

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA
M2M ASSET MANAGEMENT
REĢISTRĀCIJAS NUMURS 40103362872

FINANŠU PĀRSKATS PAR LAIKA PERIODU
NO 2010. GADA 30. DECEMBRA LĪDZ 2011. GADA 31. DECEMBRIM

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM
UN NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Saturs

Vispārīgā informācija	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību	6
Finanšu pārskati	7
Finanšu stāvokļa pārskats.....	7
Visaptverošo ienākumu pārskats	8
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats.....	10
Finanšu pārskatu pielikums	11
Revidenta ziņojums.....	20

Vispārīgā informācija

Sabiedrības nosaukums:	M2M Asset Management
Juridiskais statuss:	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta, datums:	40103362872, Rīga, 2010. gada 30. decembris
Juridiskā adrese:	Smilšu iela 8, Rīga, LV-1050
Sabiedrības akcionārs:	Andrey Vdovin (100%)
Sabiedrības padome:	Padomes priekšsēdētājs Andrey Vdovin iecelts 21.12.2010, atbrīvots 30.05.2011 Padomes loceklis Georgii Ivanov iecelts 21.12.2010, atbrīvots 30.05.2011 Padomes locekle Svetlana Tvorogova iecelta 21.12.2010, atbrīvota 30.05.2011 Padomes priekšsēdētājs Roberts Idelsons iecelts 30.05.2011 Padomes loceklis Aldis Reims iecelts 30.05.2011 Padomes loceklis Andrey Vdovin iecelts 30.05.2011
Sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs Jānis Skrastiņš iecelts 21.12.2010, atbrīvots 06.01.2011 Valdes priekšsēdētājs Edgars Makarovs iecelts 06.01.2011 Valdes loceklis Igors Petrovs iecelts 07.02.2011 Valdes loceklis Rolands Klincis iecelts 30.05.2011
Finanšu pārskata periods:	2010. gada 30. decembris – 2011. gada 31. decembris
Revidents:	SIA „Ernst & Young Baltic”
Reģistrācijas numurs:	40003593545
Juridiskā adrese:	Muitas iela 1a, Rīga, LV-1010, Latvija
LR zvērināta revidente:	Mārtiņš Valters LR zvērināts revidents Sertifikāta Nr.185

Vadības ziņojums

Vispārīgā informācija

„M2M Asset Management” IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) tika dibināta 21.12.2010., reģistrēta komercreģistrā 30.12.2010. ar nosaukumu „M2M Asset Management” AS, vienotais reģistrācijas numurs LV40103362872, juridiskā adrese: Lāčplēša iela 20a-14, Rīga. Sabiedrības pamatkapitāls LVL 1 400 000, apmaksātais pamatkapitāls LVL 350 000.

21.04.2011. Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK) izsniedza Sabiedrībai licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07/311.

Pēc licences saņemšanas Sabiedrība mainīja nosaukumu uz „M2M Asset Management” ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība, 06.06.2011. tika izsniegta jauna komersanta reģistrācijas apliecība. Licence uz jauno nosaukumu tika pārreģistrēta FKTK 09.06.2011.

27.12.2011. Sabiedrība mainīja juridisko adresi uz adresi: Smilšu iela 8, Rīga, sabiedrības pamatkapitāls tika pilnībā apmaksāts un sasniedza LVL 1 400 000.

Darbības veids

Sabiedrības darbības veidi saskaņā ar izsniegto licenci ir ieguldījumu fondu pārvalde un ieguldītāju finanšu instrumentu individuāla pārvaldīšana saskaņā ar ieguldītāju pilnvarojumu. Pārskatā periodā Sabiedrība faktiski sniedza tikai saskaņā ar ieguldītāju pilnvarojumu ieguldītāju finanšu instrumentu individuālas pārvaldīšanas pakalpojumus (ieskaitot trešā pensiju līmeņa pensiju plāna pārvaldīšanu).

