

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES  
AKCIJU SABIEDRĪBA **DNB ASSET MANAGEMENT**  
2014. GADA PĀRSKATS

(10. finanšu gads)

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR**

**ES APSTIPRINĀTAJIEM STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM  
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. 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  
2014. GADA PĀRSKATS**

---

**Informācija par Sabiedrību**

Sabiedrības nosaukums	IPAS DNB Asset Management
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%) Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Jānis Teteris – Padomes priekšsēdētājs no 01.10.2014 Tom Erdal – Padomes priekšsēdētājs līdz 01.10.2014 Oddgeir Matre – Padomes loceklis Uldis Bušs – Padomes loceklis Uldis Mucinieks – Padomes loceklis no 01.10.2014 Ilmārs Vamzis – Padomes loceklis līdz 01.10.2014
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Armands Ločmelis – Valdes priekšsēdētājs Gaļina Beketova – Valdes locekle – līdz 19.05.2014 Olga Alksne – Valdes locekle Tarass Buka – Valdes loceklis – no 19.05.2014 Dmitrijs Kašs – Valdes loceklis – no 19.05.2014
Pārskata gads	2014. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komerksabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1A Rīga LV-1010 Latvija  Atbildīgais zvērinātais revidents: Diāna Krišjāne LR zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 124

## **Vadības ziņojums**

### **Darbība pārskata gadā**

Sabiedrība pārskata gadā veica valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu plānu un atvērtā ieguldījumu fonda "DNB Rezerves fonds" pārvaldīšanu. Sabiedrība pārvalda trīs fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus – „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns”, „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” un „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns”, tādējādi pensiju 2. līmeņa dalībniekiem piedāvājot pilnu ieguldījumu stratēģiju spektru, kas atšķiras ar sagaidāmo ienesīgumu un riska pakāpi – konservatīvo, sabalansēto un aktīvo ieguldījumu stratēģiju.

Pateicoties pieaugumam aktīvu pārvaldīšanā, Sabiedrības ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas pārskata gadā pieauga par 21.1% līdz EUR 2 477 tūkst., no kuriem lielāko daļu (98%) veidoja ienākumi no pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānu pārvaldīšanas. Sabiedrība par prioritāru pārskata gadā noteica gan pensiju 2. līmeņa dalībnieku skaita palielinājumu, gan augsta ienesīguma nodrošināšanu dalībniekiem ilgtermiņā.

Peļņa, ko klienti pārskata gadā bija nopelnījuši Sabiedrības pārvaldītajos uzkrājumos, sasniedza EUR 11.4 milj. Savukārt Sabiedrības tīrā peļņa pārskata gadā bija EUR 1.4 milj., tādējādi par 24.2% pārsniedzot 2013. gadā sasniegto tīrās peļņas apmēru.

Pārskata gada laikā Sabiedrības vienīgais akcionārs palielināja Sabiedrības pamatkapitālu par EUR 1 251 948 līdz EUR 1 849 554. Sabiedrība palielināja pamatkapitālu ar mērķi ievērot augstākas prasības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītāja pamatkapitālam, kas stājās spēkā 2015. gada 1. janvārī.

### **Produkti**

Valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu plānu mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plānu līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) un termiņnoguldījumos bankās aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu vērtības pieaugumu. Ieguldījumu plāna „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” mērķis tiek sasniegts, 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 pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānu aktīvu apjoms pārskata gada laikā pieauga par piektdaļu (22%), sasniedzot EUR 201.0 milj. Sabiedrības tirgus daļa pēc aktīvu lieluma palielinājās līdz 10.0%. DNB ieguldījumu plānu vidējie viena dalībnieka aktīvi pārskata gadā palielinājās līdz EUR 1940, kas ir par piektdaļu vairāk nekā vidēji pensiju 2. līmenī (EUR1608) un bija 2. augstākais rādītājs starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem.

