ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds
ABLV Emerging Markets USD 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 Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets USD Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/32
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 Kovaļčuks (līdz 02.03.2018.) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kiļs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis
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

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. Apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) 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.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā attīstības valsts dalība pārsniedz 50%.

Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda 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 apakšfonda turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja apakšfonda 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 apakšfonda prospekta nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt apakšfonda 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 apakšfonda aktīvu pārvērtēšanu, apakšfonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar apakšfonda 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 pašlikvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 6.32% no apakšfonda aktīviem. Pārskata perioda beigās 0.58% no apakšfonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām fonds ir pieteicis kreditora prasījumu. Ņemot vērā uzsākto 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 16. pielikumā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

2018. gada 31. decembrī apakšfonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 8.72 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.61%.Pārskata periodā apakšfonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi samazinājās no 31,672,628 USD (26,409,262 EUR) līdz 30,182,326 USD (26,360,110 EUR), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājās no 31,700,095 USD (26,432,165 EUR) līdz 30,202,671 USD (26,377,878 EUR).

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 196,721 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 18,197 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 12,604 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 0.86% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 17.28 USD (14.41 EUR) līdz 16.55 USD (14.46 EUR), uzrādot negatīvu gada ienesīgumu apakšfonda ieguldījumu valūtā - 4.23% 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 pamatlikmes paaugstināšanas politikas turpināšana, kas ietekmēja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpumu un, attiecīgi, pasaules obligāciju tirgus pazeminināšanu. Kopumā gada laikā pamatlikme tika paaugstināta četras reizes.

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 pazeminināšanos. Ceturtajā ceturksnī pesimismu tirgiem pievienoja akciju un izejvielu cenu kritums. Korekcija finanšu tirgos radīja spiedienu arī uz attīstības valstu un korporatīvo obligāciju tirgiem.
Negatīvais scenārijs finanšu tirgos gada beigās veicināja tirgus dalībniekus pārskatīt prognozes attiecībā uz ASV Federālās Rezervju Sistēmas turpmāko rīcību, gaidot procentu pamatlikmes paaugstināšanas cikla nobeigumu tuvākajā laikā. Rezultātā ASV valdības obligāciju ienesīgums strauji samazinājās, veicinot arī paaugstinātu pircēju interesi par attīstības valstu obligāciju tirgus segmentu. Tas ļāva attīstības valstu obligācijām atgūt daļu no zaudējumiem, tomēr nespēja kompensēt gada laikā radušos zaudējumus. Rezultātā attīstības valstu 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 apkopojošu 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 apakšfonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti apakšfonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda 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 apakšfonda finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.

Leonīds Kiļs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
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 Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD 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 apakšfonda finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī, kā arī par 2018. gada un 2017. gada apakšfonda 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 uzņēmējdarbības 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, apakšfonda 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 Kiļs
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	1,667,047	7,211
Termiņoguldījumi kredītiestādēs	4	-	3,877,262
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	24,710,831	22,547,692
Parāda instrumenti		24,710,831	22,547,692
Kopā aktīvi		**26,377,878**	**26,432,165**
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(17,768)	(22,903)
Kopā saistības		**(17,768)**	**(22,903)**
Neto aktīvi		**26,360,110**	**26,409,262**

Leonīds Kiļs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Pielikumi no 11. līdz 23. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ienākumu un izdevumu pārskats

			EUR
Ienākumi	Pielikums	01.01.2018.-31.12.2018.	01.01.2017.-31.12.2017.
Procentu ienākumi	7	1,464,453	1,384,369
Pārējie ienākumi		-	753
Kopā		**1,464,453**	**1,385,122**
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(196,721)	(202,098)
Atlīdzība turētājbankai		(18,197)	(47,156)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,863)	(1,906)
Procentu izdevumi		(4,554)	(29)
Pārējie izdevumi		(6,187)	(242)
Kopā		**(227,522)**	**(251,431)**
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	(59,226)	224,384
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	9	(1,123,528)	(2,564,241)
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		**(1,182,754)**	**(2,339,857)**
Iegudījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinajums)		**54,177**	**(1,206,166)**

