

Акционерное общество
PV INVESTĪCIJAS

ГODOVOЙ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОД

**ПОДГОТОВЛЕННЫЙ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ЛАТВИЙСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА,
И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

ОГЛАВЛЕНИЕ

	Страница
ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	3
ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА	4
ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ	
Отчет о прибылях и убытках	5
Баланс	6
Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Приложения к финансовому отчету	8 - 18
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	19 - 21

2016. gada pārskats

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

Название Общества	PV Investīcijas
Правовой статус Общества	Акционерное общество
Регистрационный номер, место и дата	50103881051, Рига, 17 марта 2015 года
Юридический адрес и фактическое местонахождение	ул. Сканстес 50 Рига, LV-1013 Латвия
Основной вид деятельности	NACE2 64.99 Другие виды финансовых услуг, за исключением услуг страховых и пенсионных фондов, не
Члены исполнительных органов	Вадим Бурцев - член правления (с 17.03.2015г.) Денис Поспелов - председатель совета (с 17.03.2015г.) Юрий Нилов - заместитель председателя совета (с Леонид Киль - член совета (с 17.03.2015г. до 21.04.2015г.) Алина Осташевска - член совета (с 21.04.2015г.)
Внештатный бухгалтер	Андра Лаце - главный бухгалтер IMG Services SIA
Отчетный год	1 января - 31 декабря 2016 года
Предыдущий отчетный период	17 марта - 31 декабря 2015 года
Название и адрес аудитора	Deloitte Audits Latvia SIA Лицензия №43 ул. Греду 4а Рига, LV-1019 Латвия Робертс Стугис Присяжный ревизор Сертификат №203

2016. gada pārskats

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА

Вид деятельности Общества

AS «PV Investīcijas», рег. №50103881051, основано 17 марта 2015 года с целью получения прибыли от торговли ценными бумагами и финансовыми инструментами, а также эмиссии собственных облигаций. 14 мая 2015 года было выпущено 10 000 облигаций «PV Investīcijas» с номинальной стоимостью 1 000 долларов США и купонной ставкой 9%. В 2016 году Общество приняло решение расширить спектр торгуемых финансовых инструментов, в том числе, начать заключать сделки с производными финансовыми инструментами.

Развитие Общества и результаты финансовой деятельности за отчетный год

Сумма активов AS «PV Investīcijas» на конец 2016 года составила 929 325 евро, что на 91% ниже этого показателя на конец 2015 года. Активы включают денежные средства на счетах в банках - 2.6% от общего объема активов имеющиеся в наличии для продажи процентные долговые ценные бумаги, удельный вес которых в общей сумме активов составляет 96.2%. Отчетный год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Общество завершило с убытком в размере 75 477 евро. В 2016 году Общества не вело активной деятельности, поэтому сумму убытка в основном составляют административные расходы.

В течение отчетного года для увеличения объема оборотных средств Общество осуществило продажу части имеющихся в наличии для продаж ценных бумаг, держателем которых оно являлось, и выкупило

Управление финансовыми рисками

Информация об управлении финансовыми рисками Общества приведена в Приложении 3 к настоящему

Дальнейшее развитие Общества

В 2017 году Общество намерено привлечь новых акционеров путем эмиссии привилегированных именных акций, что обеспечит возможность инвестировать средства Общества в разнообразные финансовые инструменты и в конечном итоге приведет к увеличению общей прибыли Общества. Для достижения положительной известности Общества среди общественности и открытости по отношению к настоящим и потенциальным акционерам планируется создать домашнюю страницу, посредством которой Общество

Уставный капитал Общества

Информация об уставном капитале Общества приведена в Приложении 18 к настоящему финансовому

Обстоятельства и события после окончания отчетного года

В период с последнего дня отчетного года до даты подписания настоящей финансовой отчетности были погашены выпущенные Обществом облигации эмиссии «PV Investīcijas 5Y 9% notes issue» (ISIN код LV0000801744). Также произошли изменения в составе акционеров Общества.

Вадим Бурцев
Член правления

Рига, 28 апреля 2017 года

2016. gada pārskats

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	Примечания	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
		EUR	EUR
Чистая прибыль от сделок с финансовыми инструментами	4	24 423	281 968
Чистый процентный доход / (расходы)	5	34 425	(158 568)
Комиссионные расходы	6	(26 817)	(66 860)
Чистый финансовый доход		32 031	56 540
Расходы на оплату труда	7	(33 771)	(20 344)
Прочие административные расходы	8	(73 854)	(36 932)
Убыток от основного вида деятельности		(75 594)	(736)
Подоходный налог предприятий за отчетный год	9a	-	(2 755)
Прибыль после расчёта подоходного налога предприятий		(75 594)	(3 491)
Доходы (расходы) от изменения величины отложенных налоговых активов или обязательств	9c	117	(135)
Убыток за отчетный год		(75 477)	(3 626)

* Информация о реклассификации статей предыдущего отчетного периода, осуществленной в течение отчетного года, приведена в Приложении 23 «Реклассификация сопоставимых показателей» к настоящему финансовому отчету.