Sabiedrības darbība pārskata periodā

Pārskatā periodā Sabiedrība veiksmīgi uzsākusi savu darbību. 2011. gada pirmajā pusē tika saņemta licence ieguldījumu pakalpojumu sniegšanai un līdz gada beigām Sabiedrības aktīvi pārvaldīšanā sasniedza LVL 24 015 765. Sabiedrība apkalpo gan fiziskās, gan juridiskās personas, gan Latvijas Republikas rezidentus, gan nerezidentus. Lielākais Sabiedrības klients ir Pirmā Slēgtā Pensiju Fonda Pirmais Pensiju Plāns (3. pensiju līmenis), tā aktīvi sastāda 62.8% no kopējiem aktīviem Sabiedrības pārvaldīšanā.

Kopējie Sabiedrības ienākumi pārskatā periodā sastādīja LVL 65 165.

Pārskata perioda zaudējumi sastādīja LVL 262 261, kas ir ievērojami zemāk nekā tika paredzēts Sabiedrības stratēģiskajā plānā.

Ieguldījumu pārvaldes politika

Sabiedrības ieguldījumu politika ir konservatīva un Sabiedrības līdzekļi ir izvietoti termiņnoguldījumos un kontos Latvijas Republikas kredītiestādēs. Pārskata periodā Sabiedrība neveidoja savu tirdzniecības portfeļi.

Sabiedrības pakļautība riskam

Sabiedrības darbība ir pakļauta riskiem, kā finanšu (piemēram, likviditātes, tirgus, valūtas risks), tā arī nefinanšu riskiem (kontrahentu, biznesa, operacionālais risks). Papildus risku kategorija ir noziedzīgi iegūto līdzekļu legalizācijas risks. Sabiedrībā ir izveidota iekšējās kontroles sistēma, kas nodrošina efektīvu risku pārvaldīšanu. Sabiedrībā ir apstiprinātas Finanšu risku pārvaldīšanas politika, Nefinanšu risku pārvaldīšanas politika, Noziedzīgi iegūto līdzekļu un terorisma finansēšanas novēršanas politika, kas kopā nosaka galvenos principus un Sabiedrības amatpersonu un darbinieku pamatpienākumus risku pārvaldīšanas jomā.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata perioda beigām

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.

Nākotnes perspektīvas

Sabiedrība plāno attīstīties saskaņā ar agrāk apstiprinātu Sabiedrības Stratēģisko plānu un darbības budžetu 2012. gadam. 2012. gada pirmajā pusgadā ir plānots uzsākt atvērtā ieguldījumu fonda pārvaldīšanu.



Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs


Rīgā, 2012. gada 12. martā

Paziņojums par vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „M2M Asset Management” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu. Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 19. lappusei, ir sagatavoti saskaņā ar spēkā esošo normatīvu aktu prasībām un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2011. gada 31. decembrī, tās darbības rezultātiem un naudas plūsmu periodā no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim.

Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Finanšu un Kapitāla tirgus komisijas „Banku, ieguldījumu brokeru sabiedrību ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumiem” Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā, balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma „Par ieguldījumu sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu un citu uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām attiecināmu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.



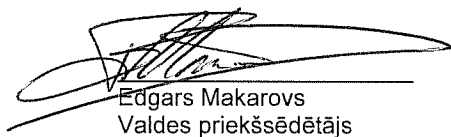
Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 12. martā

Finanšu stāvokļa pārskats

	Piezīme	31.12.2011. LVL
Aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3.	69 895
Debitoru parādi	4.	22 215
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	5.	1 040 592
Nākamo periodu izdevumi	6.	1 942
Pamatlīdzekļi	7.	21 271
Nemateriālie aktīvi	8.	308
Nodokļu aktīvi		8
Kopā aktīvi		1 156 231
Saistības		
Uzkrātās saistības	9.	16 186
Pārējās saistības	10.	2 306
Kopā saistības		18 492
Kapitāls		
Apmaksātais pamatkapitāls	11.	1 400 000
Pārskata gada peļņa/zaudējumi		-262 261
Kopā kapitāls		1 137 739
Kopā kapitāls un saistības		1 156 231

Pielikumi no 11. līdz 19. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.




Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 12. martā

Visaptverošo ienākumu pārskats

	Piezīme	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Procentu ienākumi	14.	537
Neto procentu ienākumi		537
Komisijas naudas ienākumi	15.	66 132
Komisijas naudas izdevumi	16.	1 504
Neto komisijas naudas ienākumi		64 628
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas neto rezultāts	17.	-16
Pārējie izdevumi		2 263
Personāla izdevumi	18.	240 804
Administratīvie izdevumi	18.	82 493
Nolietojums		1 850
Pārskata perioda zaudējumi		- 262 261
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	21.	-
Pārskata perioda visaptverošie zaudējumi		-262 261

Pielikumi no 11. līdz 19. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.




Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 12. martā

Pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Apmaksātais pamatkapitāls LVL	Pārskata perioda zaudējumi LVL	Kopā LVL
Uz 30.12.2010	-	-	-
Akciju emisija	1 400 000	-	1 400 000
Pārskata perioda zaudējumi	-	-262 261	-262 261
Uz 31.12.2011	1 400 000	-262 261	1 137 739

Pielikumi no 11. līdz 19. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

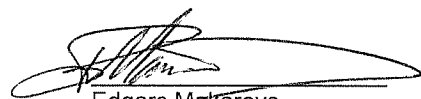

Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 12. martā

Naudas plūsmas pārskats

		30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	-262 261	
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/nolietojums	1 850	
Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu (peļņa)/zaudējumi	-534	
Ārvalstu valūtas nerealizētā (peļņa)/zaudējumi	-649	
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	-261 594	
Debitoru parādu (pieaugums)	-22 215	
Nākamo periodu izdevumu (pieaugums)	-1 942	
Pārējo aktīvu (pieaugums)	-8	
Uzkrāto saistību pieaugums	16 186	
Pārējo saistību pieaugums	2 306	
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pamatdarbības rezultātā	-267 267	
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu (iegāde)	-23 429	
Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu (iegāde)	-1 140 150	
Līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu pārdošana	100 092	
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā	-1 063 487	
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Akciju emisija	1 400 000	
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	1 400 000	
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums)	69 246	
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (peļņa)/zaudējumi	649	
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	69 895	

Pielikumi no 11. līdz 19. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


 Edgars Makarovs
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 12. martā

Finanšu pārskatu pielikums

1. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

1.1. Vispārīga informācija

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „M2M Asset Management” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibināta 2010. gada 21. decembrī, reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2010. gada 30. decembrī. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai izsniegta Rīgā, 2011. gada 21. aprīlī, līdz ar to Sabiedrībai ir saistoši visi Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteiktie ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanas ierobežojumi.

Finanšu pārskatus par laika periodu, kas beidzās 2011. gada 31. decembrī, ir apstiprinājusi valde 2012. gada 9. martā.

1.2. Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk tekstā – SFPS), kas apstiprināti Eiropas Savienībā, un to interpretācijām, kā arī Finanšu un kapitāla komisijas noteikumiem, kas ir spēkā pārskata datumā, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem. Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites pamatprincipu, ievērojot atsevišķu bilances posteņu pārvērtēšanu, kas veikta atbilstoši SFPS prasībām.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība – lats, ja nav norādīts savādāk. Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim. Šis ir pirmais Sabiedrības darbības finanšu pārskats, līdz ar to salīdzinošā informācija nav sniegta.

