

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA
M2M ASSET MANAGEMENT
REĢISTRĀCIJAS NUMURS 40103362872

2014. 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	22

Vispārīga informācija

Sabiedrības nosaukums:	M2M Asset Management
Juridiskais statuss:	leguldījumu 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.
Finanšu pārskata periods:	2014. gada 1. janvāris – 2014. 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. Sabiedrība mainīja juridisko adresi uz Smilšu ielu 8, Rīgā, Sabiedrības pamatkapitāls tika pilnībā apmaksāts un sasniedza LVL 1 400 000.

21.08.2013. notika Sabiedrības juridiskās adreses maiņa uz Antonijas ielu 3-1, Rīgā.

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

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).

Sabiedrības darbība pārskata periodā

Pārskata periodā Sabiedrība turpināja savu darbību, pārvaldot klientu individuālos finanšu instrumentu portfeļus saskaņā ar klientu pilnvarojumiem, kā arī pārvaldot Luksemburgā reģistrēto fondu NHS-Sicav – M2M Emerging High Income Bond.

Kopējie aktīvi Sabiedrības pārvaldīšanā uz gada beigām bija EUR 68 671 271, kas ir par 17.2 % vairāk nekā 2013. 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 41.9 % no kopējiem aktīviem Sabiedrības pārvaldīšanā.

Kopējie Sabiedrības komisijas naudas ienākumi pārskata gadā bija EUR 367 755.

Sabiedrības pārskata periodu noslēdza ar peļņu EUR 256 838, 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 2015. gadam. Sabiedrība plāno turpināt strādāt ar peļņu, lai pilnībā segtu iepriekšējo periodu zaudējumus.



Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 16. 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 21. lappusei, ir sagatavoti saskaņā ar spēkā esošo normatīvu aktu prasībām un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī, tās darbības rezultātiem un naudas plūsmām periodā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. 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, 2015. gada 16. februārī

Finanšu stāvokļa pārskats

	Piezīme	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Aktīvi			
Nauda un naudas ekvivalenti	3.	417 345	762 410
Debitoru parādi	4.	31 617	30 888
Terminnoguldījumi	5.	801 728	302 008
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		262	23
Pamatlīdzekļi	6.	8 949	17 023
Nemateriālie aktīvi		-	88
Atliktā nodokļa aktīvs	17.	112 742	-
Kopā aktīvi		1 372 643	1 112 440
Saistības			
Uzkrātās saistības	7.	19 771	19 401
Pārējās saistības	8.	8 459	5 464
Kopā saistības		28 230	24 865
Kapitāls			
Apmaksātais pamatkapitāls	9.	1 992 020	1 992 021
Pārējās rezerves		1	-
Iepriekšējo pārskata periodu zaudējumi		-904 446	-688 913
Pārskata gada peļņa / zaudējumi		256 838	-215 533
Kopā kapitāls		1 344 413	1 087 575
Kopā kapitāls un saistības		1 372 643	1 112 440

Pielikums no 11. līdz 21. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

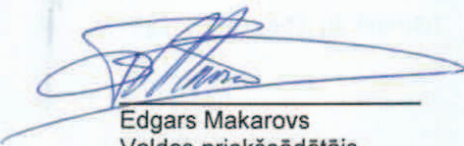

Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 16. februārī

Visaptverošo ienākumu pārskats

	Piezīme	2014. EUR	2013. EUR
Procentu ienākumi par termiņnoguldījumiem		16 684	8 881
Neto procentu ienākumi		16 684	8 881
Komisijas naudas ienākumi	12.	367 755	331 907
Komisijas naudas izdevumi	13.	-24 812	-31 213
Neto komisijas naudas ienākumi		342 943	300 694
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas neto rezultāts		8 852	-2 118
Pārējie izdevumi		-5 168	-4 280
Personāla izdevumi	15.	-196 338	-438 532
Administratīvie izdevumi	15.	-15 987	-72 719
Nolietojums un amortizācija		-6 890	-7 459
Pārskata perioda zaudējumi pirms uzņēmuma ienākuma nodokļa aprēķināšanas		144 096	-215 533
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	17.	112 742	-
Pārskata gada peļņa / zaudējumi		256 838	-215 533
Citi visaptverošie ienākumi		-	-
Pārskata perioda visaptverošie ienākumi / zaudējumi		256 838	-215 533