Приложения являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Руководство Общества утвердило настоящий финансовый отчет и приложения к нему, изложенные на страницах с 8 до 18. От имени руки

Вадим Бурцев
Член правления

Андра Лаце
Внештатный бухгалтер

Рига, 28 апреля 2017 года

2016. gada pārskats

БАЛАНС

	Примечания	31.12.2016. EUR	31.12.2015. классифицировано)* EUR
АКТИВ			
Долгосрочные вложения			
Нематериальные активы	12	1 958	2 458
Долгосрочные финансовые вложения			
Ценные бумаги	11	894 031	8 874 355
Итого долгосрочные финансовые вложения		894 031	8 874 355
Итого долгосрочные вложения		895 989	8 876 813
Оборотные средства			
Подходный налог предприятий	9a	3 701	-
Прочая дебиторская задолженность	13	5 300	5 170
Денежные средства и их эквиваленты	10	24 335	1 822 100
Итого оборотные средства		33 336	1 827 270
ИТОГО АКТИВЫ		929 325	10 704 083
ПАССИВ			
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	1 000 000	1 000 000
Убытки предыдущих лет		(3 626)	-
Убыток за отчетный год		(75 477)	(3 626)
Итого собственный капитал		920 897	996 374
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные ценные бумаги	17	-	9 688 160
Отложенные налоговые обязательства	9b	18	135
Итого долгосрочные обязательства		18	9 688 295
Краткосрочные обязательства			
Подходный налог предприятий	9a	-	2 755
Налоги и платежи обязательного государственного социального	14	1 252	1 215
Накопленные обязательства	15	3 304	5 471
Прочие обязательства	16	3 854	9 973
Итого краткосрочные обязательства		8 410	19 414
Итого обязательства		8 428	9 707 709
ИТОГО ПАССИВЫ		929 325	10 704 083

* Информация о реклассификации статей предыдущего отчетного периода, осуществленной в течение отчетного года, приведена в Приложении 23 «Реклассификация сопоставимых показателей» к настоящему финансовому отчету.

Приложения являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Руководство Общества утвердило настоящий финансовый отчет и приложения к нему, изложенные на страницах с 8 до 18. От имени руки

Вадим Бурцев
 Член правления

Андре Лаце
 Внештатный бухгалтер

Рига, 28 апреля 2017 года

2016. gada pārskats

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Накопленные убытки	Итого
	EUR	EUR	EUR
17 марта 2015 года	-	-	-
Увеличение уставного капитала	1 000 000	-	1 000 000
(Убыток) отчетного периода	-	(3 626)	(3 626)
на 31 декабря 2015 года	1 000 000	(3 626)	996 374
(Убыток) за отчетный год	-	(75 477)	(75 477)
на 31 декабря 2016 года	1 000 000	(79 103)	920 897

Приложения являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Руководство Общества утвердило настоящий финансовый отчет и приложения к нему, изложенные на страницах с 8 до 18. От имени руки

Вадим Бурцев
Член правления

Андра Лаце
Внештатный бухгалтер

Рига, 28 апреля 2017 года

2016. gada pārskats

Приложения к финансовому отчету

1 Общая информация

AS «PV Investīcijas» (далее Общество).

Финансовый отчет за 2016 год утвержден Правлением и Советом и передается на окончательное утверждение акционерам. Предыдущий финансовый отчет охватывает период с 17.03.2015 до 31.12.2015, поэтому отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях собственного капитала и соответствующие приложения настоящего финансового отчета не сопоставимы с данными предыдущего отчетного периода.

2 Примененные методы бухгалтерского учета

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовый отчет подготовлен в соответствии с законами Латвийской Республики «О бухгалтерском учете» и «Закон о годовых отчетах и консолидированных годовых отчетах», за исключением статьи «Активы отложенного налога», которая признана и оценена в соответствии с требованиями международного стандарта финансовой отчетности №12, «Налоги на прибыль».

Согласно «Закону о годовых отчетах и консолидированных годовых отчетах» Общество имеет статус микропредприятия и информация, предоставленная в финансовой отчетности, соответствует требованиям по раскрытию информации, применяемым к микропредприятиям, например, не включает отчет о движении денежных средств, который не является обязательным согласно вышеупомянутому закону.

В финансовой отчетности Общества в качестве денежной единицы используется денежная единица Латвийской Республики евро.

