

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA  
**M2M ASSET MANAGEMENT**  
REGISTRĀCIJAS NUMURS 40103362872

2015. GADA PĀRSKATS

## Saturs

Vispārīga 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 .....	23

## Vispārīga informācija

Sabiedrības nosaukums:	<b>M2M Asset Management</b>
Juridiskais statuss:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta, datums:	40103362872, Rīga, 2010. gada 30. decembris
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija
Sabiedrības akcionārs:	Bank M2M Europe AS (100%), sākot ar 11.11.2013
Sabiedrības padome:	Padomes priekšsēdētājs Andrey Vdovin iecelts 30.05.2011. Padomes priekšsēdētāja vietnieks Roberts Idelsons iecelts 30.05.2011. Padomes loceklis Dmitry Ivlyushin iecelts 20.05.2013.
Sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs Edgars Makarovs iecelts 06.01.2011. Valdes loceklis Igors Petrovs iecelts 07.02.2011. Valdes loceklis Reinis Zauers iecelts 15.10.2015 Valdes locekle Ineta Done iecelta 15.10.2015
Finanšu pārskata periods:	2015. gada 1. janvāris – 2015. gada 31. decembris
Revidents:	SIA „KPMG Baltics”
Reģistrācijas numurs:	40003235171
Juridiskā adrese:	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija
Licences Nr:	55

## 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.

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 izsniegšanas 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.

27.12.2010. Sabiedrības pamatkapitāls tika pilnībā apmaksāts un sasniedza LVL 1 400 000.

2013. gadā notika Sabiedrības akcionāra maiņa. Par Sabiedrības vienīgo akcionāru 11.11.2013. kļuva Bank M2M Europe AS, Latvijas Republikā reģistrētā komercbanka.

15.10.2015 LR Uzņēmumu reģistrā tika veiktas izmaiņas Sabiedrības valdes sastāvā, reģistrējot jaunus valdes locekļus Inetu Doni un Reini Zaueru, kas saistītas ar uzņēmuma darbības paplašināšanu – 2015. gada oktobra sākumā FKTK reģistrētajām tiesībām sniegt alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldes pakalpojumu.

### Darbības veids

Sabiedrības darbības veidi saskaņā ar izsniegto licenci ir ieguldījumu fondu pārvalde un ieguldītāju finanšu instrumentu individuāla pārvaldīšana saskaņā ar ieguldītāju pilnvarojumu (ieskaitot trešā pensiju līmeņa pensiju plāna pārvaldīšanu).

2015. gada 7. oktobrī FKTK reģistrēja Sabiedrību kā jaunu alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku. Sabiedrība turpmāk ir tiesīga sniegt alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldes pakalpojumu. Pārvaldnieks varēs sniegt arī tādus papildpakalpojumus kā fonda administratīvā vadība, ieguldījumu daļu izplatīšana un ar fonda aktīvu pārvaldīšanu saistītās nepieciešamās darbības atbilstoši Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumam.

### Sabiedrības darbība pārskata periodā

Pārskata periodā Sabiedrība turpināja savu darbību, pārvaldot klientu individuālos finanšu instrumentu portfeļus saskaņā ar klientu pilnvarojumiem, kā arī pārvaldot Pirmā Slēgtā Pensiju Fonda Pirmo Pensiju Plānu.

Kopējie aktīvi Sabiedrības pārvaldīšanā uz gada beigām bija EUR 55 019 951, kas ir par 20 % mazāk nekā 2014. gada beigās. 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 54 % no kopējiem aktīviem Sabiedrības pārvaldīšanā.

Kopējie Sabiedrības komisijas naudas ienākumi pārskata gadā bija EUR 328 378.

Sabiedrības pārskata periodu noslēdza ar peļņu EUR 116 363, kas tiks izmantota iepriekšējo periodu zaudējumu segšanai.

### 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 portfeli.



### **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. Sabiedrībai 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 pārskatu apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu finanšu pārskatos uzrādīto informāciju.

### **Nākotnes perspektīvas**

Sabiedrība plāno attīstīties saskaņā ar agrāk apstiprinātu Sabiedrības Stratēģisko plānu un darbības budžetu 2016. gadam. Sabiedrība plāno turpināt strādāt ar peļņu, lai pilnībā segtu iepriekšējo periodu zaudējumus.



Edgars Makarovs  
Valdes priekšsēdētājs


Rīgā, 2016. gada 25. februārī

## 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 22. lappusei, ir sagatavoti saskaņā ar spēkā esošo normatīvu aktu prasībām un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī, tās darbības rezultātiem un naudas plūsmām periodā no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim.

Sabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar Finanšu un Kapitāla tirgus komisijas „Banku, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskāta 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, 2016. gada 25. februārī

## Finanšu stāvokļa pārskats

	Piezīme	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR Koriģēts
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un naudas ekvivalenti	3.	605 573	247 049
Debitoru parādi	4.	19 628	31 617
Termiņnoguldījumi	5.	728 144	972 024
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	6.	37 732	262
Pamatlīdzekļi	7.	5 629	8 949
Atliktā nodokļa aktīvs	19.	91 993	112 742
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>1 488 699</b>	<b>1 372 643</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātās saistības	8.	25 572	19 771
Pārējās saistības	9.	2 351	8 459
<b>Kopā saistības</b>		<b>27 923</b>	<b>28 230</b>
<b>Kapitāls</b>			
Apmaksātais pamatkapitāls	10.	1 992 020	1 992 020
Pārējās rezerves		1	1
Iepriekšējo pārskata periodu zaudējumi		-647 608	-904 446
Pārskata gada peļņa		116 363	256 838
<b>Kopā kapitāls</b>		<b>1 460 776</b>	<b>1 344 413</b>
<b>Kopā kapitāls un saistības</b>		<b>1 488 699</b>	<b>1 372 643</b>

Pielikums no 11. līdz 22. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

  
Edgars Makarevs  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

## Visaptverošo ienākumu pārskats

	Piezīme	2015. EUR	2014. EUR
Procentu ienākumi par termiņnoguldījumiem		16 488	16 684
<b>Neto procentu ienākumi</b>		<b>16 488</b>	<b>16 684</b>
Komisijas naudas ienākumi	13.	328 378	367 755
Komisijas naudas izdevumi	14.	-17 818	-24 812
<b>Neto komisijas naudas ienākumi</b>		<b>310 560</b>	<b>342 943</b>
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas neto rezultāts		13 134	8 852
Pārējie ienākumi	15.	41 125	-
Pārējie izdevumi		-23 648	-5 168
Personāla izdevumi	17.	-202 740	-196 338
Administratīvie izdevumi	17.	-11 731	-15 987
Nofietojums		-6 076	-6 890
<b>Pārskata perioda peļņa pirms uzņēmuma ienākuma nodokļa aprēķināšanas</b>		<b>137 112</b>	<b>144 096</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	19.	-20 749	112 742
<b>Pārskata gada peļņa</b>		<b>116 363</b>	<b>256 838</b>
Citi visaptverošie ienākumi		-	-
<b>Pārskata perioda visaptverošie ienākumi</b>		<b>116 363</b>	<b>256 838</b>

Pielikums no 11. līdz 22. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Edgars Makarovs  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 25. februārī



## Pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Apmaksātais pamatkapitāls EUR	Pārējās rezerves EUR	Uzkrātie zaudējumi EUR	Kopā EUR
<b>Uz 31.12.2013</b>	<b>1 992 021</b>		<b>-904 446</b>	<b>1 087 575</b>
Iepriekšējā pārskata gada visaptverošie ienākumi	-	-	256 838	256 838
<i>Pašu kapitālā atzīti darījumi ar akcionāriem</i>				
Pārējās rezerves	-1	1	-	-
<b>Uz 31.12.2014</b>	<b>1 992 020</b>	<b>1</b>	<b>-647 608</b>	<b>1 344 413</b>
Pārskata gada visaptverošie ienākumi	-	-	116 363	116 363
<b>Uz 31.12.2015</b>	<b>1 992 020</b>	<b>1</b>	<b>-531 245</b>	<b>1 460 776</b>

Pielikums no 11. līdz 22. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

  
Edgars Makarovs  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

## Naudas plūsmas pārskats

	2015. EUR	2014. EUR Koriģēts
<b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>		
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	137 112	144 096
Pamatlīdzekļu nolietojums	6 076	6 890
Procentu ienākumi	-16 488	-16 684
Ārvalstu valūtas nerealizētā (peļņa) / zaudējumi	-13 134	-8 658
Zaudējumi no pamatlīdzekļu vērtības norakstīšanas	-	1 272
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>113 566</b>	<b>126 916</b>
Debitoru parādu (pieaugums) / samazinājums	11 989	-729
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu (pieaugums) / samazinājums	-37 470	-239
Uzkrāto saistību pieaugums/(samazinājums)	5 801	370
Pārējo saistību pieaugums/(samazinājums)	-6 108	2 995
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pēc izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>87 778</b>	<b>129 313</b>
Saņemtie procentu ienākumi	15 368	16 668
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā</b>	<b>103 146</b>	<b>145 981</b>
<b>Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā</b>		
Pamatlīdzekļu (iegāde)	-2 756	-
Termiņnoguldījumu (izvietošana)	-225 000	-1 050 000
Termiņnoguldījumu atgriešana	470 000	380 000
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā</b>	<b>242 244</b>	<b>-670 000</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)</b>	<b>345 390</b>	<b>-524 019</b>
<b>Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<b>247 049</b>	<b>762 410</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)	13 134	8 658
<b>Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>605 573</b>	<b>247 049</b>

Pielikums no 11. līdz 22. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

  
Edgars Makarovs  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 25. februārī

## 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 2015. gada 31. decembrī, ir apstiprinājusi valde 2016. gada 25. februārī. Akcionārs drīkst pieprasīt veikt izmaiņas šajos finanšu pārskatos.

#### 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 – eiro, ja nav norādīts savādāk. Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim.

