

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

PĀRSKATS PAR 2008. GADU

Rīga,  
2009. gada 4. martā

## SATURS

1. Sabiedrības padomes un valdes ziņojums	3
2. Sabiedrības padome un valde	5
3. Paziņojums par Sabiedrības padomes un valdes atbildību	6
4. Finanšu pārskati:	
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	7
Balance un ārpusbilances posteņi	8
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
5. Revidentu ziņojums	26

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

## Darbības raksturojums

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

## Pakalpojumi un produkti

2008. gads bija IPAS “AB.LV Asset Management” pārvaldīto atvērto ieguldījumu fondu otrais darbības gads. Pašlaik darbojas trīs ieguldījumu fondi ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri – obligāciju fonds “AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund”, kas iegulda līdzekļus attīstības valstu valsts parāda vērtspapīros; akciju fonds “AB.LV Global USD ETF Fund”, kas iegulda līdzekļus biržās tirgotajos indeksos (*exchange traded funds* - ETF); un obligāciju fonds “AB.LV High Yield CIS Bond Fund”, kas pārsvarā iegulda NVS valstu korporāciju un finanšu institūciju parāda vērtspapīros.

Kopš 2007. gada augusta fondiem “AB.LV Emerging Markets Bond Fund” un “AB.LV Global ETF Fund” tika izveidoti arī apakšfondi ieguldījumiem arī eiro valūtā – “AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund” un “AB.LV Global EUR ETF Fund”.

Ņemot vērā 2008. gada globālo finanšu krīzi un finanšu instrumentu cenu straujo samazināšanos pasaules biržās, gada beigās fonda ar konservatīvu ieguldījumu politiku – “AB.LV Emerging Markets Bond Fund” – annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas bija -13.79% un -18.32% (attiecīgi USD un EUR fonds). IPAS “AB.LV Asset Management” pārvaldītā fonda ar agresīvu ieguldījumu politiku – “AB.LV Global ETF Fund” – annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas 2008. gada 31. decembrī bija -20.54% un -25.77% (attiecīgi USD un EUR fonds), bet “AB.LV High Yield CIS Bond Fund”, kuram ir mērena ieguldījumu politika un kas paredzēts vidēja termiņa (3-5 gadi) ieguldījumiem, annualizēts ienesīgums kopš izveidošanas 2008. gada beigās bija -32.44%.

Kopš 2008. gada augusta IPAS “AB.LV Asset Management” pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem ir samazināta minimālā ieguldījumu summa fondā vai apakšfondā līdz 1 000 USD/EUR, kā arī ir atcelts minimālais ieguldījumu palielināšanas solis.

Ar mērķi regulāri informēt IPAS “AB.LV Asset Management” esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, kopš 2008. gada jūlija Aizkraukles Bankas mājas lapā tiek publicēta galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt kopš 2008. gada novembra tiem klientiem, kuri ieguldījuši IPAS “AB.LV Asset Management” fondos, reizi mēnesī tiek nosūtīts fondu pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fondu darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka darbībām.

2008. gadā IPAS “AB.LV Asset Management” turpināja klientiem veidot individuālus ieguldījumu portfeļus, ieguldot naudas līdzekļus vairākās ieguldījumu programmās, lai apmierinātu dažādu līmeņu ieguldītāju prasības. Ieguldījumu programmas aptver ļoti plašu ģeogrāfisko izvietojumu un dažādus finanšu instrumentu veidus, savukārt to ieguldījumu politika ir līdzīga ieguldījumu fondu politikai.

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

## **Finanšu rezultāti**

2008. pārskata gadu IPAS “AB.LV Asset Management” beidza ar peļņu 167 167 latu apmērā.

Kopējie aktīvi pārvaldīšanā, kurus Sabiedrība pārvalda klientu uzdevumā, uz 2008. gada beigām bija 13 657 992 latu, no kuriem 12 526 527 lati bija klientu ieguldījumi IPAS “AB.LV Asset Management” pārvaldītajos ieguldījumu fondos un 1 131 465 lati – klientu līdzekļu izvietošana individuālajās ieguldījumu programmās.