ОСНОВНЫЕ МЕТОДЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Информация, предоставленная в финансовой отчетности

Финансовая отчетность представляет собой структурированное отображение финансового положения и финансовых результатов Общества. Целью является представление информации о финансовом положении и финансовых результатах Общества, которая может быть полезна при принятии финансовых решений. Финансовая отчетность также показывает результаты управления ресурсами, доверенными руководством. Полный комплект финансовой отчетности включает баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях собственного капитала и приложения.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

Финансовая отчетность составлена в евро. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются по текущему валютному курсу на дату осуществления операции. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте, а также неденежные активы в иностранной валюте, оцененные по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действующим на дату баланса. Прибыль или убытки от переоценки денежных статей и неденежных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости, согласно обменному курсу признаются как колебания обменного курса в статье отчета о прибылях и убытках «Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами».

Далее указан курс обмена основных иностранных валют, установленный Европейским Центральным банком на дату баланса:

	EUR/USD
31.12.2016	1.0541
31.12.2015	1.0887

Финансовые инструменты

Значительная часть статей баланса Общества относится к финансовым инструментам. Финансовый инструмент — любой договор, в результате которого возникают финансовый актив у одной компании и одновременно финансовое обязательство или долевой инструмент — у другой. Денежные средства представляют собой пример финансового актива; в свою очередь, финансовые обязательства могут представлять собой соглашение выплатить или получить денежные средства или другие финансовые активы. Финансовые инструменты классифицируются в разных статьях баланса в зависимости от контрагента, например, требования к кредитным учреждениям.

Общество признает выпущенные долговые ценные бумаги в своем балансе на дату получения финансирования. После первоначального признания, когда данные финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, учитывая издержки, непосредственно связанные со сделкой, в дальнейшем оценка производится в сумме амортизированных затрат с использованием метода эффективной ставки процента. Если выпущенные долговые ценные бумаги проданы с дисконтом, соответствующая разница

2016. gada pārskats

Финансовые инструменты: признание

Общество классифицирует свои финансовые инструменты для целей оценки в две категории: финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и кредиты, дебиторская задолженность и прочие финансовые обязательства. Все финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, соответствующей стоимости приобретения. При оценке финансовых инструментов, которые не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, дополнительно учитываются расходы, непосредственно связанные с приобретением финансового инструмента. Дальнейшая оценка зависит от

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые инструменты, предназначенные для торговли, а также все производные инструменты, которые не используются для хеджирования рисков. Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, приобретены для продажи или повторного приобретения в скором будущем, или являются частью портфеля, признаком которого является получение прибыли в краткосрочной перспективе. В приложениях к балансу эти финансовые инструменты классифицируются как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Эта категория также включает финансовые инструменты, которые первоначально были признаны как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Подобные активы, оцененные по их справедливой стоимости, включают инструменты, которые являются частью финансовых активов или финансовых обязательств, или и активов, и обязательств, отдача которых оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии с политикой управления рисками или инвестиционной стратегией Общества.

Общество решило классифицировать акции и прочее участие в капитале, кроме вложений в ассоциированные компании или предназначенных для торговли инструментов, как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку управление ими осуществляется и их стоимость оценивается на основании справедливой стоимости. В приложениях к балансу эти финансовые инструменты классифицируются как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе котировок активного рынка.

Прочие финансовые обязательства

Финансовые обязательства, которые не признаются как финансовые инструменты, учтенные по их справедливой стоимости через прибыль или убытки, первоначально оцениваются по себестоимости, а в дальнейшем - согласно их остаточной стоимости. Остаточная стоимость определяется также как остаточная стоимость займов и дебиторской задолженности.

Нематериальные активы

Первоначально нематериальные активы признаются по фактической себестоимости. Впоследствии они учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов определяется в документе, подтверждающем приобретение прав. Если срок полезного использования не определен, его определяет правление Общества. Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются в течение всего срока их полезного использования и проверяются на предмет обесценения, если есть признаки, указывающие на него. Сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются ежегодно.

Резервы

Резерв признается в финансовой отчетности, если у Общества есть существующее обязательство (юридическое или конклюдентное), возникшее в результате какого-либо прошлого события; представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства. Сумма обязательств, от которых ожидается получение их ликвидационной стоимости,

2016. gada pārskats

Выручка, расходы

Признание выручки в отношении финансовых инструментов описана в отдельном разделе «Финансовые инструменты, признание». Процентные доходы и расходы, относящиеся к финансовым инструментам и рассчитанные согласно методу эффективной ставки процентов, признаются в статье «Чистый процентный доход».

Комиссионные расходы признаются через прибыль или убыток на дату осуществления соответствующей транзакции за исключением комиссионных расходов, которые могут быть непосредственно отнесены на счет финансовых активов/обязательств, оцененных по их остаточной стоимости.

