prasības pret kredītiestādēm, uzkrātie ienākumi un pārējie aktīvi 1 074 765 EUR apmērā (897 303 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 kredīriskam, maksimālā pozīcija 2018. gada 31. decembrī bija 1 074 765 EUR (897 303 EUR), no kuriem 714 608 EUR ir prasība pret Likvidējamo ABLV Bank, AS. Pēc informācijas no Likvidējamās ABLV Bank, AS, tās mērķis ir apmierināt visas kreditoru saistības pilnā apmērā.

2018. 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 2018. gada 31. decembrī:

|  | Uz<br>pieprasījumu | 1-3<br>mēn.   | 6-12<br>mēn. | kopā līdz<br>gadam | Bez<br>termiņa | Kopā             |
|--|--------------------|---------------|--------------|--------------------|----------------|------------------|
| Aktīvi                                       | EUR                | EUR           | EUR          | EUR                | EUR            | EUR              |
| Prasības pret kredītiestādēm                 | 241 178            | -             | -            | 241 178            | -              | 241 178          |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | 112 302            | 12            | 3 238        | 115 552            | -              | 115 552          |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības           | -                  | 53 426        | -            | 53 426             | -              | 53 426           |
| Pamatlīdzekļi                                | -                  | -             | -            | -                  | 25 675         | 25 675           |
| Pārējie aktīvi                               | 6 677              | -             | -            | 6 677              | 714 608        | 721 285          |
| <b>Kopā aktīvi</b>                           | <b>360 157</b>     | <b>53 438</b> | <b>3 238</b> | <b>416 833</b>     | <b>740 283</b> | <b>1 157 116</b> |
| <b>Saistības</b>                             |                    |               |              |                    |                |                  |
| Uzkrātie izdevumi                            | 28 332             | -             | -            | 28 332             | -              | 28 332           |
| Pārējās saistības                            | 96 606             | -             | -            | 96 606             | -              | 96 606           |
| <b>Kopā saistības</b>                        | <b>124 938</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>124 938</b>     | <b>-</b>       | <b>124 938</b>   |
| <b>Neto aktīvi</b>                           | <b>235 219</b>     | <b>53 438</b> | <b>3 238</b> | <b>291 895</b>     | <b>740 283</b> | <b>1 032 178</b> |

Sabiedrības aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2017. gada 31. decembrī:

|  | Uz<br>pieprasījumu | 1-3<br>mēn.   | 6-12<br>mēn.  | kopā līdz<br>gadam | Bez<br>termiņa | Kopā             |
|--|--------------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|------------------|
| Aktīvi                                       | EUR                | EUR           | EUR           | EUR                | EUR            | EUR              |
| Prasības pret kredītiestādēm                 | 764 968            | -             | -             | 764 968            | -              | 764 968          |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | 117 074            | 9 391         | 14 248        | 140 713            | 24 479         | 165 192          |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības           | -                  | 53 359        | -             | 53 359             | -              | 53 359           |
| Pamatlīdzekļi                                | -                  | -             | -             | -                  | 30 825         | 30 825           |
| Pārējie aktīvi                               | 15 261             | -             | -             | 15 261             | -              | 15 261           |
| <b>Kopā aktīvi</b>                           | <b>897 303</b>     | <b>62 750</b> | <b>14 248</b> | <b>974 301</b>     | <b>55 304</b>  | <b>1 029 605</b> |
| <b>Saistības</b>                             |                    |               |               |                    |                |                  |
| Uzkrātie izdevumi                            | 288 058            | -             | -             | 288 058            | -              | 288 058          |
| Pārējās saistības                            | 3 189              | -             | -             | 3 189              | -              | 3 189            |
| <b>Kopā saistības</b>                        | <b>291 247</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>291 247</b>     | <b>-</b>       | <b>291 247</b>   |
| <b>Neto aktīvi</b>                           | <b>606 056</b>     | <b>62 750</b> | <b>14 248</b> | <b>683 054</b>     | <b>55 304</b>  | <b>738 358</b>   |

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.

Saskaņā ar iekšējos normatīvajos dokumentos noteikto, Sabiedrība netur atklātās ārvalstu valūtas pozīcijas.