#### 1.3 Iepriekšējo periodu kļūdas korekcija

Pēc Sabiedrības finanšu pārskatu par 2014. gadu apstiprināšanas tika identificēta informācijas uzrādīšanas kļūda, kas tika pieļauta apstiprinātajos finanšu pārskatos. Veikta korekcija 2014. gada “Nauda un naudas ekvivalenti” un “Termiņnoguldījumi” pozīcijās, sakarā ar termiņnoguldījumu, kura pieprasījuma sākotnējais termiņš pārsniedz 3 mēnešus un finanšu pārskatos par 2014. gadu tika uzrādīts zem pozīcijas “Nauda un naudas ekvivalenti”. Uzrādīšanas kļūdai nebija ietekmes uz neto aktīvu apjomu vai peļņas un zaudējumu aprēķinu. Lai nodrošinātu precīzāku informācijas atspoguļošanu, tika veikta sekojošu posteņu korekcija salīdzinājumā ar rādītājiem, kādi tika ziņoti publicētajos finanšu pārskatos par 2014. gadu:

#### FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

2014. gada 31. decembrī	Iepriekš uzrādīts EUR	Korekcija EUR	Koriģētais atlikums EUR
<b>Aktīvi</b>			
Nauda un naudas ekvivalenti	417 345	-170 296	247 049
Termiņnoguldījumi	801 728	170 296	972 024

#### NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

Par 2014. gadu	Iepriekš uzrādīts EUR	Korekcija EUR	Koriģētais atlikums EUR
Saņemtie procentu ienākumi	16 964	-296	16 668
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā</b>	146 277	-296	145 981
Termiņnoguldījumu atgriešana	550 000	-170 000	380 000
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā</b>	-500 000	-170 000	-670 000
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	-353 723	-170 296	-524 019
	417 345	-170 296	247 049



#### 1.4 Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Izņemot izmaiņas, kas aprakstītas zemāk, Sabiedrība ir konsekventi piemērojusi 1. piezīmē uzskaitītās grāmatvedības politikas visos periodos, kas uzrādīti šajos finanšu pārskatos.

Sabiedrība ir pieņēmusi turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2015. gada 1. janvārī.

Turpmāk aprakstītās vadlīnijas, kas stājās spēkā 2015. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus:

- 21. SFPIK vadlīnijas par valsts noteiktām nodevām
- Ikgadējie papildinājumi SFPS

#### *Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav pieņemtas*

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2016. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Sabiedrību. Sabiedrība neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) 11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Saskaņā ar šiem papildinājumiem uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē ir jāpiemēro gadījumos, kad tiek iegādāta līdzdalība kopīgā darbībā, kura atbilst uzņēmējdarbības definīcijai. Uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē ir piemērojama arī tad, kad tiek iegādāts papildu ieguldījums kopīgā darbībā, kopīgās darbības dalībniekam saglabājot kopīgo kontroli. Iegādāto papildu ieguldījumu novērtē patiesajā vērtībā. Iepriekš iegādātie ieguldījumi kopīgā darbībā netiek pārvērtēti.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo līdzdalības kopīgās darbībās iegāde Sabiedrībā jau tiek uzskaitīta saskaņā ar grāmatvedības politiku, kas atbilst papildinājumos noteiktajām prasībām.

(ii) 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Ar šiem papildinājumiem tiek ieviesti pieci specifiski uzlabojumi standartā ietvertajās informācijas atklāšanas prasībās.

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

(iii) 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Papildinājumos ir skaidri noteikts, ka pamatlīdzekļiem nedrīkst piemērot uz ieņēmumiem balstītas nolietojuma aprēķina metodes. Turklāt papildinājumi ievieš atspēkojamu pieņēmumu, kas uz ieņēmumiem balstītas amortizācijas metožu izmantošana attiecībā uz nemateriālajiem ieguldījumiem ir neatbilstoša. Šo pieņēmumu var atspēkot vienīgi tad, ja ieņēmumi „izteikti korelē” ar nemateriālā ieguldījuma ekonomisko labumu patēriņu vai nemateriālais ieguldījums ir izteikts ieņēmumu veidā.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrība nelieto uz ieņēmumiem balstītas pamatlīdzekļu nolietojuma aprēķina metodes.

(iv) 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Šie papildinājumi nosaka, ka ražošanas augi turpmāk ir jāuzskaita saskaņā ar 16. SGS „Pamatlīdzekļi” prasībām, nevis 41. SGS „Lauksaimniecība”, lai atspoguļotu to, ka ražošanas augu izmantošana ir līdzīga ražošanai.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav ražošanas augu.



(v) 19. SGS - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk)

Grozījumi attiecas vienīgi uz tiem noteiktu labumu plāniem, kas ietver darbinieku vai trešo pušu iemaksas, kuras atbilst noteiktiem kritērijiem. Izpildoties šiem kritērijiem, uzņēmums drīkst (bet tam nav pienākuma) atzīt šīs iemaksas kā apkalpošanas izmaksu samazinājumu tajā periodā, kurā pakalpojumi tika sniegti.

Sabiedrība paredz, ka šie grozījumi neietekmēs finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav noteiktu labumu plānu, kas paredz darbinieku vai trešo pušu iemaksu veikšanu.