Прочие расходы, которые не являются ни процентными, ни комиссионными расходами, являются расходами, связанными с основной

Налоги (МФСО 12)

Текущие налоговые активы и обязательства за текущий и предыдущие периоды признаются в размере суммы их ожидаемого возврата или выплаты налоговым органам. Отложенный налог возникает в связи с расхождениями между балансовой стоимостью и налоговой базой и в будущем реализуется в качестве текущего налога. Отложенные налоговые обязательства относятся к временной разнице в расчете налога, сумма которой подлежит оплате в будущем. Отложенные налоговые обязательства признаются в отношении любой налогооблагаемой временной разницы. Отложенный налоговый актив указывает на уменьшение налога, подлежащего уплате в будущем, в отношении отчисляемых временных разниц. В течение каждого отчетного периода производится проверка отложенных налоговых активов; активы признаются в той мере, в которой на дату составления отчета существует вероятность их возврата. Соответственно, ранее непризнанный отложенный налоговый актив признается, если существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем. В расчетах используются налоговые ставки, утвержденные на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются согласно их номинальной стоимости на основании налоговых ставок, которые будут применяться в ближайшие годы. И текущий, и отложенный налог признается в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают

остатки на банковских расчетных счетах и счетах ценных бумаг, остатки на счетах ценных бумаг в других финансовых организациях, денежные средства в пути и банковские вклады, открытые на срок до трех месяцев.

СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности согласно Латвийскому законодательству предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на отражаемые в учете на дату составления финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и обязательств, а также доходов и расходов расчетного года. Руководство постоянно оценивает данные оценки и предположения, включая те, которые влияют на справедливую стоимость финансовых инструментов, обесценение нематериальных активов и отложенные налоги. Руководство выражает свои суждения и предположения на основании предыдущего опыта и других факторов, которые считаются значимыми при данных обстоятельствах. Фактические результаты по существу могут отличаться от этих оценок и предположений.

При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов главным образом используются котировки на активных рынках. Если котировки на активных рынках не доступны, вместо них применяются различные модели оценки. Общество определяет, при каких условиях рынок более не считается активным, котировки не соответствуют справедливой стоимости и, соответственно, необходимо применять модели оценки. Общество определяет, какие модели оценки и какие ценовые параметры являются наиболее подходящими для каждого отдельно взятого инструмента. Все модели оценки, которые используются Обществом, являются общепринятыми и

3 Управление рисками

ВИДЫ РИСКОВ

ПРОФИЛЬ РИСКА ОБЩЕСТВА

Деятельность Общества связана с рисками, которые возникают от различных обстоятельств. Каждый вид риска может негативно повлиять на результаты деятельности.

Общество подвержено следующим рискам:

- рыночный риск
- кредитный риск
- риск ликвидности

В данном приложении предоставлены сведения о подверженности Общества воздействию каждого из вышеуказанных рисков, а также о политике и процессах Общества, предназначенных для оценки и управления риском.

РЫНОЧНЫЕ РИСКИ – риск того, что результаты деятельности, собственный капитал или стоимость Общества может уменьшиться вследствие изменений факторов риска на финансовых рынках. Рыночные риски включают риск процентных ставок, валютный риск, ценовой риск финансовых инструментов

2016. gada pārskats

Риск процентных ставок обусловлен несовпадением сроков изменений процентных ставок, применяемых к процентонесущим активам Общества и к привлеченному финансированию.

Риск процентных ставок возникает у Общества в случае несовпадения сроков изменения процентных ставок по активам и обязательствам, включая производные финансовые инструменты.

Во избежание риска процентных ставок Общество не заключает сделки с переменной процентной ставкой.

Ценовой риск финансовых инструментов – ценовой риск финансовых инструментов представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных цен. Подобные изменения могут быть обусловлены факторами, влияющими только на определенные финансовые инструменты, а также факторами, воздействующими на все финансовые инструменты, оборачиваемые на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Общество берет на себя длинные или короткие позиции финансовых инструментов.

Общество регулярно оценивает риск изменения цен ценных бумаг в рамках стресс-тестирования ликвидности. Инвестиции выполняются в объекты, которые соответствуют заданным параметрам. При планировании инвестиций Общество минимизирует их

Валютный риск - риск негативного влияния обменного курса валют и связанных с ним факторов на стоимость активов и обязательств Общества, включая производные финансовые инструменты.

Вследствие колебания обменного курса Общество может как получить прибыль, так и понести убытки, и результат открытой позиции в определенной валюте в долгосрочной перспективе теоретически может быть равен нулю. Однако в краткосрочной перспективе колебания очень важны.

Анализ чувствительности к изменениям курсов валют

	+ 10%	- 10%
	USD	USD
Влияние на отчет о прибылях и убытках	(81 744)	81 744
Изменения балансовой стоимости	(81 744)	81 744

КРЕДИТНЫЙ РИСК – риск невыполнения контрагентом своих обязательств перед Обществом. Кредитный риск включает риск контрагента, риск концентрации и расчетный риск.

