

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES
AKCIJU SABIEDRĪBA **DNB ASSET MANAGEMENT**
2011. GADA PĀRSKATS

(7. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Saturs

Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību	6
Revidentu ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Apvienotais ienākumu pārskats	8
Finanšu stāvokļa pārskats	9
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Sabiedrības finanšu pārskatu pielikums	12

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	IPAS DNB Asset Management (IPAS DnB NORD Fondi – līdz 11.11.2011)
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003699053 Rīga, 2004. gada 10. septembris
Adrese	Skanstes iela 12 Rīga, LV-1013 Latvija
Akcionāra vārds, adrese un apmaksātā pamatkapitāla daļa	AS DNB banka (100%) (AS DnB NORD Banka – līdz 11.11.2011) Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Tom Erdal – Padomes priekšsēdētājs – no 1.01.2012 Rudolf Kargos – Padomes priekšsēdētājs – līdz 1.01.2012 Erik Garas – Padomes priekšsēdētāja vietnieks – no 1.01.2012 Ivars Kapitovičs – Padomes priekšsēdētāja vietnieks – līdz 1.01.2012 Ivars Kapitoviča – Padomes loceklis – no 1.01.2012 Uldis Bušs – Padomes loceklis
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Armands Ločmells – Valdes priekšsēdētājs Galina Beketova – Valdes locekle Olga Alksno – Valdes locekle
Pārskata gads	2011. gada 1. janvāris – 31. decembris
Rovidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komercesabiedrības licence Nr. 17 Miltas iela 1A Rīga LV-1010 Latvija Atbildīgais zvērinātais rovidents: Mārtiņš Valters LR zvērinātais rovidents Sertifikāts Nr. 185

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS**

Vadības ziņojums

Darbība pārskata gadā

IPAS DNB Asset Management (leprekšējais IPAS DnB NORD Fondi) ieguva jaunu nosaukumu 2011. gada 11. novembrī.

Sabiedrība pārskata gadā veica valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu, atvērta ieguldījumu fondu "DNB Rezerves fonds" (līdz 31.01.2012. "DnB NORD Mārķa fonds") un klientu individuālu ieguldījumu portfeli pārvaldīšanu. Sabiedrība pārvalda trīs fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus – „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” (līdz 29.12.2012. „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1”), „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” (līdz 29.12.2012. „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2”) un „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” (līdz 29.12.2012. „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3”), tādējādi pensiju 2. līmeņa dalībniekiem piedāvājot trīs ieguldījumu stratēģijas, kas atšķiras ar sagaidāmo ienesīgumu un riska pakāpi – konservatīvo, sabalansēto un aktīvo ieguldījumu stratēģiju.

Patīcoties aktīvu pārvaldīšanā pieaugumam, Sabiedrības ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas pārskata gadā pieauga par 32% līdz 967 tūkst. latu, no kuriem lielāko daļu (90%) veidoja ienākumi no pensijas 2. līmeņa ieguldījumu plānu pārvaldīšanas. Sabiedrība par prioritāru pārskata gadā noteica pensiju 2. līmeņa klientu skaita palielinājumu, kas gada laikā bija augstākais starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem. Līdz ar to Sabiedrības Izdovumi par klientu piesaisti palielinājās līdz 464 tūkst. latu.

Sabiedrības tīrā peļņa pārskata gadā sasniedza 397 tūkst. latu. Sabiedrības pamatkapitāls pārskata gadā saglabājās nemainīgs (420 tūkst. latu).

Produkti

Valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai aizsargātu tā dalībnieku pensijas kapitālu no inflācijas, sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nodrošinot ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju kā plādoties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plānu līdzekļu izvietojums parāda vērtspējas (obligācijās un parādzīmēs) un termiņnoguldījuma bankās aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabili vērtības pieaugumu. Ieguldījumu plāna „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” mērķis tiek panākts daļu plāna līdzekļu (līdz 25%) ieguldot akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka. Savukārt, ieguldījumu plāna „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” mērķis tiek panākts nozīmīgu līdzekļu daļu (līdz 50%) ieguldot akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka un arī risks – augstāks.

Sabiedrības pārvaldīto pensijas 2. līmeņa ieguldījumu plānu aktīvu apjoms pārskata gada laikā pieauga par 27%, sasniedzot 71,8 milj. latu. Sabiedrības tirgus daļa pieauga līdz 8,2%, uzrādot straujāko pieaugumu starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem. DNB ieguldījumu plānu vidēji viena dalībnieka aktīvi pārskata gadā palielinājās līdz 897 LVL, kas ir 2. augstākais rādītājs starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem.

Savukārt pensijas plānu dalībnieku skaita palielinājās par 14 tūkst. dalībnieku. Plāna klientu skaita un aktīvu pieaugums gada laikā bija augstākais starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem. Pensijas shēmas dalībnieku izvēli par labu DNB plāniem sekmēja ilgstošā DNB pieredze pensijas līdzekļu pārvaldīšanā un līdz šim sasniegtie vienli no augstākajiem un stabilākajiem ienesīguma rādītājiem. Klienti vienlīdz lielā mērā izvēlējās visu 3 stratēģiju DNB ieguldījumu plānus, nenodot priekšroku kādai konkrētai stratēģijai.

Pensijas 2. līmenī kopumā raksturojošo rādītāju pieauguma temps bija mērens. To pamatā noteica neliela iemaksu likme (2% apmērā no bruto darba algas), kas tiek novirzīta pensiju 2. līmenim. Akciju tirgus krituma iespaidā klienti kļuva piesardzīgāki un pārsvarā izvēlējās konservatīvus ieguldījumu plānus.