## **Risku pārvaldīšana**

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

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

## **Darbības attīstība 2009. gadā**

2009. gadā IPAS “AB.LV Asset Management” turpinās atvērto ieguldījumu fondu un individuālo ieguldījumu programmu pārvaldīšanu un jaunu klientu piesaisti. Ņemot vērā šī brīža situāciju pasaules finanšu tirgos, pašlaik netiek plānots paplašināt piedāvāto produktu klāstu.

## **Darbinieki**

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

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

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

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Oļegs Fiļs

Rīgā, 2009. gada 4. martā

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

Sabiedrības padome:

*Padomes priekšsēdētājs:*  
Ernests Bernis

*Padomes priekšsēdētāja vietnieks:*  
Māris Kannenieks

*Padomes loceklis:*  
Vadims Reinfelds

Sabiedrības valde:

*Valdes priekšsēdētājs:*  
Leonīds Kiļs

*Valdes priekšsēdētāja vietnieks:*  
Jevgenijs Gžibovskis

*Valdes loceklis:*  
Oļegs Fiļs

Padomes priekšsēdētājs Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists Oļegs Fiļs

Rīgā, 2009. gada 4. martā

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

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

Finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par to 2008. gada darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmu.

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

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

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Oļegs Fiļs

Rīgā, 2009. gada 4. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
PEĻNAS VAI ZAUDEJUMU APRĒĶINS  
PAR 2008. GADU

	Pielikums	<u>2008</u>	<u>2007</u>
		LVL	LVL
Procentu ienākumi	4	62 831	26 504
Komisijas naudas ienākumi	5	689 126	967 475
Komisijas naudas izdevumi	5	(21 847)	(15 357)
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi		(6 621)	(7 772)
<b>Pamatdarbības ienākumi</b>		<b>723 489</b>	<b>970 850</b>
Administratīvie izdevumi	6	(364 403)	(286 295)
Nolietojums	10	(10 555)	(9 996)
Pārējie izdevumi	7	(151 443)	(9 518)
<b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas</b>		<b>197 088</b>	<b>665 041</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	8	(29 921)	(84 037)
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA</b>		<b>167 167</b>	<b>581 004</b>

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Oļegs Fiļs

Rīgā, 2009. gada 4. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
BILANCE 2008. GADA 31. DECEMBRĪ**

	Pielikums	<u>31.12.2008.</u>	<u>31.12.2007.</u>
<b>AKTĪVI</b>		<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Prasības pret kredītiestādēm	9	779 131	1 164 478
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		25 538	72 693
Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības	13	63 947	-
Pamatlīdzekļi	10	23 013	30 973
Nemateriālie aktīvi	10	4 173	4 587
Pārējie aktīvi		12 711	2 104
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>908 513</u></b>	<b><u>1 274 835</u></b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	11	22 318	31 775
Uzņēmuma ienākuma nodokļa saistības	8	-	82 832
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	8	564	1 205
Pārējās saistības		210	-
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>23 092</u></b>	<b><u>115 812</u></b>
<b>KAPITĀLS</b>			
Apmaksātais pamatkapitāls	12	700 000	700 000
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa/ (zaudējumi)		18 254	(121 981)
Pārskata perioda peļņa		167 167	581 004
<b>KOPĀ KAPITĀLS</b>		<b><u>885 421</u></b>	<b><u>1 159 023</u></b>
<b>KOPĀ SAISTĪBAS UN KAPITĀLS</b>		<b><u>908 513</u></b>	<b><u>1 274 835</u></b>
<b>Ārpusbilances posteņi</b>			
Aktīvi pārvaldīšanā	14	<b><u>13 657 992</u></b>	<b><u>45 960 982</u></b>

Padomes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Valdes loceklis, prokūrists

Oļegs Fiļs

Rīgā, 2009. gada 4. martā



IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS “AB.LV ASSET MANAGEMENT”  
KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS  
PAR 2008. GADU