Palielinājās arī ieguldījumu plānu dalībnieku skaits, sasniedzot 103.6 tūkstošus jeb par 3.5 tūkst. dalībnieku vairāk nekā iepriekšējā pārskata gada beigās. Pensiju shēmas dalībnieku izvēli par labu DNB plāniem sekmēja ilgstošā DNB pieredze pensiju līdzekļu pārvaldīšanā un līdz šim sasniegtie vieni no augstākajiem un stabilākajiem ienesīguma rādītājiem. Pārskata gada griezumā lielākais dalībnieku skaita pieaugums bija ieguldījumu plāniem „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” un „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns”, dalībniekiem novērtējot un arī sagaidot augstāku ilgtermiņa ienesīgumu no ieguldījumiem akciju tirgos.

Pārskata gads bija veiksmīgs Sabiedrības pārvaldītājiem valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem – pēc sasniegtajiem rezultātiem katrā stratēģijā tie ierindojās augstākajās vietās starp visiem Latvijas pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plāniem. Ieguldījumu plānu pārliecinošu sniegumu nodrošināja obligāciju cenu pieaugums, pozitīva akciju tirgus dinamika, kā arī pārvaldnieka izvēle veikt ieguldījumus pelnošākos akciju segmentos.

Ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” ienesīgums pārskata gadā bija 5.03%, ievērojami pārsniedzot konservatīvās kategorijas plānu vidējo ienesīgumu. Pēdējos 5 gados plāns saviem klientiem vidēji gadā ir nopelnījis 4.72%, kas ir augstākais rezultāts starp konservatīvās kategorijas plāniem. Ieguldījumu plāns „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” pārskata gadā bija pelnošākais starp visiem sabalansētājiem plāniem Latvijā, nopelnot saviem dalībniekiem 6.41%. Pēdējos 5 gados plāns saviem klientiem vidēji gadā ir nopelnījis 4.91%, kas ir augstākais rādītājs starp sabalansētās kategorijas plāniem. Savukārt ieguldījumu plāns „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” pārskata gadā nopelnīja 7.93% un bija pelnošākais ne tikai starp aktīvajiem plāniem, bet arī visiem 2. līmeņa pensiju plāniem Latvijā. Pēdējos 5 gados plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 5.15%, kas ir labākais rezultāts aktīvo plānu kategorijā. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

---

**Vadības ziņojums (turpinājums)**

Sabiedrības pārvaldītais atvērtais ieguldījumu fonds „DNB Rezerves fonds” (turpmāk – Fonds) ir naudas tirgus fonds, kas izveidots ar mērķi piedāvāt tā ieguldītājiem efektīvu brīvo naudas līdzekļu izvietojuma veidu. Fonda finansiālais mērķis ir saglabāt Fonda aktīvu vērtību un nodrošināt pieaugumu atbilstoši naudas tirgus tendencēm, vienlaikus nodrošinot augstu likviditāti ieguldītājiem līdzekļiem. Fonda līdzekļu izvietojums naudas tirgus instrumentos, kā arī termiņnoguldījumos aizsargā tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu vērtības pieaugumu un augstu ieguldīto līdzekļu likviditāti.

Atvērtā ieguldījumu fonda “DNB Rezerves fonds” apliecības vērtība pārskata gada laikā palielinājās no EUR 11.0038 līdz EUR 11.0186, uzrādot pozitīvu Fonda ienesīgumu 0.13% pārskata periodā. Pārskata gada laikā Fonda neto aktīvi samazinājās par 14.5%, no EUR 18.0 milj. līdz EUR 15.4 milj. Gada laikā Fonds emitēja 1 137 015 apliecības un atpirka 1 377 016 apliecības. Tā kā zemas procentu likmes neveicināja jaunu ieguldītāju ienākšanu Fondā, ieguldītāju skaits pakāpeniski samazinājās no 749 līdz 627. Pārskata perioda beigās Fonds bija vienīgais Latvijā reģistrētais naudas tirgus fonds, kas piedāvāja ieguldītājiem savas apliecības.