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.

f) Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas risks

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas (turpmāk tekstā - NILLTF) risks ir ietekme un iespējamība, ka Sabiedrība var tikt izmantota noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijā vai terorisma finansēšanā saistībā ar tās sniegtajiem finanšu pakalpojumiem, klientu bāzi, klientu darbības ģeogrāfisko profilu, kā arī produktu un pakalpojumu piegādes kanāliem.

Kontroles principus un kārtību, kādā Sabiedrība nodrošina NILLTF riska pārvaldīšanu, ekonomisko/finanšu sankciju ievērošanu, kā arī LR, ES un starptautisko NILLTFN un sankciju likumu ievērošanu ir noteikti NILLTFN un sankciju politikā. Politika nosaka NILLTF riska identificēšanu un pārvaldīšanu, tai skaitā mērīšanu, novērtēšanu, kontroli, pārskatu sagatavošanu un iesniegšanu vadībai.

#### 4. Pielikums

##### Komisijas naudas ienākumi un izdevumi

|  | 01.01.2018.-<br>31.12.2018. | 01.01.2017.-<br>31.12.2017. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
|  | EUR                         | EUR                         |
| <b>Komisijas naudas ienākumi</b>                     |                             |                             |
| par atvērto ieguldījumu fondu pārvaldīšanu           | 1 454 137                   | 1 573 377                   |
| par individuālo portfeļu pārvaldīšanu un izveidošanu | -                           | 15 016                      |
| <b>Komisijas naudas ienākumi kopā</b>                | <b>1 454 137</b>            | <b>1 588 393</b>            |
| <b>Komisijas naudas izdevumi</b>                     |                             |                             |
| pārējie komisijas naudas izdevumi                    | 53 694                      | 63 783                      |
| par bankas pakalpojumiem                             | 1 424                       | 321                         |
| par klientu piesaisti                                | -                           | 317 469                     |
| <b>Komisijas naudas izdevumi kopā</b>                | <b>55 118</b>               | <b>381 573</b>              |

#### 5. Pielikums

##### Administratīvie izdevumi

|   | 01.01.2018.-<br>31.12.2018. | 01.01.2017.-<br>31.12.2017. |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | EUR                         | EUR                         |
| Padomei un valdei izmaksātais atalgojums, t.sk. VSAOI un solidaritātes nodoklis | 251 415                     | 249 986                     |
| Personāla atalgojums, t.sk. VSAOI   | 250 997                     | 189 951                     |
| Risku un finanšu analīzes izdevumi  | 103 356                     | 164 816                     |
| Mārketinga pakalpojumi  | 65 551                      | -                           |
| Telpu nomas un uzturēšanas izdevumi   | 44 298                      | 23 820                      |
| Tehnikas apkalpošanas izdevumi  | 40 264                      | 41 082                      |
| Juridiskie pakalpojumi  | 35 218                      | 13 131                      |
| Ieguldījumu pakalpojumi   | 31 236                      | 35 885                      |
| Profesionālie pakalpojumi   | 30 417                      | 57 098                      |
| Produktu attīstības pakalpojumi   | 17 278                      | 63 354                      |
| Iekšējā audīta pakalpojumi  | 14 589                      | 35 767                      |
| Grāmatvedības pakalpojumi   | 11 871                      | 13 317                      |
| Komandējuma izdevumi  | 11 647                      | -                           |
| Atbilstības pakalpojumi   | 9 610                       | 16 899                      |
| Revidenta atlīdzība   | 6 936                       | 4 960                       |
| Neatskaitāmais pievienotās vērtības nodoklis                                    | 4 808                       | 11 345                      |
| Personāla vadības pakalpojumi   | 3 959                       | -                           |
| Lietvedības pakalpojumi   | 3 422                       | 8 390                       |
| Ziedojumi   | -                           | 9 000                       |
| Citi administratīvie izdevumi   | 6 324                       | 5 012                       |
| <b>Administratīvie izdevumi kopā</b>  | <b>943 196</b>              | <b>943 813</b>              |

Pārskata periodā Sabiedrība no revidenta nesaņēma citus pakalpojumus.

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

2018. gadā vidējais Sabiedrībā strādājošo darbinieku skaits bija 11 (8).