Pensiju 2. līmeņa pārvaldītāja vidējais svērtais 5 gadu ienesīgums Sabiedrībai ir augstākais (3.90% gadā) starp 4 lielākiem līdzekļu pārvaldītājiem un vienlaikus 2. augstākais starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem. Līdz ar to pārvaldītāja izvēlētā stratēģija ir uzrādījusi stabilākus un vienlaikus ienesīgākus rezultātus ilgākā laika periodā dažādos tirgus apstākļos. DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns pārskata gadā uzrādīja augstāko ienesīguma rādītāju, salīdzinot ar atbilstošās ieguldījumu plānu kategorijas vidējo svērto ienesīgumu (1.83% pret 1.54%). DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns un DNB Aktīvais ieguldījumu plāns ienesīgums bija, attiecīgi, -1.91% un -4.89%, kas bija nodaudz zemāk kā vidēji nozarē. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, ir jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Atvērtais ieguldījumu fonds "DNB Rezerves fonds" ir naudas tirgus fonds, kas īsteno konservatīvu ieguldījumu politiku ar mērķi saglabāt ieguldītā kapitāla vērtību un nodrošināt tās pieaugumu atbilstoši naudas tirgus tendencēm. Fonda līdzekļu izvietojums Eiropas Savienības valstīs omīlētajos īstermiņa Parāda vērtspējas ar investīciju pakāpes kredīrtēlingu (Moody's reitings aģentūras piešķirts kredīrtēlings ne zemāk par Baa3 un Standard&Poor's reitings aģentūras piešķirts kredīrtēlings ne zemāk par BBB-), kā arī termiņnoguldījumos Latvijā vadoties bankās, pasargā tā vērtību no straujām svārstībām, sekmējot stabili vērtības pieaugumu un ieguldīto līdzekļu augstu likviditāti.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Vadības ziņojums (turpinājums)

Atvārtā ieguldījumu fonda "DNB Rezerves fonds" ieguldītāju skaits palielinājās par piekto daļu (no 533 līdz 628 dalībniekiem), savukārt aktīvi samazinājās no 14.2 milj. latu līdz 10.7 milj. latu, tādējādi samazinoties vidējam viena klienta ieguldījumam, ieguldījumu fonda aplicības vērtība pārskata gadā palielinājās no 10.7274 EUR līdz 10.8469 EUR, uzrādot pozitīvu ienesīgumu 1,11%. Pārskata perioda beigās ieguldījumu fonds aktīvu ziņā turpinā būs lielākais Latvijā eiro valūtā pārvaldītais atvārtais ieguldījumu fonds un otrs lielākais no visiem Latvijā pārvaldītajiem atvārtajiem ieguldījumu fondiem.

Pienesumu Sabiedrības ienākumu daļā sniedza arī individuālu ieguldījumu portfeļu pārvalde. Pārskata gada beigās aktīvi bija 0.9 milj. latu. Pārskata gada beigās Sabiedrība pārvaldīja 7 individuālos ieguldījumu portfeļus ar portfeļa vidējo aktīvu 130 tūkst. latu. Individuālu ieguldījumu portfeļu aktīvu apmēru un skaitu pārskata gadā nolabvēlīgi ietekmēja riskantu aktīvu cenu samazināšanās.

Attīstība

2012. gadā Sabiedrība plāno palielināt valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu un ieguldījumu fonda klientu skaitu un aktīvu apjomu, tādējādi vairāk koncentrējoties uz galvenajiem darbības virzieniem.

Sagaidāms, ka 2012. gadā valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu dalībnieku skaits palielināsies, potenciālajiem dalībniekiem novērtējot ieguldījumu plānu pārdomāto ieguldījumu politiku un darbības rādītājus. 2012. gadā notiek gaidītas būtiskas izmaiņas likumdošanā un citos ārējos faktoros, tāpēc sagaidāms mērens pensiju 2. līmeņa aktīvu pieauguma temps, ko ietekmēs neliela sociālo iemaksu likme (2% apmērā no bruto darba algas). Pensijas plānu līdzekļus plānots ieguldīt, ievērojot līdzšinējo līdzekļu izvietojumu, pēc nopliciošanās to koriģējot atbilstoši mainīgajiem finanšu tirgus apstākļiem.

Sagaidāms, ka 2012.gadā DNB Rezerves fonda aktīvu vērtība palielināsies, gan potenciāliem dalībniekiem novērtējot ieguldījumu fonda pārdomāto ieguldījumu politiku un sekmīgos darbības rādītājus, gan ieguldījumu fonda aplicības vērtībai turpinot palielināties. Arī tālākajā ieguldījumu fonda darbībā plānots turpināt realizēt piesardzīgu ieguldījumu stratēģiju – veikt ieguldījumus drošu Eiropas uzņēmumu un valstu obligācijās un termiņnoguldījumos Latvijā un vadošajās universitārajās bankās.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.


Tom Erdal
Padomes priekšsēdētājs


Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs

2012. gada 29. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DNB Asset Management vadība (turpmāk – vadība) ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Sabiedrību finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 26. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, tā 2011. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Tom Erdal
Padomes priekšsēdētājs



Ariņš Šteins
Valdes priekšsēdētājs

2012. gada 29. martā

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IPAS „DNB Asset Management” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam volkuši IPAS „DNB Asset Management” (turpmāk tekstā - Sabiedrība) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2011. gada pārskatā no 8. līdz 26. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2011. gada 31. decembra finanšu stāvokļa pārskatu, 2011. gada apvienoto ienākuma pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām lokšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicam revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārbaudību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskata uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Vai arī šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā lokšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet neviss lai izloktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revidentu atzinuma izteikšanai.

Atzinums

Mūsu priekš, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IPAS „DNB Asset Management” finansālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2011. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi


Mēs esam iepazīlušies arī ar vadības ziņojumu par 2011. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2011. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Dāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā,
2012. gada 29. martā




Mārtiņš Valters
LR zvērināts revidents
Sertifikāts Nr. 185

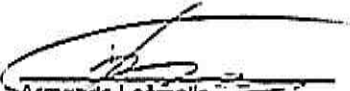
IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Apvienotais lonākumu pārskats

	Pielikums	2011	2010
Procentu lonākumi	5	12 561	41 235
Noto procentu lonākumi		12 561	41 235
Komisijas naudas lonākumi	6	966 656	790 737
Komisijas naudas izdevumi	7	(464 485)	(231 888)
Noto komisijas naudas lonākumi		502 171	558 849
Pārējie lonākumi	18	28 467	-
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanos zaudējumi, noto		204	572
Personāla izmaksas	8	(102 270)	(94 904)
Pārējie administratīvie izdevumi	8	(42 953)	(81 514)
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums		(693)	(1 441)
Peļņa pirms nodokļiem		397 478	422 797
Uzņēmumu lonākuma nodoklis un atliktais nodoklis	22	-	798
Pārskata perioda peļņa		397 478	421 999

