



**AKCIJU SABIEDRĪBA
GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT**

**2011.gada 12 mēnešu
nerevidēts pārskats**

SATURS

Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4-5
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	6
Bilance	7-8
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	9
Pielikums	10

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	„GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT”
Sabiedrības juridiskais statuss	AKCIJU SABIEDRĪBA līdz 11.08.2010 sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003335793 Rīga, 1997. gada 03. aprīlī Veikta pārreģistrācijas komercreģistrā 09.03.2004.
Juridiskā adrese	Brīvības gatve 214, Rīga, LV-1039
Akcionāri un pamatkapitāla sadalījums	Barrow Consulting Ltd., ārvalstu komersants juridiskā adrese Euro – Trust Company Complex, Ajeltake Island, Ajeltake Road, Majuro, Marshall Islands, MH 96960 – pieder 57.84 % no kapitāla Gints Feņuks pieder 28.07 % no kapitāla Ints Kalniņš pieder 0.64 % no kapitāla SIA Nekustamā īpašuma projektu aģentūra pieder 13.45 % no kapitāla
Valde	Jānis Lāma – valdes loceklis
Padome no 11.08.2010	Pēteris Avotiņš – padomes priekšsēdētājs Gints Feņuks – padomes priekšsēdētājs vietnieks Dmitrijs Čeļebijs – padomes loceklis
Pārskata gads	2011. gada 1. janvāris –31. decembris
Ziņas par meitas sabiedrībām	SIA „VEF Komunikāciju serviss”, Brīvības gatve 214, Rīga, LV-1039. Līdzdalības daļa – 58% OOO „Goldinvest Asset Menedzment”, 11933, Maskava, Ļeņina prospekts 37A-24. Līdzdalības daļa –100%
Ziņas par filiāli	Goldinvest Asset Management Vilnius Filialas „Kalvariju g.3/A Juozapavičiaus g.1, Vilnius
Grāmatvedība	SIA „Baricentrs” NMNR LV40003511763 Biķernieku iela 12b-81, Rīga, LV – 1039

Vadības ziņojums

Galvenie darbības rezultāti

Akciju sabiedrībai „Goldinvest Asset Management” (turpmāk tekstā – Uzņēmums vai Goldinvest) 2011.gads ir bijis straujas izaugsmes gads. Aizvadītajā gadā ir izdevies palielināt apgrozījumu līdz 5.14 miljoniem latu, kas ir par 57% vairāk kā gadu iepriekš, kad apgrozījums sasniedza 3.28 miljoni latu. Tīrā peļņa ir pieaugusi ļoti būtiski un sasniegusi 120 tūkstošus latu (0.14 LVL uz akciju); gadu iepriekš peļņa bija tikai 1.5 tūkstoši latu. Šādi pozitīvi rezultāti ir panākti:

- 1) palielinot piegādes apjomus investoriem, kas iegādājās dārgmetālus,
- 2) optimizējot otrreizējās izejvielu pārstrādes procesus un
- 3) ieviešot kvalitātes kontroles pasākumus.

Goldinvest darbojas sadzīves un rūpniecisko dārgmetālu uzpirkšanas, pārstrādes un pārdošanas biznesā, kā arī investīciju dārgmetālu (zelts, pallādijs, platīns, sudrabs u.c.) piršanas un pārdošanas biznesā. Lai palielinātu uzņēmuma konkurētspēju, 2011.gadā Goldinvest veica investīcijas dārgmetālu analīžu veikšanai nepieciešamās iekārtas iegādei. Tās izmantošana dod iespēju kvalitatīvi un operatīvi noteikt piegādātā materiāla dārgmetālu saturu, izslēdz kļūdas un mazina materiāla pieņemšanas riskus, veicot norēķinus ar piegādātājiem, samazinot uzņēmuma potenciālos zaudējumus līdz pat 5% no darījumu vērtības. Kopējās investīcijas pamatlīdzekļos 2011.gada bija 20 tūkstoši latu.

Goldinvest aktīvu vērtība 2011.gadā palielinājās par 38 % un uz gada beigām sasniedza 2.011 miljonus latu. 2010.gada beigās aktīvu vērtība bija 1,46 miljoni latu. Pārskata periodā uzņēmums ir palielinājis pamatkapitālu līdz 855 000 LVL, kapitalizējot dibinātāju aizdevumus un piesaistot jaunu ar dibinātājiem saistītu akcionāru SIA „Nekustamā Īpašuma Projektu Aģentūra”. Tāpat uzņēmumam 2011.gadā ir izdevies palielināt „SEB banka” kredītlīnijas apmēru līdz 350 000 EUR.

2011.gada 22.martā uzņēmuma akcijas tika iekļautas NASDAQ OMX Riga biržas Firth North sarakstā. Primārais mērķis akciju iekļaušanai biržā sākotnējā posmā ir potenciālo investoru informēšana un plašas publicitātes nodrošināšana, lai nākotnē, veicot publisko piedāvājumu, piesaistītu papildus kapitālu uzņēmuma izaugsmei.