Pielikums no 11. līdz 21. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

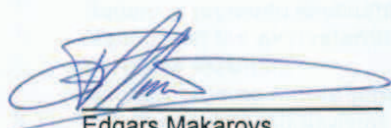

Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 16. februārī

Pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Apmaksātais pamatkapitāls EUR	Pārējās rezerves EUR	Uzkrātie zaudējumi EUR	Kopā EUR
Uz 31.12.2012	1 992 021	-	-688 913	1 303 108
Iepriekšējā pārskata gada visaptverošie zaudējumi	-	-	-215 533	-215 533
Uz 31.12.2013	1 992 021	-	-904 446	1 087 575
Pārskata gada visaptverošie ienākumi	-	-	256 838	256 838
<i>Pašu kapitālā atzīti darījumi ar akcionāriem</i>				
Pārējās rezerves	-1	1	-	-
Uz 31.12.2014	1 992 020	1	-647 608	1 344 413

Pielikums no 11. līdz 21. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 16. februārī

Naudas plūsmas pārskats

	2014. EUR	2013. EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
Peļņa / (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	144 096	-215 533
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/nolietojums	6 890	7 459
Procentu ienākumi	-16 684	-8 881
Ārvalstu valūtas nerealizētā (peļņa) / zaudējumi	-8 658	1 305
Zaudējumi no pamatlīdzekļu vērtības norakstīšanas	1 272	-
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	126 916	-215 650
Debitoru parādu (pieaugums) / samazinājums	-729	24 377
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu (pieaugums) / samazinājums	-239	19 946
Uzkrāto saistību pieaugums/(samazinājums)	370	-13 449
Pārējo saistību pieaugums/(samazinājums)	2 995	-4 032
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pēc izmaiņām aktīvos un saistībās	129 313	-188 808
Saņemtie procentu ienākumi	16 964	4 845
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā	146 277	-183 963
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		
Termiņnoguldījumu (izvietošana)	-1 050 000	-1 052 175
Termiņnoguldījumu atgriešana	550 000	899 824
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā	-500 000	-152 351
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)	-353 723	-336 314
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	762 410	1 100 029
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)	8 658	-1 305
Naudas un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	417 345	762 410

Pielikums no 11. līdz 21. lappusei ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


Edgars Makarovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2015. gada 16. 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 2014. gada 31. decembrī, ir apstiprinājusi valde 2015. gada 16. 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 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim.

1.3 Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Sabiedrība ir konsekventi piemērojusi 1. pielikumā izklāstītās grāmatvedības politikas visiem finanšu pārskatā uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot turpmāk aprakstītās izmaiņas.

Sabiedrība ir pieņēmusi turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2014. gada 1. janvāris.

(i) 12. SFPS: "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos"

12. SFPS ir apkopotas visas informācijas atklāšanas prasības par sabiedrības ieguldījumu meitas sabiedrībās, kopīgās struktūrās, asociētajos uzņēmumos un nekonsolidētajās strukturētajās sabiedrībās.

Saskaņā ar 12. SFPS prasībām Koncernam ir jāuzrāda paplašināta informācija par nekonsolidētajām strukturētajām sabiedrībām (19. piezīme).

(ii) Citi jauni standarti un standartu papildinājumi

Turpmāk aprakstītie standarti un standartu papildinājumi, kas stājās spēkā 2014. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus.

- 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (2011)
- 11. SFPS „Kopīgas struktūras”
- Grozījumi 32. SGS attiecībā uz finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu
- Grozījumi 36. SGS attiecībā uz informācijas uzrādīšanu par nefinanšu aktīvu atgūstamo vērtību
- Grozījumi 39. SGS attiecībā uz atvasināto finanšu instrumentu pārjaunošanu un risku ierobežošanas uzskaites turpināšanu

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav pieņemtas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2014. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas varētu attiekties uz Sabiedrību. Sabiedrība neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

- (i) 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 konsolidētos finanšu pārskatus, jo Koncernam nav noteiktu labumu plānu, kas paredz darbinieku vai trešo pušu iemaksu veikšanu.

