



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV European Corporate EUR Bond Fund

gada pārskats
par 2018. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums	24
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	26
Neatkarīgu revidentu ziņojums	27

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV European Corporate EUR Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	16.05.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL129-02.01.02.263/108
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Andris Kovalčuks (līdz 02.03.2018.) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks - Sergejs Gačenko
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2013. gada 16. maijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – 1,000 EUR.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr.40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti Eiropas valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Ņemot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz minēto brīdi bija fonda turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad atjaunos iespēju veikt darījumus ar finanšu instrumentiem. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" būs jaunā fondu turētājbanka. Līgums stāsies spēkā pilnā apmērā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr dažādu iemeslu dēļ, kas nav atkarīgi no Sabiedrības, uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī FKTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 8.45% no fonda aktīviem. Pārskata perioda beigās 4.34% no fonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijās, par kurām fonds ir pieteicis kreditoru prasījumu. Ņemot vērā uzsāktu Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesu, kā arī to, ka šīm obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, to patiesās vērtības noteikšanai tika piemērota metodoloģija, kas aprakstīta šī pārskata 15. pielikumā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

2018. gada 31. decembrī fonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 5.15 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB-, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.89%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 9,618,340 EUR līdz 9,237,780 EUR, savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 9,630,389 EUR līdz 9,247,150 EUR.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 98,645 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 8,025 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 3,771 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.12% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ, fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 12.21 EUR līdz 11.36 EUR, uzrādot negatīvu gada ienesīgumu - 6.98% apmērā.

2018. gads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Negatīvas tendences globālajos obligāciju tirgos bija vērojamas jau gada sākumā, ko sākotnēji veicināja ASV Federālās Rezervju Sistēmas USD procentu pamatlīkmes paaugstināšanas politikas turpināšana, kas ietekmēja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpumu un, attiecīgi, pasaules obligāciju tirgus pazemināšanu. Kopumā gada laikā pamatlīkme tika paaugstināta četras reizes, kas negatīvi ietekmēja arī eiro valūta emitētos parāda vērtspapīros.

Nozīmīgu lomu finanšu tirgos kārtējo reizi nospēlēja ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikts, kura gaitā abpusēji tika ievesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, ievērojami satrauca investorus, lielā mērā nosakot obligāciju tirgus pazemināšanos. Ceturtajā ceturksnī

pesimismu tirgiem pievienoja akciju un izejvielu cenu kritums. Korekcija finanšu tirgos radīja spiedienu arī uz EUR emitēto korporatīvo obligāciju tirgus segmentu. Rezultātā EUR emitētās korporatīvās obligācijas 2018. gadā uzrādīja negatīvu atdevi.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojumu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu Sabiedrības esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē fonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti fonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu fonda finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.

Leonīds Kiļs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī, kā arī 2018. gada un 2017. gada darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar LR likumiem un FKTK ieguldījumu pārvaldes sabiedrību pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem un ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR			
Aktīvi	Pielikums	31.12.2018.	31.12.2017.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	781,690	997,967
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	8,465,460	8,632,422
Parāda instrumenti		8,465,460	8,632,422
Kopā aktīvi		9,247,150	9,630,389
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(9,370)	(12,049)
Kopā saistības		(9,370)	(12,049)
Neto aktīvi		9,237,780	9,618,340

Leonīds Kiļs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
		01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ienākumi	Pielikums		
Procentu ienākumi no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		339,699	312,781
Pārējie ienākumi		577	2,256
Kopā		340,276	315,037
Izdevumi			
Atbaidzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(98,645)	(91,878)
Atbaidzība turētājbankai		(8,025)	(18,376)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,863)	(1,906)
Procentu izdevumi		(169)	(60)
Pārējie izdevumi		(1,739)	(56)
Kopā		(110,441)	(112,276)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	7	13,433	46,073
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	8	(935,131)	9,096
Kopā		(921,698)	55,169
Nodokļi un nodevas		(2,591)	(2,390)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		(694,454)	255,540

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

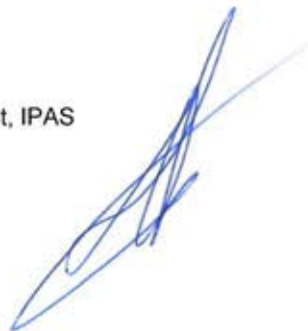
Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	9,618,340	8,887,745
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	(694,454)	255,540
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	734,943	2,931,715
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(421,049)	(2,456,660)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	313,894	475,055
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	(380,560)	730,595
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9,237,780	9,618,340
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	787,770	749,168
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	813,397	787,770
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	12.21	11.86
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.36	12.21