Leonīds Kiļs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Pielikumi no 11. līdz 23. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Neto aktīvu kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
		EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	**26,409,262**	**26,057,961**
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	54,177	(1,206,166)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	962,110	5,057,091
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,065,439)	(3,499,624)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	**(103,329)**	**1,557,467**
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	**(49,152)**	**351,301**
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	**26,360,110**	**26,409,262**
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,832,565	1,731,032
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,823,546	1,832,565
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	14.41	15.05
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	14.46	14.41

Leonīds Kiļs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Pielikumi no 11. līdz 23. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2018.-31.12.2018.	01.01.2017.-31.12.2017.
			EUR
Saņemtie procentu ienākumi		1,380,974	1,373,501
Samaksātie procentu izdevumi		(4,554)	(29)
Saņemtie pārējie ienākumi		-	753
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(228,103)	(251,101)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	10	(5,188,615)	(14,388,213)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		1,866,702	15,795,652
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		**(2,173,596)**	**2,530,563**
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		962,110	5,057,091
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(1,065,439)	(3,499,624)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no finansēšanas darbības		**(103,329)**	**1,557,467**
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā		**(2,276,925)**	**4,088,030**
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		**3,884,473**	**33,923**
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		59,499	(237,480)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		**1,667,047**	**3,884,473**

Leonīds Kiļs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Pielikumi no 11. līdz 23. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā attīstības valsts dalība pārsniedz 50%.

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 reģistriem 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 apakšfonda 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 grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD. Apakšfonda 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 apakšfondam 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 apakšfondam 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 apakšfonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, apakšfonds 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.

Apakšfonds 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.

Apakšfonds 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 apakšfonds 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 rastos, 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, apakšfonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērto prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Apakšfonds 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 apakšfonds 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. Apakšfonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 16. 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

Apakšfonds 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 apakšfonda 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 apakšfonds 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.

Apakšfonds 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 "Apakšfonda 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 apakšfonda 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.
Apakšfonds vēl nav izvērtējis 19. SGS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

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

3. Pielikums

Riska vadība

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

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

- par atbilstību apakšfondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm, emitentiem un darījuma partneriem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj arī starptautisko kredītreitingu aģentūru 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.

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

Informācija par apakšfondam piemītošo kredītrisku un citiem finanšu riskiem ir atspoguļota 11. un 12. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2018.		31.12.2017.	
Prasības pret kredītiestādēm	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %
Prasības uz pieprasījumu pret Likvidējamā ABLV Bank, AS	656,050	2.49	7,211	0.03
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	1,010,997	3.83	-	-
Termiņnoguldījumi Likvidējamā ABLV Bank, AS	-	-	3,877,262	14.67
Kopā prasības pret kredītiestādēm	**1,667,047**	**6.32**	**3,884,473**	**14.70**

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

5. Pielikums

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

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.	
Valstu reģioni	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %
Citas valstis	19,490,832	73.89	17,641,981	66.74
OECD valstis	2,767,834	10.49	2,439,012	9.23
Pārējās ES valstis	2,299,897	8.72	2,260,700	8.55
Latvija	152,268	0.58	205,999	0.78
Kopā parāda instrumenti	**24,710,831**	**93.68**	**22,547,692**	**85.30**

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

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Angola		**450,000**	**248,903**	**226,886**	**0.86**
REPUBLIC OF ANGOLA	XS0814512223	250,000	42,265	41,440	0.16
	XS1318576086	200,000	206,638	185,446	0.70
Argentīna		**1,000,000**	**933,370**	**734,302**	**2.79**
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114GW47	250,000	224,018	199,231	0.76
	US040114GX20	750,000	709,352	535,071	2.03
Armēnija		**576,000**	**498,956**	**514,580**	**1.95**
REPUBLIC OF ARMENIA	XS0974642273	576,000	498,956	514,580	1.95
Azerbaidžāna		**450,000**	**384,780**	**396,492**	**1.51**
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	XS1044540547	200,000	178,812	176,580	0.67
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERI	XS0903465127	250,000	205,968	219,912	0.84
Baltkrievija		**200,000**	**195,852**	**185,554**	**0.70**
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369224	200,000	195,852	185,554	0.70