(vi) 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati” (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Papildinājumi atļauj uzņēmumam atsevišķajos finanšu pārskatos uzskaitīt ieguldījumus meitas sabiedrībās, asociētās sabiedrībās un kopuzņēmumos, izmantojot pašu kapitāla metodi.

Sabiedrība neparedz, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav ieguldījumu meitas sabiedrībās, asociētās sabiedrībās vai kopuzņēmumos.

(vii) Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējo papildinājumu ietvaros ir ieviesti 10 grozījumi 10 standartos, no kuriem izriet grozījumi citos standartos un interpretācijās. Vairums šo grozījumu ir piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī un vēlāk vai 2016. gada 1. janvārī un vēlāk, un to agrāka piemērošana ir atļauta.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

Sabiedrība plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

#### 1.5. 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 un atliktā nodokļa aktīva atzīšanu, kā arī lēmuma par pārvaldīto aktīvu neiekļaušanu šajos finanšu pārskatos.

#### 1.6. Ienākumu un izdevumu uzkrāšana un atzīšana

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

Izņemot tirdzniecības nolūkā turētos finanšu instrumentus un citus patiesajā vērtībā novērtētus finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, procentu ienākumi un izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir saņemts vai sniegts.

#### 1.7. Funkcionālā un uzrādīšanas valūta

2014. gada 1. janvārī Latvijas Republika pievienojās eirozonai, un Latvijas lats tika nomainīts uz eiro. Tā rezultātā, sākot ar 2014. gada 1. janvāri, Sabiedrības finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, un finanšu pārskati tiek uzrādīti eiro. Finanšu pārskatos iekļautās summas ir uzrādītas eiro (EUR), kas ir Sabiedrības funkcionālā valūta.

#### 1.8. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienas sākumā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. 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 noteiktie maiņas kursi eiro pret ārvalstu valūtas vienību bija šādi:

Valūta	31.12.2015.	31.12.2014.
USD	1.0887	1.2141
CHF	1.0835	1.2024

#### 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 rodas no īslaicīgām atšķirībām posteņu vērtībās, kas uzrādītas nodokļu deklarācijās un šajā finanšu pārskatā. Tas ir aprēķināts, izmantojot saistību metodi. Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs un saistības tiek noteikti, pamatojoties uz nodokļu likmēm, kuras ir paredzēts piemērot tad, kad izzudīs īslaicīgās atšķirības. Galvenās īslaicīgās atšķirības laika ziņā izriet no atšķirīgām grāmatvedības un nodokļu vajadzībām pielietotajām nolietojuma likmēm pamatlīdzekļiem un pārnesamajiem nodokļu zaudējumiem.

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 likvidi īstermiņa aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

#### 1.11. Termiņnoguldījumi

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 izmantošanas 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	Prasības, lai nodrošinātu pieļaujamo riska līmeni	Darbības prasību izpildei pieļaujamā riska līmeņa nodrošināšanai
<b>Kontraģentu risks</b>	Nav atkarības no konkrētiem kontraģentiem. Nav būtiska ieņēmumu daļa no viena kontraģenta. Nav neaizvietojamu kontraģentu. Droši kontraģenti.	Darbības plānošana, kas nepieļauj atkarības no konkrētiem kontraģentiem. Kontraģentu koncentrāciju samazināšana. Drošu kontraģentu atlase.
<b>Likviditātes risks</b>	Sabiedrība uztur likvidus aktīvus tādā līmenī, kas atļauj izpildīt visas saistības ar termiņu līdz 3 mēnešiem.	Sabiedrība nodrošina nepieciešamo naudas summu savos norēķinu kontos un depozītos.
<b>Tirgus risks</b>	Kopējais tirgus riska līmenis gadā (ņemot vērā tikai tiešus zaudējumus) nepārsniedz 5% no Sabiedrības kapitāla.	Sabiedrības valūtu pozīciju optimizācija.
<b>Operacionālais risks</b>	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.
<b>Biznesa risks</b> (ieņēmumu samazinājums)	Ieņēmumu izmaiņas, pēc kurām Sabiedrības funkcionēšana būs ekonomiski pamatota.	Ieņēmumu avotu diversifikācija. Sabiedrības funkcionēšanas optimizācija.

### Sabiedrības darbības turpināšana

Pārskata gadu Sabiedrība ir noslēgusi ar peļņu 116 363 EUR apmērā.

Sabiedrība plāno tuvākajā laikā palielināt aktīvus pārvaldīšanā, saglabājot izmaksas pašreizējā līmenī. Sabiedrība plāno turpināt iepriekšējo periodu zaudējumu segšanu no nākamo periodu ieņēmumiem.