Leonīds Kiļs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks



Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Saņemtie procentu ienākumi		330,202	238,996
Samaksātie procentu izdevumi		(169)	(60)
Saņemtie pārējie ienākumi		577	2,256
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(112,951)	(111,102)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(2,313,104)	(11,890,875)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		1,567,865	11,965,774
Nodokļi un nodevas		(2,591)	(2,390)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		(530,171)	202,599
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		734,943	2,931,715
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(421,049)	(2,456,660)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		313,894	475,055
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā		(216,277)	677,654
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		997,967	320,313
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		781,690	997,967

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 16. maijā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana Eiropas valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda instrumentos.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskā finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites registriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos fonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats”, kas ietver „Peļņas vai zaudējumu aprēķinu” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājas spēkā pārskata periodā.

Fonda funkcionālā valūta ir EUR. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas fondam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas fondam ir potenciāli nelabvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

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

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, fonds novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk tekstā - FVTPL);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ienākumos (turpmāk tekstā - FVOCI);
- amortizētā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi.

Fonds novērtē finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Fonds novērtē finanšu aktīvu FVOCI, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz, gan iekasējot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Visi pārējie finanšu aktīvi tiek novērtēti FVTPL. Tāpat fonds var finanšu aktīvu neatsaucami atzīt FVTPL, neraugoties uz to, ka finanšu aktīvs atbilst amortizētās iegādes vērtības vai FVOCI kategorijas finanšu aktīviem, ja tādējādi tiek novērsta vai ievērojami samazināta uzskaites neatbilstība, kas rastas, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

Pamatojoties uz iepriekš minēto 2018. gada 1. janvārī turētie finanšu aktīvi tika pārklasificēti un novērtēti šādi:

- finanšu aktīvu, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā turēti tirdzniecībai, novērtēšana netika mainīta un tie tiek novērtēti FVTPL;
- prasības pret kredītiestādēm, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā kredīti un debitoru parādi un novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, saskaņā ar 9. SFPS tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu aktīvi amortizētā iegādes vērtībā tiek novērtēti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ņemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kredītriska pieauguma identificēšanai tiek izmantoti gan kvantitatīvi, gan kvalitatīvi kritēriji. Izvērtē nepieciešamību veidot uzkrājumus sagaidāmiem zaudējumiem turpmākajos 12 mēnešos, ja kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kredītrisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

- 1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
- 2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, fonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērtu prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Fonds atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī fonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju

un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 15. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi.

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Nodokļi

Fonds nav juridiska persona, saskaņā ar LR normatīvo aktu prasībām tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē fonda finanšu stāvokli bilances datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā fonds piemērojis turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2018. gada 1. janvāris.

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem";
- Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana";
- Papildinājumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi, piemērošana kopā ar "9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašums";
- Grozījumi 1. SFPS un 28 SGS (SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2014.–2016. gada ciklam);
- SFPIK 22. interpretācija "Darījumi un avansa atlīdzība ārvalstu valūtā";
- Skaidrojumi par 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem".

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā vai kurus nav apstiprinājusi ES un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma.

Fonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumus, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušies spēkā:

- 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)
- 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem" spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”: Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos, spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" spēkā stāšanās datums ir 2019. gada 1. janvāris, atļaujot agrāku piemērošanu.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un nav pieņemti ES

Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti". Šī standarta grozījumi "Fonda grozījumi, samazinājums vai norēķins" ir spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumu nolūks ir precizēt, ka pēc

tam, kad veikts noteiktu pabalstu fonda grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto pieņēmumi, kas atjaunināti līdz ar pārrēķinu par tās neto noteiktu pabalstu saistībām (vai aktīviem) attiecībā uz pārskata perioda atlikušo posmu.

Fonds vēl nav izvērtējis 19. SGS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs fonda finanšu pārskatus.

Paredzams, ka šie SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumi neietekmēs fonda finanšu pārskatus.

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā tika publicēti 2017. gada decembrī, un ar tiem ir ieviesti papildinājumi divos SFPS, kā arī papildinājumi divos SGS, un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai:

- Papildinājumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 11. SFPS "Kopīgas struktūras";
- 12. SGS "Ienākuma nodokļi";
- 23. SGS "Aizņēmumu izmaksas";
- Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS;
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas": precizēta būtiskuma definīcija.