1.3. Atbilstības ziņojums

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar SFPS, kas apstiprināti Eiropas Savienībā, un to interpretācijām. Pārskata periodā Sabiedrība piemērojusi šādus jaunus un grozītus SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (turpmāk tekstā – SFPIK) interpretācijas:

- Grozījumi SFPIK 14. interpretācijā „Minimālā finansējuma iemaksu priekšapmaksā”
- SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem”
- Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”
- Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana – Tiesību emisiju klasifikācija”
- Grozījumi SFPS Nr. 1 „Pirmreizējiem piemērotājiem paredzētais ierobežotais atbrīvojums no pienākuma sniegt salīdzināmo informāciju saskaņā ar SFPS Nr. 7
- SFPS uzlabojumi (2010. gada maijs)

2011. gadā pieņemtie un grozītie standarti un to interpretācijas būtiski neietekmēja Sabiedrības finanšu pārskatus.

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

Pārskata periodā Sabiedrība nav piemērojusi šādus jaunus un grozītus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

- SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana.
- SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (grozījumi) –Pamatā esošo aktīvu atgūšana
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi)
- SGS 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (pārstrādāta redakcija)
- SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (pārstrādāta redakcija)
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits

1. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Papildu informācijas sniegšana par atzīšanas pārtraukšanu
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits
- SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana
- SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”
- SFPS Nr. 11 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi”
- SFPS Nr. 12 „Informācijas sniegšana par līdzdalību citos uzņēmumos”
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”
- SFPIK 20. interpretācija 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”

Sabiedrība izvērtēs šo standartu un interpretāciju ietekmi uz tās grāmatvedības politiku, finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

1.5. SFPS uzlabojumi

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi galvenokārt novērš neatbilstības un precizē formulējumus. Grozījumiem, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nav bijusi nekāda ietekme uz Sabiedrības grāmatvedības politiku, finansiālo stāvokli vai darbības rezultātiem:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”
- SGS Nr.1 “Finanšu pārskatu sniegšana”
- SGS 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”
- SGS Nr. 34 „Starposma finanšu pārskati”
- SFPIK 13. interpretācija „Klientu lojalitātes programmas”

1.6. Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, Sabiedrības vadībai ir jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus finanšu pārskatos atspoguļotos posteņu atlikumus. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Tie ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatos to noteikšanas brīdī. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

1.7. Ienākumu un izdevumu uzkrāšana un atzīšana

Ienākumi un izdevumi tiek aprēķināti un atzīti, balstoties uz uzkrājuma principu. Ienākumu un izdevumu atspoguļošana visaptverošā ienākumu pārskatā notiek tikai tad, kad vairs nepastāv šaubas par to saņemšanu noteiktajā laikā.

1.8. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc Latvijas bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā neto vērtībā kā ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts.

Sabiedrības pārskata sagatavošanā izmantotie ārvalstu valūtu Latvijas bankas noteiktie maiņas kursi latos pret ārvalstu valūtas vienību bija šādi:

Valūta	31.12.2011
EUR	0.702804
USD	0.544

1. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

1.9. Nodokļi

Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata periodu tiek aprēķināts, piemērojot ar nodokli apliekamajiem attiecīgajā periodā gūtajiem ienākumiem nodokļa likmi 15% apmērā.

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis, kas radies no īslaicīgām atšķirībām, iekļaujot atsevišķus posteņus nodokļu deklarācijās un šajā finanšu pārskatā, ir aprēķināts, izmantojot saistību metodi. Atliktais uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs un saistības tiek noteikti, pamatojoties uz nodokļu likmēm, kuras ir paredzēts piemērot tad, kad izsudzīs īslaicīgās atšķirības. Galvenās īslaicīgās atšķirības laika ziņā izriet no atšķirīgajām grāmatvedības un nodokļu vajadzībām pielietotajām nolietojuma likmēm pamatlīdzekļiem.

Ja atliktā nodokļa aprēķina rezultāts atspoguļojams bilances aktīvā, to iekļauj finanšu pārskatā tikai tad, ja tā atgūšana nākotnē ir droši sagaidāma.

1.10. Nauda un tās ekvivalenti

Sabiedrības naudas līdzekļi ir tās prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādi. 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.