Риск контрагента представляет собой риск невыполнения контрагентом своих финансовых обязательства перед Обществом, при этом полученное обеспечение может оказаться не достаточным для покрытия требований к контрагенту. В понятие операций финансового рынка в данном случае входят сделки репо, сделки по финансированию приобретения ценных бумаг и операции на денежном рынке.

Риск возникновения убытков вследствие невозможности или отказа со стороны контрагента или эмитента выполнить свои договорные обязательства перед Обществом.

До начала сотрудничества с финансовыми учреждениями Общество производит оценку потенциального партнера, принимая во внимание финансовые показатели и другие критерии, и впоследствии периодически проводит анализ этих показателей. Проверка проводится на основании последней финансовой отчетности контрагента и прочей информации, полученной Обществом.

Чтобы избежать дополнительного бремени риска по отношению к портфелю Общества, сделки с производными финансовыми инструментами могут осуществляться только на регулируемых фондовых биржах; таким образом исключается риск контрагента и обеспечивается возможность в случае необходимости незамедлительно закрыть позицию производных финансовых инструментов.

РИСК ЛИКВИДНОСТИ - риск неспособности Общества своевременно и в полном объеме обеспечить выполнение своих обязательств.

Риск ликвидности существует в случае несовпадения сроков погашения активов и обязательств. Общество применяет консервативный подход в управлении ликвидностью.

Общество осуществляет оценку и контроль риска ликвидности. Общество осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения постоянной доступности средств для удовлетворения всех обязательств с наступившим сроком погашения. Общество поддерживает достаточные остатки денежных средств на своих счетах в банках и финансовых учреждениях, а также высоколиквидные финансовые инструменты в торговом портфеле, чтобы иметь возможность быстро и эффективно реагировать на непредвиденные требования к ликвидности

4 Чистая прибыль от сделок с финансовыми инструментами

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
Чистая прибыль/(убыток) от торговых сделок и переоценки иностранной	24 423	(20 141)
Чистая реализованная прибыль от сделок с финансовыми	-	302 109
Итого чистая прибыль от сделок с финансовыми инструментами	24 423	281 968

2016. gada pārskats

5 Чистый процентный доход / (расходы)

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
Процентные доходы от долговых ценных бумаг связанных предприятий	189 113	160 566
Процентные расходы по выпущенным собственным простым облигациям	(154 688)	(481 951)
Процентные доходы от долговых ценных бумаг	-	174 280
Процентные расходы, связанные с финансированием финансовых	-	(11 463)
Итого чистые процентные доходы / (расходы)	34 425	(158 568)

6 Комиссионные расходы

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
Комиссионные по сделкам с финансовыми инструментами	5 846	34 086
Прочие комиссионные расходы	20 971	32 774
Итого комиссионные расходы	26 817	66 860

7 Расходы на оплату труда

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
Заработная плата персоналу	18 714	9 956
Платежи обязательного государственного социального страхования	4 210	2 261
Прочие расходы по содержанию персонала	2	-
Итого	22 926	12 217
Вознаграждение, выплаченное Правлению (включая налоги)	10 845	8 127
Итого	10 845	8 127
Итого расходы по содержанию персонала	33 771	20 344

8 Прочие административные расходы

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
Профессиональные услуги	25 921	13 981
Абонентская плата за пользование программой данных о финансовых	22 719	6 847
Транспорт	8 611	589
Аренда	4 523	2 588
Техническое обслуживание офиса	2 667	1 455
Комиссионное вознаграждение банков	869	536
Связь	739	368
Износ и амортизация	500	42
Юридические услуги и государственные пошлины	465	4 633
Представительские расходы	305	114
Служебные командировки	-	876
Прочие административные расходы	6 535	4 903
Итого прочие административные расходы	73 854	36 932

* Информация о реклассификации статей предыдущего отчетного периода, осуществленной в течение отчетного года, приведена в Приложении 23 «Реклассификация сопоставимых показателей» к настоящему финансовому отчету.