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

3. Pielikums

Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no fonda stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārliecību, ka fonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt fonda pakļautību riskiem tādā līmenī, kas atbilst fonda vēlmei un spējai uzņemties riskus.

Fonda ieguldījumiem piemētošie riski ir tirgus risks, procentu likmju risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Ņemot vērā to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus pārsvarā fonda pamatvalūtā (EUR), fondam valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Riska vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu un kontroli.

Fonda pārvaldnieks stingri ievēro fonda prospektā, noslēgtajos līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem.

Fonda pārvaldnieks fonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fonda ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem fonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību fondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm, emitentiem un darījuma partneriem;
- par ieguldījumam piemētošo kredītrisku, kas iekļauj arī starptautisko kredītreitingu agentūru kredītreitingu un to prognožu, kuri ir piešķirti ieguldījuma valstij, emitentam vai darījuma partnerim, izvērtējumu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai maksimāli samazinātu ar ieguldījumiem saistītos riskus, taču fonda pārvaldnieks negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Informācija par fonda kredītrisku un finanšu riskiem ir atspoguļota 10. un 11. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Likvidējamā ABLV Bank, AS	407,178	4.40	997,967	10.36
AS "Baltic International Bank"	374,512	4.05	-	-
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	781,690	8.45	997,967	10.36

2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

5. Pielikums

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu

Visi parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Visi parāda instrumenti tiek reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi parāda instrumenti tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Regulētos tirgos reģistrēto parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Valstu reģioni	EUR	%	EUR	%
EMS valstis	4,708,170	50.91	4,215,649	43.77
Pārējās ES valstis	1,894,331	20.49	2,146,925	22.29
OECD valstis	861,712	9.32	1,047,951	10.89
Latvija	602,173	6.51	802,869	8.34
Citas valstis	399,074	4.32	419,028	4.35
Kopā parāda instrumenti	8,465,460	91.55	8,632,422	89.64

Regulētos tirgos reģistrēto parāda instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2018. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		400,000	403,045	368,281	3.98
ADIENT PLC	XS1468662801	100,000	101,095	81,469	0.88
CROWN INTERNATIONAL HOLDINGS	XS1758723883	100,000	99,970	97,216	1.05
KRONOS INTERNATIONAL INC	XS1680281133	100,000	101,375	90,627	0.98
OWENS - ILLINOIS GROUP INC	XS1405765907	100,000	100,605	98,969	1.07
Beļģija		100,000	99,850	99,157	1.07
TELENET GROUP BVBA	BE6300371273	100,000	99,850	99,157	1.07
Bulgārija		200,000	201,000	218,016	2.36
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	200,000	201,000	218,016	2.36
Čehija		200,000	205,000	189,373	2.05
ENERGO-PRO AS	XS1731657141	100,000	103,000	91,584	0.99
RESIDOMO SRO	XS1698063739	100,000	102,000	97,789	1.06
Dānija		100,000	102,500	104,829	1.13
NASSA TOPCO AS	XS1589980330	100,000	102,500	104,829	1.13
Francija		1,500,000	1,533,570	1,384,002	14.97
AUTODIS GROUP SAS	XS1517169972	100,000	102,000	97,841	1.06
CASINO GUICHARD PERRACHON	FR0012074284	200,000	217,600	172,945	1.87
ELIS SA	FR0013318102	100,000	99,650	99,745	1.08
FNAC DARTY SA	XS1496175743	100,000	100,750	98,585	1.07
LA FINANCIERE ITALIAN SAS	XS1605600532	100,000	101,500	81,642	0.88