	Apmaksātais pamatkapitāls	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls
	LVL	LVL	LVL
<b>01.01.2007.</b>	<b>700 000</b>	<b>(121 981)</b>	<b>578 019</b>
2007. gada peļņa	-	581 004	581 004
<b>31.12.2007.</b>	<b>700 000</b>	<b>459 023</b>	<b>1 159 023</b>
Izmaksātās dividendes	-	(440 769)	(440 769)
Pārskata perioda peļņa	-	167 167	167 167
<b>31.12.2008.</b>	<b>700 000</b>	<b>185 421</b>	<b>885 421</b>

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS  
PAR 2008. GADU**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Peļņa pirms uzņēmumu ienākumu nodokļa aprēķināšanas	197 088	665 041
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	10 555	9 996
Ārvalstu valūtas pozīciju nerealizētie zaudējumi	6 621	7 772
<b>Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>		
<b>pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>214 264</b>	<b>682 809</b>
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu samazinājums/ (pieaugums)	47 155	(66 886)
Pārējo aktīvu (pieaugums)	(10 607)	(2 104)
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu (samazinājums)/ pieaugums	(9 457)	24 589
Pārējo saistību pieaugums	210	-
<b>Neto naudas plūsma pamatdarbības</b>		
<b>rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>	<b>241 565</b>	<b>638 408</b>
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(177 341)	-
<b>Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>	<b>64 224</b>	<b>638 408</b>
<b>Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā</b>		
Termiņa depozītu atmaksa/ (izvietošana)	600 000	(300 000)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu (iegāde)	(2 181)	(7 090)
<b>Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā</b>	<b>597 819</b>	<b>(307 090)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
Dividenžu izmaksas	(440 769)	-
<b>Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(440 769)</b>	<b>-</b>
<b>Neto naudas plūsma</b>	<b>221 274</b>	<b>331 318</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<b>564 478</b>	<b>240 932</b>
Ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas (zaudējumi)	(6 621)	(7 772)
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās*</b>	<b>779 131</b>	<b>564 478</b>

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

# IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT" 2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

## 1. PIELIKUMS PAMATINFORMĀCIJA

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

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "AB.LV Asset Management" darbība ir saistīta ar ieguldītāju finanšu instrumentu individuālo portfeļu pārvaldīšanu, ieguldot klientu līdzekļus dažādās ieguldījumu programmās, kā arī atvērto ieguldījumu fondu pārvaldi un konsultāciju sniegšanu par ieguldījumiem finanšu instrumentos. 2008. gada 31. decembrī IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldīja šādus atvērtos ieguldījumu fondus: "AB.LV Emerging Markets Bond Fund" ar apakšfondiem "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" un "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund", "AB.LV Global ETF Fund" ar apakšfondiem "AB.LV Global USD ETF Fund" un "AB.LV Global EUR ETF Fund" un "AB.LV High Yield CIS Bond Fund".

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

Finanšu pārskats aptver laika periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, apstiprināja Sabiedrības valde un padome 2009. gada 4. martā. Sabiedrības akcionāri ir pilnvaroti izdarīt labojumus finanšu pārskatos pēc to iesniegšanas.

## 2. PIELIKUMS PIEMĒROTĀS SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES UN UZSKAITES PRINCIPI

Šajā pielikumā ir atspoguļoti nozīmīgākie 2008. gada un 2007. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi.

### a) *Atbilstības ziņojums*

Šie Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem. Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites pamatprincipu, ietverot atsevišķu bilances posteņu pārvērtēšanu, kas veikta atbilstoši ES apstiprināto SFPS prasībām.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2008. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot *Standartu grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā* minētās izmaiņas.

*Standartu grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā*

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

Ar 2008. gada 1. janvāri tika grozīti un stājās spēkā sekojoši ES apstiprināto SFPS pielikumi un SFPIK interpretācijas:

39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtējums” un 7.SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” grozījumi, kurus 2008. gada 13. oktobrī pieņēma Starptautiskā grāmatvedības standartu padome un ES.

Pārskata periodā grozītās vai spēkā stājušās SFPIK, kuras Sabiedrība ir piemērojusi, un kurām nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem.