- (ii) 21. SFPIK "Nodevas" (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 17. jūnijā vai vēlāk)

Šajā interpretācijā ir sniegti norādījumi attiecībā uz saistības radošā notikuma identificēšanu un laiku, kad atzīt saistības apmaksāt valsts noteiktas nodevas. Interpretācijā ir noteikts, ka saistības radošais notikums ir notikums, kas rada nepieciešamību maksāt nodevu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām, un tādējādi saistības apmaksāt minēto nodevu jāatzīst brīdī, kad ir iestājies šis notikums. Saistības apmaksāt nodevu tiek atzītas pieaugošā veidā, ja saistības radošais notikums notiek ilgākā laika periodā. Ja saistības radošo notikumu veido minimāla aktivitātes sliekšņa sasniegšana, saistības atzīst brīdī, kad tiek sasniegts minimālais aktivitātes sliekšnis. Interpretācijā ir noteikts, ka uzņēmumam nevar būt pienākuma maksāt nodevu, kuru radīs tā darbošanās nākotnes periodā, jo uzņēmums būs ekonomiski spiests turpināt darbību šajā nākotnes periodā.

Paredzams, ka pēc sākotnējās piemērošanas šai interpretācijai nebūs būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem, jo tās piemērošanas rezultātā nebūs nepieciešams mainīt grāmatvedības uzskaites politiku attiecībā uz valsts nodevām.

- (iii) Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējo papildinājumu ietvaros ir ieviesti 11 grozījumi 9 standartos, no kuriem izriet grozījumi citos standartos un interpretācijās. Vairums šo grozījumu ir piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk, un to agrāka piemērošana ir atļauta. Četri grozījumi četros standartos ir piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai 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.

1.4. 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.

1.5. 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 konsolidētajā 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.

1.6. 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. Iepriekšējo periodu salīdzinošie dati tika konvertēti eiro, izmantojot oficiālo valūtu konvertācijas kursu LVL 0,702804 pret EUR 1. Finanšu pārskatos iekļautās summas ir uzrādītas eiro (EUR), kas ir Sabiedrības funkcionālā valūta.

1.7. 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 (uz 31.12.2013 Latvijas bankas; uz 31.12.2014 Eiropas Centrālās bankas):

Valūta	31.12.2014.	31.12.2013.
LVL	-	0.702804
USD	1.2141	1.3647
CHF	1.20240	1.2265

1.8. 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.

1.9. 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.

1.10. 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.

1.11. 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%.

1.12. 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.

1.13. 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.

1.14. 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.

1.15. 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
Kontraģentu risks	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.
Likviditātes risks	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.
Tirgus 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.

Sabiedrības darbības turpināšana

Pārskata gadu Sabiedrība ir noslēgusi ar peļņu 256 838 EUR apmērā.

2013. gadā beigās Sabiedrība pieņēma lēmumu būtiski samazināt izdevumus (nomas maksa par telpām, administratīvās izmaksas, ieskaitot algas fondu); rezultātā Sabiedrība pārskata periodu noslēdza ar peļņu. 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

3a) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Norēķinu konts Swedbank	USD	63 769	61 182
Norēķinu konts Bank M2M Europe	EUR	62 295	248 476
Norēķinu konts Swedbank	EUR	59 695	23 251
Norēķinu konts Bank M2M Europe	USD	47 026	525
Norēķinu konts Swedbank	CHF	12 428	3 791
Kredītkartes konts Swedbank	EUR	1 003	-
Kredītkartes konts Bank M2M Europe	EUR	833	289
Norēķinu konts Swedbank	LVL	-	1 224
Kredītkartes konts Swedbank	LVL	-	1 024
Norēķinu konts DnB bankā	EUR	-	222
Kopā		247 049	339 984

3b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs, kuru pieprasījuma sākotnējais termiņš ir mazāks par 3 mēnešiem