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
LION/SENECA FRANCE 2	XS1577949149	100,000	100,250	94,132	1.02
LOUVRE BIDCO SAS	XS1685582105	100,000	100,300	95,057	1.03
LOXAM SAS	XS1590066624	100,000	101,000	102,790	1.11
NEXANS SA	FR0013248713	100,000	99,670	95,996	1.04
REXEL SA	XS1716833352	100,000	97,740	94,787	1.02
SPCM SA	XS1221105759	100,000	101,375	100,216	1.08
TEREOS UCA	FR0013183571	200,000	205,750	172,598	1.87
VALLOUREC SA	XS1700480160	100,000	105,985	77,668	0.84
Grieķija		300,000	299,500	255,427	2.76
INTRALOT GLOBAL SECURITIES BV	XS1685702794	100,000	100,000	64,755	0.70
TITAN CEMENT CO SA	XS1716212243	200,000	199,500	190,672	2.06
Igaunija		100,000	100,000	98,567	1.07
ADMIRAL MARKETS AS	EE3300111251	100,000	100,000	98,567	1.07
Indija		100,000	104,000	100,381	1.09
NTPC LTD	XS1551677260	100,000	104,000	100,381	1.09
Itālija		600,000	603,004	570,134	6.16
INTER MEDIA COMMUNICATION SRL	XS1739592142	100,000	101,750	102,269	1.10
PRO-GEST SPA	XS1733958927	100,000	100,250	90,041	0.97
SAIPEM SPA	XS1591523755	100,000	100,000	101,504	1.10
	XS1711584430	100,000	100,000	96,042	1.04
TELECOM ITALIA SPA	XS1698218523	100,000	100,468	89,785	0.97
UNIPOL GRUPPO SPA	XS1725580622	100,000	100,536	90,493	0.98
Īrija		300,000	309,540	305,180	3.30
EIRCOM LTD	XS1432395785	100,000	101,100	101,654	1.10
SMURFIT KAPPA CORP LTD	XS1117298759	200,000	208,440	203,526	2.20
Krievija		300,000	299,000	298,693	3.23
GAZPROM PJSC	XS1721463500	200,000	200,000	192,169	2.08
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	99,000	106,524	1.15
Latvija		200,000	200,000	200,881	2.17
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	200,000	200,000	200,881	2.17
Lielbritānija		900,000	905,710	801,320	8.66
INEOS HOLDINGS LTD	XS1577947440	200,000	200,040	184,509	2.00
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	XS1551347393	200,000	201,100	168,467	1.82
KENNEDY WILSON EUROPE REAL EST	XS1321149434	100,000	104,220	96,343	1.04
SYNLAB BONDCO PLC	XS1117292984	100,000	102,500	104,564	1.13
	XS1531306717	100,000	101,000	77,217	0.83
THOMAS COOK GROUP PLC	XS1733231663	100,000	100,600	69,595	0.75
VIRGIN MEDIA COMMUNICATIONS LTD	XS1169920193	100,000	96,250	100,625	1.09
Luksemburga		200,000	187,014	175,727	1.90
ARENA LUXEMBOURG INVESTMENTS S	XS1577948174	100,000	101,365	98,929	1.07
LSF9 BALTA ISSUER SA	XS1265917481	100,000	85,649	76,798	0.83
Meksika		100,000	100,900	98,967	1.07
NEMAK SAB DE CV	XS1533916299	100,000	100,900	98,967	1.07
Nīderlande		300,000	300,000	281,627	3.05
ADRIA MIDCO BV	XS1647814968	100,000	100,250	101,369	1.10
IPD 2 BV	XS1577954149	100,000	102,000	100,883	1.09
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1635870923	100,000	97,750	79,375	0.86
Rumānija		200,000	208,490	209,613	2.27
DIGI COMMUNICATIONS NV	XS1405770576	200,000	208,490	209,613	2.27
Somija		100,000	101,125	100,341	1.09
METSA BOARD OYJ	FI4000282629	100,000	101,125	100,341	1.09

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Spānija		800,000	808,655	766,353	8.28
CELLNEX TELECOM SAU	XS1551726810	200,000	211,090	207,094	2.24
GESTAMP AUTOMOCION SA	XS1409497283	100,000	100,325	98,252	1.06
GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA	XS1598243142	100,000	100,500	87,347	0.94
MASARIA INVESTMENTS SAU	XS1681770464	100,000	101,740	93,562	1.01
NAVIERA ARMAS SA	XS1717590563	200,000	202,000	187,110	2.02
NH HOTEL GROUP SA	XS1497527736	100,000	93,000	92,988	1.01
Šveice		200,000	201,105	191,185	2.07
DUFREY AG	XS1699848914	100,000	100,490	95,750	1.04
SELECTA GROUP B.V.	XS1756356371	100,000	100,615	95,435	1.03
Turcija		200,000	202,059	203,279	2.20
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	XS1077629225	200,000	202,059	203,279	2.20
Vācija		800,000	807,230	671,655	7.26
CBR FASHION HOLDING GMBH	XS1709347923	100,000	100,550	82,941	0.90
DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND RE	XS1647824173	200,000	205,400	196,621	2.13
HP PELZER HOLDING GMBH	XS1533914591	100,000	100,500	92,431	1.00
SENVION MIDCO GMBH	XS1608040090	200,000	197,540	133,214	1.44
TAKKO FASHION SARL	XS1710653137	100,000	100,490	71,713	0.77
WEPA HYGIENPRODUKTE GMBH	DE000A2AA0W5	100,000	102,750	94,735	1.02
Zviedrija		400,000	403,576	371,180	4.02
INTRUM AB	XS1634532748	200,000	203,355	179,882	1.95
VOLVO CAR AB	XS1724626699	200,000	200,221	191,298	2.07
Kopā			8,685,873	8,064,168	87.21