11. SFPIK 2. SFPS “Darījumi ar koncerna un valdes akcijām”.

12. SFPIK “Pakalpojumu koncesijas līgumi”.

14. SFPIK 19. SGS “Noteiktu labumu ierobežojumi, minimālās finansēšanas prasības un to mijiedarbība”.

16. SFPIK “Neto investīciju hedžēšana ārvalstu uzņēmumā”.

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

Finanšu pārskatu sastādīšanas brīdī sekojoši standarti un interpretācijas, ir izdoti, bet stāsies spēkā ar pārskata periodos, kas sākas 2009. gada 1. janvārī un vēlāk, un kurus Sabiedrība nav piemērojis ar agrāku datumu:

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

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

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

13. SFPIK “Klientu lojalitātes programmas” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma). Interpretācija atspoguļo pastāvīgajiem klientiem sniegto pakalpojumu nosacījumus to patiesajā vērtībā.

3R. SFPS “Biznesa apvienošana” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma). Standarts iepazīstina ar izmaiņām biznesa apvienošanas uzskaitē, kas ietekme *goodwill*, iegūšanas periodā un nākotnes pārskata periodos.

2. SFPS “Maksājumi ar akcijām” (izmaiņas, kas stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma). Izmaiņas atspoguļo

## IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT" 2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

nosacījumus standarta prasību piemērošanai darījumiem ar akcijām, kuros uzņēmums veic maksājumus ar akcijām bez acīmredzamas atlīdzības vai par neatbilstošu atlīdzību.

27. SGS "Konsolidētie finanšu pārskati un meitas uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē" (pārstrādāts) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma). Izmanto, sagatavojot un sniedzot ieguldītāja kontrolē esošo uzņēmumu grupas konsolidētos finanšu pārskatus, kā arī uzskaitot ieguldījumus ieguldītāja mātes uzņēmuma atsevišķajos finanšu pārskatos.

32. SGS un 1. SGS „Finanšu instrumenti ar dzēšanas tiesību un saistības, likvidācijas gadījumā”, (pārstrādāts) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma)

1. SFPS un 27. SGS "Meitas uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē, savstarpēji kontrolēto vai asociēto kompāniju" (pārstrādāts) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).

Ikgadēja SFPS pilnveidošana (2008. gads) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).

15. SFPIK "Līgumi nekustama īpašuma celšanai" (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).

17. SFPIK "Bezskaidru aktīvu sadale starp īpašniekiem" (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma). Skaidrojums atspoguļo ieteikumus bezskaidru aktīvu, kā piemēram dividenžu sadale starp uzņēmuma īpašniekiem, sadales uzskaitē.

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

### *Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi*

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

### *b) Finanšu pārskatu sagatavošanas principi*

Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites pamatprincipu, ietverot atsevišķu bilances posteņu pārvērtēšanu un korekcijas, kas izdarītas, lai šie atbilstoši Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas prasībām sagatavotie finanšu pārskati sniegtu patiesu priekšstatu.

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

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

<u>Pārskata periodu beigu datums</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
2008. gada 31. decembrī	0.495	0.702804
2007. gada 31. decembrī	0.484	0.702804

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2007. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

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

*c) Salīdzinošie rādītāji*

Salīdzinošie rādītāji par 2007. gadu ir atspoguļoti tā, lai nodrošinātu to salīdzināmības iespēju un atbilstību pārskata gada rādītāju izmaiņām.

*d) Finanšu aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana*

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

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

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

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

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

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

*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 noteiktas izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

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

*f) Ienākumu un izdevumu atzīšana*

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

*g) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana*

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

*h) Uzkrājumi*

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

*i) Nemateriālie aktīvi*

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

*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 piemērojuši šādas nolietojuma likmes:

<u>Pamatlīdzekļu veids</u>	<u>Gada likme</u>
Transporta līdzekļi	20%
Datortehnika un programmnodrošinājums	16-33%
Biroja aprīkojums	10-33%

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

k) *Darbinieku materiālie labumi*

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

Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek aprēķināti, summējot katra Sabiedrības darbinieka 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*

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

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

m) *Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās*

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

Nefinanšu aktīviem, izņemot nemateriālo vērtību (*goodwill*), 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.

n) *Nauda un tās ekvivalenti*

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



IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

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

*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 bilanci. Šajos finanšu pārskatos aktīvi pārvaldīšanā iekļauti vienīgi informatīvā nolūkā.