**Attīstība**

2015. gadā Sabiedrība plāno 2014. gada peļņas lielāko daļu izmantot komercdarbības attīstībai un palielināt Sabiedrības pamatkapitālu ar mērķi ievērot augstākas prasības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītāja pamatkapitālam, kas stājas spēkā 2016. gada 1. janvārī, kā arī peļņas daļu izmaksāt dividendēs.

2015. gadā Sabiedrība plāno turpināt palielināt valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu plānu aktīvu apjomu, dalībnieku skaitu un tirgus daļu. Sagaidāms, ka ieguldījumu plānu dalībnieku skaits palielināsies, potenciālajiem dalībniekiem novērtējot ieguldījumu plānu pārdomāto ieguldījumu politiku un darbības rādītājus. Salīdzinot ar 2014. gadu, tiek prognozēts lēnāks kopējais dalībnieku skaita pieaugums, ko ietekmēs pensionēšanās vecumu sasniegušo dalībnieku skaita pieaugums. Sagaidāms, ka 2015. gadā aktīvu pieauguma temps tomēr būs nedaudz straujāks, jo sākot ar 2015. gadu iemaksas pensiju 2. līmeņa kapitālā tiks veiktas 5% apjomā no bruto algas. Līdz 2014. gada beigām iemaksas tika veiktas 4% apjomā no bruto algas.


No 2015. gada 1. janvāra Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem tiek samazināta fiksētā atlīdzība par pārvaldīšanu un tiek ieviesta mainīgā atlīdzība, kuras apmērs būs atkarīgs no ieguldījumu plāna rezultātiem. Mainīgā atlīdzība līdzsvaros ieguldījumu plānu dalībnieku un līdzekļu pārvaldītāju intereses.

Ieguldījumu plānu līdzekļus plānots ieguldīt, priekšroku dodot vidēja un gara termiņa valsts un korporatīvajām obligācijām, kas ir salīdzinoši ienesīgākas, kā arī obligāciju fondiem ar mērķi nodrošināt ieguldījumu diversifikāciju. Ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai (*duration*) paredzēts uzturēt līdz 5 gadiem. Atbilstoši stratēģijai ieguldījumu plānā „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” akcijās plānots ieguldīt vidēji 30–50% no aktīviem, savukārt, ieguldījumu plānā „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” – 15–25% no aktīviem, vienlaikus nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā.

Sagaidāms, ka 2015. gadā, procentu likmēm saglabājoties līdzšinējā vēsturiski zemākajā līmenī vai pat turpinot tālāku lejupslīdi, Fonda aktīvu dinamika varētu turpināt līdzšinējo tendenci. Esošajiem un potenciālajiem Fonda dalībniekiem Fonda stratēģija paredz sniegt likviditāti un darbības rādītājus ar pārdomātu ieguldījumu politiku, atbilstoši eiro naudas tirgus procentu likmju dinamikai. Arī tālākajā ieguldījumu fonda darbībā plānots turpināt realizēt piesardzīgu ieguldījumu stratēģiju ar mērķi minimizēt finanšu tirgu svārstību ietekmi uz ieguldījumu fonda apliecību vērtību – veikt ieguldījumus drošu Eiropas valstu un uzņēmumu obligācijās un termiņnoguldījumos Latvijas vadošajās universālajās 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.

  
Jānis Teteris  
Padomes priekšsēdētājs  
Armands Ločmelis  
Valdes priekšsēdētājs

2015. gada 26. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT  
2014. GADA PĀRSKATS**

---

**Paziņojums par vadības atbildību**


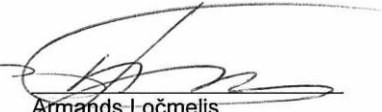
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DNB Asset Management vadība (turpmāk – vadība) ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Sabiedrību finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības (turpmāk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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 26. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, tā 2014. 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 apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