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Dominikāna		**850,000**	**819,480**	**778,007**	**2.95**
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EAH01	400,000	393,013	364,003	1.38
	USP3579EAS65	200,000	177,013	178,801	0.68
	USP3579EBK21	250,000	249,454	235,203	0.89
Ekvadora		**500,000**	**489,301**	**397,491**	**1.51**
REPUBLIC OF ECUADOR	XS1626530320	500,000	489,301	397,491	1.51
Ēģipte		**650,000**	**605,069**	**563,742**	**2.14**
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS0505265859	150,000	135,167	133,520	0.51
	XS1558078736	500,000	469,902	430,222	1.63
Filipīnas		**1,200,000**	**1,175,849**	**1,040,348**	**3.94**
REPUBLIC OF PHILIPPINES	US718286BZ91	1,200,000	1,175,849	1,040,348	3.94
Gabona		**250,000**	**225,437**	**196,805**	**0.75**
GABONESE REPUBLIC	XS1003557870	250,000	225,437	196,805	0.75
Gana		**250,000**	**246,441**	**216,329**	**0.82**
REPUBLIC OF GHANA	XS1108847531	250,000	246,441	216,329	0.82
Gruzija		**250,000**	**241,266**	**232,154**	**0.88**
REPUBLIC OF GEORGIA	XS0617134092	250,000	241,266	232,154	0.88
Horvātija		**950,000**	**905,255**	**909,574**	**3.45**
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	200,000	192,045	186,867	0.71
	XS0997000251	750,000	713,210	722,707	2.74
Turcija		**1,250,000**	**1,156,301**	**1,022,390**	**3.87**
REPUBLIC OF TURKEY	US900123BJ84	500,000	441,471	380,303	1.44
	US900123CF53	750,000	714,830	642,087	2.43
Ukraina		**750,000**	**610,972**	**570,415**	**2.16**
UKRAINE	XS1303927179	750,000	610,972	570,415	2.16
Ungārija		**750,000**	**733,122**	**710,570**	**2.69**
REPUBLIC OF HUNGARY	US445545AL04	750,000	733,122	710,570	2.69
Urugvaja		**500,000**	**417,031**	**390,698**	**1.48**
Oriental Republic of Uruguay	US760942AY83	500,000	417,031	390,698	1.48
Vjetnama		**300,000**	**297,631**	**277,397**	**1.05**
SOCIALIST REP OF VIETNAM	USY9374MAF06	300,000	297,631	277,397	1.05
Zambija		**200,000**	**182,096**	**133,088**	**0.50**
REPUBLIC OF ZAMBIA	XS1056386714	200,000	182,096	133,088	0.50
Kopā			**26,374,365**	**24,558,563**	**93.10**

Parāda instrumenti kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Latvija		**250,000**	**206,507**	**152,268**	**0.58**
Likvidējamā ABLV Bank, AS*	LV0000801124	250,000	206,507	152,268	0.58
Kopā			**206,507**	**152,268**	**0.58**

*- 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	15,905	17,025
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	-	3,972
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,622
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	290	284
Kopā uzkrātie izdevumi	**17,768**	**22,903**

7. Pielikums

Procentu ienākumi

EUR

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	1,460,106	1,375,666
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem Likvidējamā ABLV Bank, AS	4,347	8,703
Kopā procentu ienākumi	**1,464,453**	**1,384,369**

8. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

EUR

Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,683,906	15,589,392
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,743,132)	(15,365,008)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	**(59,226)**	**224,384**

9. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

EUR

Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	(2,269,120)	928,027
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	1,145,592	(3,492,268)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	**(1,123,528)**	**(2,564,241)**

10. 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	**22,547,692**	**26,046,640**
Palielinājums pārskata periodā	5,188,615	14,388,213
Samazinājums pārskata periodā	(1,783,223)	(15,784,784)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(2,328,346)	1,152,411
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	1,086,093	(3,254,788)
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	**24,710,831**	**22,547,692**

11. Pielikums

Kredītrisks

Kredītrisks - risks, ka apakšfondam 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 apakšfonda vērtību un attiecīgi apakšfonda daļu.