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Valūta	31.12.2014. EUR	t.sk. uzkrātie procenti EUR	31.12.2013. EUR	t.sk. uzkrātie procenti EUR
Bank M2M Europe (termiņš – 24.01.2015)	EUR	170 296	296	-	-
Citadele (termiņš - 08.01.2014)	EUR	-	-	168 208	2 117
DnB bank (termiņš - 19.02.2014)	EUR	-	-	254 218	2 218
Kopā		170 296	296	422 426	4 335

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Nauda un naudas ekvivalenti kopā	417 345	762 410

4. Debitoru parādi

Prasības pret klientiem, kas nav kredītiestādes	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (juridiskās personas)	16 503	2 946
Komisijas par ieguldījumu fonda pārvaldīšanu	8 696	9 265
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (fiziskās personas)	3 646	6 351
Komisijas par privātā pensiju plāna pārvaldīšanu	1 660	10 072
Pārējie debitori	1 112	2 254
Kopā	31 617	30 888

5. Termiņnoguldījumi

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Valūta	31.12.2014. EUR	t.sk. uzkrātie procenti EUR	31.12.2013. EUR	t.sk. uzkrātie procenti EUR
Swedbank (termiņš - 11.07.2015)	EUR	300 677	677	-	-
Bank M2M Europe (termiņš - 25.02.2016)	EUR	255 531	531	-	-
Bank M2M Europe (termiņš - 03.01.2016)	EUR	245 520	520	-	-
Swedbank (termiņš - 26.05.2014)	EUR	-	-	302 008	2 008
Kopā		801 728	1 728	302 008	2 008

Vidējā termiņnoguldījumu gada likme uz 31.12.2014. bija 1.723%.

Vidējā termiņnoguldījumu gada likme uz 31.12.2013. bija 0.984%.

6. Pamatlīdzekļu kustības pārskats

	Uzskaites vērtība EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2012	33 996
legādāts iepriekšējā pārskata periodā	-
Sākotnējā vērtība 31.12.2013	33 996
legādāts pārskata periodā	-
Izslēgts pārskata periodā	-3 179
Sākotnējā vērtība 31.12.2014	30 817
Uzkrātais nolietojums 31.12.2012	9 689
Aprēķināts iepriekšējā pārskata periodā	7 284
Uzkrātais nolietojums 31.12.2013	16 973
Aprēķināts pārskata periodā	6 802
Izslēgts pārskata periodā	-1 907
Uzkrātais nolietojums 31.12.2014	21 868
<hr/>	
Neto uzskaites vērtība 31.12.2013	17 023
Neto uzskaites vērtība 31.12.2014	8 949

7. Uzkrātās saistības

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Uzkrājumi atvaļinājumu izmaksām	17 080	16 414
Uzkrātās saistības profesionālo pakalpojumu izmaksām	2 590	2 965
Uzkrātās saistības citu pakalpojumu izmaksām	101	22
Kopā	19 771	19 401

8. Pārējās saistības

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Pārējās saistības		
leguldījumu fonda administrēšana	2 100	1 755
FKTK finansēšana	1 457	1 091
Pārējās saistības pret saistītām pusēm (Piezīme 20.)	287	284
Parādi par saņemtajiem pakalpojumiem	-	2 334
Nodokļu saistības (Piezīme 16.)	4 615	-
Kopā	8 459	5 464

9. Apmaksātais pamatkapitāls

2013. gada 11. novembrī tika reģistrētas izmaiņas Sabiedrības akcionāru sastāvā, par vienīgo Sabiedrības akcionāru kļuva Bank M2M Europe AS. Pirms tam Sabiedrības vienīgais akcionārs bija Andrey Vdovin, kas arī pēc akcionāra maiņas paliek patiesā labuma guvējs no Sabiedrības aktivitātēm.

Sabiedrības parakstītais un apmaksātais pamatkapitāls 31.12.2013 bija 1 400 000 latu.