2016. gada pārskats

9 Подоходный налог предприятий за отчетный год

9 (a) Основные составляющие подоходного налога предприятий

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
Расходы по подоходному налогу предприятий (Доходы)/расходы отложенного налога	-	2 755
	(117)	135
Итого	(117)	2 890

Подоходный налог предприятия отличается от теоретической суммы налога, которая должна была бы быть уплачена, если по отношению к прибыли до налогообложения была бы использована 15% ставка налога, предусмотренная законодательством:

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
(Убыток) до налогообложения	(75 594)	(736)
Теоретически рассчитанный подоходный налог предприятий по ставке 15%, установленной законодательством	(11 339)	(110)

Налоговый эффект следующих статей:

Расходы, не учитываемые в целях налогообложения (Доходы), не подлежащие налогообложению	11 222	74 458
	-	(71 458)
Итого	(117)	2 890

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
Обязательства по уплате подоходного налога предприятий на	2 755	-
Подоходный налог предприятий за отчетный год	-	2 755
Уплаченный подоходный налог предприятий	(6 456)	-
(Переплаченный подоходный налог предприятий)/ обязательства по	(3 701)	2 755

* Информация о реклассификации статей предыдущего отчетного периода, осуществленной в течение отчетного года, приведена в Приложении 23 «Реклассификация сопоставимых показателей» к настоящему финансовому отчету.

9 (b) Отложенные налоговые обязательства (активы)

	EUR	EUR
<i>Отложенные налоговые обязательства:</i>		
Временная разница балансового и налогового расчета амортизации нематериальных активов	241	191
Итого отложенные налоговые обязательства	241	191
<i>Отложенные налоговые (активы):</i>		
Временная разница от накоплений на отпуска	(186)	(56)
Временная разница налоговых убытков, подлежащая переносу на следующие налоговые периоды	(37)	-
Итого отложенные налоговые (активы):	(223)	(56)
Чистые отложенные налоговые обязательства	18	135

Для расчёта отложенного налога применяется действующая ставка налога, 15%.

9 (c) Изменения отложенных налоговых обязательств

	2016	17.03.2015 - 31.12.2015
	EUR	EUR
Отложенные налоговые обязательства на начало отчетного года	135	-
Отложенные налоговые (доходы)/расходы через прибыли или убытки	(117)	135
Отложенные налоговые обязательства на начало отчетного года	18	135

2016. gada pārskats

10 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Требования к кредитным учреждениям	24 335	1 822 100
Итого деньги и денежные эквиваленты	24 335	1 822 100

11 Ценные бумаги

11 (а) Ценные бумаги с установленным сроком погашения,

Долгосрочная часть	Балансовая стоимость	
	31.12.2016.	31.12.2015.
	(реклассифицир	
	EUR	EUR
Стоимость инвестиций	846 220	8 413 704
Накопленные проценты	47 811	460 651
Итого долгосрочная часть	894 031	8 874 355

В 2016 году Общество осуществило продажу части ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, держателем которых Общество являлось, с целью увеличения объема оборотных средств. Портфель ценных бумаг Общества, имеющиеся в наличии для продажи, состоит из долговых ценных бумаг связанных предприятий. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в балансе по их справедливой стоимости.

Характеристика долговых ценных бумаг связанных предприятий:

Характеристика долговых ценных бумаг связанных предприятий, держателем которых является Общество:	
ISIN	LV0000801736
Дата погашения	14.05.2020.
Номинальная стоимость	1 000
Купонная % ставка	9%
Валюта	USD

* Информация о реклассификации статей предыдущего отчетного периода, осуществленной в течение отчетного года, приведена в Приложении 23 «Реклассификация сопоставимых показателей» к настоящему финансовому отчету.

12 Нематериальные активы

	Нематериальные активы
	EUR
Себестоимость	
17.03.2015.	-
Приобретено	2 500
31.12.2015.	2 500
Приобретено	-
31.12.2016.	2 500
Накопленная амортизация	
17.03.2015.	-
Начислено	(42)
31.12.2015.	(42)
Начислено	(500)
31.12.2016.	(542)
Балансовая стоимость	
31.12.2015.	2 458
31.12.2016.	1 958

13 Прочая дебиторская задолженность

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Расходы будущих периодов	5 065	5 170
Прочая дебиторская задолженность	235	-
Итого прочая дебиторская задолженность	5 300	5 170

2016. gada pārskats

14 Налоги и платежи обязательного государственного социального страхования

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	классифицировано)* EUR
Платежи обязательного государственного социального страхования	780	757
Подоходный налог населения	471	457
Государственная пошлина риска предпринимательской деятельности	1	1
Итого налоги и обязательные платежи государственного	1 252	1 215

* Информация о реклассификации статей предыдущего отчетного периода, осуществленной в течение отчетного года, приведена в Приложении 23 «Реклассификация сопоставимых показателей» к настоящему финансовому отчету.

15 Накопленные обязательства

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	классифицировано)* EUR
Накопленные расходы	2 065	5 100
Накопления на неиспользованный отпуск	1 239	371
Итого накопленные обязательства	3 304	5 471

* Информация о реклассификации статей предыдущего отчетного периода, осуществленной в течение отчетного года, приведена в Приложении 23 «Реклассификация сопоставимых показателей» к настоящему финансовому отчету.