Apakšfonda 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:

EUR

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,667,047	1,667,047
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10,805,001	7,117,164	6,636,398	152,268	24,710,831
Kopā aktīvi	**10,805,001**	**7,117,164**	**6,636,398**	**1,819,315**	**26,377,878**

Aktīvu kredītreitingu analīze 2017. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	7,211	7,211
Termiņoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	3,877,262	3,877,262
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7,330,103	9,016,075	5,995,515	205,999	22,547,692
Kopā aktīvi	**7,330,103**	**9,016,075**	**5,995,515**	**4,090,472**	**26,432,165**

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,667,047	-	-	-	1,667,047
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	152,268	2,299,897	2,767,834	19,490,832	24,710,831
Kopā aktīvi	**1,819,315**	**2,299,897**	**2,767,834**	**19,490,832**	**26,377,878**

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7,211	-	-	-	7,211
Termiņoguldījumi kredītiestādēs	3,877,262				3,877,262
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	205,999	2,260,700	2,439,012	17,641,981	22,547,692
Kopā aktīvi	**4,090,472**	**2,260,700**	**2,439,012**	**17,641,981**	**26,432,165**

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
Nozares	EUR	%	EUR	%
Centrālās valdības	22,694,376	86.03	19,897,372	75.27
Finanšu pakalpojumi	1,346,773	5.11	1,219,026	4.62
Enerģētika	669,682	2.54	1,218,487	4.61
Centrālā banka	-	-	212,807	0.80
Kopā parāda instrumenti	**24,710,831**	**93.68**	**22,547,692**	**85.30**

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

12. Pielikums

Finanšu riski

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz apakšfonda vērtību, ietekmējot apakšfonda 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 finanšu aktīvu vērtību, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā - aprēķināta kā šo finanšu aktīvu vērtības reizinājums ar procentu likmes izmaiņu.

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

Jutīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

EUR

	01.01.2018.- 31.12.2018.		01.01.2017.- 31.12.2017.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(1,445,745)	1,445,745	(1,227,610)	1,227,610

Likviditātes risks

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

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu apakšfonda aktīvus naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augsti likvīdos aktīvos, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā.

Lai nodrošinātu apakšfonda likviditāti un ar apakšfonda darbību saistīto prasību izpildi, apakšfondam var būt piesaistīts finansējums uz laiku līdz trim mēnešiem, ja tā kopsumma nepārsniedz 10 % no apakšfonda 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	1,667,047	-	-	-	1,667,047
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	671,248	7,169,524	16,870,059	24,710,831
Kopā aktīvi	**1,667,047**	**671,248**	**7,169,524**	**16,870,059**	**26,377,878**
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(15,905)	(1,863)	-	-	(17,768)
Kopā saistības	**(15,905)**	**(1,863)**	**-**	**-**	**(17,768)**
Neto aktīvi	**1,651,142**	**669,385**	**7,169,524**	**16,870,059**	**26,360,110**

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7,211	-	-	-	7,211
Termiņoguldījumi kredītiestādēs		3,877,262			3,877,262
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	216,907	-	7,660,343	14,670,442	22,547,692
Kopā aktīvi	**224,118**	**3,877,262**	**7,660,343**	**14,670,442**	**26,432,165**
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(20,997)	(1,906)	-	-	(22,903)
Kopā saistības	**(20,997)**	**(1,906)**	**-**	**-**	**(22,903)**
Neto aktīvi	**203,121**	**3,875,356**	**7,660,343**	**14,670,442**	**26,409,262**

13. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
Pozīcijas nosaukums	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	20,252	1.11	99,357	5.42
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,803,294	98.89	1,733,208	94.58
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	**1,823,546**	**100.00**	**1,832,565**	**100.00**

14. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Apakšfonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma turētājbankas atlīdzību, 18,197 EUR (47,156 EUR) apmērā un procentu maksājumus 4,554 EUR (29 EUR) apmērā par negatīvu konta atlikumu.
Informācija par apakšfonda naudas līdzekļiem un termiņnoguldījumiem Likvidējamā ABLV Bank, AS ir norādīta 4. pielikumā.
Informācija par apakšfonda iegādātajām Likvidējamā ABLV Bank, AS emitētajām obligācijām ir norādīta 5.pielikumā.