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Tom Erdal
 Padomes priekšsēdētājs


 Armēna-Ločmols
 Valdes priekšsēdētājs

2012. gada 29. martā


IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Finanšu stāvokļa pārskats

	Piezīme	31.12.2011 Ls	31.12.2010 Ls
Aktīvs			
Nauda	11	423	513
Termiņnoguldījumi	10	718 645	839 733
Dabitoru parādi	13	96 025	23 340
Uzkrātā ienākumi un nākamo periodu izmaksas	14	87 911	75 176
Pamatīdzekļi	15	220	582
Nemateriālie aktīvi	15	-	331
Kopā aktīvi		903 224	939 675
Saistības			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātā izdevumi	16	19 420	31 350
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		-	-
Kopā saistības		19 420	31 350
Pašu kapitāls			
Apmaksātais pamatkapitāls	17	420 000	420 000
Nesadalītā peļņa		463 804	488 325
Kopā pašu kapitāls		883 804	908 325
Kopā saistības un pašu kapitāls		903 224	939 675

Pielikumi no 12. līdz 26. lapaļ ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Tom Erdal
 Padomes priekšsēdētāja


 Armands Ločmelis
 Valdes priekšsēdētājs

2012. gada 29. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2011. gadu

	Apmaksātais pamatkapitāls	Uzkrātais rezultāts	Kopā
	Ls	Ls	Ls
Atlikums uz 2010. gada 1. janvāri	420 000	146 326	566 326
Dividendes	-	(80 000)	(80 000)
Kopējais kumulatīvais ienākums	-	421 999	421 999
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	420 000	488 325	908 325
Atlikums uz 2011. gada 1. janvāri	420 000	488 325	908 325
Dividendes	-	(421 999)	(421 999)
Kopējais kumulatīvais ienākums	-	397 478	397 478
Atlikums 2011. gada 31. decembrī	420 000	463 804	883 804

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats

	Piezīme	2011 Ls	2010 Ls
Pamatdarbības naudas plūsma			
Peļņa pirms nodokļiem		397 478	422 797
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	14	693	1 441
Procentu ieņēmumi		(12 561)	(41 235)
<i>Pamatdarbības naudas plūsma pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</i>		<u>385 610</u>	<u>383 003</u>
Debitoru (pieaugums)		(72 685)	(23 610)
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu samazinājums/ (palielinājums)		(12 735)	(16 364)
Uzkrāto izdevumu palielinājums		(11 930)	12 533
Kredītoru palielinājums/(samazinājums)		-	(167)
Saņemtie procentu ieņēmumi		17 223	52 298
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis		-	(1 212)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		<u>305 483</u>	<u>406 481</u>
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma			
Terminnoguldījumu samazinājums/ (palielinājums)		100 000	(310 000)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	14	-	(908)
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		<u>100 000</u>	<u>(310 908)</u>
Finansēšanas darbības naudas plūsma			
Dividendes		(421 999)	(80 000)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		<u>(421 999)</u>	<u>(80 000)</u>
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums pārskata gadā		(16 516)	15 573
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		27 508	11 935
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	12	<u>10 992</u>	<u>27 508</u>

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Informācija par ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrību DNB Asset Management

IPAS DNB Asset Management (turpmāk – Sabiedrība) ir akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikā 2004. gada 10. septembrī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Sabiedrība pārvalda trīs fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus: „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns”, „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” un „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” („Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1”, „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” un „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” – līdz 29.12.2011.); klientu individuālos ieguldījumu portfeļus un atvērto ieguldījumu fondu „DNB Rezerves fonds” („DnB NORD Mērķa fonds” – līdz 31.01.2012.).

IPAS DNB Asset Management juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013 Latvija. IPAS DNB Asset Management akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā.

Finanšu pārskatus 2012. gada 29. martā ir apstiprinājusi Sabiedrības vadība.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1 Uzskaites pamati

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (Ls), ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi.

A) IZMAIĢAS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCĪPOS UN INFORMĀCIJAS ATKLĀŠANĀ

• SFPS uzlabojumi

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi galvenokārt novērš neatbilstības un precīzē formulējumus. Katram standartam ir atsevišķi pārejas noteikumi. Tālāk minēto standartu un interpretāciju grozījumiem, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nav bijusi nekāda ietekme uz Sabiedrības grāmatvedības politiku, finansiālo stāvokli vai darbības rezultātiem:

- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”
- SGS Nr.1 “Finanšu pārskatu sniegšana”
- SGS 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”
- SGS Nr. 34 „Starpposma finanšu pārskati”
- SFPIK 13. interpretācija „Klientu lojalitātes programmas”

B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un nav pieņemti agrāk

- SGS. Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi SGS. Nr.1 maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, Sabiedrības finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un nav pieņemti agrāk (turpinājums)