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

 _____ Jānis Teteris Padomes priekšsēdētājs	 _____ Armands Ločmelis Valdes priekšsēdētājs
---	---

2015. gada 26. martā



SIA "Ernst & Young Baltic"  
Muitas iela 1A  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tālr.: +371 6704 3801  
Fakss: +371 6704 3802  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic  
Muitas iela 1A  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tel.: +371 6704 3801  
Fax: +371 6704 3802  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com/lv

Reģ. Nr. 40003593454  
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Reg. No: 40003593454  
VAT payer code: LV40003593454

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IPAS „DNB Asset Management” akcionāram

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši IPAS „DNB Asset Management” (turpmāk tekstā - Sabiedrība) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2014. gada pārskatā no 8. līdz 26. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2014. gada 31. decembra finanšu stāvokļa pārskatu, 2014. 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 iekšējām 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 veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā 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. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

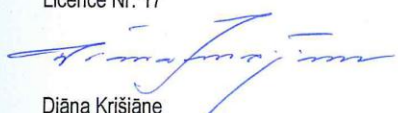
### Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IPAS „DNB Asset Management” finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2014. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazīnušies arī ar vadības ziņojumu par 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2014. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124


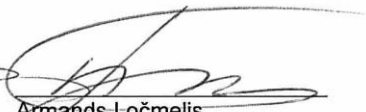
Rīgā, 2015. gada 26. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

**Apvienotais ienākumu pārskats**

	Piezīme	2014	2013
Procentu ienākumi	5	13 838	13 083
<b>Neto procentu ienākumi</b>		<b>13 838</b>	<b>13 083</b>
Komisijas naudas ienākumi	6	2 476 882	2 045 751
Komisijas naudas izdevumi	7	(479 595)	(570 950)
<b>Neto komisijas naudas ienākumi</b>		<b>1 997 287</b>	<b>1 474 801</b>
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi, neto		(13)	(497)
Personāla izmaksas	8	(182 292)	(166 419)
Pārējie administratīvie izdevumi	8	(136 886)	(163 376)
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums		(99)	(17)
<b>Peļņa pirms nodokļiem</b>		<b>1 691 835</b>	<b>1 157 575</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis	22	(253 587)	–
<b>Pārskata perioda peļņa</b>		<b>1 438 248</b>	<b>1 157 575</b>
Citi ienākumi		–	–
<b>Kopējais kumulatīvais ienākums</b>		<b>1 438 248</b>	<b>1 157 575</b>

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

 Jānis Teteris Padomes priekšsēdētājs	 Armands Ločmelis Valdes priekšsēdētājs
--	--

2015. gada 26. martā


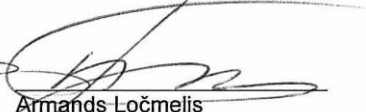


**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu stāvokļa pārskats**

	Piezīme	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
<b>Aktīvs</b>			
Nauda	11	887	750
Termiņnoguldījumi	10	3 161 660	1 551 686
Debitoru parādi	13	-	134 965
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	14	236 418	195 541
Pamatlīdzekļi	15	282	381
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>3 399 247</b>	<b>1 883 323</b>
<b>Saistības</b>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	16	30 789	33 768
Nodokļu saistības	17	80 655	-
<b>Kopā saistības</b>		<b>111 444</b>	<b>33 768</b>
<b>Kapitāls</b>			
Apmaksātais pamatkapitāls	18	1 849 554	597 606
Uzkrātais rezultāts	18	1 438 249	1 251 949
<b>Kopā kapitāls</b>		<b>3 287 803</b>	<b>1 849 555</b>
<b>Kopā saistības un kapitāls</b>		<b>3 399 247</b>	<b>1 883 323</b>

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

 Jānis Teteris Padomes priekšsēdētājs	 Armands Ločmelis Valdes priekšsēdētājs
--	--