Filiāles un pārstāvniecības ārvalstīs

Uzņēmumam ir reģistrēta un sekmīgi strādā filiāle Lietuvā, Viļņā. Viļņas filiāle veic tirgus pētījumus un aktīvi reklamē Uzņēmuma sniegtos pakalpojumus. Ir noslēgti distribūcijas līgumi par tiesībām pārdot investīciju zeltu ar vairākām Lietuvas kompānijām. Uzņēmuma pakalpojumus izmanto Lietuvas klienti. Pārskata gada periodā tika noslēgts pārstāvniecības līgums par Lietuvas Bankas izdoto monētu tirdzniecību.

Pirmajā pusgadā noslēdzās meitas uzņēmuma Krievijā OOO Goldinvest Asset Menedzment reorganizācija, kuras rezultātā Goldinvest palielināja savu īpašumu šajā uzņēmumā līdz 100%. Maskavā tika atvērts un sekmīgi darbojas pirmais meitas uzņēmumam piederošais veikals dārgmetālu uzpirkšanai un realizācijai.

Galvenie meitas kompānijas uzdevumi ir apzināt potenciālos klientus Krievijā un NVS valstīs, reklamēt Uzņēmuma sniegtos pakalpojumus un iespējas, dibināt partnerattiecības ar vietējām uzņēmēj sabiedrībām, finanšu un pārstrādes sabiedrībām, apkopot un izvērtēt vietējo likumu bāzi (t.sk. muitas likumdošanu), kas var ietekmēt Uzņēmēj sabiedrības darbību. Līdz ar veikala-uzpirkšanas punkta atvēršanu, ir noteikts mērķis palielināt

apgrozījumu un ieņēmumus no juvelierlūžņu uzpirkšanas, pārstrādes un sudraba un zelta monētu tirdzniecības.

Finanšu risku vadība

Uzņēmuma darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem, ieskaitot kredītrisku, ārvalstu valūtu kursu, dārgmetālu biržas cenu un procentu likmju svārstību riskus. Uzņēmuma vadība cenšas minimizēt potenciālo finanšu risku negatīvo efektu uz Uzņēmuma finansiālo stāvokli. Riska faktori Sabiedrībai ir piedāvāto preču un pakalpojumu realizācijas apjomu neprognozējamība ilgtermiņā, dārgmetālu cenu svārstības pasaules tirgos, valūtu kursu svārstības īpaši LVL/USD, LVL/EUR, USD/EUR un iepirkto dārgmetālu saturošo lūžņu kvalitāte. Tāpat dažādu valstu ierobežojošā normatīvo aktu bāze dārgmetālu apriņķī.

Finanšu līdzekļi, kuri potenciāli pakļauj Uzņēmumu zināmāi kredītriska koncentrācijas pakāpei, galvenokārt ir naudas līdzekļi un pircēju un pasūtītāju parādi. Uzņēmums ir ieviesis un ievēro kredītpolitiku, pārdodot pakalpojumus uz kredīta tikai klientiem ar labu kredītvēsturi un nepārsniedzot katram klientam noteikto kredīta apjomu. Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzrādīti atgūstamajā vērtībā. Uzņēmuma partneri naudas līdzekļu darījumos ir vietējās finanšu institūcijas ar atbilstošu kredītvēsturi.

Uzņēmuma saimnieciskās darbības rezultāti ir tieši atkarīgi no Sabiedrības tirgto preču un sniegto pakalpojumu realizācijas apjoma un to cenas. Samazinoties realizācijas apjomiem vai to cenai, pasliktināsies Sabiedrības finanšu stāvoklis.

Kā viens no būtiskākajiem riskiem ir makroekonomisko procesu ietekme un Sabiedrību, kā rezultātā var pieaugt piedāvāto preču un pakalpojumu izmaksas. Tāpat, būtisku iespaidu uz Sabiedrības darbību var atstāt makroekonomikas cikliskums gan Latvijā, gan pasaulē.

Nākotnes perspektīva

2012.gadā Goldinvest plāno turpināt jau uzsāktos projektus, īpašu uzmanību pievēršot sekojošām aktivitātēm:

- * uzņēmuma pamatkapitāla palielināšana un akciju kotācijas aktivizēšana NASDAQ OMX Rīga alternatīvajā akciju tirgū Firth North;
- * klientu apkalpošanas kvalitātes uzlabošana, panākot ātrāku un efektīvāku klientu pasūtījumu apkalpošanu, ieviešot jaunas iespējas E veikala servisā un norēķinu kārtībā;
- * jaunu un inovatīvu investīciju zelta un dārgmetālu tirdzniecības risinājumu ieviešana;
- * meitas uzņēmuma Krievijā izaugsmes veicināšana, piegādājot klientiem dažāda veida dārgmetālus, kā arī veicot dārgmetālus saturošu izejvielu iegādi un eksportu;
- * klientu loku paplašināšana Lietuvā, apzinot klientu vajadzības un pieprasījumu. Dārgmetālu tirdzniecības un uzpirkšanas punkta atvēršana Lietuvā;
- * dārgmetālu izejvielu ekspertīzes sistēmu pilnveidošana ar mērķi izslēgt un mazināt kļūdas dārgmetālu satura noteikšanā, iegādājoties un aprīkojot laboratoriju Rīgā;
- * citu alternatīvu dārgmetālu saturošu izejvielu piegādes avotu un reģionu Ziemeļeiropā un Ukrainā apzināšana un izpēte;
- * plānots palielināt apgrozījumu par 20%, pārsniedzot 6 mln.Ls;
- * plānots palielināt peļņu 2012.gadā līdz 150 000 latiem