- **SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (grozījumi) –Pamatā esošo aktīvu atgūšana**
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi precizē atliktā nodokļa aprēķināšanas kārtību attiecībā uz ieguldījuma īpašumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā. Grozījumi ievieš atspēkojamu pieņēmumu, ka atliktais nodoklis, kas piemērots ieguldījuma īpašumam, kas novērtēts, izmantojot SGS Nr. 40 minēto patiesās vērtības modeli, jāaprēķina, pieņemot, ka tā uzskaites vērtība tiks atgūta, attiecīgo īpašumu pārdodot. Bez tam ieviesta prasība, kas nosaka, ka atliktais nodoklis, kas piemērots, nolietojumam nepakļautiem aktīviem, kas novērtēti, izmantojot SGS Nr. 16 norādīto pārvērtēšanas modeli, vienmēr jāaprēķina, pamatojoties uz attiecīgā aktīva pārdošanas vērtību. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tās finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.
- **SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi)**
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SGSP izdevusi vairākus SFPS Nr. 19 grozījumus, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšana, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība vēl nav novērtējusi šo izmaiņu ieviešanas iespējamo ietekmi.
- **SGS 27 „Atsevišķo finanšu pārskati” (pārstrādāta redakcija)**
Standarta jaunā redakcija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno SFPS Nr. 10 un Nr. 12 ieviešanas SGS Nr. 27 darbības joma aprobežojas tikai ar meitas uzņēmumu, kopīgi kontrolētu uzņēmumu un asociēto uzņēmumu uzskaiti atsevišķos finanšu pārskatos. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība nesniedz atsevišķus finanšu pārskatus.
- **SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (pārstrādāta redakcija)**
Standarta jaunā redakcija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno SFPS Nr. 10 un Nr. 12 ieviešanas SGS Nr. 28 nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav šādus ieguldījumus.
- **SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits**
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaits kritēriju piemērošanu norādītu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaits iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norādītu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. SGS Nr. 32 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Atļauta agrāka piemērošana. Tomēr, ja uzņēmums nolēm j šos grozījumus piemērot agrāk, tam šis fakts jāatspoguļo finanšu pārskatā, kā arī jāsniedz informācija, kas atspoguļojama saskaņā ar SFPS Nr. 7 grozījumiem attiecībā uz finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība vēl nav novērtējusi šo izmaiņu ieviešanas iespējamo ietekmi.
- **SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Papildu informācijas sniegšana par atzīšanas pārtraukšanu**
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi prasa sniegt papildu informāciju par visiem nodotajiem finanšu aktīviem, kuru atzīšana nav pārtraukta, lai finanšu pārskatu lietotājs varētu izprast saistību starp aktīviem, kuru atzīšana nav pārtraukta, un attiecīgajām saistībām. Bez tam grozījumi prasa atklāt informāciju par uzņēmuma turpmāku iesaistīšanos saistībā ar aktīviem, kuru atzīšana ir pārtraukta, lai lietotājs varētu izvērtēt uzņēmuma šādas turpmākas iesaistīšanās raksturu ar to saistītos riskus. Grozījumi attiecas tikai uz informācijas atspoguļošanu. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Sabiedrības finanšu pārskatu, jo tā neizmanto šādus nodošanas veidus.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un nav pieņemti agrāk (turpinājums)

- **SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits**
Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi ievieš kopīgas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem liktu sniegta noderīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaita vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansiālo stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav šādu instrumentu.
- **SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana**
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk. Izdots SFPS Nr. 9 atspoguļo SGSP darba pirmā posma rezultātus saistībā ar SGS Nr. 39 aizstāšanu un piemērojams finanšu aktīvu un finanšu saistību klasifikācijai un novērtēšanai. SFPS Nr. 9 pirmā daļa būtiski ietekmēs (i) finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu un (ii) to uzņēmumu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas noteikuši finanšu saistības, izmantojot patieso vērtību. Nākamajos darba posmos SGSP aplūkos risku ierobežošanas uzskaiti un finanšu aktīvu vērtības samazināšanos. Projektu paredzēts pabeigt 2012. gada pirmajā pusē. Atļauta agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība šobrīd izvērtē šī standarta iespējamo ietekmi uz tās finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.
- **SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”**
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidēto finanšu pārskatu uzskaiti. Tajā aplūkoti arī jautājumi, kas minēti PIK Nr. 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. Saīdzinājumā ar prasībām, kas noteiktas SGS Nr. 27, SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas tiks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti, un līdz ar to, lai pieņemtu lēmumu par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība nesniedz konsolidētus finanšu pārskatus.
- **SFPS Nr. 11 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi”**
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 11 aizstāj SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos” un PIK Nr. 13 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi – kopuzņēmuma dalībnieku nemonetārie ieguldījumi”. SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Tā vietā kopīgi kontrolēti uzņēmumi, kas atbilst kopuzņēmuma definīcijai, jāuzskaita, izmantojot pašu kapitāla metodi. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav šādus uzņēmumus.
- **SFPS Nr. 12 „Informācijas sniegšana par līdzdalību citos uzņēmumos”**
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 12 iekļauj visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš saistībā ar konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu bija noteiktas SGS Nr. 27, kā arī visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš noteiktas SGS Nr. 31 un SGS Nr. 28. Šīs prasības attiecas uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un īpašam nolūkam dibinātos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav līdzdalības citos uzņēmumos.
- **SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”**
Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 13 ievieš vienotu pieeju patiesās vērtības noteikšanai situācijās, kad patiesā vērtība piemērojama saskaņā ar SFPS prasībām. SFPS Nr. 13 nemaina patiesās vērtības izmantošanas prasības, bet sniedz pamatnostādnes, kā tā nosakāma saskaņā ar SFPS gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana tiek prasīta vai ir atļauta. Šis standarts jāpiemēro retrospektīvi, un atļauta arī tā agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Sabiedrība vēl nav novērtējusi šo izmaiņu ieviešanas iespējamo ietekmi.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvodības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un nav pieņemti agrāk (turpinājums)

- SFPIK 20. Interpretācija 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”
Interpretācija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Šī interpretācija attiecas tikai uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Tiek uzskatīts, ka izmaksas, kas radušās, izstrādājot karjeru, rada divus iespējamus labumus: a) krājumu ražošanu pārskata periodā un/ vai b) uzlabotu piekļuvi rūdai, kas tiks iegūta nākamajā periodā (izstrādes darbības aktīvs). Ja izmaksas nevar precīzi sadalīt starp pārskata periodā saražotajiem krājumiem un izstrādes darbības aktīvu, saskaņā ar SFPIK Nr. 20 uzņēmumam jāizmanto izmaksu sadalīšanas princips, kura pamatā ir attiecīgs ražošanas mērs. Atļauta agrāka piemērošana. SFPIK Nr. 20 ES vēl nav apstiprinājusi. Šo grozījumu ieviešana noietokmēs Sabiedrības finanšu stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav šādu darbības veidu.

2.2 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Sabiedrības finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Sabiedrība darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (Ls), kas ir Sabiedrības uzskaites un pārskatu valūta.

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un pasīvu, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigū kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Izmantotie valūtas kursi

	31.12.2011 Ls	31.12.2010 Ls
1 USD	0.544	0.535

Pioliikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.3. Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Iegādes vērtībā tiek iekļautas izmaksas, kas tieši saistītas ar nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa iegādi.

Nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas perioda garumā, lai norakstītu nemateriālā ieguldījuma un pamatlīdzekļa iegādes vērtību līdz tā aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot šādus vadības noteiktos lietderīgās izmantošanas periodus:

	Lietderīgās izmantošanas laiks (gadi)
Mobilie telefoni	3
Datortehnika, ietverot arī programmnodrošinājumu	4
Pārējie pamatlīdzekļi	5

Aktīvu atlikušās vērtības un lietderīgās izmantošanas laiki tiek pārskatīti un nepieciešamības gadījumā koriģēti katra pārskata gada beigās.

Gadījumos, kad kāda nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa bilances vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa vērtība tiek nekavējoties norakstīta līdz tā atgūstamai vērtībai. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas vai lietošanas vērtības.

Turpmākās izmaksas tiek iekļautas aktīva bilances vērtībā vai atzītas kā atsevišķs aktīvs tikai, kad pastāv liela varbūtība, ka ar šo posteni saistītie nākotnes saimnieciskie labumi iepildīs uzņēmumā un šī posteņa izmaksas var ticami noteikt. Šādas izmaksas tiek norakstītas attiecīgā pamatlīdzekļa atlikušajā lietderīgās lietošanas periodā.

Tekošā remonta un uzturēšanas izmaksas tiek iekļautas tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tās ir radušās.

Peļņa vai zaudējumi no aktīva izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem un iekļauti tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tie radušies.

2.4. Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā "Termiņnoguldījumi" un „Debitoru parādi”.

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Sabiedrība ir nodevusi visus lpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi.

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmju metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Sabiedrība novārēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5. Nodokļi

Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir iekļautas finanšu pārskatā, pamatojoties uz vadības saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu veiktajiem aprēķiniem.

Atliktais nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar saistību metodi attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu pārskatā un to vērtībām nodokļu aprēķinu mērķiem. Tomēr, ja atliktais nodoklis rodas no sākotnējās aktīvu vai saistību atzīšanas, kas radās darbījuma rezultātā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un kas darbījuma brīdī noietekmē peļņu vai zaudējumus ne finanšu pārskatos, ne nodokļu mērķiem, atliktais nodoklis netiek atzīts. Atliktā nodokļa aprēķinos tiek izmantotas bilances datumā spēkā esošās nodokļu likmes, kas sagaidāmas periodos, kad paredzēts realizēt attiecīgo atliktā nodokļa aktīvu vai nokārtot atliktā nodokļa saistību. Pagaidu atšķirības galvenokārt rodas no nodokļu zaudējumiem, kas pārnesami uz nākošajiem taksācijas periodiem. Atliktā nodokļa aktīvu atzīst, ja pastāv liela varbūtība, ka tiks gūta ar nodokli apliekama peļņa, uz kuru varēs attiecināt atskaitāmo pagaidu atšķirību.

IPAS DNB Asset Management nav Pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

2.6. Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas kasē, tekošo bankas kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvidiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu, kas mazāks par 3 mēnešiem.

2.7. Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas

Uzkrāto neizmantoto atvaļinājumu izmaksu summa tiek noteikta, reizinot darbinieku vidējo dienas atalgojumu pārskata gada pēdējās sešos mēnešos ar pārskata gada beigās uzkrāto neizmantoto atvaļinājuma dienu skaitu.

2.8. Darbinieku materiālie labumi

Darbinieku īstermiņa materiālie labumi, ieskaitot atalgojumu, prēmijas, valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, apmaksāto atvaļinājumu pabalstus, veselības apdrošināšanas prēmijas, uzkrājotās dzīvības apdrošināšanas prēmijas un citus labumus, tiek iekļauti salmnieciskās darbības izmaksās pēc uzkrāšanas principa.

Sabiedrība veic sociālās apdrošināšanas maksājumus valsts pensiju apdrošināšanai vai valsts fondēto pensiju shēmā saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Valsts fondēto pensiju shēma ir fiksētu iemaksu pensiju plāns, saskaņā ar kuru Sabiedrībai jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi. Sabiedrībai nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildus maksājumus, ja valsts fondēto pensiju shēma nevar nokārtot savas saistības pret darbiniekiem. Sociālās apdrošināšanas iemaksas tiek atzītas kā izmaksas, izmantojot uzkrājumu principu, un ir iekļautas darbinieku izmaksās.

2.9. Ienākumi

(a) Ieņēmumi no pakalpojumiem

Ieņēmumi no pakalpojumiem tiek atzīti periodā, kad pakalpojumi tiek sniegti. Sabiedrības pamatieņēmumi ir komisijas maksas, ko tā saņem par līdzekļu pārvaldīšanu un kas izteiktas kā noteikta daļa no pārvaldīto aktīvu apjoma.

(b) Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot faktiskā ienesīguma metodi. Procentu ieņēmumi iekļauj procentus par termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītīestādēm. Šie procentu ieņēmumi Apvienotajā ienākumu pārskatā ir atspoguļoti postenī Procentu ienākumi.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS**

Pioliikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Riski un to vadība

Sabiedrības darbībā galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Sabiedrība pārvalda riskus, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, kas balstīta uz finanšu tirgus svārstībām. Tādējādi Sabiedrība cenšas minimizēt potenciālo finanšu risku negatīvo iespaidu uz Sabiedrības finansiālo stāvokli. Sabiedrība savus brīvos līdzekļus iegulda, pieturoties pie konservatīvas ieguldīšanas stratēģijas – izvietojot naudas līdzekļus termiņnoguldījumos, bet pārsvarā ieguldot īstermiņa finanšu instrumentos, lai spētu nodrošināt nepieciešamo naudas plūsmu. Ieguldījumu galvenais mērķis ir pamatsummas saglabāšana nevis maksimāla peļņas gūšana. Pārskata gada laikā ieguldījumi tika veikti tikai termiņnoguldījumos uz termiņu līdz 1 gadam. Sabiedrība risku mazināšanai nelieto atvasinātos finanšu instrumentus.