2015. gada 26. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

---

**Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2014. gadu**

	Apmaksātais pamatkapitāls	Uzkrātais rezultāts	Kopā
	EUR	EUR	EUR
<b>Atlikums uz 2013. gada 1. janvāri</b>	<b>597 606</b>	<b>969 582</b>	<b>1 567 188</b>
Dividendes	–	(875 209)	(875 209)
Kopējais kumulatīvais ienākums	–	1 157 575	1 157 575
<b>Atlikums 2013. gada 31. decembrī</b>	<b>597 606</b>	<b>1 251 948</b>	<b>1 849 554</b>
<b>Atlikums uz 2014. gada 1. janvāri</b>	<b>597 606</b>	<b>1 251 948</b>	<b>1 849 554</b>
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa novirzīta uz akciju emisiju	(1 251 948)	–	(1 251 948)
Akciju emisija	1 251 948	–	1 251 948
Kopējais kumulatīvais ienākums	–	1 438 249	1 438 249
<b>Atlikums 2014. gada 31. decembrī</b>	<b>597 606</b>	<b>2 690 197</b>	<b>3 287 803</b>

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

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

**Naudas plūsmas pārskats**

	Piezīme	2014 EUR	2013 EUR
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>			
Peļņa pirms nodokļiem		1 691 835	1 157 575
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums (Aprēķinātie) procentu ienākumi	15	99 (13 838)	17 (13 083)
<i>Pamatdarbības naudas plūsma pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</i>		<u>1 678 096</u>	<u>1 144 509</u>
Debitoru (pieaugums)/samazinājums		134 965	(51 659)
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu samazinājums/ (palielinājums)		(40 877)	(39 776)
Uzkrāto izdevumu palielinājums/(samazinājums)		(2 980)	(12 437)
Saņemtie procentu ienākumi		10 505	20 451
(Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis)		<u>(172 932)</u>	<u>–</u>
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<b>1 606 777</b>	<b>1 061 088</b>
<b>leguldīšanas darbības naudas plūsma</b>			
Termiņnoguldījumu samazinājums/ (palielinājums)		(1 645 940)	(119 446)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	15	–	(398)
<b>leguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>(1 645 940)</b>	<b>(119 844)</b>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>			
Dividenžu (izmaksas)		–	(875 208)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>–</b>	<b>(875 208)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>(39 163)</b>	<b>66 036</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		85 098	19 062
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	12	<b>45 935</b>	<b>85 098</b>

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”; atvērto ieguldījumu fondu „DNB Rezerves fonds”.

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 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 euro, ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi.

#### **A) Jaunu un/vai grozītu SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretāciju piemērošana**

Sākot ar 2014. gada 1. janvāri, Sabiedrība ir piemērojusi šādus jaunus un/vai grozītus SFPS:

- SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (grozījumi)
- SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos (grozījumi)
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits
- SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās (grozījumi) – Nefinanšu aktīvu atgūstamās vērtības atspoguļošana
- SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana (grozījumi) - Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu līgumos un riska ierobežošanas uzskaites turpināšana
- SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”
- SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”
- SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”
- SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 - Ieguldījumu sabiedrības (grozījumi)

Jauni un/vai grozīti SFPS nav ietekmējuši Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

#### **B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušie spēkā**

Sabiedrība nav piemērojusi šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

**Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”: Informācijas atklāšana** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumu mērķis ir precizēt SGS Nr. 1, lai atvieglotu finanšu pārskatu sagatavošanu un nodrošinātu, ka pārskatu sagatavotāji var izmantot savus spriedumus un vērtējumus, finanšu pārskatu sagatavošanā. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

**Pielikumi finanšu pārskatiem** (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi** (turpinājums)

**2.1 Uzskaites pamati** (turpinājums)

**B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušie spēkā** (turpinājums)

**Grozījumi SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi” un SGS Nr. 38”Nemateriālie aktīvi”:** *Pieņemamo nolietojuma un amortizācijas metožu precizēšana* (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi sniedz papildu norādes tam, kā aprēķināms pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu nolietojums un amortizācija. Paskaidrots, ka ieņēmumu metode nav uzskatāma par atbilstošu patēriņa atspoguļošanai. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatu.