Pārskata periodā apakšfonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 196,721 EUR (202,098 EUR) apmērā.
Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (37,185) un pārdevušas 0 (29,558) apakšfonda ieguldījuma apliecības.

15. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

16. Pielikums

Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta balsties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta balstoties 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, piemītošiem 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 (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņems, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu un termiņnoguldījumiem (jo uz pārskata perioda beigām tā termiņš bija līdz trim mēnešiem) 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 analoģiskiem 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.

Apakšfonda patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

EUR

	31.12.2018.				31.12.2017.			
Finanšu aktīvi	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	24,558,563	-	152,268	24,710,831	22,341,693	205,999	-	22,547,692
Kopā finanšu aktīvi	**24,558,563**	**-**	**152,268**	**24,710,831**	**22,341,693**	**205,999**	**-**	**22,547,692**

Pārskata periodā Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas ABLV SUB USD 180323 tika pārklasificētas no otrā uz trešo patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni. Iepriekšējā pārskata periodā netika veikta finanšu instrumentu pārklasifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņiem.

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

EUR

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2018.	Pārdošana/ legāde	Kupona dzēšana	Pārklasifikācija	Atzīts peļņā/ zaudējumos	31.12.2017.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	152,268	-	-	152,268	-	-
Kopā	**152,268**	-	-	**152,268**	-	-

Patiesās vērtības noteikšanas mērķiem obligācijām ABLV SUB USD 180323 cenas noteikšanai uz 31.12.2018. tika piemērota zemāk aprakstītā diskontētas naudas plūsmas metode.

Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētajām subordinētajām obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, kā arī nav publiski pieejama informācija par pēdējos 6 mēnešos veiktajiem darījumiem. Tādēļ patiesas vērtības noteikšanas mērķiem tika piemērota 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;
- subordinētas obligācijas ir klasificētas kā kreditoru prasījums par cenu, kas tika noteikta 19.02.2018. (saskaņā ar Likvidējamās ABLV Bank, AS 04.12.2018. paziņojumu NASDAQ) un dzēšanas datumā tiks izmaksāts 99.64% no LV0000801124 nominālvērtības;
- citi maksājumi (t.sk. kuponu) netiks veikti;
- diskonta likme tika noteikta 9.17% apmērā.

Likvidējamā ABLV Bank, AS subordinēto obligāciju vērtība tiek noteikta sekojoši:

$P = \frac{B}{(1+R)^{\frac{D_1}{D_2}}}$, 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 USD;
- dzēšanas termiņš 3-7 gadi;
- emitenta pamatdarbība – kredītiestāde;
- kredīta rangs – subordinētās obligācijas;
- kredītreitings BB+ (pēc S&P un Fitch kredītreitingu aģentūras), Ba1 (pēc Moody's kredītreitinga aģentūras) un zemāks, bet ne zemāk par CCC+ (pēc S&P un Fitch kredītreitingu aģentūras) un Caa1 (pēc Moody's kredītreitinga aģentūras);
- emisijas apjoms ne mazāk kā 200 000 000 USD.

Atlasīto subordinēto obligāciju vidējais ienesīgums līdz dzēšanai uz 30.11.2018. bija 7.17%. Papildu vidējam ienesīgumam tika pievienota 2% riska prēmija par saistītiem riska faktoriem. Kopējā diskonta likme tika piemērota 9.17% apmērā.

17. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	26,360,110	26,409,262	26,057,961
Ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,832,565	1,731,032
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	**14.46**	**14.41**	**15.05**
Neto aktīvi (USD)	30,182,326	31,672,628	27,467,697
Ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,832,565	1,731,032
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	**16.55**	**17.28**	**15.87**
	01.01.2018.-31.12.2018.	01.01.2017.-31.12.2017.	01.01.2016.-31.12.2016.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)	**(4.23%)**	**8.92%**	**6.99%**

* - ienesīgums aprēķināts kā apakšfonda 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.

18. 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 apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund
Apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund
Ieguldītājiem

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

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

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 apakšfondam ABLV Emerging Markets USD Bond Fund.

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un turētājbankas līguma izpildi.
Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošo apakšfonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot apakšfonda kontu un izpildīt sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo apakšfonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;
- kontrolēt, lai apakšfonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, apakšfonda 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 apakšfonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad tiks atjaunota iespēja veikt darījumus ar apakšfonda 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.

Apakšfonda mantas glabāšana tiek veikta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un turētājbankas līguma prasībām.

Apakšfonda 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 Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund mantu notiek saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

Pārskata periodā sabiedrības darbībās ar apakšfonda 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 apakšfondam ABLV Emerging Markets USD Bond Fund 2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrība "Baltic International Bank", kas turpmāk būs apakšfonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas apakšfonda 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 Kovaļčuks
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 Emerging Markets Bond Fund
Apakšfonda ABLV Emerging Markets USD 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 fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfondam ABLV Emerging Markets USD Bond Fund (turpmāk tekstā – Apakšfonds), ievērojot Turētājbankas līguma spēkā stāšanās kārtību.

Ņemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Apakšfonda aktīvu pārvešanas uz Apakšfonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Apakšfonda 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 Apakšfonda kontā esošo Apakšfonda mantu, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- nodrošināt Apakšfonda kontu apkalpošanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Banka apliecina, ka laika periodā no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim Apakšfonda mantas, kas norādītajā periodā atradās Apakšfonda 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 Apakšfonda aktīvu pārvešana uz Apakšfonda kontiem Bankā nav pabeigta no Bankas neatkarīgu iemeslu dēļ.

AS "Baltic International Bank"
Valdes priekšsēdētājs Viktors Bolbats

Rīgā, 2019.gada 23.aprīlī

SIA "Nexia Audit Advice"
Licences Nr. 134
Reģ.Nr. 40003858822
Grēcinieku iela 9-3,
Rīga, LV-1050
Latvija
T: +371 67333227
F: +371 67221520
info@auditadvice.lv
auditadvice.lv

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund
ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund ("Apakšfonds"), 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.

Mūsuprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD 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 Apakšfonda 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.

SIA "Nexia Audit Advice" is a member firm of the "Nexia International" network. Nexia International Limited does not deliver services in its own name or otherwise. Nexia International Limited and the member firms of the Nexia International network (including those members which trade under a name which includes the word NEXIA) are not part of a worldwide partnership. Member firms of the Nexia International network are independently owned and operated. Nexia International Limited does not accept any responsibility for the commission of any act, or omission to act by, or the liabilities of, any of its members.
Nexia International Limited does not accept liability for any loss arising from any action taken, or omission, on the basis of the content in this document or any documentation and external links provided.
The trademarks NEXIA INTERNATIONAL, NEXIA and the NEXIA logo are owned by Nexia International Limited and used under licence.
References to Nexia or Nexia International are to Nexia International Limited or to the "Nexia International" network of firms, as the context may dictate.
For more information, visit www.nexia.com.

Nexia Audit Advice

Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Apakšfonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 18. 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 Apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Citi apstākļi

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD 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 Apakšfondu 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.

Nexia Audit Advice

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsuprāt:

- 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 Apakšfonda 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 Apakšfonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Apakšfonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja vadība neplāno Apakšfonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Apakšfonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Apakšfonda pārraudzība, ir atbildīgas par Apakšfonda 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 izraisītās 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 Apakšfonda 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 Apakšfonda 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 Apakšfonda 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 sazināmies ar personām, kurām uzticēta Apakšfonda 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