*9 Retrospektīvs kļūdas labojums*

Saskaņā ar likumu „Par uzņēmumu ienākuma nodokli” IBAS „Capital Markets” 2007. gada nodokļu zaudējumi Ls 121 691 apmērā bija pārskaitīti IPAS „Asset Management”, bet 2007. gada IPAS „Asset Management” finanšu pārskatā nodokļu pārvešana netika atspoguļota. Lai nodrošinātu korektus salīdzināmos 2007. gada finanšu rādītājus, 2008. gada finanšu pārskatos tika veikts kļūdas labojums, samazinot uzņēmuma ienākuma nodokli saistības, kas savukārt ietekmē iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu.

Retrospektīvu grāmatvedības kļūdu labojuma ietekme uz pārskata par 2007. gadu rezultātiem.	Sākotnējā summa	Grāmatvedības kļūdas labojuma ietekme	Koriģētā summa
Faktiskais uzņēmuma ienākuma nodoklis	101 086	(18 254)	82 832
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	562 750	18 254	581 004

### 3. PIELIKUMS RISKU VADĪBA

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

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

2008. gada 31. decembrī Sabiedrības bilanci esošie finanšu aktīvi ir prasības pret kredītiestādēm 779 131 LVL apmērā (2007: 1 164 478 LVL), kas ir uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā.

*a) Kredītrisks*

Kredītrisks ir iespēja ciest zaudējumus, ja Sabiedrības darījumu partneris vai parādnieks nepildīs līgumā noteiktās saistības pret Sabiedrību. Sabiedrības aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, maksimāla pozīcija 31.12.2008 bija 804 669 lati (31.12.2007: 1 237 171 lati).

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

2008. gada 31. decembrī Sabiedrībai nebija finanšu aktīvu, kuri tika kavēti vai kuriem būtu izveidots vērtības samazinājums (2007: 0).

*b) Likviditātes risks*

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēn.	1-3 mēn.	3-6 mēn.	6-12 mēn.	No 1-5 gadiem	Kopā
<b>AKTĪVI</b>							
Prasības pret kredītiestādēm	4 550		774 581				779 131
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		21 702			3 836		25 538
Uzņēmumu ienākuma nodokļa prasības					63 947		63 947
Pamatlīdzekļi						23 013	23 013
Nemateriālie aktīvi						4 173	4 173
Pārējie aktīvi						12 711	12 711
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b>4 550</b>	<b>21 702</b>	<b>774 581</b>	<b>0</b>	<b>67 783</b>	<b>39 897</b>	<b>908 513</b>
<b>SAISTĪBAS</b>							
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		22 318					22 318
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis					564		564
Pārējās saistības	210						210
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>	<b>210</b>	<b>22 318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>564</b>	<b>0</b>	<b>23 092</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>4 340</b>	<b>(616)</b>	<b>774 581</b>	<b>0</b>	<b>67 219</b>	<b>39 897</b>	<b>885 421</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 denominētos aktīvus un saistības. Sabiedrībai nebija būtisku aktīvu un saistību ārvalstu valūtās uz pārskata perioda beigām.

d) *Procentu likmju risks*

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

e) *Darbības jeb operacionālie riski*

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

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

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

4. PIELIKUMS          PROCENTU IENĀKUMI

	2008	2007
	LVL	LVL
<b>Procentu ienākumi</b>		
no prasībām pret kredītiestādēm	62 831	26 504
<b>Procentu ienākumi kopā</b>	<b>62 831</b>	<b>26 504</b>

5. PIELIKUMS          KOMISIJAS NAUDAS IENĀKUMI UN IZDEVUMI

	2008	2007
	LVL	LVL
<b>Komisijas naudas ienākumi</b>		
par servisa pakalpojumiem klientiem	689 126	967 475
<b>Komisijas naudas ienākumi kopā</b>	<b>689 126</b>	<b>967 475</b>
<b>Komisijas naudas izdevumi</b>		
pārējie komisijas naudas izdevumi	21 648	15 317
par bankas pakalpojumiem	199	40
<b>Komisijas naudas izdevumi kopā</b>	<b>21 847</b>	<b>15 357</b>