### 3. Nauda un naudas ekvivalenti

	Valūta	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR Koriģēts
<b>Kredītiestāde</b>			
Norēķinu konts Swedbank	USD	33 014	63 769
Norēķinu konts Bank M2M Europe	EUR	117 722	62 295
Norēķinu konts Swedbank	EUR	283 561	59 695
Norēķinu konts Bank M2M Europe	USD	149 204	47 026
Norēķinu konts Swedbank	CHF	19 833	12 428
Kredītkartes konts Swedbank	EUR	844	1 003
Kredītkartes konts Bank M2M Europe	EUR	1 395	833
<b>Nauda un naudas ekvivalenti kopā</b>		<b>605 573</b>	<b>247 049</b>

### 4. Debitoru parādi

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
<b>Prasības pret klientiem, kas nav kredītiestādes</b>		
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (juridiskās personas)	14 142	16 503
Komisijas par ieguldījumu fonda pārvaldīšanu	-	8 696
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (fiziskās personas)	3 480	3 646
Komisijas par privātā pensiju plāna pārvaldīšanu	-	1 660
Pārējie debitori	2 006	1 112
<b>Kopā</b>	<b>19 628</b>	<b>31 617</b>

### 5. Termiņnoguldījumi

	Valūta	31.12.2015. EUR	t.sk. uzkrātie procenti EUR	31.12.2014. EUR Koriģēts	t.sk. uzkrātie procenti EUR
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>					
Bank M2M Europe (termiņš – 24.01.2015)	EUR	-	-	170 296	296
Swedbank (termiņš - 11.07.2015)	EUR	-	-	300 677	677
Bank M2M Europe (termiņš - 03.01.2016)	EUR	245 000	-	245 520	520
Bank M2M Europe (termiņš – 26.01.2016)	EUR	228 144	3 144	-	-
Bank M2M Europe (termiņš - 25.02.2016)	EUR	255 000	-	255 531	531
<b>Kopā</b>		<b>728 144</b>	<b>3 144</b>	<b>972 024</b>	<b>2 024</b>

Vidējā termiņnoguldījumu gada likme uz 31.12.2015 bija 2.172 %.

Vidējā termiņnoguldījumu gada likme uz 31.12.2014. bija 1.780 %.

### 6. Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ieņēmumi

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
Uzkrāti ieņēmumi par nekustamā īpašuma objekta padziļinātu izpēti	37 437	-
Uzkrāti portfeļu pārvaldīšanas atlīdzības ieņēmumi	183	169
Nākamo periodu izdevumi	112	93
<b>Kopā</b>	<b>37 732</b>	<b>262</b>



7. Pamatlīdzekļu kustības pārskats

	Uzskaites vērtība EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2013	33 996
Izslēgts iepriekšējā pārskata periodā	-3 179
Sākotnējā vērtība 31.12.2014	30 817
Iegādāts pārskata periodā	2 756
Sākotnējā vērtība 31.12.2015	33 573
Uzkrātais nolietojums 31.12.2013	16 973
Aprēķināts iepriekšējā pārskata periodā	6 802
Izslēgts pārskata periodā	-1 907
Uzkrātais nolietojums 31.12.2014	21 868
Aprēķināts pārskata periodā	6 076
Uzkrātais nolietojums 31.12.2015	27 944
<b>Neto uzskaites vērtība 31.12.2014</b>	<b>8 949</b>
<b>Neto uzskaites vērtība 31.12.2015</b>	<b>5 629</b>

8. Uzkrātās saistības

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
Uzkrājumi atvaļinājumu izmaksām	22 814	17 080
Uzkrātās saistības profesionālo pakalpojumu izmaksām	2 660	2 590
Uzkrātās saistības citu pakalpojumu izmaksām	98	101
<b>Kopā</b>	<b>25 572</b>	<b>19 771</b>

9. Pārējās saistības

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
FKTK finansēšana	1 302	1 457
Saistības pret pensiju plānu	1 049	-
Nodokļu saistības (Piezīme 18.)	-	4 615
Ieguldījumu fonda administrēšana	-	2 100
Pārējās saistības pret saistītām pusēm (Piezīme 22.)	-	287
<b>Kopā</b>	<b>2 351</b>	<b>8 459</b>

10. Apmaksātais pamatkapitāls

2013. gada 11. novembrī tika reģistrētas izmaiņas Sabiedrības akcionāru sastāvā, par vienīgo Sabiedrības akcionāru kļuva Bank M2M Europe AS, kurai pieder 1 992 020 akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu 1 992 020 eiro, kas veido 100% no Sabiedrības pamatkapitāla un 100% no Sabiedrības balsstiesīgā kapitāla. Vienas akcijas nominālvērtība ir 1 eiro. Pirms tam Sabiedrības vienīgais akcionārs bija Andrey Vdovin, kas arī pēc akcionāra maiņas paliek galvenais patiesā labuma guvējs no Sabiedrības aktivitātēm.

11. Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2015.

	EUR	USD	CHF	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Nauda un naudas ekvivalenti	403 522	182 218	19 833	605 573
Debitoru parādi	10 398	9 230	-	19 628
Termiņnoguldījumi	728 144	-	-	728 144
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	37 732	-	-	37 732
Pamatlīdzekļi	5 629	-	-	5 629
Atliktā nodokļa aktīvi	91 993	-	-	91 993
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 277 418</b>	<b>191 448</b>	<b>19 833</b>	<b>1 488 699</b>
<b>Kapitāls un saistības</b>				
Uzkrātās saistības	25 572	-	-	25 572
Pārējās saistības	2 351	-	-	2 351
Kapitāls	1 460 776	-	-	1 460 776
<b>Kopā kapitāls un saistības</b>	<b>1 488 699</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 488 699</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>-211 281</b>	<b>191 448</b>	<b>19 833</b>	<b>-</b>

Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2014.