Sabiedrības darbinieku skaits pārskata perioda beigās:

|                    | 31.12.2018. | 31.12.2017. |
|--------------------|-------------|-------------|
|                    | skaitis     | skaitis     |
| Vadība             | 4           | 4           |
| Pārējie darbinieki | 8           | 4           |
| <b>Kopā</b>        | <b>12</b>   | <b>8</b>    |

## 6. Pielikums

### Pārējie izdevumi

|  | 01.01.2018.-<br>31.12.2018. | 01.01.2017.-<br>31.12.2017. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
|  | EUR                         | EUR                         |
| Maksājums Finanšu un kapitāla tirgus komisijai | 145 427                     | 143 970                     |
| Ieguldījumu fondu reģistrācijas un gada maksa  | 35 160                      | 31 044                      |
| Pārējie izdevumi                               | 7 452                       | 3 834                       |
| <b>Pārējie izdevumi kopā</b>                   | <b>188 039</b>              | <b>178 848</b>              |

## 7. Pielikums

### Uzņēmumu ienākuma nodoklis

|  | 01.01.2018.-<br>31.12.2018. | 01.01.2017.-<br>31.12.2017. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
|  | EUR                         | EUR                         |
| Par pārskata gadu aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis                      | -                           | 8 744                       |
| Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis   | -                           | (1 134)                     |
| <b>Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis</b>                     | <b>-</b>                    | <b>7 610</b>                |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa korekcija par iepriekšējiem periodiem                | (70)                        | -                           |
| <b>Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atspoguļotais uzņēmumu ienākuma nodoklis:</b> | <b>(70)</b>                 | <b>7 610</b>                |

## 8. Pielikums

### Prasības pret kredītiestādēm

|                                      | 31.12.2018.    | 31.12.2017.    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | EUR            | EUR            |
| Nauda bankā                          | 241 178        | 764 968        |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti kopā</b> | <b>241 178</b> | <b>764 968</b> |

## 9. Pielikums

### Pamatlīdzekļi

|                           | 31.12.2018.<br>EUR | 31.12.2017.<br>EUR |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Transporta līdzekļi       | 24 828             | 30 825             |
| Biroja aprīkojums         | 847                | 0                  |
| <b>Pamatlīdzekļi kopā</b> | <b>25 675</b>      | <b>30 825</b>      |

Izmaiņas Sabiedrības pamatlīdzekļos 2018. gadā:

|  | Pamatlīdzekļi<br>EUR |
|--|----------------------|
| <b>Sākotnējā vērtība 01.01.2018.</b>     | <b>48 183</b>        |
| Pārskata gadā iegādātie                  | 1 053                |
| <b>Sākotnējā vērtība 31.12.2018.</b>     | <b>49 236</b>        |
| <b>Uzkrātais nolietojums 01.01.2018.</b> | <b>(17 358)</b>      |
| Pārskata gadā aprēķinātais nolietojums   | (6 203)              |
| <b>Uzkrātais nolietojums 31.12.2018.</b> | <b>(23 561)</b>      |
| <b>Atlikusi vērtība 01.01.2018.</b>      | <b>30 825</b>        |
| <b>Atlikusi vērtība 31.12.2018.</b>      | <b>25 675</b>        |

Izmaiņas Sabiedrības pamatlīdzekļos 2017. gadā:

|  | Pamatlīdzekļi<br>EUR |
|--|----------------------|
| <b>Sākotnējā vērtība 01.01.2017.</b>     | <b>48 183</b>        |
| Pārskata gadā iegādātie                  | -                    |
| <b>Sākotnējā vērtība 31.12.2017.</b>     | <b>48 183</b>        |
| <b>Uzkrātais nolietojums 01.01.2017.</b> | <b>(11 392)</b>      |
| Pārskata gadā aprēķinātais nolietojums   | (5 966)              |
| <b>Uzkrātais nolietojums 31.12.2017.</b> | <b>(17 358)</b>      |
| <b>Atlikusi vērtība 01.01.2017.</b>      | <b>36 791</b>        |
| <b>Atlikusi vērtība 31.12.2017.</b>      | <b>30 825</b>        |