16 Прочие обязательства

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	классифицировано)* EUR
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2 248	8 441
Заработная плата персонала	1 578	1 532
Прочие обязательства	28	-
Итого прочие обязательства	3 854	9 973

* Информация о реклассификации статей предыдущего отчетного периода, осуществленной в течение отчетного года, приведена в Приложении 23 «Реклассификация сопоставимых показателей» к настоящему финансовому отчету.

17 Выпущенные ценные бумаги

ISIN	LV0000801744	
Дата погашения	14.05.2020.	
Номинальная стоимость	1 000	
Купонная % ставка	9%	
Валюта	USD	
	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Стоимость выпущенных ценных бумаг	-	9 185 267
Накопленные проценты	-	502 893
Итого выпущенные ценные бумаги	-	9 688 160

В 2016 году Общество выкупило собственные выпущенные облигации и в 2017 году использовала свое право досрочно погасить облигации согласно информации, предоставленной в основных эмиссионных проспектах соответствующих программ. Соответственно в настоящем финансовом отчете на 31 декабря 2016 года данные облигации Общество отразило по их чистой стоимости, то есть, по

2016. gada pārskats

18 Уставный капитал

На 31 декабря 2016 и 2015 года оплаченный уставный капитал Общества составляет 1 000 000 евро и состоит из 1 000 000 акций. Номинальная стоимость одной акции 1.00 евро. Все акции имеют равное право голоса и право на дивиденды.

Акционеры Общества на 31 декабря 2016 и 2015 года:

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Доля в уставном капитале	Доля в уставном капитале	Доля в уставном капитале	Доля в уставном капитале
	EUR	%	EUR	%
SIA DOP Investment	400 000	40	400 000	40
SIA LK Investment	400 000	40	400 000	40
SIA VIB Investment	200 000	20	200 000	20
Итого уставный капитал	1 000 000	100	1 000 000	100

За период от последнего дня отчетного года до даты подписания настоящей финансовой отчетности произошли изменения в составе акционеров Общества, в результате которых SIA LK Investment передала все принадлежащие ей простые именные акции Общества приобретателю акций SIA DOP Investment.

19 Анализ активов и пассивов по срокам

31.12.2016.	До востребовани	До 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Бессрочно	Итого
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	24 335	-	-	-	24 335
Ценные бумаги	-	-	894 031	-	894 031
Нематериальные активы	-	-	-	1 958	1 958
Подходный налог предприятий	-	3 701	-	-	3 701
Прочая дебиторская задолженность	-	5 300	-	-	5 300
Итого активы	24 335	9 001	894 031	1 958	929 325
Кумулятивно	24 335	33 336	927 367	929 325	
Обязательства и капитал					
Отложенные налоговые обязательства	-	-	18	-	18
Налоги и платежи обязательного государственного социального	-	1 252	-	-	1 252
Накопленные обязательства	-	3 304	-	-	3 304
Прочие обязательства	-	3 854	-	-	3 854
Собственный капитал	-	-	-	920 897	920 897
Итого обязательства и капитал	-	8 410	18	920 897	929 325
Кумулятивно	-	8 410	8 428	929 325	
Нетто-позиция	24 335	24 926	918 939	-	
31.12.2015.	До востребовани	До 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Бессрочно	Итого
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 822 100	-	-	-	1 822 100
Ценные бумаги	-	-	8 874 355	-	8 874 355
Нематериальные активы	-	-	-	2 458	2 458
Прочая дебиторская задолженность	-	5 170	-	-	5 170
Итого активы	1 822 100	5 170	8 874 355	2 458	10 704 083
Кумулятивно	1 822 100	1 827 270	10 701 625	10 704 083	
Обязательства и капитал					
Отложенные налоговые обязательства	-	-	135	-	135
Подходный налог предприятий	-	2 755	-	-	2 755
Налоги и платежи обязательного государственного социального	-	1 215	-	-	1 215
Накопленные обязательства	-	5 471	-	-	5 471
Прочие обязательства	-	9 973	-	-	9 973
Выпущенные ценные бумаги	-	502 893	9 185 267	-	9 688 160
Собственный капитал	-	-	-	996 374	996 374
Итого обязательства и капитал	-	522 307	9 185 402	996 374	10 704 083
Кумулятивно	-	522 307	9 707 709	10 704 083	
Нетто-позиция	1 822 100	1 304 963	993 916	-	