	EUR Koriģēts	USD	CHF	Kopā Koriģēts
<b>Aktīvi</b>				
Nauda un naudas ekvivalenti	123 826	110 795	12 428	247 049
Debitoru parādi	7 902	22 712	1 003	31 617
Termiņnoguldījumi	972 024	-	-	972 024
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	262	-	-	262
Pamatlīdzekļi	8 949	-	-	8 949
Atliktā nodokļa aktīvi	112 742	-	-	112 742
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 225 705</b>	<b>133 507</b>	<b>13 431</b>	<b>1 372 643</b>
<b>Kapitāls un saistības</b>				
Uzkrātās saistības	19 771	-	-	19 771
Pārējās saistības	6 359	2 100	-	8 459
Kapitāls	1 344 413	-	-	1 344 413
<b>Kopā kapitāls un saistības</b>	<b>1 370 543</b>	<b>2 100</b>	<b>-</b>	<b>1 372 643</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>-144 838</b>	<b>131 407</b>	<b>13 431</b>	<b>-</b>

12. Likviditāte uz 31.12.2015.

	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads	Bez noteikta termiņa	Kopā
<b>Aktīvi</b>						
Nauda un naudas ekvivalenti	605 573	-	-	-	-	605 573
Debitoru parādi	19 589	-	-	39	-	19 628
Termiņnoguldījumi	473 144	255 000	-	-	-	728 144
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	37 620	-	112	-	-	37 732
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	5 629	5 629
Atliktā nodokļa aktīvs	-	-	-	-	91 993	91 993
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 135 926</b>	<b>255 000</b>	<b>112</b>	<b>39</b>	<b>97 622</b>	<b>1 488 699</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātās saistības	97	2 660	22 815	-	-	25 572
Pārējās saistības	2 351	-	-	-	-	2 351
<b>Kopā saistības</b>	<b>2 448</b>	<b>2 660</b>	<b>22 815</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 923</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>1 133 478</b>	<b>252 340</b>	<b>-22 703</b>	<b>39</b>	<b>97 622</b>	<b>1 460 776</b>



Likviditāte uz 31.12.2014.

	Līdz 1 mēnesim Koriģēts	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads	Bez noteikta termiņa	Kopā Koriģēts
<b>Aktīvi</b>						
Nauda un naudas ekvivalenti	247 049	-	-	-	-	247 049
Debitoru parādi	31 617	-	-	-	-	31 617
Terminnoguldījumi	171 347	-	300 677	500 000	-	972 024
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	169	-	93	-	-	262
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	8 949	8 949
Atliktā nodokļa aktīvs	-	-	-	-	112 742	112 742
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>450 182</b>	<b>-</b>	<b>300 770</b>	<b>500 000</b>	<b>121 691</b>	<b>1 372 643</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātās saistības	101	2 590	17 080	-	-	19 771
Nodokļu saistības	4 615	-	-	-	-	4 615
Pārējās saistības	3 844	-	-	-	-	3 844
<b>Kopā saistības</b>	<b>8 560</b>	<b>2 590</b>	<b>17 080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28 230</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>441 622</b>	<b>-2 590</b>	<b>283 690</b>	<b>500 000</b>	<b>121 691</b>	<b>1 344 413</b>

13. Komisijas naudas ienākumi

	2015. EUR	2014. EUR
Komisijas par ieguldījumu fonda pārvaldīšanu *	48 489	117 457
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (juridiskās personas)	59 614	106 288
Komisijas par privātā pensija plāna pārvaldīšanu	46 444	90 804
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (fiziskās personas)	168 760	45 900
Citi komisijas naudas ienākumi	5 071	7 306
<b>Kopā</b>	<b>328 378</b>	<b>367 755</b>

\* Lēmumu apturēt/iesaldēt Fonda darbību, kā to ierosināja vadība, 2015. gada jūlijā apstiprināja Fonda padome, kā arī NHS-SICAV ieguldījumu pārvaldītājs – M2M Emerging High Income Bond ("Fonds") un Fonda pārvaldības sabiedrība Novacap Asset Management S.A. Rezultātā visi finanšu instrumenti tika realizēti, un visas Fonda ieguldījuma apliecības tika atpakaļpirktas no Fonda ieguldītājiem. Sākot ar 17.08.2015. Fondam ir uzsākts iesaldēšanas periods, kura maksimālais ilgums ir 17.02.2017.

Tā kā no visiem Fonda ieguldītājiem tika saņemti atpakaļpirkšanas pieteikumi un līdz šim brīdim Sabiedrība nav saņēmusi nevienu pretenziju par Fonda darbību, uzskatām, ka papildus riskus Fonda darbība Sabiedrībai nerada.