Parāda instrumenti kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Latvija		532,300	461,044	401,292	4.34
Likvidējamā ABLV Bank, AS*	LV0000801181	401,600	352,942	311,598	3.37
	LV0000802189	130,700	108,102	89,694	0.97
Kopā			461,044	401,292	4.34

*- informāciju par Likvidējamās ABLV Bank, AS emitēto subordinēto obligāciju pieejamību skatīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4. lappusē.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	7,507	8,453
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	-	1,691
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,621
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	290	284
Kopā uzkrātie izdevumi	9,370	12,049

7. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,093,280	11,858,418
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,079,847)	(11,812,345)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13,433	46,073

8. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultāts	(935,131)	9,096
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(935,131)	9,096

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Ieguldījumu palielinājumu pārskata periodā veido ieguldījumu iegādes izdevumi, savukārt ieguldījumu samazinājums pārskata periodā sastāv no ienākumiem no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un uzkrātā kupona izmaiņas.

	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	8,632,422	8,578,367
Palielinājums pārskata periodā	2,313,104	11,890,875
Samazinājums pārskata periodā	(1,558,368)	(11,891,989)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(921,698)	55,169
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	8,465,460	8,632,422

10. Pielikums

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja emitents nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības pret Sabiedrību saskaņā ar līguma nosacījumiem. Plānojot fonda ieguldījumu politiku, Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos, tai skaitā, tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt fonda vērtību un attiecīgi katru fonda daļu.

Fonda aktīvu kredītrisks tiek pārvaldīts balstoties uz šādu finanšu aktīvu starptautisko reitinga aģentūru piešķirto kredītreitingu sadalījumu:

- Augsta kvalitāte: AAA - BBB-;
- Vidēja kvalitāte: BB+ - BB-;
- Zema kvalitāte: B+ - B- un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2018. gada 31. decembrī:

Aktīvi	EUR				Kopā
	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	781,690	781,690
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	686,252	4,896,751	2,181,717	700,740	8,465,460
Kopā aktīvi	686,252	4,896,751	2,181,717	1,482,430	9,247,150

Aktīvu kredītreitingu analīze 2017. gada 31. decembrī:

Aktīvi	EUR				Kopā
	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	997,967	997,967
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	306,679	5,265,323	2,157,485	902,935	8,632,422
Kopā aktīvi	306,679	5,265,323	2,157,485	1,900,902	9,630,389

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2018. gada 31. decembrī:

Aktīvi	EUR					Kopā
	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	781,690	-	-	-	-	781,690
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	602,173	4,708,170	1,894,331	861,712	399,074	8,465,460
Kopā aktīvi	1,383,863	4,708,170	1,894,331	861,712	399,074	9,247,150

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2017. gada 31. decembrī:

Aktīvi	EUR					Kopā
	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	997,967	-	-	-	-	997,967
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	802,869	4,215,649	2,146,925	1,047,951	419,028	8,632,422
Kopā aktīvi	1,800,836	4,215,649	2,146,925	1,047,951	419,028	9,630,389

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
Cikliskās patēriņa preces	1,512,306	16.36	-	-
Pakalpojumi	1,309,211	14.16	1,659,230	17.23
Necikliskās patēriņa preces	1,161,704	12.56	-	-
Finanšu pakalpojumi	1,002,470	10.84	1,023,319	10.63
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	974,052	10.53	845,027	8.77
Apstrādes rūpniecība	658,673	7.12	-	-
Enerģētika	481,299	5.21	507,990	5.28
Nekustamais īpašums	390,753	4.23	308,745	3.21
Ķīmijas rūpniecība	375,352	4.06	562,389	5.84
Komunālie pakalpojumi	318,398	3.44	329,066	3.42
Loģistika	187,110	2.02	310,922	3.23
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	94,132	1.02	101,398	1.05
Patēriņa preču ražošana	-	-	2,882,792	29.93
Mašīnbūve	-	-	101,544	1.05
Kopā parāda instrumenti	8,465,460	91.55	8,632,422	89.64

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

11. Pielikums

Finanšu riski

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz fonda vērtību, ietekmējot fonda procentu ienākumus un finanšu aktīvu tirgus vērtību.