Pārskata periodā notika Sabiedrības pamatkapitāla denominēšana eiro; ar 2014. gada 21. janvāri pamatkapitāls ir 1 992 020 EUR, kas sastāv no 1 992 020 akcijām ar vienas akcijas nominālvērtību 1 EUR. Pamatkapitāla denominācijas no latiem uz eiro rezultātā izveidojusies starpība ieskaitīta M2M Asset Management IPAS rezervēs. Šobrīd Bank M2M Europe AS ir Sabiedrības vienīgais akcionārs, kuram 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.

10. Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2014.

	EUR	USD	CHF	Kopā
Aktīvi				
Nauda un naudas ekvivalenti	294 122	110 795	12 428	417 345
Debitoru parādi	7 902	22 712	1 003	31 617
Termiņnoguldījumi	801 728	-	-	801 728
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	262	-	-	262
Pamatlīdzekļi	8 949	-	-	8 949
Atliktā nodokļa aktīvi	112 742	-	-	112 742
Kopā aktīvi	1 225 705	133 507	13 431	1 372 643
Kapitāls un saistības				
Uzkrātās saistības	19 771	-	-	19 771
Pārējās saistības	6 359	2 100	-	8 459
Kapitāls	1 344 413	-	-	1 344 413
Kopā kapitāls un saistības	1 370 543	2 100	-	1 372 643
Neto pozīcija	-144 838	131 407	13 431	-

Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2013.

	LVL	EUR	USD	CHF	Kopā
Aktīvi					
Nauda un naudas ekvivalenti	2 248	694 664	61 707	3 791	762 410
Debitoru parādi	10 194	5 293	13 269	2 132	30 888
Termiņnoguldījumi	-	302 008	-	-	302 008
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	23	-	-	-	23
Pamatlīdzekļi	17 023	-	-	-	17 023
Nemateriālie aktīvi	88	-	-	-	88
Kopā aktīvi	29 576	1 001 965	74 976	5 923	1 112 440
Kapitāls un saistības					
Uzkrātās saistības	4 592	14 809	-	-	19 401
Pārējās saistības	3 425	284	1 755	-	5 464
Kapitāls	1 087 575	-	-	-	1 087 575
Kopā kapitāls un saistības	1 095 592	15 093	1 755	-	1 112 440
Neto pozīcija	-1 066 016	986 872	73 221	5 923	-

11. Likviditāte uz 31.12.2014.

	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads	Bez noteikta termiņa	Kopā
Aktīvi						
Nauda un naudas ekvivalenti	417 345	-	-	-	-	417 345
Debitoru parādi	31 617	-	-	-	-	31 617
Termiņnoguldījumi	1 051	-	300 677	500 000	-	801 728
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	169	-	93	-	-	262
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	8 949	8 949
Atliktā nodokļa aktīvs	-	-	-	-	112 742	112 742
Kopā aktīvi	450 182	-	300 770	500 000	121 691	1 372 643
Saistības						
Uzkrātās saistības	101	2 590	17 080	-	-	19 771
Nodokļu saistības	4 615	-	-	-	-	4 615
Pārējās saistības	3 844	-	-	-	-	3 844
Kopā saistības	8 560	2 590	17 080	-	-	28 230
Neto pozīcija	441 622	-2 590	283 690	500 000	121 691	1 344 413

Likviditāte uz 31.12.2013.

	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads	Bez noteikta termiņa	Kopā
Aktīvi						
Nauda un naudas ekvivalenti	508 192	254 218	-	-	-	762 410
Debitoru parādi	30 778	-	-	110	-	30 888
Termiņnoguldījumi	-	-	302 008	-	-	302 008
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	23	-	-	-	23
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	17 023	17 023
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	88	-	88
Kopā aktīvi	538 970	254 241	302 008	198	17 023	1 112 440
Saistības						
Uzkrātās saistības	22	2 965	16 414	-	-	19 401
Pārējās saistības	5 464	-	-	-	-	5 464
Kopā saistības	5 486	2 965	16 414	-	-	24 865
Neto pozīcija	533 484	251 276	285 594	198	17 023	1 087 575