(a) Tirgus risks

Valūtas kursu svārstību risks

Valūtas kursa svārstības nerada Sabiedrībai valūtas risku, jo Sabiedrība veic darījumus latos un eiro. Līdz ar lata piesaisti eiro Sabiedrības rezultātu neietekmē šīs valūtas kursa svārstības.

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

Visi zemāk uzrādītie aktīvi un saistības ir atspoguļoti latos.

	31.12.2011		31.12.2010	
	Latvijas lati	ASV dolāri	Latvijas lati	ASV dolāri
Aktīvs				
Nauda	423	–	513	–
Termiņnoguldījumi	718 645	–	839 733	–
Debitoru parādi	95 699	326	22 696	644
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	87 911	–	75 176	–
Pamatlīdzekļi	220	–	582	–
Nemateriālie aktīvi	–	–	331	–
Kopā aktīvi	902 898	326	939 031	644
Saistības				
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	19 420	–	31 350	–
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	–	–	–	–
Kopā saistības	19 420	–	31 350	–

Cenu risks

Sabiedrība nav pakļauta kapitāla vērtspapīru cenu riskam, jo pārskata gadā netika veikti ieguldījumi kapitāla vērtspapīros.

Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks

Sabiedrība daļu brīvo naudas līdzekļu izvietojusi termiņnoguldījumos, kuri ir noslēgti ar fiksētām procentu likmēm, tādējādi nepakļaujot Sabiedrību naudas plūsmas procentu likmju riskam. Sabiedrībai nav ieguldījumu, kas pakļauti patiesās vērtības procentu likmju riskam. Termiņnoguldījumi tiek izvietoti uz pietiekoši īsu termiņu (ar termiņu līdz 1 gadam) un fiksētām procentu likmēm. Termiņnoguldījumi tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņa horizonta punktā, bet iespējami plašā lēnsīguma līknes diapazonā.

(b) Kredītrisks

Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam, kas ir saistīts ar naudas līdzekļiem un termiņnoguldījumiem bankās, debitoru parādiem un uzkrātajiem ienākumiem. Sabiedrības partneri naudas darījumos ir vietējās bankas ar piemērotu kredītvēsturi. Uz pārskata gada beigām visi termiņnoguldījumi bija izvietoti AS DNB banka ar tās mātes uzņēmuma DNB Bank ASA (Norvēģija) Moody's kredītreitingu Aa3 (termiņnoguldījumi 2010. gadā : AS DNB banka – 100%). Sabiedrības rīcībā esošie finanšu aktīvi uz 2011. gada 31. decembri ir pilnībā atgūstami un tiem nav izveidoti uzkrājumi vērtības samazinājumam.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

(c) Likviditātes risks

Piesardzīga likviditātes riska vadība ietver pietiekamu naudas līdzekļu atlikumu uzturēšanu. Ieguldījumu termiņu beigās tiek plānotas plašā lēnesīguma līknes diapazonā, kā arī tiek veikta Sabiedrības naudas plūsmas analīze un prognoze. Sabiedrības finanšu saistību sadalījums pēc termiņiem sniegts zemāk esošā tabulā.

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2011. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Kopā
		Ls	Ls	Ls
Nauda	423	–	–	423
Termiņnoguldījumi	65 664	652 981	–	718 645
Debitoru parādi	–	96 025	–	96 025
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	86 584	1 327	–	87 911
Pamatlīdzekļi	–	220	–	220
Kopā aktīvi	152 671	750 553	–	903 224
Uzkrātie izdevumi	15 157	4 263	–	19 420
Kopā saistības	15 157	4 263	–	19 420

Informācija par aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2010. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Kopā
		Ls	Ls	Ls
Nauda	513	–	–	513
Termiņnoguldījumi	27 509	812 224	–	839 733
Debitoru parādi	–	23 340	–	23 340
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	73 513	1 663	–	75 176
Pamatlīdzekļi	–	362	220	582
Nemateriālie aktīvi	–	331	–	331
Kopā aktīvi	101 535	837 920	220	939 675
Uzkrātie izdevumi	17 605	13 745	–	31 350
Kopā saistības	17 605	13 745	–	31 350

4. Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Sabiedrībai nav aktīvi vai saistības, kas ir pakļauti riskam, ka būs korekcijas būtisku pieņēmumu un spriedumu rezultātā.

5. Procentu ienākumi

	2011 Ls	2010 Ls
Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu un īstermiņa depozītiem	12 561	41 235
	12 561	41 235

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Komisijas naudas ienākumi

	2011 Ls	2010 Ls
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” („Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” līdz 29.12.2011.) pārvaldīšanas	354 494	281 883
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” („Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” līdz 29.12.2011.) pārvaldīšanas	293 981	213 402
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” („Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” līdz 29.12.2011.) pārvaldīšanas	217 638	183 280
Ienākumi no individuālo ieguldījumu portfeju pārvaldīšanas	21 196	24 309
Ienākumi no atvērtā ieguldījumu fonda „DNB Rezerves fonds” („DnB NORD Mērķa fonds” līdz 31.01.2012.) pārvaldīšanas	79 347	87 863
	966 656	790 737

7. Komisijas naudas izdevumi

	2011 Ls	2010 Ls
Klientu piesaistīšanas izdevumi	(464 406)	(231 835)
Citi komisijas naudas izdevumi	(79)	(53)
	(464 485)	(231 888)

8. Administratīvie izdevumi

	2011 Ls	2010 Ls
Valdes atalgojums	(44 092)	(44 608)
Darbinieku atalgojums	(38 331)	(31 832)
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	(19 856)	(18 464)
Atalgojums un ar to saistītie sociālie maksājumi kopā	(102 279)	(94 904)
Reprezentācijas izdevumi	(9 638)	(270)
Gada pārskata revīzijas izdevumi	(8 525)	(11 684)
Izdevumi FKTK finansēšanai	(7 307)	(52 162)
Telpu noma	(4 897)	(4 021)
Biroja uzturēšanas izdevumi	(2 725)	(2 754)
Transporta izdevumi	(2 400)	(2 400)
Mārketinga izdevumi	(1 807)	(4 460)
Komandējumu izdevumi	(1 432)	(740)
Personāla apmācība	(1 136)	(957)
Darbinieku apdrošināšana	(1 071)	(1 039)
Sakaru izdevumi	(233)	(254)
Apdrošināšanas izdevumi	(73)	(64)
Pārējie izdevumi	(1 709)	(709)
Pārējie administratīvie izdevumi kopā	(42 953)	(81 514)
Administratīvie izdevumi kopā	(145 232)	(176 418)

2011. gada laikā IPAS DNB Asset Management vidējais darbinieku skaits bija 6 (2010. gadā: 7).