Ietekme uz tīriem procentu ienākumiem aprēķināta kā 1% no nomināla vērtspapīriem ar mainīgo % likmi (ja % likme samazināsies par 1%, tad attiecīgi samazināsies % ienākumi). Ietekme uz patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos vērtību - aprēķināta kā šo finanšu aktīvu vērtības reizinājums ar procentu likmes izmaiņu.

Kopējais fonda jutīgums pret procentu likmju izmaiņām ir rēķināts kā tīro procentu ienākumu jutīguma un finanšu aktīvu vērtības jutīguma summa.

Jutīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

	01.01.2018.- 31.12.2018.		01.01.2017.- 31.12.2017.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
	EUR			
Ietekme uz peļņu	(342,875)	342,875	(291,230)	291,230

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja fondam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no fonda aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu fonda aktīvus naudas līdzekļu un īstermiņa parāda instrumentu veidā, kā arī augsti likvidos vērtspapīros, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā.

Lai nodrošinātu fonda likviditāti un ar fonda darbību saistīto prasību izpildi, fondam var būt piesaistīts finansējums uz laiku līdz trim mēnešiem, ja tā kopsumma nepārsniedz 10 % no fonda vērtības.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2018. gada 31. decembrī:

					EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	781,690	-	-	-	781,690
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	203,279	3,089,956	5,172,225	8,465,460
Kopā aktīvi	781,690	203,279	3,089,956	5,172,225	9,247,150
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(7,507)	(1,863)	-	-	(9,370)
Kopā saistības	(7,507)	(1,863)	-	-	(9,370)
Neto aktīvi	774,183	201,416	3,089,956	5,172,225	9,237,780

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2017. gada 31. decembrī:

	Vairāk kā 5 gadi				EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi		Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	997 967	-	-	-	997 967
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	2 559 438	6 072 984	8 632 422
Kopā aktīvi	997 967	-	2 559 438	6 072 984	9 630 389
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(10 144)	(1 905)	-	-	(12 049)
Pārējās saistības	-	-	-	-	-
Kopā saistības	(10 144)	(1 905)	-	-	(12 049)
Neto aktīvi	987 823	(1 905)	2 559 438	6 072 984	9 618 340

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	-	-
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	18,839	2.32%	60,969	7.74%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	794,558	97.68%	726,801	92.26%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	813,397	100.00%	787,770	100.00%

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Fonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma turētājbankas atlīdzību, 8,025 EUR (18,376 EUR) apmērā un procentu maksājumus 169 EUR (60 EUR) apmērā par negatīvu konta atlikumu. Informācija par fonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS ir norādīta 4. pielikumā. Informācija par fonda iegādātajām Likvidējamā ABLV Bank, AS emitētajām obligācijām ir norādīta 5.pielikumā.

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 98,645 EUR (91,878 EUR) apmērā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (8,137) un pārdevušas 0 (62,180) fonda ieguldījuma apliecības.

14. Pielikums

Iekļātie aktīvi

Pārskata periodā fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

15. Pielikums

Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamu cenu mazāk aktīvos tirgos. Tādiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū, patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti vērtēšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemērošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsaks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

Nosakot aktīvu un saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiski kotējumi galvenajos aktīvos tirgos, kuriem var piekļūt novērtēšanas datumā;
- otrais līmenis: publiski kotējumi aktīvos tirgos analogiskiem vai identiskiem finanšu instrumentiem, kuriem uzņēmums var piekļūt novērtēšanas datumā (korekciju var piemērot);
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2018.				31.12.2017.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7,764,720	299,447	401,293	8,465,460	7,628,089	904,208	100,125	8,632,422
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	7,764,720	299,447	401,293	8,465,460	7,628,089	904,208	100,125	8,632,422

Pārskata periodā Likvidējamā ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas ABLV SUB EUR 311026 (LV0000802189) un ABLV SUB EUR 270623 (LV0000801181) tika pārklassificētas no otrā uz trešo patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni. Iepriekšējā pārskata periodā netika veikta finanšu instrumentu pārklassifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņiem.