Jānis Lāma
Valdes loceklis
Rīgā, 2012. gada 23. februāris

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
1. Neto apgrozījums	1	5 137 031	3 280 984
2. Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	2	(4 873 117)	(3 193 759)
3. Bruto peļņa		263 914	87 225
4. Pārdošanas izmaksas	3	(48 189)	(76 451)
5. Administrācijas izmaksas	4	(58 774)	(31 765)
6. Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	5	24 452	67 204
7. Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	6	(67 004)	(39 477)
. Peļņa pirms nodokļiem		114 399	6 736
8. Uzņēmumu ienākuma nodoklis pār pārskata gadu		-	(5 285)
9. Pārskata gada peļņa vai zaudējumi		114 399	1 451



 Jānis Lāma
 Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 23. februāris

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

Bilance	Pielikums	31.12.2011. LVL	(1) 31.12.2010. LVL
Aktīvs			
Ilgtermiņa ieguldījumi			
I Nemateriālie ieguldījumi:			
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		466	906
Nemateriālie ieguldījumi kopā:	7	466	906
II Pamatlīdzekļi:			
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs		35 256	12 670
Pamatlīdzekļi kopā:	8	35 256	12 670
III Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi:			
Līdzdalība radniecīgo sabiedrību kapitālā	9	234 385	234 385
Aizdevumi radniecīgām sabiedrībām	10	273 934	273 934
Citi ilgtermiņa debitori	11	-	65 520
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi kapitālos	12	484 861	484 861
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā:		993 180	1 058 700
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:		1 028 902	1 072 276
Apgrozāmie līdzekļi			
I Krājumi:			
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai		352 983	188 234
Avansa maksājumi par precēm		2 005	2 030
Krājumi kopā:	13	354 988	190 264
II Debitori:			
Pircēju un pasūtītāju parādi	14	601 945	164 313
Citi debitori	15	-	9 873
Īstermiņa aizdevumi sabiedrības vadībai	16	11 228	10 781
Nākamo periodu izmaksas	17	1 263	1 856
Debitori kopā:		614 436	186 823
IV Nauda:	18	13 060	9 000
Apgrozāmie līdzekļi kopā:		982 484	386 087
<u>Aktīvu kopsumma</u>		<u>2 011 386</u>	<u>1 458 363</u>

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

Bilance	(2)		
	Pielikums	31.12.2011. LVL	31.12.2010. LVL
<u>Pasīvs</u>			
Pašu kapitāls:			
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	19	855 000	300 000
Rezerves:			
a) pārējās rezerves		-	-
Nesadalītā peļņa			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		1 302	(149)
b) pārskata gada nesadalītā peļņa		114 399	1 451
Pašu kapitāls kopā:		970 701	301 302
Uzkrājumi			
Citi uzkrājumi	20	14 305	11 813
Uzkrājumi kopā		14 305	11 813
Kreditori:			
Ilgtermiņa kreditori:			
Citi aizņēmumi	21	267 280	189 080
Ilgtermiņa kreditori kopā:		267 280	189 080
Īstermiņa kreditori:			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	22	249 268	167 582
Akcijās pārvēršamie aizdevumi	23	-	555 000
Citi aizņēmumi	24	278 936	50 989
Norēķini par saņemtiem avansiem		140 561	-
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		85 408	177 491
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	25	-	2 287
Pārējie kreditori	26	5 377	2 819
Īstermiņa kreditori kopā:		759 550	956 168
Kreditori kopā		1 026 830	1 145 248
<u>Pasīvu kopsumma</u>		2 011 836	1 458 363



 Jānis Lāma
 Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 23. februāris

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

Pašu kapitāla izmaiņu pārskats par 2010. gadu un laika posmu 2011. gada 01 janvāris – 31. decembris

	Pamatkapitāls	Citas	Nesadalītā	Kopā
	LVL	rezerves	peļņa	LVL
	LVL	LVL	LVL	LVL
Atlikums 2009. gada 31. decembrī	300 000	-	(149)	299 851
Pārskata gada peļņa	-	-	1 451	1 451
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	300 000	-	1 302	301 302
Pamatkapitāla palielināšana	555 000	-	-	555 000
Pārskata perioda peļņa	-	-	114 399	114 399
Atlikums 2011. gada 31. decembris	855 000	-	115 701	970 701



 Jānis Lāma
 Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 23. februāris

Pielikums

Grāmatvedības politika

(a) Vispārīgie principi

Gada pārskats sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem “Par grāmatvedību” un “Gada pārskata likums” un obligāti piemērojamiem Latvijas grāmatvedības standartiem. Peļņas vai zaudējumu aprēķins sastādīts atbilstoši apgrozījuma izmaksu metodei.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, Uzņēmuma lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