**Grozījumi SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi” un SGS Nr. 41 „Lauksaimniecība”:** *Ražojoši augi* (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Ražojošo augu uzskaitē turpmāk tiks veikta saskaņā ar SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”, un uz tiem attieksies visas šajā standartā noteiktās prasības. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatu, jo Sabiedrībai nav ražojošu augu.

**Grozījumi SGS Nr.19”Darbinieku pabalsti”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatu, jo Sabiedrībai nav šādi pabalsti.

**Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati”:** *Pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķajos finanšu pārskatos* (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi no jauna ļauj izmantot pašu kapitāla metodi kā vienu no iespējamajām metodēm ieguldījumu meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos uzskaitē sabiedrības atsevišķajos finanšu pārskatos uzskaitītu. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatu, jo Sabiedrībai nav šādi uzņēmumi.

**SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”**( spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās trīs šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, prasības finanšu saistību uzskaitē, kā arī riska ierobežošanas principi. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

**Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – ieguldījumu sabiedrības: Iznēmuma piemērojums attiecībā uz konsolidāciju** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi novērš neskaidrības, kas radušās saistībā ar izņēmuma piemērošanu attiecībā uz ieguldījumu sabiedrību konsolidāciju. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatu.

**Grozījumi SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 – Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi novērš konstatēto pretrunu starp SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 prasībām saistībā ar aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu. Grozījumi nosaka, ka, ja darījums attiecas uz uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pilnā apmērā, bet, ja darījums attiecas uz aktīviem, kas neveido uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti daļēji. Sabiedrība vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)**

**B) Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušie spēkā (turpinājums)**

**Grozījumi SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”:** *Līdzdalības kopīgās darbībās iegādes uzskaitē* (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 11 skaidro līdzdalības kopīgi kontrolētos uzņēmumos un kopīgās darbībās uzskaiti. Grozījumi sniedz jaunas norādes, kā uzskaitīt līdzdalības iegādi kopīgā darbībā, kas veido uzņēmumu saskaņā ar SFPS, un nosaka atbilstošas šādas iegādes uzskaites pamatnostādnes. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatu.

**SFPS Nr. 14 „Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē”** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis ir pagaidu standarts, kas SFPS pirmreizējiem piemērotājiem ļauj turpināt regulēto cenu ietekmei pakļautu aktīvu un saistību uzskaiti līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitē. Šī standarta ieviešanai neietekmēs uz Sabiedrību.

**SFPS Nr. 15 „Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem”** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 15 nosaka piecu soļu modeli, kas tiks piemērots ieņēmumiem, kas gūti no līguma, kas noslēgts ar klientu, neatkarīgi no darījuma veida vai nozares, kurā gūti attiecīgie ieņēmumi. Būs jāsniedz visaptveroša informācija, tajā skaitā kopējo ieņēmumu sadalījums, informācija par līguma izpildes pienākumiem, izmaiņām līguma aktīvu un saistību atlikumos starp periodiem un galvenajiem vērtējumiem un aplēsēm. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šī standarta ieviešanas ietekmi.

### **SFPS uzlabojumi**

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2011. – 2013. gada ciklam, kas ietver šādu SFPS grozījumus (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2010. – 2012. gada ciklam (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”.

2014. gada septembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2012. – 2014. gada ciklam (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”;
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”;
- SGS Nr. 34 „Starposma finanšu pārskati”.

Šo grozījumu pieņemšanas ietekmē var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības, taču tie neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)**

**SFPIK 21. interpretācija „Nodevas”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 17. jūnijā vai vēlāk)

Šajā interpretācijā aplūkota valsts nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu. Šī interpretācija neietekmē Sabiedrības finansiālo stāvokli.

Sabiedrība plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tie pieņemti ES.