14. Komisijas naudas izdevumi

	2015. EUR	2014. EUR
Komisija par ieguldījumu fonda administrēšanu	17 362	24 244
Komisijas par norēķinu kontu apkalpošanu	456	568
<b>Kopā</b>	<b>17 818</b>	<b>24 812</b>

15. Pārējie ienākumi

	2015. EUR	2014. EUR
Ieņēmumi par nekustamā īpašuma objekta padziļinātu izpēti	37 437	-
VSAOI pārmaksa	2 771	-
FKTK 2014. gada finansējuma samazinājums	917	-
<b>Kopā</b>	<b>41 125</b>	<b>-</b>

16. Komisijas naudas ienākumu sadalījums pēc klientu reģistrācijas ģeogrāfiskajiem reģioniem

	2015. EUR	2014. EUR
Eiropa (izņemot Latviju)	101 437	155 147
Latvija	107 828	135 531
Āfrika	96 391	12 424
Latīņamerikas un Karību reģions	13 641	59 687
Austrālija un Okeānija	9 081	4 966
<b>Kopā</b>	<b>328 378</b>	<b>367 755</b>

17. Administratīvie izdevumi

	2015. EUR	2014. EUR
<b>Personāla izmaksas</b>		
Valdes locekļu atalgojums	93 716	91 356
Pārējo darbinieku atalgojums	77 068	74 475
Valdes locekļu valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	12 965	11 886
Pārējo darbinieku valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	18 180	17 550
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	26	26
Citas personāla izmaksas	785	1 045
<b>Personāla izmaksas kopā</b>	<b>202 740</b>	<b>196 338</b>
Vidējais algoto darbinieku skaits:	6	6
<b>Pārējie administratīvie izdevumi</b>		
Biroja izdevumi	6 275	6 201
IT pakalpojumi	-	2 362
Profesionālie pakalpojumi	18	71
Komandējumu un transporta izdevumi	-	94
Reklāma un marketings	170	17
Sakaru izdevumi	1 357	2 143
Revīzijas izdevumi	3 911	3 827
Pamatlīdzekļu norakstīšana	-	1 272
<b>Pārējie administratīvie izdevumi kopā</b>	<b>11 731</b>	<b>15 987</b>
<b>Kopā</b>	<b>214 471</b>	<b>212 325</b>

18. Nodokļi un nodevas

	Atlikums uz 31.12.2014. EUR	Aprēķināts EUR	Kavējuma nauda	Samaksāts EUR	Pārskaitīts no 2014. gada pārmaksas	Atlikums uz 31.12.2015. EUR
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	-	31 947	-	(31 947)	-	-
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	-	43 427	-	(41 656)	(1 771)	-
Pievienotās vērtības nodoklis	4 615	13 832	65	(20 479)	-	-1 967
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	-	26	-	(26)	-	-
<b>Kopā</b>	<b>4 615</b>	<b>89 232</b>	<b>65</b>	<b>(94 108)</b>	<b>(1 771)</b>	<b>-1 967</b>

19. Uzņēmuma ienākuma nodoklis

	2015. EUR	2014. EUR
<b>Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības</b>		
Pagaidu atšķirības sakarā ar paātrināto nolietojuma aprēķinu nodokļu vajadzībām	-616	-1 437
<b>Atzītais atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs</b>		
Pagaidu atšķirības no uzkrājumiem atvaļinājumiem	3 422	2 562
Uz nākamajiem periodiem pārnesamo nodokļu zaudējumu ietekme	89 187	111 617
<b>Neto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs</b>	<b>91 993</b>	<b>112 742</b>



Sabiedrība uzskata, ka pilnībā izmantos uzkrātos nodokļu zaudējumus, tādēļ sākot no 2014. gada finanšu pārskatā tiek atzīts atliktā nodokļa aktīvs, kas pārsniedz nodokļa saistības.

	2015. EUR	2014. EUR
<b>Peļņa pirms nodokļa aprēķināšanas</b>	<b>137 211</b>	<b>144 096</b>
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15%	20 582	21 614
Pastāvīgās atšķirības:		
Nodokļu korekcijas par neatskaitāmajām izmaksām	167	230
Izmaiņa neatzītajā atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvā	-	-134 586
<b>Uzņēmumu ienākuma nodoklis</b>	<b>20 749</b>	<b>-112 742</b>

## 20. Kapitāla pietiekamības aprēķins

Sabiedrība veic kapitāla pārvaldi, analizējot un prognozējot nepieciešamā kapitāla apjomu ietekmējošos faktoros – pārvaldīšanā esošo līdzekļu apmēru, Sabiedrības ienākumu un izdevumu apjomu, kā arī nosakot kapitāla ieguldīšanas veidu. Gan Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs, gan kapitāla apjoms pārsniedz likumdošanā noteikto minimālo kapitāla prasību. Gan Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs, gan kapitāla apjoms pārsniedz likumdošanā noteikto minimālo kapitāla prasību: kopējais kapitāla rādītājs 8% apmērā, ko aprēķina kā pašu kapitāla procentuālo attiecību pret kopējo riska darījuma vērtību, kas reizināta ar 12.5. Sabiedrības minimālā kapitāla prasība uz 31.12.2015 ir 97 241 eiro.