(b) Pielietotie grāmatvedības principi

Finanšu pārskatu posteņi novērtēti atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- a) Pieņemts, ka Sabiedrība darbosies arī turpmāk.
- b) Izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā gadā.
- c) Novērtēšana veikta ar pienācīgu piesardzību:
 - pārskatā iekļauta tikai līdz bilances datumam iegūtā peļņa;
 - ņemtas vērā visas paredzamās riska summas un zaudējumi, kas radušies pārskata gadā vai iepriekšējos gados, arī tad, ja tie kļuvuši zināmi laika posmā starp bilances datumu un gada pārskata sastādīšanas dienu;
 - aprēķinātas un ņemtas vērā visas vērtību samazināšanas un nolietojuma summas neatkarīgi no tā, vai pārskata gads tiek noslēgts ar peļņu vai zaudējumiem.
- d) Ņemti vērā ar pārskata gadu saistītie ieņēmumi un izmaksas neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma. Izmaksas saskaņotas ar ieņēmumiem pārskata periodā.
- e) Aktīva un pasīva posteņu sastāvdaļas novērtētas atsevišķi.
- f) Pārskata gada sākuma bilance sakrīt ar iepriekšējā gada slēguma bilanci.
- g) Norādīti visi posteņi, kuri būtiski ietekmē gada pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu, maznozīmīgie posteņi tiek apvienoti un to detalizējums sniegts pielikumā.
- h) Saimnieciskie darījumi gada pārskatā atspoguļoti, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis juridisko formu

(c) Ieņēmumu atzīšana un neto apgrozījums

Neto apgrozījums ir gada laikā pārdotās produkcijas un sniegto pakalpojumu vērtības kopsumma, atskaitot piešķirtās atlaides un pievienotās vērtības nodokli. Ieņēmumi no preču pārdošanas tiek atzīti, kad pircējs ir preces akceptējis, atbilstoši preču piegādes nosacījumiem. Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas tiek atzīti tad, kad tie tiek sniegti.

(d) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Komunikāciju centrs SIA uzskaitē tiek veikta Latvijas latos. Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(e) Investīcijas

Meitas sabiedrība

Meitas sabiedrība ir sabiedrība, kuru kontrolē mātes sabiedrība kura var noteikt sabiedrības finanšu un pamatdarbības politiku, lai gūtu labumu no uzņēmuma darbības.

Līdzdalību meitas sabiedrībā ir sākotnēji atzīta iegādes izmaksās. Ja līdzdalības vērtība bilances datumā ir zemāka par iegādes izmaksām vai novērtējumu iepriekšējā gada bilancē, un sagaidāms,

ka vērtības samazinājums būs ilgstošs, tā tiek novērtēta atbilstoši zemākajai vērtībai.

(f) Informācija par konsolidēto finanšu pārskatu nesastādīšanu

Konsolidētais gada pārskats netiek sagatavots, saskaņā ar Konsolidēto gada pārskata likumu 8. pantu par atbrīvojumu no pārskata sagatavošanas, ja netiek pārsniegti vismaz divi no likumā noteiktiem kritērijiem.

(g) Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi

Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un uzkrāto vērtības samazinājumu. Iegādes vērtībā tiek iekļautas izmaksas, kas tieši saistītas ar nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa iegādi. Iegādāto datorprogrammu licenču iegādes vērtība iekļauj licenču iegādes izmaksas un izmaksas, kas radušās, ieviešot tās lietošanā.

Pārējiem aktīviem nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas perioda garumā, lai norakstītu nemateriālā ieguldījuma un pamatlīdzekļa iegādes vērtību līdz tā aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot šādas vadības noteiktas likmes:

	% gadā
Nemateriālie ieguldījumi	33
Tehnoloģiskās iekārtas	20-50
Pārējās iekārtas un aprīkojums, transporta līdzekļi	10-25

Gadījumos, kad kāda nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa bilances vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa vērtība tiek nekavējoties norakstīta līdz tā atgūstamai vērtībai. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas, vai lietošanas vērtības.

Turpmākās izmaksas tiek iekļautas aktīva bilances vērtībā vai atzītas kā atsevišķs aktīvs tikai, kad pastāv liela varbūtība, ka ar šo posteni saistītie nākotnes saimnieciskie labumi ieplūds uzņēmumā un šī posteņa izmaksas var ticami noteikt. Šādas izmaksas tiek norakstītas attiecīgā pamatlīdzekļa atlikušajā lietderīgās lietošanas periodā. Kapitalizējot uzstādītās rezerves daļas izmaksas, nomainītās daļas atlikusī vērtība tiek norakstīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamatlīdzekļu tekošā remonta un uzturēšanas izmaksas tiek iekļautas tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tās ir radušās.

Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp pamatlīdzekļa bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem, un iekļauti tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tie radušies.

(h) Krājumi

Krājumi ir norādīti zemākajā no pašizmaksas vai neto pārdošanas vērtības. Pašizmaksa aprēķināta, izmantojot FIFO metodi. Neto pārdošanas vērtība ir normālas uzņēmuma darbības gaitā noteiktā krājumu pārdošanas cena, atskaitot krājumu pabeigšanas un pārdošanas izmaksas. Gadījumos, kad krājumu neto pārdošanas vērtība ir zemāka par to pašizmaksu, šiem krājumiem tiek izveidoti uzkrājumi to vērtības samazināšanai līdz neto pārdošanas vērtībai.