6. PIELIKUMS          ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2008	2007
	LVL	LVL
Personāla atalgojums	120 510	78 413
Padomei un valdei izmaksātais atalgojums	94 422	80 572
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	27 830	32 809
Telpu nomas un uzturēšanas izdevumi	27 188	21 173
Komandējuma izdevumi	26 097	7 529
Tehnikas apkalpošanas izdevumi un kancelejas preces	22 571	13 881
Profesionālie pakalpojumi	14 729	12 792
Grāmatvedības izdevumi	9 435	6 913
Izdevumi darbinieku kvalifikācijas celšanai	2 751	5 002
Revidenta atlīdzība	2 523	5 281
Sakaru izdevumi	1 926	293
Reklāmas un mārketinga izdevumi	-	2 193
Citi administratīvie izdevumi	14 421	19 444
<b>Administratīvie izdevumi kopā</b>	<b>364 403</b>	<b>286 295</b>

2008. gadā vidējais Sabiedrībā strādājošo darbinieku skaits bija 10.

*Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

Sabiedrības darbinieku skaits un sadalījums pa kategorijām

	31.12.2008.	31.12.2007.
Vadība	2	2
Nodaļu vadītāji	4	4
Pārējie darbinieki	5	4
<b>Kopā</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

7. PIELIKUMS PĀRĒJIE IZDEVUMI

	2008	2007
	LVL	LVL
Maksājums FKTK	14 056	9 518
Izdevumi par klientu piesaisti	137 387	-
<b>Pārējie izdevumi kopā</b>	<b>151 443</b>	<b>9 518</b>

8. PIELIKUMS UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS

	2008	2007
	LVL	LVL
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	197 088	665 041
<b>Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis</b>	<b>29 563</b>	<b>99 756</b>
Pastāvīgās atšķirības	999	1 330
Zaudējumu summa, kas tiek pārnesta uzņēmumu grupā	-	(18 254)
<b>Faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata periodu</b>	<b>30 562</b>	<b>82 832</b>
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa (prasības)/ saistības	(641)	1 205
<b>Kopā uzņēmumu ienākuma nodoklis</b>	<b>29 921</b>	<b>84 037</b>

Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķins:

	31.12.2008	31.12.2007
	Nodokļa aprēķina summa, kas pakļauta laika atšķirībām	Nodokļa aprēķina summa, kas pakļauta laika atšķirībām
	LVL	LVL
Pamatlīdzekļu atlikušās vērtības finanšu grāmatvedībā un nodokļu vajadzībām starpība	12 552	14 150
Citas uzkrātās saistības	(8 794)	(6 120)
<b>Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķina bāze</b>	<b>3 758</b>	<b>8 030</b>
Neto atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	564	1 205

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

8. PIELIKUMS           UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS (turpinājums)

	2008	2007
	LVL	LVL
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis pārskata gada sākumā (Samazinājums)/ palielinājums, kas iekļauts peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 205	-
	(641)	1 205
<b>Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis pārskata gada beigās</b>	<b>564</b>	<b>1 205</b>

9. PIELIKUMS           PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2008.	31.12.2007.
	LVL	LVL
Nauda bankā	4 550	564 478
Termiņnoguldījumi	774 581	-
<b>Nauda un tās ekvivalenti kopā</b>	<b>779 131</b>	<b>564 478</b>
6 mēnešu depozīts līdz 2008. gada martam	-	150 000
12 mēnešu depozīts	-	450 000
<b>Prasības pret kredītiestādēm kopā</b>	<b>-</b>	<b>1 164 478</b>