9. Sabiedrības aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

Visi IPAS DNB Asset Management ieguldījumi ir izvietoti prasībās pret Latvijas Republikas kredītiestādēm.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Termiņnoguldījumi

	31.12.2011	31.12.2010
	Ls	Ls
Atvērtais termiņnoguldījums AS DNB banka	10 569	26 995
Termiņnoguldījumi AS DNB banka	708 076	812 738
	718 645	839 733

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2011. gada 31. decembrī un 2010. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visi termiņnoguldījumi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

11. Nauda

	31.12.2011	31.12.2010
	Ls	Ls
Prasības uz pieprasījumu pret AS DNB banka	423	513
	423	513

Visas prasības uz pieprasījumu pret AS DNB banka ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

12. Nauda un naudas ekvivalenti

Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti sekojoši finanšu aktīvi:

	31.12.2011	31.12.2010
	Ls	Ls
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	423	513
Atvērtais termiņnoguldījums AS DNB banka	10 569	26 995
	10 992	27 508

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2011. gada 31. decembrī un 2010. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

13. Debitoru parādi

	31.12.2011	31.12.2010
	Ls	Ls
Samaksātais UIN avanss	65 391	22 696
FKTK finansējuma samazināšana	26 099	-
Citi debitori	4 535	644
	96 025	23 340

14. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas

	31.12.2011	31.12.2010
	Ls	Ls
Aprēķinātie ienākumi par aktīvu pārvaldīšanu	86 493	73 461
Nākamo periodu izmaksas	1 418	1 715
	87 911	75 176

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība 2011. gada 31. decembrī un 2010. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Nomatoriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

	Programm- nodrošinājums	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Kopā
	Ls	Ls	Ls
01.01.2010			
Sākotnējā vērtība	4 214	2 976	7 190
Uzkrātais nolietojums	(3 893)	(1 851)	(5 744)
Atlikusī bilances vērtība	321	1 125	1 446
Pārskata periods līdz 31.12.2010			
Sākotnējā bilances vērtība	321	1 125	1 446
Iegādāts	908	-	908
Norakstīts	-	609	609
Nolietojums par norakstītiem pamatlīdzekļiem	-	(609)	(609)
Nolietojums	(898)	(543)	(1 441)
Atlikusī bilances vērtība	331	582	913
31.12.2010			
Sākotnējā vērtība	5 122	2 976	8 098
Uzkrātais nolietojums	(4 791)	(2 394)	(7 185)
Atlikusī bilances vērtība	331	582	913
Pārskata gads līdz 31.12.2011			
Sākotnējā bilances vērtība	331	582	913
Norakstīts	-	374	374
Nolietojums par norakstītiem pamatlīdzekļiem	-	(374)	(374)
Nolietojums	(331)	(362)	(693)
Atlikusī bilances vērtība	-	220	220
31.12.2010			
Sākotnējā vērtība	5 122	2 602	7 724
Uzkrātais nolietojums	(5 122)	(2 382)	(7 504)
Atlikusī bilances vērtība	-	220	220

16. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2011 Ls	31.12.2010 Ls
Uzkrātie prēmiju izdevumi	7 445	-
Uzkrātie izdevumi noizmantotajiem atvaļinājumiem	5 264	5 462
Uzkrātie revīzijas izdevumi	4 263	8 283
Uzkrātie komisijas izdevumi par RF klientu piesaisti	2 272	3 049
Citi uzkrātie izdevumi	176	179
Uzkrātie izdevumi FKTK finansēšanai	-	14 377
	19 420	31 350

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2011. gada 31. decembrī un 2010. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

17. Apmaksātais pamatkapitāls

2011. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 420 000 vārda akcijām ar Ls 1 nominālvērtību katra.

Sabiedrības akcionārs ir AS DNB banka, kurai pieder 420 000 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu Ls 420 000 (100% no Sabiedrības pamatkapitāla).

18. Pārējie ienākumi

	2011 Ls	2010 Ls
2010. gada FKTK finansējuma samazināšana (saskaņā ar kredītrēķinu no 07.03.2011.)	28 467	-
	28 467	-

19. Darījumi ar saistītām personām

Saistītās personas ir akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme Sabiedrībā un vadošais personāls (ietver padomes un valdes locekļus, Sabiedrības vadītājus un viņu tuvākos radniekus) un sabiedrības, kurās šīm personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

Sabiedrības mātes sabiedrība ir AS DNB banka, kurai pieder 100% no Sabiedrības pamatkapitāla, un kura savukārt ir DNB bank ASA grupas daļa.

(a) Darījumi ar mātes sabiedrību AS DNB banka

	2011 Ls	2010 Ls
Klientu piesaistīšanas izdevumi	(464 406)	(231 835)
Bankas komisija	(5)	(28)
Telpu iznomāšana	-	(1 997)
Neto ienākumi /(zaudējumi) no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas	203	518
ienākumi no īstermiņa depozītiem un norēķinu kontiem	12 561	41 235
	(451 647)	(192 107)

(b) Darījumi ar SIA Skanstes 12

	2011 Ls	2010 Ls
Telpu iznomāšana	4 897	2 024
	4 897	2 024

(c) Citi darījumi ar saistītām personām

2011. gadā vadošajam personālam izmaksātais atalgojums ietver darba samaksu Ls 44 092 (2010. gadā: Ls 44 608) un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas Ls 10 622 (2010. gadā: Ls 10 746).

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20. Kapitāla pietiekamības aprēķina kopsavilkums

Sabiedrība veic kapitāla pārvaldi, analizējot un prognozējot nepieciešamā kapitāla apjomu ietekmējošos faktorus – pārvaldīšanā esošo līdzekļu apmēru, Sabiedrības ienākumu un izdevumu apjomu, kā arī nosakot kapitāla ieguldīšanas veidu. Gan Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs, gan kapitāla apjoms pārsniedz likumdošanā noteikto minimālo kapitāla prasību.