(i) Debitoru parādi

Debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Uzņēmums nevarēs saņemt debitoru parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Uzkrājumu apjoms ir starpība starp debitoru parādu uzskaites summu un to atgūstamo vērtību.

(j) Nodokļi

Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir iekļautas finanšu pārskatā, pamatojoties uz vadības saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu veiktajiem aprēķiniem.

(k) Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas kasē, tekošo bankas kontu atlikumiem.

(l) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Par pārskata periodu aprēķinātais nodoklis ir aprēķināts ievērojot likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" prasības nosakot ar nodokli apliekamo ienākumu, un piemērojot likumā noteikto 15% nodokļa likmi.

(m) Finanšu risku vadība

Pamatojoties uz pašreizējo uzņēmuma ārvalstu valūtās turēto finanšu aktīvu un saistību struktūru, valūtas risks nav būtisks.

(n) Uzkrājumi

Uzkrājumi ir paredzēti noteikta veida zaudējumu, saistību vai izmaksu segšanai, kuri attiecas uz pārskata gadu vai iepriekšējiem gadiem un gada pārskata sastādīšanas laikā ir paredzami vai droši zināmi, bet kuru apjoms vai konkrētu saistību rašanās un segšanas datums nav skaidri zināms.

Uz pārskata perioda beigām ir izveidoti sekojoši uzkrājumi:

Uzkrātās saistības neizmantotiem atvaļinājumiem aprēķināti saskaņā ar neizmantoto atvaļinājuma dienu skaitu uz 2011. gada 31. decembri un dienas vidējo darba algu pārskata gada pēdējos sešos mēnešos.

(o) Atliktā nodokļa saistības

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis tika aprēķināts laika noviržu izraisītām pagaidu starpībām, kas rodas no atšķirībām starp aktīvu un pasīvu vērtību finanšu pārskatos un to vērtību nodokļu vajadzībām. Atliktais nodoklis tika aprēķināts piemērojot likumā noteikto 15% nodokļa likmi. Minētās starpības galvenokārt radušas no atšķirīgām pamatlīdzekļu nolietojuma normām, kas tiek pielietotas nodokļu un finanšu uzskaitē. Atliktā nodokļa aktīvs pamatojoties uz piesardzības principu netiek atzīts.

(p) Saistītās puses, saistīto pušu darījumi

Puse tiek uzskatīta par saistītu ar sabiedrību, ja:

- a) Puse tieši vai netieši kontrolē, tiek kontrolēta vai atrodas kopīgā kontrolē ar sabiedrību (mātes uzņēmumi, meitas uzņēmumi un citi koncerna meitas uzņēmumi), Pusei ir līdzdalība sabiedrībā, kas ļauj tai īstenot būtisku ietekmi sabiedrībā, vai Pusei ir kopīga kontrole pār sabiedrību;
- b) Puse ir sabiedrības asociētais uzņēmums;
- c) Puse ir kopuzņēmums, kurā sabiedrība ir kopuzņēmuma dalībnieks;
- d) Puse ir sabiedrības vai tā mātes uzņēmuma galvenā vadības personāla loceklis;
- e) Puse ir tuvs ģimenes loceklis jebkurai privātpersonai, uz ko attiecināmi a) vai d);
- f) Puse ir sabiedrība, ko kontrolē, kopīgi kontrolē vai kas atrodas būtiskā d) un e) minēto privātpersonu ietekmē, vai kurai šādā sabiedrībā tieši vai netieši pieder būtiskas balsstiesības ar jebkuras d) un e) minētās privātpersonas starpniecību);

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

(1) Neto apgrozījums

Apgrozījums ir gada laikā gūtie ieņēmumi no Sabiedrības pamatdarbības – produkcijas pārdošanas bez pievienotās vērtības nodokļa, atskaitot atlaides.

	2011	2010
	LVL	LVL
Ienākumi no investīciju zelta, citu dārgmetālu un dārgmetālu saturošu otrreizējo izejvielu pārdošanas	5 137 031	3 280 816
Citi ienākumi	-	168
	5 137 031	3 280 984

(2) Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas

Postenī uzrādītas neto apgrozījuma sasniegšanai izlietotās izmaksas – preču vai pakalpojumu izmaksas ražošanas vai iegādes pašizmaksā un ar preču/pakalpojumu iegādi saistītās izmaksas.