2018. 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

|  | 31.12.2018.   | 31.12.2017.    |
|--|---------------|----------------|
|  | EUR           | EUR            |
| Uzkrātie izdevumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai | 17 401        | 21 960         |
| Revīzijas pakalpojumi                              | 5 000         | 1 488          |
| Komisijas izdevumi par klientu piesaisti           | -             | 144 926        |
| Finanšu un kapitāla tirgus komisijas finansēšana   | -             | 36 062         |
| Uzkrātie izdevumi prēmijām                         | -             | 35 642         |
| Izdevumi par saņemtajiem pakalpojumiem             | -             | 42 337         |
| Pārējie uzkrātie izdevumi                          | 5 931         | 5 643          |
| <b>Uzkrātie izdevumi kopā</b>                      | <b>28 332</b> | <b>288 058</b> |

## 11. Pielikums

### Apmaksātais pamatkapitāls

2018. 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.

2018. gada 31. decembrī Sabiedrībai bija 1 (2017: 1) akcionārs ar balsstiesībām Likvidējamā ABLV Bank, AS.

## 12. Pielikums

### Nodokļi

Sabiedrības nodokļu kustības pārskats:

|   | Iedzīvotāju<br>ienākuma<br>nodoklis | Valsts sociālās<br>apdrošināšanas<br>obligātās iemaksas<br>un solidaritātes<br>nodoklis | Uzņēmumu<br>ienākuma<br>nodoklis |
|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|
|   | EUR                                 | EUR   | EUR                              |
| <b>01.01.2017. nodokļu pārmaxa</b>                      | -                                   | -   | <b>45 135</b>                    |
| Aprēķināts  | (68 342)                            | (111 903)   | (8 744)                          |
| Samaksāts   | 68 095                              | 111 494   | 16 968                           |
| <b>31.12.2017. nodokļu (parāds)/ pārmaxa</b>            | <b>(247)</b>                        | <b>(409)</b>  | <b>53 359</b>                    |
| Aprēķināts  | (73 734)                            | (133 587)   | -                                |
| Iepriekšējo periodu korekcija                           | -                                   | -   | 70                               |
| Novirzīts uzņēmējdarbības valsts riska nodevas apmaksai | -                                   | -   | (3)                              |
| Samaksāts   | 73 565                              | 120 798   | -                                |
| <b>31.12.2018. nodokļu (parāds)/ pārmaxa</b>            | <b>(416)</b>                        | <b>(13 198)</b>   | <b>53 426</b>                    |



### 13. Pielikums

#### Ārpusbilances posteņi

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

|   | 31.12.2018.        | 31.12.2017.        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | EUR                | EUR                |
| ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītie ieguldījumu fondi | 123 431 707        | 123 320 162        |
| ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītie ieguldījumu plāni | 7 492 217          | 7 306 517          |
| <b>Klientu vārdā pārvaldītie aktīvi kopā</b>              | <b>130 923 924</b> | <b>130 626 679</b> |

### 14. Pielikums

#### Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi

|  | 31.12.2018.    | 31.12.2017.    |
|--|----------------|----------------|
|  | EUR            | EUR            |
| Komisijas naudas ienākumi                                | 112 302        | 117 074        |
| Nākamo periodu izdevumi                                  | 3 250          | 48 118         |
| <b>Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi kopā</b> | <b>115 552</b> | <b>165 192</b> |

### 15. Pielikums

#### Pārējie aktīvi

|   | 31.12.2018.    | 31.12.2017.   |
|---|----------------|---------------|
|   | EUR            | EUR           |
| Naudas līdzekļi likvidējamā ABLV Bank, AS | 714 608        | -             |
| Pārējie aktīvi                            | 6 677          | 15 261        |
| <b>Pārējie aktīvi kopā</b>                | <b>721 285</b> | <b>15 261</b> |

### 16. Pielikums

#### Pārējās saistības

|  | 01.01.2018.-<br>31.12.2018. | 01.01.2017.-<br>31.12.2017. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
|  | EUR                         | EUR                         |
| Izdevumi par saņemtajiem pakalpojumiem           | 44 532                      | 1 706                       |
| Finanšu un kapitāla tirgus komisijas finansēšana | 37 007                      | -                           |
| Nodokļu saistības                                | 13 703                      | 656                         |
| Norēķini par darba algu                          | 1 364                       | 827                         |
| <b>Pārējās saistības kopā</b>                    | <b>96 606</b>               | <b>3 189</b>                |