Kapitāla pietiekamības aprēķins tiek uzrādīts saskaņā ar Eiropas Parlamenta un padomes regulu Nr. 575/2013.

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
<b>Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi</b>		
Apmaksātais pamatkapitāls	1 992 020	1 992 020
Iepriekšējā pārskata perioda revidētie zaudējumi	-647 608	-904 446
Kārtējā darbības perioda revidētā peļņa	116 363	256 838
Atliktā nodokļa aktīvs, kura realizācija ir atkarīga no peļņas gūšanas nākotnē	-89 187	-111 331
<b>Pirmā līmeņa kapitāla kopsumma</b>	<b>1 371 588</b>	<b>1 233 081</b>
<b>Kapitāla prasību aprēķina kopsavilkums</b>		
Kreditriskā kapitāla prasība	80 339	83 101
Ārvalstu valūtas riska kapitāla prasība	16 902	11 587
<b>Kreditriskā un ārvalstu valūtas riska prasību kopsumma</b>	<b>97 241</b>	<b>94 688</b>
vai		
Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar 25% no iepriekšējā gada pastāvīgo izmaksu kopsummām	56 096	130 748
<b>Kapitāla prasību aprēķina kopsumma</b>	<b>97 241</b>	<b>130 748</b>
<b>Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu (pārpalikums)</b>	<b>1 274 347</b>	<b>1 102 333</b>
Kapitāla pietiekamības rādītājs	112.84%	75.45%

## 21. Neto aktīvi pārvaldīšanā

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
PSPF Pirmais Pensiju Plāns FI apakšportfelis Nr.2	29 735 113	28 793 257
Juridisko personu individuālie finanšu instrumentu portfeļi	16 572 766	21 707 537
M2M Emerging Market High Income Bond fund	-	8 758 554
Fizisko personu individuālie finanšu instrumentu portfeļi	8 712 072	9 411 923
<b>Kopā</b>	<b>55 019 951</b>	<b>68 671 271</b>

## 22. 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.

	31.12.2015.	31.12.2014.
	EUR	EUR
Saistības pret saistītām pusēm		
Saistības pret Bank M2M Europe	-	287
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>287</b>

	2015.	2014.
	EUR	EUR
Izdevumi saistītām pusēm		
Noma un komunālie pakalpojumi Bank M2M Europe	2 749	3 076
Norēķinu kontu apkalpošanas komisijas Bank M2M Europe	3	3
<b>Kopā</b>	<b>2 752</b>	<b>3 079</b>

	31.12.2015.	31.12.2014.
	EUR	EUR
Prasības pret saistītām pusēm		
Prasības uz pieprasījumu pret Bank M2M Europe	268 321	110 154
Termiņnoguldījumi Bank M2M Europe	728 144	671 347
Prasības pret Robertu Idelsonu	12	9
Prasības pret Edgaru Makarovu	5	5
Prasības pret Andrey Vdovin	16	-
<b>Kopā</b>	<b>996 498</b>	<b>781 515</b>

	2015.	2014.
	EUR	EUR
Ienākumi no saistītām pusēm		
Bank M2M Europe – procentu ienākumi par termiņnoguldījumiem	15 736	14 663
Roberts Idelsons – atlīdzība par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	108	57
Edgars Makarovs - atlīdzība par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	50	54
Andrey Vdovin - atlīdzība par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	73	-
<b>Kopā</b>	<b>15 967</b>	<b>14 774</b>

### 23. Jūtīguma analīze un finanšu instrumentu patiesā vērtība

Sabiedrībai nav būtisku finanšu risku ekspozīciju un tāpēc jutīguma analīzes netiek sastādītas. Sabiedrības vadība uzskata, ka zemo procentu likmju un īso termiņu dēļ atšķirība starp finanšu instrumentu patieso un uzskaites vērtību ir nebūtiska.

### 24. Minimālie nomas maksājumi

Sabiedrībai ir noslēgts telpu nomas līgums ar Bank M2M Europe AS ar nomas maksu 179 EUR/mēnesī. Līgums ir spēkā līdz 2016. gada 31. jūlijam. Ja neviena no līguma pusēm nepaziņo par vēlni līgumu lauzt, tad tas tiek automātiski pagarināts uz vēl vienu gadu.

### 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.





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

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

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "M2M Asset Management" akcionāram

#### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "M2M Asset Management" (turpmāk „Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver finanšu stāvokļa pārskatu 2015. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 7. līdz 22. lappusei, revīziju.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskatiem*

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu šo finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu.

#### *Revidentu atbildība*

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārlicību, ka šajos finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklātu informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām šajos finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Sabiedrības šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Sabiedrības vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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





#### Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

#### Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt vadības ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lapai, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Sabiedrības vadība ir atbildīga par vadības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz vadības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Sabiedrības finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, vadības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr. 55

Ondřej Fikrle  
Partneris pp KPMG Baltics SIA  
Rīga, Latvija  
2016. gada 25. februārī

Rainers Vilāns  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200