	2011	2010
	LVL	LVL
Investīciju zelts, citu dārgmetālu un dārgmetālu saturošu otrreizējās izejvielas	4 778 498	3 113 557
Pakalpojumu izdevumi	24 760	29 853
Preču transporta izdevumi	5 156	6 660
Personāla izmaksas	51 886	32 631
Uzkrājumi atvaļinājumiem	-	1 996
Valsts sociālās apdrošināšanas maksājumi	12 507	8 478
Uzņēmējdarbības riska nodeva	28	22
Pārējie ārējie izdevumi	282	562
	4 873 117	3 193 759

(3) Pārdošanas izmaksas

	2011	2010
	LVL	LVL
Reklāmas izdevumi	13 351	18 507
Apdrošināšanas maksājumi	4 221	3 001
Saimniecības izdevumi	1 058	3 675
Komandējuma izdevumi	8 197	5 746
Telpu nomas un komunālie izdevumi	12 656	9 646
Pamatlīdzekļu nolietojums	6 718	9 387
Darbinieku apmācība	240	310
Citi pārdošanas izdevumi	1 748	2 473
	48 189	76 451

(4) Administrācijas izmaksas

	2011	2010
	LVL	LVL
Juridiskā palīdzība	16 375	5 816
Grāmatvedības pakalpojumi	3 893	3 773
Gada pārskata un revīzijas pakalpojumi	-	1 000
Sakaru izdevumi	15 883	3 970
Kantora izdevumi	223	7 061
Naudas apgrozījuma blakus izdevumi	13 237	5 262
Transporta izdevumi	7 853	4 740
Reprezentācijas izdevumi	1 310	143
	58 774	31 765

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31.DECEMBRIS

(5) Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi

	2011.	2010
	LVL	LVL
Procentu ieņēmumi	762	23 358
Ieņēmumi no valūtas kursa un investīciju zelta tirgus cenu svārstībām	-	7 186
Ieņēmumi no valūtas kursa svārstībām - neto	4 954	10 943
Saņemtās soda naudas	-	7
Citi ieņēmumi	18 736	25 710
	<u>24 452</u>	<u>67 204</u>

(6) Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas

	2011	2010
	LVL	LVL
Samaksātie procenti	59 522	14 076
Reversēti iepriekš aprēķinātie procenti	-	16 436
Samaksātās soda naudas	8	39
Citi izdevumi	7 474	8 926
	<u>67 004</u>	<u>39 477</u>

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31.DECEMBRIS

(7) Nemateriālie ieguldījumi

	Datorprogrammprodukti	Kopā
	LVL	LVL
Sākotnējā vērtība		
31.12.2009.	2 709	2 709
Iegādāts	40	40
31.12.2010.	2 749	2 749
Iegādāts	-	-
31.12.2011	2 749	2 749
Nolietojums		
31.12.2009.	1 089	1 089
Aprēķināts par 2010.gadu	754	754
31.12.2010.	1 843	1 843
Aprēķināts 31.12.2011.	439	439
31.12.2011.	2 282	2 282
Bilances vērtība 31.12.2010	906	906
Bilances vērtība 31.12.2011.	466	466

(8) Pamatlīdzekļi

	Pārējie pamatlīdzekļi un	Kopā
	inventārs	LVL
	LVL	LVL
Sākotnējā vērtība		
31.12.2009.	41 400	41 400
Iegādāts	10 123	10 123
Izslēgts	(223)	(223)
31.12.2010.	51 300	51 300
Iegādāts	28 883	28 883
30.06.2011.	80 183	80 183
Nolietojums		
31.12.2009.	29 518	29 518
Aprēķināts par 2010.gadu	9 112	9 112
31.12.2010.	38 630	38 630
Aprēķināts 31.12.2011	6 297	6 297
31.12.2011.	44 927	44 927
Atlikusī bilances vērtība 31.12.2010.	12 670	12 670
Atlikusī bilances vērtība 31.12.2011	35 256	35 256

(9) Līdzdalība radniecīgo sabiedrību kapitālā

	LVL
Bilances vērtība 31.12.2010	234 385
Iegāde uz 31.12.2011	
Likvidācija vai pārdošana uz 31.12.2011	
Aprēķinātās dividendes uz 31.12.2011	
Ārvalstu valūtas kursu svārstības ārvalstu ieguldījumu pārvērtēšanas rezultātā	
Bilances vērtība 31.12.2011.	234 385

Lai izmantotu balsstiesības uz papildus 14% kapitāldaļām VEF „Komunikāciju Serviss”, jāsaņem balsošanas uzdevums no fiziskas personas Gunta Lipiņa. Šāds nosacījums ir spēkā līdz brīdim, kamēr Sabiedrība veiks galīgo norēķinu ar Gunti Lipiņu par SIA „VEF Komunikāciju Serviss” un AS „VEF” akciju iegādi. Atbilstoši līgumam, kas noslēgts ar Gunti Lipiņu, norēķins jāveic līdz 2012.gada 31.decembrim.

(10) Aizdevumi radniecīgām sabiedrībām

	LVL			
Bilances vērtība uz 31.12.2010	273 934			
Aizdotās summas uz 31.12.2011				
Atmaksātās summas uz 31.12.2011				
Vērtības koriģēšana par uz 31.12.2011	-			
Aizdevuma neatmaksātā vērtība uz 31.12.2011	273 934			
Bilances vērtība uz 31.12.2011	273 934			
Aizdevumu sadalījums pa valūtām:	2011		2010	
	Valūta	LVL	Valūta	LVL
LVL		273 934		273 934
		273 934		273 934

Sabiedrība cesijas rezultātā 2008.gadā pārņēma no citas juridiskas personas SIA „VEF Komunikāciju serviss ” parāda atlikumu 273 934 LVL apmērā, kuru izsniedzis Sabiedrības dibinātājs Barrow Consulting Ltd. Atbilstoši aizdevuma līguma nosacījumiem un vienošanos, bezprocentu parāds atmaksājams līdz 2014. gadam. Aizdevums neparedz nodrošinājumu.