Trešajā patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmenī klasificēto finanšu instrumentu izmaiņu analīze:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2018.	Pārdošana/ iegāde	Kupona dzēšana	Pārklassifikācija	Atzīts peļņa/ zaudējums	31.12.2017.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	401,293	(101,500)	(6,150)	401,293	7,525	100,125
Kopā	401,293	(101,500)	(6,150)	401,293	7,525	100,125

Patiesās vērtības noteikšanai otrā līmeņa vērtspapīriem 2018. gada 31. decembrī tika izmantotas pieejamās tirgus cenas bez korekcijām. Lai arī attiecīgo otrā līmeņa vērtspapīru (t.i. obligāciju) tirgus nav likvids, pamatojoties uz vadības profesionālo spriedumu, vērtspapīru pieejamās kotētās cenas atspoguļo patieso vērtību un cenas korekcijas nav nepieciešamas.

Pēc Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa uzsākšanu, tās emitētajām subordinētajām obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, kā arī nav publiski pieejama informācija par pēdējos 6 mēnešos veiktajiem darījumiem. Patiesas vērtības noteikšanas mērķiem šiem finanšu instrumentiem tika pielietota diskontētās naudas plūsmas metode, izmantojot sekojošus pieņēmumus:

- par subordinēto obligāciju dzēšanas datumu tiek pieņemts 31.12.2022., kas ir Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa beigu termiņš;
- subordinētās obligācijas ir klasificētas kā kreditoru prasījums par noteiktu uz 19.02.2018. par cenu, kas tika noteikta 19.02.2018. (saskaņā ar Likvidējamās ABLV Bank, AS 04.12.2018. paziņojumu NASDAQ) un dzēšanas datumā LV0000801181 obligāciju turētājiem tiks izmaksāti 98.52% no to nominālvērtības, bet LV0000802189 obligāciju turētājiem tiks izmaksāti 87.14% no to nominālvērtības;
- citi maksājumi (t.sk. kuponu) netiks veikti;
- diskonta likme tika noteikta 6.05% apmērā.

Atbilstoši augstāk minētajiem pieņēmumiem, Likvidējamā ABLV Bank, AS obligāciju vērtība tiek noteikta, izmantojot formulu:

$$P = \frac{B}{(1+R)^{\frac{D1}{360}}}, \text{ kur}$$

P – obligācijas cena;

B – obligācijas bilances cena;

R – diskonta likme;

D1 – dienu skaits no novērtēšanas dienas līdz dzēšanas datumam;

D2 – dienu skaits gadā, kas atbilstoši Dienu skaita konvencijai tiek pieņemts par 360 dienām.

Diskonta likme, aprēķināta, izmantojot REUTERS datus par līdzīgiem finanšu instrumentiem, kas tiek tirgoti aktīvā tirgū. Par šādu finanšu instrumentu tiek uzskatīts parāda finanšu instruments ar šādiem vienādiem vai pēc vērtības tuvākiem – maksimāli salīdzināmiem parametriem:

- Emisijas valūta EUR;
- Dzēšanas termiņš 3-7 gadi;
- Emitenta pamatdarbība – banka;
- Kredīta rangs – subordinētās obligācijas;
- Kredītreitings BB+ (pēc S&P un Fitch kredītreitingu aģentūras), Ba1 (pēc Moody's kredītreitanga aģentūras) un zemāks, bet ne zemāk par CCC+ (pēc S&P un Fitch kredītreitingu aģentūras) un Caa1 (pēc Moody's kredītreitanga aģentūras);
- Emisijas apjoms ne mazāk kā 200 000 000 EUR.

Nemot vērā to, ka atlasot obligācijas EUR valūtā pēc šādiem kritērijiem, iegūtā izlase bija pārāk maza, tika izmantoti analogiski finanšu instrumenti USD valūtā (emisijas valūta USD, emisijas apjoms 200 000 000 USD). Atlasīto USD obligāciju vidējais ienesīgums līdz dzēšanai 30.11.2018. bija 7.17%. Papildus aprēķinātajam ienesīgumam tika pieskaitīta 2% riska prēmija par saistītajiem riska faktoriem. Kopējā diskonta likme USD denominētām obligācijām tika aprēķināta 9.17% apmērā.