## 17. 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 2018. 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:

|  | 31.12.2018.      | 31.12.2017.      |
|--|------------------|------------------|
|  | EUR              | EUR              |
| <b>Pirmā līmeņa kapitāls</b>   |                  |                  |
| apmaksātais pamatkapitāls  | 650 000          | 650 000          |
| rezerves kapitāls  | 1                | 1                |
| iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa  | 88 357           | 36 538           |
| <b>Pirmā līmeņa pamata kapitāls (CET1)</b>   | <b>738 358</b>   | <b>686 539</b>   |
| <b>Pirmā līmeņa pamata kapitāls (Tier1)</b>  | <b>738 358</b>   | <b>686 539</b>   |
| <b>Pašu kapitāls kopā</b>  | <b>738 358</b>   | <b>686 539</b>   |
| <b>Kapitāla prasība</b>  |                  |                  |
| Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar ceturto daļu no iepriekšējā gada fiksētajiem pieskaitāmajiem izdevumiem *12.5 | 3 417 966        | 3 025 488        |
| <b>Kapitāla prasība kopā</b>   | <b>3 417 966</b> | <b>3 025 488</b> |
| Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs (%)  | 21.60            | 22.69            |
| Kopējais kapitāla rādītājs (%)   | 21.60            | 22.69            |

## 18. 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.

## 19. 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.

Prasības pret saistītām personām:

| Saistītā persona | Darījuma raksturojums        | 31.12.2018.<br>EUR | 31.12.2017.<br>EUR |
|------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Mātes sabiedrība | Pārējie aktīvi               | 714 608            | -                  |
| Mātes sabiedrība | Prasības pret kredītiestādēm | -                  | 764 968            |
| <b>Kopā</b>      |                              | <b>714 608</b>     | <b>764 968</b>     |

Līdz ar Likvidējamās ABLV Bank, AS darbības apturēšanu, Sabiedrības naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS kontos tika iesaldēti.

Saistības pret saistītām personām:

| Saistītā persona | Darījuma raksturojums | 31.12.2018.<br>EUR | 31.12.2017.<br>EUR |
|------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Mātes sabiedrība | Pārējās saistības     | 40 202             | 1 706              |
| Mātes sabiedrība | Uzkrātie izdevumi     | -                  | 187 263            |
| <b>Kopā</b>      |                       | <b>40 202</b>      | <b>188 969</b>     |

Izdevumi darījumos ar saistītām personām:

| Saistītā persona | Darījuma raksturojums                  | 01.01.2018.-<br>31.12.2018.<br>EUR | 01.01.2017.-<br>31.12.2017.<br>EUR |
|------------------|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Mātes sabiedrība | Administratīvie izdevumi               | 314 985                            | 419 692                            |
| Mātes sabiedrība | Ārvalstu valūtu tirdzniecības darījumi | 5 867                              | 10 960                             |
| Mātes sabiedrība | Komisijas izdevumi                     | 142                                | 317 790                            |
| <b>Kopā</b>      |  | <b>320 994</b>                     | <b>748 442</b>                     |

## 20. Pielikums

### Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

Sakarā ar to, ka lielākais sabiedrības akcionārs - Likvidējamā ABLV Bank, AS, ir uzsācis pašlikvidācijas procesu, un saskaņā ar tā ietvaros apstiprinātajiem finanšu plāniem par 2019. gadu, Sabiedrība turpina savu darbību. Sabiedrība sagatavoja šo finanšu pārskatu pēc darbības turpināšanas principa. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS pašlikvidācijas procesa ietvaros.

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

## **NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

**ABLV Asset Management, IPAS**  
akcionāriem

### **Ziņojums par finanšu pārskata revīziju**

#### **Mūsu atzinums par finanšu pārskatu**

Esam veikuši ABLV Asset Management, IPAS, reģ.Nr. 40003814724 ("Sabiedrība") pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 9. līdz 27. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- finanšu stāvokļa pārskatu 2018. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ABLV Asset Management, IPAS finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

#### **Atzinuma pamatojums**

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta 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 Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un 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.

## Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 20. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka lielākais Sabiedrības akcionārs – Likvidējamā ABLV Bank, AS atrodas pašlikvidācijas procesā, un saskaņā ar tā ietvaros apstiprinātiem finanšu plāniem par 2019. gadu, Sabiedrība turpina savu darbību. Ņemot vērā iepriekš minēto, Sabiedrības vadība ir secinājusi, ka finanšu pārskatu sagatavošanā ir piemērojams darbības turpināšanas princips. Tomēr joprojām pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS pašlikvidācijas procesa ietvaros. Mūsu atzinums nav modificēts attiecībā uz šo apstākli.

## Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskata revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskata revīzijas kontekstā, kā arī kopumā apsvērti, sagatavojot atzinumu par šo finanšu pārskatu, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Papildus apstāklim, kas aprakstīts sadaļā *Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību*, mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā:

| Galvenais revīzijas jautājums  | Mūsu atbilde   |
|--|--|
| <b>Komisijas naudas ienākumu esamība un precizitāte</b>  |  |
| <p><i>Komisijas naudas ienākumi par 2018. gadu: EUR 1 454 tūkst.</i></p> <p><i>Atsauce uz finanšu pārskatu: 2. Pielikuma "Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi" g) punkts "Ienākumu un izdevumu atzīšana", 4. Pielikums "Komisijas naudas ienākumi un izdevumi".</i></p> <p>Kā aprakstīts finanšu pārskatu 1. pielikumā, Sabiedrība sniedz aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumus vairākiem pašas nodibinātiem atvērto ieguldījumu fondiem un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam.</p> <p>Ieņēmumi no šīs darbības tiek gūti kā komisijas maksa par pārvaldības pakalpojumiem. Komisijas maksa tiek aprēķināta kā noteikta procentuāla daļa no pārvaldīto fondu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtības.</p> <p>Komisijas naudas ienākumi ir būtiskākais Sabiedrības ieņēmumu avots, tādēļ mēs uzskatījām šo darījumu esamību un precizitāti par galveno revīzijas jautājumu.</p> | <p>Veikto procedūru ietvaros, cita starpā:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• izvērtējām, vai Sabiedrības piemērotās grāmatvedības politikas attiecībā uz komisijas naudas ienākumu atzīšanu atbilst SFPS;</li> <li>• izvēlējamies darījumu izlasi un pārlicinājāmies, ka komisijas likme ir korekti piemērota;</li> <li>• pārbaudījām, ka komisijas naudas ienākumi ir atzīti pareizā periodā;</li> <li>• pārbaudījām finanšu pārskatā atklāto informāciju par komisijas naudas ienākumiem un konstatējām, ka atklātā informācija ir atbilstoša.</li> </ul> |

### **Citi apstākļi**

ABLV Asset Management, IPAS finanšu pārskata par gadu, kas beidzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju veica cits revidents, kas par šo pārskatu 2018. gada 6. jūlijā sniedzis nemodificētu atzinumu.

### **Ziņošana par citu informāciju**

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- Sabiedrības padomes un valdes ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 3.-6. lapā,
- Sabiedrības padomes un valdes sastāvs, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 7. lapā,
- paziņojums par vadības atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 8. 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 *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas 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.

### **Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

Papildus SRS noteiktajām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Sabiedrības padomes un valdes ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 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 Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 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.

### **Revidenta 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 viltošanu, 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.

Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī, izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

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

### **Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras**

2019. gada 9. janvārī mēs esam noslēguši līgumu, lai mēs veiktu ABLV Asset Management, IPAS finanšu pārskata par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 1 gads, un tas ietver pārskata periodu par gadu, kurš noslēdzās 2018. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, kā:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Sabiedrības Padomei;
- kā norādīts Revīzijas pakalpojumu likuma 37.<sup>6</sup> pantā, mēs neesam Sabiedrībai snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs saglabājam neatkarību no revidētās sabiedrības.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Sabiedrībai papildus revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Sabiedrības padomes un valdes ziņojumā vai Sabiedrības finanšu pārskata.

Revīzijas projekta, kura rezultātā tiek sniegts šis neatkarīgu revidentu ziņojums, atbildīgā zvērinātā revidente ir Marija Jansone.

SIA "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134



**Marija Jansone**  
Valdes locekle,  
atbildīgā zvērināta revidente,  
sertifikāta Nr. 25



**Andrejs Ponomarjovs**  
Valdes priekšsēdētājs,  
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija  
2019. gada 1. aprīlī