(11) Citi ilgtermiņa debitori

Bilances vērtība 31.12.2009	65 520
Iegāde 2010.gadā	65 520
Iegādes vērtība 31.12.2010	65 520
Bilances vērtība 31.12.2010	65 520
Iegāde uz 31.12.2011.	
Aizdevumu korekcijas	(65 520)
Bilances vērtība uz 31.12.2011	0

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

Pārskata periodā saskaņā ar 2011.gada 11.maija ieskaita līgumu, tika veikta Ukrainas uzņēmuma Sermeta Corporation, reģistrācijas kods 319577797, parādsaistību 120 000 USD vai 65 520 LVL (saskaņā ar parasto vekseli AA 1567636) kredīta cesija Sabiedrības dibinātājam Barrow Consulting Ltd. Atbilstoši ieskaita līguma nosacījumiem Barrow Consulting Ltd dzēš atbilstoša apjoma prasījumu pret Sabiedrību.

(12) Pārējie vērtspapīri un līdzdalība kapitālos

	LVL
Bilances vērtība 31.12.2010	484 861
Iegāde uz 31.12.2011.	
Iegādes vērtība uz 31.12.2011.	
Pārvērtēšanas rezerve uz 31.12.2011.	
Uzkrātie zaudējumi no pārvērtēšanas 31.12.2011.	
Bilances vērtība 31.12.2011.	484 861

2011.gada 31.maijā Sabiedrībai ir nozīmīga līdzdalība A/S „VEF”, tas ir tai pieder 426 377 balsstiesīgās akcijas. Lai izmantotu balsstiesības uz slēgtās emisijas 164 051 a/s VEF akcijām, jāsaņem balsošanas uzdevums no fiziskas personas Gunta Lipiņa. Šāds nosacījums ir spēkā līdz brīdim, kamēr Sabiedrība veiks galīgo norēķinu ar Gunti Lipiņu par SIA „VEF Komunikāciju Serviss” kapitāldaļu un AS „VEF” akciju iegādi. Atbilstoši līgumam, kas noslēgts ar Gunti Lipiņu, norēķins jāveic līdz 2012.gada 31.decembrim. Līdz līguma izpildes brīdim 164 051 a/s VEF vārda akcijas reģistrētas a/s VEF iekšējā akcionaru reģistrā uz Sabiedrības vārda.

Ieguldījumi tiek uzrādīti iegādes vērtībā, pamatojoties uz sabiedrības vadības viedokli, ka ieguldījumi netiek turēti ar nolūku tos pārdot un nav arī fiksēta termiņa.

Atbilstoši augstākminētiem pieņēmumiem vērtspapīri netiek koriģēti atbilstoši tirgus cenai bilances datumā.

(13) Krājumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Investīciju zelts, citu dārgmetālu un dārgmetālu saturošu otrreizējās izejvielas	352 983	188 234
Avansa maksājumi par precēm	2 005	2 030
	354 988	190 264

(14) Pircēju un pasūtītāju parādi

	2011	2010
	LVL	LVL
Pircēju un pasūtītāju parādu uzskaites vērtība	601 945	164 313
	601 945	164 313

(15) Citi debitori

	2011	2010
	LVL	LVL
Norēķini ar citiem debitoriem	-	5 793
Pārmaksātie nodokļi (sk.25.piezīmi)	-	4 080
	-	9 873

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

(16) Aizdevumi uzņēmuma līdzīpašniekiem un vadībai

Bilances vērtība 31.12.2010	10 781
Aizdotās summas uz 31.12.2011	-
Uzkrājumi nedrošām aizdevumu summām uz 31.12.2011	-
Aizdevuma atmaksātās summas	-
Bilances vērtība 31.12.2011	11 228

Aizdevumu sadalījums pa valūtām:	2011		2010	
	Valūta	LVL	Valūta	LVL
USD	-	-	2 505	1 340
EUR	-	-	5 000	3 514
LVL	-	11 228		5 927
		<u>11 228</u>		<u>10 781</u>

(17) Nākamo periodu izmaksas

	2011	2010
	LVL	LVL
Nākamo periodu izdevumi	1 263	1 856
	<u>1 263</u>	<u>1 856</u>

(18) Nauda

	2011	2010
	LVL	LVL
Naudas līdzekļi bankā	5 655	5 167
Naudas līdzekļi kasē	7 405	3 833
	<u>13 060</u>	<u>9 000</u>

(19) Pamatkapitāls

2011. gada 31. decembrī ir reģistrēts Sabiedrības pamatkapitāls LVL 855 000, kas sastāv no 855 000 parastajām dematerializētām vārda akcijām, kuru nominālvērtība ir LVL 1 katra.