10. PIELIKUMS       NEMATERIĀLIE AKTĪVI UN PAMATLĪDZEKĻI

	31.12.2008.	31.12.2007.
	LVL	LVL
Nemateriālie aktīvi	4 173	4 587
<b>Nemateriālie aktīvi kopā</b>	<b>4 173</b>	<b>4 587</b>
Transporta līdzekļi	18 076	25 074
Biroja aprīkojums		
EDA iekārtas	1 645	2 294
Pārējie pamatlīdzekļi	3 292	3 605
<b>Pamatlīdzekļi kopā</b>	<b>23 013</b>	<b>30 973</b>

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

10. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE AKTĪVI UN PAMATLĪDZEKĻI (turpinājums)

Izmaiņas sabiedrības nemateriālajos aktīvos un pamatlīdzekļos 2007. gadā

	Nemateriālie ieguldījumi	Pamatlīdzekļi	KOPĀ
	LVL	LVL	LVL
<b>2007. gada 1. janvārī</b>	<b>1 357</b>	<b>40 833</b>	<b>42 190</b>
Iegāde	4 425	2 665	7 090
<b>2007. gada 31. decembrī</b>	<b>5 782</b>	<b>43 498</b>	<b>49 280</b>
<b>2007. gada 1. janvārī</b>	<b>(113)</b>	<b>(3 611)</b>	<b>(3 724)</b>
Aprēķinātais nolietojums	(1 082)	(8 914)	(9 996)
<b>2007. gada 31. decembrī</b>	<b>(1 195)</b>	<b>(12 525)</b>	<b>(13 720)</b>
<b>2007. gada 1. janvārī</b>	<b>1 244</b>	<b>37 222</b>	<b>38 466</b>
<b>2007. gada 31. decembrī</b>	<b>4 587</b>	<b>30 973</b>	<b>35 560</b>

Izmaiņas sabiedrības nemateriālajos aktīvos un pamatlīdzekļos 2008. gadā

	Nemateriālie ieguldījumi	Pamatlīdzekļi	KOPĀ
	LVL	LVL	LVL
<b>2008. gada 1. janvārī</b>	<b>5 782</b>	<b>43 498</b>	<b>49 280</b>
Iegāde	768	1 413	2 181
<b>2008. gada 31. decembrī</b>	<b>6 550</b>	<b>44 911</b>	<b>51 461</b>
<b>2008. gada 1. janvārī</b>	<b>(1 195)</b>	<b>(12 525)</b>	<b>(13 720)</b>
Aprēķinātais nolietojums	(1 182)	(9 373)	(10 555)
<b>2008. gada 31. decembrī</b>	<b>(2 377)</b>	<b>(21 898)</b>	<b>(24 275)</b>
<b>2008. gada 1. janvārī</b>	<b>4 587</b>	<b>30 973</b>	<b>35 560</b>
<b>2008. gada 31. decembrī</b>	<b>4 173</b>	<b>23 013</b>	<b>27 186</b>

11. PIELIKUMS NĀKAMO PERIODU IENĀKUMI UN UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2008.	31.12.2007.
	LVL	LVL
Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai	8 794	6 120
Uzkrājumi prēmijām	-	15 063
Pārējie uzkrātie izdevumi	13 524	10 592
<b>Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi kopā</b>	<b>22 318</b>	<b>31 775</b>

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

**12. PIELIKUMS      APMAKSĀTAIS PAMATKAPITĀLS**

2008. gadā un 2007. gada 31. decembrī Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "AB.LV Asset Management" akciju kapitāls bija 700 000 latu. Sabiedrības pamatkapitālu veido tikai parastās akcijas. Vienas akcijas nominālvērtība ir 1 lats.

2008. gadā un 2007. gada 31. decembrī Sabiedrībai bija 1 (viens) akcionārs AS "Aizkraukles banka".