2016. gada pārskats

20 Валютная позиция

Все суммы в евро

31.12.2016.	USD	EUR	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	355	23 980	24 335
Ценные бумаги	894 031	-	894 031
Нематериальные активы	-	1 958	1 958
Подходный налог предприятий	-	3 701	3 701
Прочая дебиторская задолженность	4 957	343	5 300
Итого активы	899 343	29 982	929 325
Обязательства и капитал			
Отложенные налоговые обязательства	-	18	18
Налоги и платежи обязательного государственного социального	-	1 252	1 252
Накопленные обязательства	156	3 148	3 304
Прочие обязательства	-	3 854	3 854
Собственный капитал	-	920 897	920 897
Итого обязательства и капитал	156	929 169	929 325
Чистая валютная позиция	899 187	(899 187)	-
31.12.2015.			
	USD	EUR	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 820 693	1 407	1 822 100
Ценные бумаги	8 874 355	-	8 874 355
Нематериальные активы	-	2 458	2 458
Прочая дебиторская задолженность	4 735	435	5 170
Итого активы	10 699 783	4 300	10 704 083
Обязательства и капитал			
Отложенные налоговые обязательства	-	135	135
Подходный налог предприятий	-	2 755	2 755
Налоги и платежи обязательного государственного социального	-	1 215	1 215
Накопленные обязательства	-	5 471	5 471
Прочие обязательства	-	9 973	9 973
Выпущенные ценные бумаги	9 688 160	-	9 688 160
Собственный капитал	-	996 374	996 374
Итого обязательства и капитал	9 688 160	1 015 923	10 704 083
Чистая валютная позиция	1 011 623	(1 011 623)	-

21 Сделки со связанными лицами

Связанными сторонами являются акционеры, контролирующие Общество или имеющие существенное влияние на Общество путем принятия решений, касающихся основной деятельности, члены высшего управленческого персонала Общества, близкие родственники любого из вышеупомянутых частных лиц, а также предприятия, контролируемые этими лицами или на которые эти лица оказывают существенное влияние.

Информация о долговых ценных бумагах связанных лиц предоставлена в Приложении 11 к настоящему финансовому отчету.

22 Внебалансовые обязательства

18 августа 2015 был заключен кредитный договор № 15-FP-387 между AS ABLV Bank и SIA DOP Investment о выдаче займа в размере 9 000 000 долларов США со сроком погашения до августа 2027 года. В связи с данным договором 18 августа 2015 года между AS PV Investīcijas и AS ABLV Bank был заключен Договор гарантии № 15-FP-0387/06. Совместно с другими гарантами и заемщиком Общество несет солидарную ответственность за выполнение условий кредитного договора. На 31 декабря 2016 года условия, предусмотренные в Договоре гарантии, выполнены и удовлетворены.

2016. gada pārskats

23 Реклассификация показателей сопоставимых статей

Для большей наглядности финансовой отчетности в 2016 году руководство Общества изменило классификацию отдельных статей баланса и отчета о прибылях и убытках в настоящем финансовом отчете. Для обеспечения сопоставимости финансового отчета за период с 17.03.2015 до 31.12.2015 с отчетом за 2016 год были реклассифицированы следующие сравнительные статьи финансовой отчетности за период с 17.03.2015 по 31.12.2015:

Отчет о прибылях и убытках за период с 17.03.2015 до 31.12.2015.

Наименование	Показатель без учета реклассификации	Сумма реклассификации	Показатель с учетом реклассификации
	EUR	EUR	EUR
Прочие административные расходы	(36 890)	(42)	(36 932)
Амортизация нематериальных активов и износ основных средств	(42)	42	-

Баланс на 31 декабря 2015 года

Наименование	Показатель без учета реклассификации 31.12.2015	Сумма реклассификации	Показатель с учетом реклассификации на 31.12.2015
	EUR	EUR	EUR
<i>Актив</i>			
Долгосрочные финансовые вложения			
Ценные бумаги	-	8 874 355	8 874 355
Оборотные средства			
Ценные бумаги	8 874 355	(8 874 355)	-
<i>Пассив</i>			
Подходный налог предприятий	-	2 755	2 755
Налоги и платежи обязательного государственного социального страхования	3 970	(2 755)	1 215
Прочие обязательства	15 073	(5 100)	9 973
Накопленные обязательства	-	5 471	5 471
Накопления для отпусков	371	(371)	-

Реклассификация не влияет на финансовые результаты за период с 17.03.2015 до 31.12.2015.

24 Среднее количество работников

Средняя численность работников в отчетном году - 4 работника (2015: 4).

25 События после окончания отчетного года

В период с последнего дня отчетного года до даты подписания настоящей финансовой отчетности были погашены выпущенные Обществом облигации эмиссии «PV Investīcijas 5Y 9% notes issue» (ISIN код LV0000801744). Также произошли изменения в составе акционеров Общества, в результате которых SIA LK Investment передала все принадлежащие ей простые именные акции Общества приобретателю акций SIA DOP Investment.

Руководство Общества утвердило приложения к настоящему финансовому отчету, изложенные на страницах с 8 до 18. От имени

Вадим Бурцев
 Член правления

Андра Лаце
 Внештатный бухгалтер

Рига, 28 апреля 2017 года