**2.2 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana euro**

*(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 euro, 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 saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas euro pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Izmantotie valūtas kursi

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>1 EUR</b>	<b>1 EUR</b>
USD	1.2141	1.3647

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

---

**Pielikumi 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:

	<b>Lietderīgās izmantošanas laiks (gadi)</b>
Mobilie telefoni	3
Dator tehnika, 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 ieplūds 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 īpašumtiesībām 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 nevarēs 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 darbības rezultātā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un kas darbības brīdī neietekmē 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. 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 likvīdiem 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 pēdējos 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, uzkrājošās dzīvības apdrošināšanas prēmijas un citus labumus, tiek iekļauti saimnieciskās darbības izmaksās pēc uzkrāšanas principa.

Sabiedrība veic sociālās apdrošināšanas maksājumus valsts pensiju apdrošināšanai 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 kredītiestādēm. Šie procentu ieņēmumi Apvienotajā ienākumu pārskatā ir atspoguļoti postenī Procentu ienākumi.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi 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 eiro.

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

Visi zemāk uzrādītie aktīvi un saistības ir atspoguļoti eiro.

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Aktīvs</b>		
Nauda	887	750
Termiņnoguldījumi	3 161 660	1 551 686
Debitoru parādi	–	134 965
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	236 418	195 541
Pamatlīdzekļi	282	381
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3 399 247</b>	<b>1 883 323</b>
<b>Saistības</b>		
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	30 789	33 769
Nodokļu saistības	80 655	–
<b>Kopā saistības</b>	<b>111 444</b>	<b>33 769</b>

**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 izvieto 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 ienesīguma 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 A1 (termiņnoguldījumi 2013. gadā : AS DNB banka – 100%). Sabiedrības rīcībā esošie finanšu aktīvi uz 2014. gada 31. decembri ir pilnībā atgūstami un tiem nav izveidoti uzkrājumi vērtības samazinājumam.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. 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 ienesīguma 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 2014. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam	1 līdz 5 gadi	Kopā
		EUR	EUR	EUR
Nauda	887	–	–	887
Termiņnoguldījumi	145 689	3 015 971	–	3 161 660
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	228 965	7 453	–	236 418
Pamatlīdzekļi	–	–	282	282
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>375 541</b>	<b>3 023 424</b>	<b>282</b>	<b>3 399 247</b>
Uzkrātie izdevumi	3 047	27 742	–	30 789
Nodokļu saistības	–	80 655	–	80 655
<b>Kopā saistības</b>	<b>3 047</b>	<b>108 397</b>	<b>–</b>	<b>111 444</b>

Informācija par aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2013. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam	1 līdz 5 gadi	Kopā
		EUR	EUR	EUR
Nauda	750	–	–	750
Termiņnoguldījumi	84 348	1 467 338	–	1 551 686
Debitoru parādi	–	134 965	–	134 965
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	190 385	5 156	–	195 541
Pamatlīdzekļi	–	–	381	381
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>275 483</b>	<b>1 607 459</b>	<b>381</b>	<b>1 883 323</b>
Uzkrātie izdevumi	2 973	30 796	–	33 769
<b>Kopā saistības</b>	<b>2 973</b>	<b>30 796</b>	<b>–</b>	<b>33 769</b>

**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**

	2014 EUR	2013 EUR
Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu un īstermiņa depozītiem	13 838	13 083
	<b>13 838</b>	<b>13 083</b>

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**6. Komisijas naudas ienākumi**

	<b>2014 EUR</b>	<b>2013 EUR</b>
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” pārvaldīšanas	908 281	732 271
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” pārvaldīšanas	855 857	697 195
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” pārvaldīšanas	674 430	564 214
Ienākumi no atvērtā ieguldījumu fonda „DNB Rezerves fonds” pārvaldīšanas	38 314	52 071
	<b>2 476 882</b>	<b>2 045 751</b>

**7. Komisijas naudas izdevumi**

	<b>2014 EUR</b>	<b>2013 EUR</b>
Izdevumi par jaunu dalībnieku piesaisti	(460 138)	(551 616)
Komisijas naudas izdevumi par pakalpojumiem	(18 982)	(18 872)
Citi komisijas naudas izdevumi	(475)	(462)
	<b>(479 595)</b>	<b>(570 950)</b>