12. Komisijas naudas ienākumi

	2014. EUR	2013. EUR
Komisijas par ieguldījumu fonda pārvaldīšanu	117 457	142 997
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (juridiskās personas)	106 288	23 641
Komisijas par privātā pensija plāna pārvaldīšanu	90 804	117 379
Komisijas par individuālo portfeļu pārvaldīšanu (fiziskās personas)	45 900	44 357
Citi komisijas naudas ienākumi	7 306	3 533
Kopā	367 755	331 907

13. Komisijas naudas izdevumi

	2014. EUR	2013. EUR
Komisija par ieguldījumu fonda administrēšanu	24 244	29 993
Komisijas par norēķinu kontu apkalpošanu	568	1 220
Kopā	24 812	31 213

14. Komisijas naudas ienākumu sadalījums pēc klientu reģistrācijas ģeogrāfiskajiem reģioniem

	2014. EUR	2013. EUR
Eiropa (izņemot Latviju)	155 147	156 410
Latvija	135 531	156 793
Āfrika	12 424	2 793
Latīņamerikas un Karību reģions	59 687	10 886
Austrālija un Okeānija	4 966	5 025
Kopā	367 755	331 907

15. Administratīvie izdevumi

	2014. EUR	2013. EUR
Personāla izmaksas		
Valdes locekļu atalgojums	91 356	202 430
Pārējo darbinieku atalgojums	74 475	137 526
Valdes locekļu valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	11 886	48 765
Pārējo darbinieku valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	17 550	33 130
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	26	35
Citas personāla izmaksas	1 045	16 647
Personāla izmaksas kopā	196 338	438 532
Vidējais algoto darbinieku skaits:	6	8
Pārējie administratīvie izdevumi		
Biroja izdevumi	6 201	26 932
IT pakalpojumi	2 362	26 703
Profesionālie pakalpojumi	71	1 058
Komandējumu un transporta izdevumi	94	811
Reklāma un marketings	17	2 742
Sakaru izdevumi	2 143	10 238
Revīzijas izdevumi	3 827	4 235
Pamatlīdzekļu norakstīšana	1 272	-
Pārējie administratīvie izdevumi kopā	15 987	72 719
Kopā	212 325	511 251

16. Nodokļi un nodevas

	Atlikums uz 31.12.2013.		Atlikums uz 31.12.2014.	
	EUR	Aprēķināts EUR	Samaksāts EUR	EUR
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	-12	33 482	33 470	-
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	-	42 431	42 431	-
Pievienotās vērtības nodoklis	-	7 478	2 863	4 615
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	-	26	26	-
Kopā	-12	83 417	78 790	4 615

17. Uzņēmuma ienākuma nodoklis

	2014. EUR	2013. EUR
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		
Pagaidu atšķirības sakarā ar paātrināto nolietojuma aprēķinu nodokļu vajadzībām	-1 437	-2 002
Atzītais atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs		
Pagaidu atšķirības no uzkrājumiem atvaļinājumiem	2 562	2 002
Uz nākamajiem periodiem pārnesamo nodokļu zaudējumu ietekme	111 617	-
Neto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	112 742	-

Sabiedrība uzskata, ka pilnībā izmantos uzkrātos nodokļu zaudējumus, tādēļ šajā finanšu pārskatā tiek atzīts atliktā nodokļa aktīvs, kas pārsniedz nodokļa saistības. Iepriekšējā gadā neatzītais atliktā nodokļa apmērs bija EUR 135 046, tai skaitā EUR 134 586 pārnesamo nodokļu zaudējumu iespaids.

	2014. EUR	2013. EUR
Zaudējumi pirms nodokļa aprēķināšanas	144 096	-215 532
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15%	21 614	-32 330
Pastāvīgās atšķirības:		
Nodokļu korekcijas par neatskaitāmajām izmaksām	230	388
Izmaiņa neatzītajā atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvā	-134 586	-31 942
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-112 742	-

18. Kapitāla pietiekamības aprēķins

Sabiedrība veic kapitāla pārvaldi, analizējot un prognozējot nepieciešamā kapitāla apjomu ietekmējošos faktorus – 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. Sabiedrība kapitālu izvietoj ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs ar augstu kredītreitingu.