(20) Citi uzkrājumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Uzkrājumi neizmantotajiem atvaļinājumiem	9 502	9 502
Uzkrājumi paredzamiem nodokļiem	4 803	2 311
	<u>14 305</u>	<u>11 813</u>

(21) Aizņēmumu ilgtermiņa daļa

	2011	2010
	LVL	LVL
Kredītlīnija no akcionāra nerezidenta*	267 280	160 658
Aizņēmumi no LR fiziskas personas	-	28 422
	<u>267 280</u>	<u>189 080</u>

*Kredītlīnijas līgums no 2000. gada 25. septembra ar grozījumiem 2006. gada 24. aprīlī par kredītlīnijas summu 1 500 000 USD, ar atmaksas termiņu līdz 2015. gada 01. oktobrim un gada likmi 3%. Uz pārskata perioda beigām pamatsumma ir LVL 185 138

(22) Aizņēmumi no kredītiestādēm

	2011	2010
	LVL	LVL
AS SEB kredītlīnija	249 268	167 582
	<u>249 268</u>	<u>167 582</u>

Kredītlīnija

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

Kredītlīnijas līgums ar AS SEB banka tika noslēgts 2008. gada 21. jūlijā. Uz 2011. gada 31. maiju izmantotā kredītlīnija sastāda LVL 173 821 Kredītlīnijas atmaksas termiņš ir 2011. gada 20. jūlijs, un tās gada procentu likme ir 3 mēnešu EURIBOR + 4.33 % Saistību galvotājs ir cita LR juridiska persona, Sabiedrības akcionārs SIA „Nekustamā īpašuma Projektu aģentūra”.

(23) Akcijās pārvēršamie aizņēmumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Gints Feņuks	-	90 000
SIA „Nekustamā īpašuma projektu aģentūra”	-	115 000
Barrow Consulting LLC	-	350 000
	<u>-</u>	<u>555 000</u>

Pamatkapitāla palielinājums reģistrēts 2011. gada 11. janvārī.

(24) Citi aizņēmumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Aizņēmums no LR rezidenta – Fiziskas personas	170 595	2 802
Aizņēmums no LR rezidenta - juridiskas personas	57 189	1 891
Aizņēmums no LR rezidenta - juridiskas personas*	38 218	45 381
Aizņēmums no kredītiestādes	12 934	915
	<u>278 936</u>	<u>50 989</u>

* Aizdevuma līgums ar SIA „JO Investīcijas” tika noslēgts 2008. gada 10. jūlijā par aizdevuma summu EUR 60 000, tās procentu likme 20 % gadā no aizdevuma apjoma par tā izmantošanas laiku. Aizdevuma nodrošinājums rokas ķīlas līgums RKL -100708JO, kur ķīlas ņēmējam tiek nodots glabājuma investīciju zelts aizdevuma summas vērtībā.

(25) Pārējie kreditori

	2011	2010
	LVL	LVL
Aprēķinātās, bet neizmaksātās darba algas	5 377	2 819
	<u>5 377</u>	<u>2 819</u>

(26) Sabiedrībā nodarbināto personu vidējais skaits

	2011.	2010
Vidējais nodarbināto personu skaits pārskata gadā Latvijā	9	7
Vidējais nodarbināto personu skaits pārskata gadā Lietuvas Filiālē	2	2
	<u>11</u>	<u>9</u>

(28) Personāla izmaksas

	2011	2010
	LVL	LVL
Darba alga un uzkrājumi atvaļinājumiem	51 886	34 627
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	12 507	8 478
Uzņēmējdarbības riska nodeva	28	22
	<u>64 421</u>	<u>43 127</u>

AS GOLDINVEST ASSET MANAGEMENT
PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU 2011. GADA 01. JANVĀRIS – 31. DECEMBRIS

(29) Ārpusbilances saistības

Uz 2010.gada beigām, Sabiedrība bija sniegusi galvojumu, kā ārpusbilances saistību, ieķīlājot par labu TKB Asset Management LLC 792 SIA „VEF Komunikāciju serviss” kapitāla daļas par nodrošinājuma maksimālo summu LVL 210 840, kur parādnieks ir Fund Administrative LLC (1220 N.Market Street, Suite 606, DE 19801, Wilmnigton, Delawere, ASV).Pārskata periodā šīs saistības izr dzēstas un Sabiedrības galvojums nav spēkā.

(30) Darījumi ar saistītajām pusēm

Ar Sabiedrību saistītā persona	Pārdotā produkcija un sniegtie pakalpojumi	Iegādātā produkcija un pakalpojumi	Parādi saistītajām personām	Saistīto personu parādi
	LVL	LVL	LVL	LVL
Nekustamā īpašuma projektu aģentūra SIA	-	-	57 189	-
Barrow Consulting LLC	-	-	267 280	-
Pēteris Avotiņš	-	-	112 904	-
Gints Feņuks	-	-	23 858	-
Kopā	-	-	461 231	-

(31) Notikumi pēc pārskata gada beigām

AS „Gold Invest asset management ” akcijas tiek kotētas NASDAQ OMX Riga Alternatīvajā tirgū First North kopš 2011. gada 22. marta.

Emitenta saīsinātais nosaukums	GAM
Biržas kods	GAM1R
Nominālvērtība	1,00 LVL
Kopējais vērtspapīru skaits	855 000



Jānis Lāma
Valdes loceklis

Rīgā, 2012. gada 23. februāris