1.11. Termiņnoguldījumi

Sabiedrības izvietotie termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi. Sabiedrības termiņnoguldījumi atspoguļoti to iegādēs vērtībā, kam pieskaitīti uzkrātie procentu ienākumi atbilstoši laika periodam no termiņnoguldījuma izvietojuma vai pēdējā procentu izmaksas brīža līdz pārskata perioda pēdējai dienai.

1.12. Nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālie ieguldījumi tiek novērtēti pēc to sākotnējās izmaksu vērtības, atskaitot uzkrāto amortizāciju. Amortizācija tiek aprēķināta pēc lineāras metodes. Nemateriālo ieguldījumu amortizācijas gada likme - 33%.

1.13. Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi tiek novērtēti pēc to sākotnējās izmaksu vērtības, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Pamatlīdzekļu nolietojumu sāk rēķināt ar nākamā mēneša pirmo datumu pēc tā nodošanas ekspluatācijā un beidz ar nākamā mēneša pirmo datumu pēc tā izslēgšanas no pamatlīdzekļu sastāva. Nolietojums tiek aprēķināts pēc lineārās metodes, pielietojot pamatlīdzekļu nolietojuma aprēķināšanas likmes, kas balstītas uz pamatlīdzekļu lietderīgās kalpošanas ilguma novērtējumu, 20% vai 33% gadā.

1.14. Debitoru parādi

Debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti neto vērtībā, no sākotnējās vērtības atskaitot uzkrājumus šaubīgiem un bezcerīgiem debitoru parādiem, kas tiek veidoti gadījumos, kad Sabiedrības vadība uzskata, ka šo speciāli nodalīto debitoru parādu atgūšana ir apšaubāma.

1.15. Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, ja Sabiedrībai pastāv juridiskas vai pamatotas saistības kāda pagātnes notikuma dēļ, pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomisko labumus ietverošu resursu aizplūšana un saistību apmēru iespējams pietiekami ticami novērtēt.

1.16. Aktīvi pārvaldīšanā

Aktīvi, kurus Sabiedrība pārvalda savu klientu, fondu un citu institūciju uzdevumā, netiek uzskatīti par Sabiedrības aktīviem un netiek atspoguļoti Sabiedrības bilancē. Šajos finanšu pārskatos dati par pārvaldīšanā esošajiem aktīviem iekļauta tikai informatīvos nolūkos.

2. Informācija par risku pārvaldīšanu

Sabiedrības risku pārvaldīšanas stratēģijas pamatprincipi:

- Sabiedrība apzina esošos riskus, veic to regulāru novērtēšanu un pārvaldīšanu
- Sabiedrība pārvalda riskus, pamatojoties uz ekonomisko izdevīgumu, tas ir, risku pārvaldīšanas un samazināšanas izdevumiem ir jābūt zemākiem, nekā potenciālajiem zaudējumiem no riska iestāšanās.
- Sabiedrība neuzņemas tādus riskus, kuru zaudējumi pārsniedz labumu, kas izriet no riska uzņemšanās.
- Savā darbā Sabiedrība apzina un uzņemas riskus, kas izriet no Sabiedrības darbības virzieniem, kā arī nosaka pieļaujamo risku līmeni un veicamās darbības pieļaujamā riska līmeņa nodrošināšanai.

Sabiedrības darbības riski atspoguļoti tabulā.