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

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Pašu kapitāla pirmā līmeņa elementi		
Apmaksātais pamatkapitāls	1 992 020	1 992 021
Iepriekšējā pārskata perioda revidētie zaudējumi	-904 446	-688 913
Kārtējā darbības perioda revidētie (peļņa) zaudējumi	256 838	-215 533
Nemateriālie aktīvi	-	-88
Pirmā līmeņa kapitāla kopsumma	1 344 412	1 087 487
Kapitāla prasību aprēķina kopsavilkums		
Kredītriska kapitāla prasība	83 101	40 201
Ārvalstu valūtas riska kapitāla prasība	11 587	85 281
Kredītriska un ārvalstu valūtas riska prasību kopsumma	94 688	125 482
vai		
Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar 25% no iepriekšējā gada pastāvīgo izmaksu kopsummas	130 748	154 842
Kapitāla prasību aprēķina kopsumma	130 748	154 842
Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu (pārpalikums)	1 213 664	932 645
Kapitāla pietiekamības rādītājs	82.26%	56.19%

19. Neto aktīvi pārvaldīšanā

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
PSPF Pirmais Pensiju Plāns FI apakšportfelis Nr.2	28 793 257	26 858 664
Juridisko personu individuālie finanšu instrumentu portfeļi	21 707 537	5 452 264
M2M Emerging Market High Income Bond fund	8 758 554	10 939 425
Fizisko personu individuālie finanšu instrumentu portfeļi	9 411 923	15 328 785
Kopā	68 671 271	58 579 138

20. 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.

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Saistības pret saistītām pusēm		
Saistības pret Bank M2M Europe	287	284
Kopā	287	284

	2014. EUR	2013. EUR
Izdevumi saistītām pusēm		
Noma un komunālie pakalpojumi Bank M2M Europe	3 076	1 334
Norēķinu kontu apkalpošanas komisijas Bank M2M Europe	3	302
Kopā	3 079	1 636

M2M Asset Management
2014. gada pārskats

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Prasības pret saistītām pusēm		
Prasības uz pieprasījumu pret Bank M2M Europe	110 154	249 290
Termiņnoguldījumi Bank M2M Europe	671 347	-
Prasības pret Robertu Idelsonu	9	-
Prasības pret Edgaru Makarovu	5	6
Kopā	781 515	249 296

	2014. EUR	2013. EUR
Ienākumi no saistītām pusēm		
Bank M2M Europe – procentu ienākumi par termiņnoguldījumiem	14 663	-
Roberts Idelsons – atlīdzība par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	57	-
Edgars Makarovs - atlīdzība par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	54	71
AV Capricorn International Limited - atlīdzība par individuālā portfeļa pārvaldīšanu	-	2 093
Kopā	14 774	2 164

21. 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.

22. Minimālie nomas maksājumi

Sabiedrībai ir noslēgts telpu nomas līgums ar Bank M2M Europe AS ar nomas maksu 179 EUR/mēnesī. Līgums ir spēkā līdz 2015. gada 31. jūlijam. Ja neviens no līguma pusēm nepaziņo par vēlmi līgumu lauzt, tad tas tiek automātiski pagarināts uz vēl vienu gadu.

23. 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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "M2M Asset Management" akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "M2M Asset Management" (turpmāk „Sabiedrība”) finanšu pārskatu, no 7. līdz 21. lappusei, revīziju. Finanšu pārskati ietver finanšu stāvokļa pārskatu 2014. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, kā arī pielikumu ar būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citām paskaidrojošām piezīmēm.

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 finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdu 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 pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Sabiedrības 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.

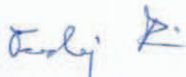
Atzinums

Mūsaprāt, pievienotie ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "M2M Asset Management" finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā, kas noslēdzas 2014. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

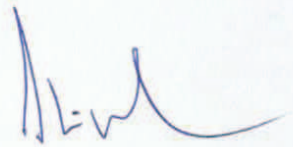
Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

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



Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2015. gada 16. februārī



Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr.112