**13. PIELIKUMS      NODOKĻI**

Sabiedrības nodokļu kustības pārskats:

	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	Pievienotās vērtības nodoklis	Uzņēmumu ienākuma nodoklis
	LVL	LVL	LVL	LVL
<b>01.01.2007. nodokļu (saistības)/ pārmaxsa</b>	-	-	-	-
Aprēķināts	(32 830)	(41 883)	1 776	(82 832)
Samaksāts	32 830	41 883	-	-
<b>31.12.2007. nodokļu (saistības)/ pārmaxsa</b>	-	-	<b>1 776</b>	<b>(82 832)</b>
Aprēķināts	(48 600)	(61 491)	649	(30 562)
Korekcija par iepriekšējiem periodiem	-	14 314	(713)	-
Samaksāts	48 810	55 167	-	177 341
<b>31.12.2008. nodokļu (saistības)/ pārmaxsa</b>	<b>210</b>	<b>7 990</b>	<b>1 712</b>	<b>63 947</b>

**14. PIELIKUMS      ĀRPUSBILANCES POSTEŅI**

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

	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Uzņēmumu vērtspapīri nodoti pārvaldībā	780 287	2 175 796
Privātpersonu vērtspapīri nodoti pārvaldībā	351 178	985 300
AB.LV Asset Management" pārvaldītie ieguldījumu fondi	12 526 527	42 799 886
<b>Klientu vārdā pārvaldītie aktīvi kopā</b>	<b>13 657 992</b>	<b>45 960 982</b>

**15. PIELIKUMS      KAPITĀLA PIETIEKAMĪBA**

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

2008. gadā, salīdzinājumā ar iepriekšējiem gadiem, Sabiedrības kapitāla pārvaldīšanas mērķi un procedūras nav mainījušās.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

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

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

	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2007.</b>
<b>Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
apmaksātais pamatkapitāls	700 000	700 000
nemateriālie aktīvi	(4 173)	(4 587)
iepriekšējo gadu zaudējumi	18 254	(121 981)
pārskata perioda auditētā peļņa/(zaudējumi)	167 167	581 004
<b>Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi kopā</b>	<b>881 248</b>	<b>1 154 436</b>
<b>Pašu kapitāls kopā</b>	<b>881 248</b>	<b>1 154 436</b>
Sabiedrības portfeļa kredītriska kapitāla prasība	19 504	21 046
<b>Kapitāla prasību kopsumma 8%</b>	<b>19 504</b>	<b>21 046</b>
<b>Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)</b>	<b>361.46</b>	<b>438.82</b>
Minimālais kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	8.00	12.50

#### 16. PIELIKUMS      FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

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

#### 17. PIELIKUMS      NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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

#### 18. PIELIKUMS      DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

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

Procentu ienākumi darījumos ar saistītām personām

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Procentu ienākumi	<b>62 831</b>	<b>26 504</b>



IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS "AB.LV ASSET MANAGEMENT"  
2008. GADA FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

Prasības pret saistītām personām

	31.12.2008	31.12.2007
	LVL	LVL
<b>Prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>779 131</b>	<b>1 164 478</b>

Izdevumi darījumos ar saistītām personām

	2008	2007
	LVL	LVL
Telpu nomas, ekspluatācijas izdevumi	27 109	21 173
IT apkalpošanas izdevumi	22 464	13 655
Grāmatvedības izdevumi	9 435	6 913
Personāla vadības izdevumi	3 247	2 065
Bankas komisijas	199	40
<b>Kopā</b>	<b>62 454</b>	<b>43 846</b>

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IPAS "AB.LV Asset Management" akcionāriem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši IPAS "AB.LV Asset Management" ("Uzņēmuma") 2008. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2008. gada pārskatā no 7. līdz 25. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2008. gada 31. decembra bilanci, 2008. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

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

#### Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

#### Atzinums

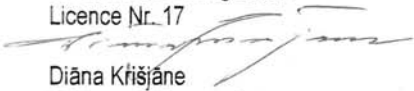
Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IPAS "AB.LV Asset Management" finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2008. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

IPAS "AB.LV Asset Management" ir 100% AS „Aizkraukles Banka” meitas uzņēmums, un tās darbība ir saistīta ar bankas darbību. Neizsakot atzinumā nekādas iebildes, vēršam Jūsu uzmanību uz revidentu ziņojumā par Koncerna finanšu pārskatu minēto paskaidrojumu par to, ka finanšu pārskats sagatavots, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu šī brīža tirgus finansiālo un ekonomisko neskaidrību apstākļos Latvijā.

### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2008. gada pārskatā no 3. līdz 4. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadībā ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2009. gada 04. martā