Riska veids	Pieļaujamais riska līmenis	Darbības pieļaujamā riska līmeņa nodrošināšanai
Kontraģentu risks	Nav atkarības no konkrētiem kontraģentiem. Nav būtiska ieņēmumu daļā no viena kontraģenta. Nav neaizvietojamo kontraģentu. Droši kontraģenti.	Darbības plānošana, kas nepieļauj atkarības no konkrētiem kontraģentiem. Kontraģentu koncentrāciju samazināšana. Drošu kontraģentu atlase.
Likviditātes risks	Sabiedrības uztur likvīdus aktīvus tādā līmenī, kas atļauj izpildīt visas saistības ar termiņu līdz 3 mēnešiem.	Sabiedrība nodrošina nepieciešamo naudas summu savos norēķinu kontos un depozītos
Tirgus risks (tai skaitā valūtu risks un procentu likmju risks)	Kopējais tirgus riska līmenis gadā (ņemot vērā tikai tiešus zaudējumus) nepārsniedz 5% no Sabiedrības kapitāla.	Sabiedrības valūtu pozīciju optimizācija.
Operacionālais risks	Minimāla varbūtība notikumiem, kas var apdraudēt Sabiedrības funkcionēšanu. Minimālais zaudējumu lielums ticamiem notikumiem.	Sabiedrība nodrošina personāla apmācību, kontroles sistēmas funkcionēšanu, darbības nepārtrauktības plānu izstrādi un citus pasākumus.
Biznesa risks (ieņēmumu samazinājums)	Ieņēmumu izmaiņas, pēc kurām Sabiedrības funkcionēšana būs ekonomiski pamatota.	Ieņēmumu avotu diversifikācija. Sabiedrības funkcionēšanas optimizācija.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2011.
		LVL
Norēķinu konts Swedbank	LVL	50 072
Norēķinu konts Swedbank	USD	14 499
Norēķinu konts Swedbank	EUR	3 550
Norēķinu konts Nordea bankā	LVL	986
Kredītkartes konts Swedbank	LVL	788
Kopā		69 895

4. Debitoru parādi

Prasības pret klientiem, kas nav kredītiestādes	31.12.2011.
	LVL
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (juridiskās personas)	13 215
Komisijas par privātā pensija plāna pārvaldīšanu	5 656
Samaksātās drošības naudas	2 102
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (fiziskās personas)	1 242
Kopā	22 215

M2M Asset Management
 Finanšu pārskats par periodu
 no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim

5. Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Valūta	31.12.2011. LVL	t.sk. uzkrātie procenti LVL
Swedbank (termiņš – 21.12.2012)	EUR	298 874	182
DnB bank (termiņš – 23.01.2012)	EUR	200 357	57
DnB bank (termiņš – 23.03.2012)	EUR	147 644	55
Citadele banka (termiņš – 27.06.2012)	EUR	147 643	54
Nordea bank (termiņš – 24.09.2012)	EUR	147 638	50
Citadele banka (termiņš – 27.12.2012)	EUR	98 436	44
Kopā		1 040 592	442

Vidējā termiņnoguldījumu gada likme 2.184%, vidējais termiņš 0.592 gadi.

6. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi

	31.12.2011. LVL
Nākamo periodu izdevumi	
Veselības apdrošināšana	1 692
Laikrakstu abonēšana	135
Ceļošanas vīzas, apdrošināšana	115
Kopā	1 942

7. Pamatlīdzekļu kustības pārskats

	Uzskaites vērtība LVL
legādāts pārskata periodā	23 060
Sākotnējā vērtība 31.12.2011	23 060
Aprēķinātais nolietojums pārskata periodā	1 789
Uzkrātais nolietojums 31.12.2011	1 789
Neto uzskaites vērtība	21 271

8. Nemateriālie ieguldījumu kustības pārskats

	Uzskaites vērtība LVL
legādāts pārskata periodā	369
Sākotnējā vērtība 31.12.2011	369
Aprēķinātais nolietojums pārskata periodā	61
Uzkrātais nolietojums 31.12.2011	61
Neto uzskaites vērtība	308

9. Uzkrātās saistības

	31.12.2011. LVL
Uzkrātās saistības atvaļinājumu izmaksām	11 366
Uzkrātās saistības profesionālo pakalpojumu izmaksām	2 861
Uzkrātās saistības piesaistīšanas pakalpojumu izmaksām	1 166
Uzkrātās saistības citu pakalpojumu izmaksām	793
Kopā	16 186

10. Pārējās saistības

	31.12.2011. LVL
Parādi par saņemtajiem pakalpojumiem	1 681
FKTK finansēšana	625
Kopā	2 306

11. Apmaksātais pamatkapitāls

Sabiedrības parakstītais un apmaksātais pamatkapitāls ir 1 400 000 lati. Sabiedrības vienīgais akcionārs ir Andrey Vdovin (Krievija), kuram pieder 1 400 000 akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu 1 400 000 lati, kas veido 100% no Sabiedrības pamatkapitāla un 100% no Sabiedrības balsstiesīgā kapitāla. Vienas akcijas nominālvērtība ir 1 lats.

12. Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2011.

	LVL	EUR	USD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	51846	3550	14499	69 895
Debitoru parādi	5734	3266	13215	22 215
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		1 040 592	-	1 040 592
Nākamo periodu izdevumi	1 942	-	-	1 942
Pamatlīdzekļi	21 271	-	-	21 271
Nemateriālie aktīvi	308	-	-	308
Nodokļu aktīvi	8	-	-	8
Kopā aktīvi	59 838	1 047 408	27 714	1 156 231
Kapitāls un saistības				
Uzkrātās saistības	12 448	3 738	-	16 186
Pārējās saistības	2 306	-	-	2 306
Kapitāls	1 137 739	-	-	1 138 905
Kopā kapitāls un saistības	1 152 493	3 738	-	1 156 231
Neto pozīcija	-1 092 655	1 043 670	27 714	-

13. Likviditāte uz 31.12.2011.

	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	69 895	-	-	-	69 895
Debitoru parādi	20 113	-	-	2 102	22 215
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	200 357	147 644	692 591	-	1 040 592
Nākamo periodu izdevumi	-	-	1 942	-	1 942
Pamatlīdzekļi	-	-	-	21 271	21 271
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	308	308
Nodokļu aktīvi	8	-	-	-	8
Kopā aktīvi	290 373	147 644	694 533	23 681	1 156 231
Saistības					
Uzkrātās saistības	2 368	2 452	11 366	-	15 020
Pārējās saistības	2 306	-	-	-	2 306
Kopā saistības	4 674	2 452	11 366	-	18 492
Neto pozīcija	285 699	145 192	683 167	23 681	1 137 739

14. Procentu ienākumi

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Procentu ienākumi par termiņnoguldījumiem	537
Kopā	537

15. Komisijas naudas ienākumi

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Komisijas par privātā pensija plāna pārvaldīšanu	34 307
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (juridiskās personas)	24 506
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (fiziskās personas)	4 760
Citi komisijas naudas ienākumi	2 559
Kopā	66 132

16. Komisijas naudas izdevumi

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Komisijas par norēķinu kontu apkalpošanu	338
Komisija par piesaistīšanas pakalpojumu izmaksām	1 166
Kopā	1 504

17. Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Zaudējumi no tirdzniecības ar ārvalstu valūtu	-665
Peļņa no ārvalstu valūtās denominēto aktīvu un saistību pārvērtēšanas	649
Kopā	-16

18. Administratīvie izdevumi

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Personāla izmaksas	
Valdes locekļu atalgojums	146 325
Pārējo darbinieku atalgojums	47 157
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	46 610
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	18
Citas personāla izmaksas	694
Personāla izmaksas kopā	240 804
Vidējais algoto darbinieku skaits:	6
Pārējie administratīvie izdevumi	
Biroja izdevumi	21 026
IT pakalpojumi	11 245
Profesionālie pakalpojumi	16 204
Komandējumu un transporta izdevumi	6 974
Reklāma un marketings	19 132
Sakaru izdevumi	5 340
Revīzijas izdevumi	2 572
Pārējie administratīvie izdevumi kopā	82 493
Kopā	323 297

19. Ienākumu sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Latvija	39 067
Latīņamerikas un Karību reģions	16 854
Ziemeļeiropa (izņemot Latviju)	10 211
Kopā	66 132

20. Nodokļi un nodevas

	Aprēķināts	Samaksāts	Pārmaxsa uz 31.12.2011.
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	39 429	39 437	8
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	64 679	64 679	-
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	18	18	-
Kopā	104 126	104 134	8

21. Uzņēmuma ienākuma nodoklis

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	
Pagaidu atšķirības sakarā ar paātrināto nolietojuma aprēķinu nodokļu vajadzībām	-1 609
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	
Uz nākamajiem periodiem pārnestie nodokļu zaudējumi	40 683
Uzkrājumi atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvam*	-39 074
Neto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	-

*Sabiedrība varētu pilnībā neizmantojot iepriekš minētos nodokļu zaudējumus, tādēļ šajā finanšu pārskatā atliktā nodokļa aktīvs, kas pārsniedz nodokļa saistības, netiek atzīts.