Sabiedrība kapitālu izvieta ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs ar augstu kredīrtērtību.

Kapitāla pietiekamības aprēķins tiek uzrādīts saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 46 „Banku, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi” 84. panta prasībām.

	31.12.2011	31.12.2010
	Ls	Ls
Pašu kapitāls		
Apmaksātais pamatkapitāls	420 000	420 000
Nemateriālie aktīvi	-	(331)
Iepriekšējo gadu peļņa/ (zaudējumi)	66 326	66 326
Kārtējā darbības perioda revidētie peļņa	397 478	421 999
Kopā	883 804	907 994
Minimālā kapitāla prasība	70 095	72 934
Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu	813 709	835 060
Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	100.87	99.60

21. Operatīvās nomas līgumi – Sabiedrība nomnieks

Automašīnas nomas līgums

2005. gadā 2. septembrī tika noslēgts (tika grozīts 2010. gadā 31.martā) darījums ar darbinieku (Iznomātāju) par to, ka Iznomātājs nodod Sabiedrībai (Nomniekam) nomā automašīnu, kuru Iznomātājs izmanto Nomnieka saimnieciskās darbības vajadzībām, kas saistītas ar klientu piesaisti Nomnieka produktiem. Līgums ir noslēgts uz laiku, kamēr ir spēkā darba tiesiskās attiecības starp Iznomātāju un Nomnieku. Nomas maksas apmērs tiek noteikts Ls 2 400 gadā, t.i. par laika periodu no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. gada 31. decembrim, un maksājama ik mēnesī, pamatojoties uz Iznomātāja iesniegto rēķinu un atskaiti.

Telpu nomas līgums

2010. gadā 2. augustā tika noslēgts (tika grozīts 2012. gadā 1. februārī) nomas līgums ar SIA Skanstes 12 (vienotais reģistrācijas Nr.40003975842) -Iznomātāju - par to, ka Iznomātājs piešķir nomā Sabiedrībai (Nomniekam) administratīvās ēkas, kas atrodas Rīgā, Skanstes ielā 12, 50.1 m2 platībā. Līgums ir noslēgts līdz 2012.gada 31.decembrim, Nomas maksa ir salīdzināma ar vidējo tirgū uz līguma noslēgšanas brīdi un tiek noteikta EUR 9.50 (EUR 13.95 – no 01.01.2012) apmērā par kvadrātmetru (ieskaitot maksu par telpu uzturēšanu 2.50EUR par kvadrātmetru un neieskaitot PVN). Nomas maksa maksājama ik mēnesī, pamatojoties uz Iznomātāja iesniegto rēķinu. Nomniekam ir pirmtiesības uz līguma pagarināšanu, bet nomas maksa pēc līguma darbības termiņa pagarināšanas būs vienāda ar vidējo nomas tirgus maksu, kas līguma darbības termiņa beigās tirgū tiek maksāta par tādām pašām vai līdzvērtīgām telpām.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

22. Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis

	2011 Ls	2010 Ls
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	798
Atliktais nodoklis	-	-
	-	798

Atliktais nodoklis aprēķināts no šādām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību bilances vērtībām un to vērtībām uzņēmuma ienākuma nodokļa aprēķina mērķiem:

	31.12.2011 Ls	31.12.2010 Ls
Atliktā nodokļa saistības:		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	15	(89)
Atliktā nodokļa aktīvi:		
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	(15)	89
Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs	-	-

Nosakot atzīstamā atliktā nodokļa aktīva apmēru, vadītāļi jāpamatojas uz būtiskiem spriedumiem.

Atliktā nodokļa aprēķinā izmantota patreiz noteiktā nodokļa likme 15%.

Saskaņā ar 2012. gada 29. marta Valdes sēdes protokolu IPAS DNB Asset Management pārņem AS DNB banka zaudējumus 403 757 LVL apmērā par taksācijas periodu no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. gada 31. decembrim un samazina tā paša taksācijas perioda aplikamo ienākumu.

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

	2011 Ls	2010 Ls
Peļņa pirms nodokļiem	397 478	422 797
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15% (2009; 15%)	59 622	63 420
Pastāvīgās atšķirības:		
Ar saimniecisko darbību nesaistītās izmaksas	867	24
Neatzītais atliktā UIN aktīvs	75	354
No mātes sabiedrības pārnestie nodokļu zaudējumi	(60 564)	(63 000)
Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	-	798

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2011. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

23. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	Sociālās apdrošināš anas iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Riska nodeva	Uzņēmumu ienākuma nodoklis	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
(Pārmaksa) 01.01.2011	(14)	-	-	(22 696)	(22 710)
Aprēķināts pārskata periodā	26 873	15 646	18	-	42 537
Samaksāts pārskata periodā	(26 884)	(15 646)	(18)	(42 695)	(85 243)
Parāds 31.12.2011	-	-	-	-	-
(Pārmaksa) 31.12.2011	(25)	-	-	(65 391)	(65 416)

	Sociālās apdrošināš anas iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Riska nodeva	Uzņēmumu ienākuma nodoklis	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Parāds 01.01.2010	-	-	-	1212	1212
(Pārmaksa) 01.01.2010	-	-	-	(67)	(67)
Aprēķināts pārskata periodā	24 918	16 587	23	798	42 326
Samaksāts pārskata periodā	(24 932)	(16 587)	(23)	(24 639)	(66 181)
Parāds 31.12.2010	-	-	-	-	-
(Pārmaksa) 31.12.2010	(14)	-	-	(22 696)	(22 710)

24. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši nekādi notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī.

25. Aktīvi pārvaldīšanā

	31.12.2011 Ls	31.12.2010 Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	39 092 569	28 700 592
Strukturētie finanšu instrumenti	50 705	122 015
Akcijas ar nefiksētu ienākumu	3 770	135 409
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	12 583 162	8 892 891
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	24 161 857	28 427 331
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 595 028	6 820 441
Uzkrātie izdevumi	98 935	84 265
	83 586 026	73 182 944