Diskonta likme tika koriģēta par likmju starpību starp bezriskā fiksētā ienesīguma instrumentiem USD un EUR. ASV valdības obligāciju ar dzēšanas termiņu 5 gadi ienesīgums USD 30.11.2018. bija 2.85%. Savukārt Vācijas valdības obligāciju, kas tiek uzskatītas par etalonu bezriskā instrumentam EUR, ar dzēšanas termiņu 5 gadi ienesīgums EUR 30.11.2018 bija - 0,27%. Tādējā USD un EUR ienesīgumu starpība 30.11.2018. bija 3.12% un līdz ar to EUR denominētām Likvidējamā ABLV Bank, AS subordinētām obligācijām tiek pielietota diskonta likme 6.05% apmērā.

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	9,237,780	9,618,340	8,887,745
Ieguldījumu apliecību skaits	813,397	787,770	749,168
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	11.36	12.21	11.86
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	(6.98%)	2.92%	9.14%

* - ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits pārskata periodā.

17. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī FKTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.



ABLV

Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim.

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund ieguldītājiem

Ar šo likvidējamā ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23, apliecina, ka: Saskaņā ar LR Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, likvidējamā ABLV Bank, AS pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV European Corporate EUR Bond Fund.

Likvidējamā ABLV Bank, AS
Elizabetes ielā 23,
Rīga, Latvija, LV-1010

Tel: +371 6777 5555
Fakss: +371 6777 5200
E-pasts: info@ablv.com

www.ablv.com

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un turētājbankas līguma izpildi.

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošo fonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot fonda kontu un izpildīt sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo fonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;
- kontrolēt, lai fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, fonda daļu vērtības aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

FKTK, ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Ņemot to vērā, ABLV Asset Management, IPAS valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad tiks atjaunota iespēja veikt darījumus ar fonda mantā ietilpstošajiem finanšu instrumentiem. Līdz minēto ierobežojumu ieviešanai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Fonda mantas glabāšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un turētājbankas līguma prasībām.

Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

Pārskata periodā sabiedrības darbībā ar fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Turētājbanka likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no ABLV Asset Management, IPAS, ka ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV European Corporate EUR Bond Fund 2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs fonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājas spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāties spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrība "Baltic International Bank" kontiem. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina apakšfonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība "Baltic International Bank" ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību.

Eva Berlaus

Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Andris Kovalčuks

Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Rīgā, 2019.gada 11.aprīlī

**Akciju sabiedrības "Baltic International Bank" ziņojums
par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim**

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund
ieguldītājiem

2018. gada 22. maijā ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) noslēdza turētājbankas līgumu ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank" (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), saskaņā ar kuru akciju sabiedrība "Baltic International Bank" (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 3. maijā ar Nr. 40003127883, juridiskā adrese Kalēju iela 43, Rīga) (turpmāk tekstā – Banka) apņemas pildīt turētājbankas pienākumus Sabiedrības pārvaldītajam ieguldījumu fondam ABLV European Corporate EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – Fonds), ievērojot Turētājbankas līguma spēkā stāšanās kārtību.

Nemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Fonda aktīvu pārvešanas uz Fonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Fonda aktīvu pārvešana vēl netika pabeigta, laika periodā no 22.05.2018. līdz 31.12.2018. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas pienākumi un atbildība ir bijusi:

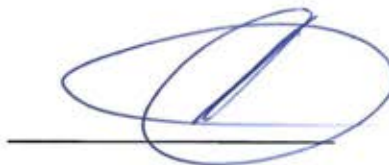
- glabāt Bankā atvērtajā Fonda kontā esošo Fonda mantu, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu.

Nemot vērā iepriekš minēto, Banka apliecina, ka laika periodā no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim Fonda mantas, kas norādītajā periodā atradās Fonda kontos Bankā, glabāšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un šai laika posmā spēkā esošo Turētājbankas līguma normu prasībām.

Šī ziņojuma parakstīšanas dienā visu Fonda aktīvu pārvešana uz Fonda kontiem Bankā nav pabeigta no Bankas neatkarīgu iemeslu dēļ.

AS "Baltic International Bank"
Valdes priekšsēdētājs Viktors Bolbats

Rīgā, 2019.gada 23.aprīlī



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund
ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund ("Fonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 23. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2018. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pārvaldītāja un Fonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Fonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 17. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka 2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("FKTK") ir reģistrējusi grozījumus Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā Fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Citi apstākļi

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund finanšu pārskatu par periodu, kas beidzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju veica cits revidents, kas par šo pārskatu 2018. gada 3. jūlijā sniedzis nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 24.-25. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 26. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pārvaldītāju un Fondu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 99 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 99 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, Pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Fonda finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt

darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Fonda darbību var pārtraukt;

- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134



Marija Jansone

Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25



Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija

2019. gada 30. aprīlī