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Zaudējumi pirms nodokļa aprēķināšanas	-262 261
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15%	-39 339
Pastāvīgās atšķirības:	
Nodokļu korekcijas par neatskaitāmajām izmaksām	265
Neatzītais atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs no pārnesamajiem zaudējumiem un īslaicīgām nodokļu atšķirībām	39 074
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-

22. Kapitāla pietiekamības aprēķins

	31.12.2011. LVL
Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi	
Apmaksātais pamatkapitāls	1 400 000
Kārtējā darbības gada revidētie zaudējumi	-262 261
Nemateriālie aktīvi	-308
Pirmā līmeņa kapitāla kopsumma	1 137 431
Kapitāla prasību aprēķina kopsavilkums	
Kreditriskā kapitāla prasība	78 576
Ārvalstu valūtas riska kapitāla prasība	86 010
Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar 25% no budžetā paredzēto pastāvīgo izmaksu kopsummām	134 348
Kapitāla prasību aprēķina kopsumma	298 934
Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu (pārpalikums)	838 498
Kapitāla pietiekamības rādītājs	30.44%

23. Neto aktīvi pārvaldīšanā

	31.12.2011. LVL
PSPF Pirmais Pensiju Plāns FI apakšportfelis Nr.2	15 083 164
Juridisko personu individuālie finanšu instrumentu portfeļi	6 664 168
Fizisko personu individuālie finanšu instrumentu portfeļi	2 268 433
Kopā	24 015 765

24. Darījumi ar saistītām pusēm

Par saistītām pusēm tiek uzskatīti Sabiedrības akcionārs, Padomes un Valdes locekļi un viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir būtiska līdzdalība. Darījumi ar saistītām pusēm tiek veikti atbilstoši vispārpieņemtajiem Sabiedrības darbības principiem un tirgus cenām.

	31.12.2011. LVL
Prasības pret saistītām pusēm	
Prasības pret AV Capricorn International Limited par individuālā portfeļa pārvaldīšanas atlīdzību	10 211
Prasības pret Edgaru Makarovu	3
Kopā	10 214

	30.12.2010.- 31.12.2011. LVL
Ienākumi no saistītām pusēm	
Manifera Limited - atlīdzību par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	11 291
AV Capricorn International Limited - atlīdzību par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	10 211
Edgars Makarovs - atlīdzību par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	7
Kopā	21 509

25. Notikumi pēc pārskata perioda pēdējās dienas

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šī pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu finanšu pārskatos uzrādīto informāciju.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IPAS „M2M Asset Management” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši IPAS „M2M Asset Management” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) finanšu pārskata par periodu no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim revīziju, kas atspoguļots pievienotajā pārskatā par periodu no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim no 7. līdz 19. lappusei. Revidētie finanšu pārskati ietver Sabiedrības 2011. gada 31. decembra finanšu stāvokļa pārskatu, visaptverošo ienākumu pārskatu, naudas plūsmas pārskatu, kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par periodu no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

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

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 revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu sabiedrības vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī to darbības rezultātiem un naudas plūsmu par periodu no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.


Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par periodu no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim, kas atspoguļots pievienotajā gada pārskatā par periodu no 2010. gada 30. decembra līdz 2011. gada 31. decembrim no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un minētajā finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja



Mārtiņš Valters
LR zvērināts revidents
Sertifikāts Nr. 185

Rīgā, 2012. gada 12. martā