**8. Administratīvie izdevumi**

	<b>2014 EUR</b>	<b>2013 EUR</b>
Valdes atalgojums	(115 122)	(76 258)
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	(34 352)	(32 230)
Darbinieku atalgojums	(32 818)	(57 931)
<b>Atalgojums un ar to saistītie sociālie maksājumi kopā</b>	<b>(182 292)</b>	<b>(166 419)</b>
Administratīvie izdevumi	(58 096)	(81 965)
Mārketinga izdevumi	(28 829)	(29 818)
Izdevumi FKTK finansēšanai	(12 236)	(13 041)
Gada pārskata revīzijas izdevumi	(10 370)	(11 431)
Telpu noma	(9 093)	(10 148)
Personāla apmācība	(6 067)	(2 272)
Transporta izdevumi	(3 627)	(3 415)
IT pakalpojumi	(3 585)	(4 384)
Darbinieku apdrošināšana	(1 486)	(1 477)
Reprezentācijas izdevumi	(916)	(1 609)
Sakaru izdevumi	(213)	(258)
Apdrošināšanas izdevumi	(36)	(36)
Komandējumu izdevumi	-	(1 039)
Pārējie izdevumi	(2 332)	(2 483)
<b>Pārējie administratīvie izdevumi kopā</b>	<b>(136 886)</b>	<b>(163 376)</b>
<b>Administratīvie izdevumi kopā</b>	<b>(319 178)</b>	<b>(329 795)</b>

2014. gada laikā IPAS DNB Asset Management vidējais darbinieku skaits bija 5 (2013. gadā: 5).

**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**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**10. Termiņnoguldījumi**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atvērtais termiņnoguldījums AS DNB banka	45 048	84 348
Termiņnoguldījumi AS DNB banka	3 116 612	1 467 338
	<b>3 161 660</b>	<b>1 551 686</b>

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2014. gada 31. decembrī un 2013. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visi termiņnoguldījumi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

**11. Nauda**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret AS DNB banka	887	750
	<b>887</b>	<b>750</b>

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:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	887	750
Atvērtais termiņnoguldījums AS DNB banka	45 048	84 348
	<b>45 935</b>	<b>85 098</b>

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2014. gada 31. decembrī un 2013. 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**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Samaksātais UIN avanss	–	134 965
	<b>–</b>	<b>134 965</b>

**14. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Aprēķinātie ienākumi par aktīvu pārvaldīšanu	228 965	188 848
Nākamo periodu izmaksas	7 453	6 693
	<b>236 418</b>	<b>195 541</b>

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība 2014. gada 31. decembrī un 2013. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT  
2014. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**15. Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi**

	Programm- nodrošinājums	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Kopā
	EUR	EUR	EUR
<b>01.01.2013</b>			
Sākotnējā vērtība	6 514	1 538	8 052
Uzkrātais nolietojums	(6 514)	(1 538)	(8 052)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pārskata periods līdz 31.12.2013</b>			
Sākotnējā bilances vērtība	-	-	-
legāde	398	-	398
Nolietojums	(17)	-	(17)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>381</b>	<b>-</b>	<b>381</b>
<b>31.12.2013</b>			
Sākotnējā vērtība	6 912	1 538	8 450
Uzkrātais nolietojums	(6 531)	(1 538)	(8 069)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>381</b>	<b>-</b>	<b>381</b>
<b>Pārskata gads līdz 31.12.2014</b>			
Sākotnējā bilances vērtība	381	-	381
Norakstīts	286	1 538	1 824
Nolietojums par norakstītiem pamatlīdzekļiem	(286)	(1 538)	(1 824)
Nolietojums	(99)	-	(99)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>282</b>	<b>-</b>	<b>282</b>
<b>31.12.2014</b>			
Sākotnējā vērtība	6 626	-	6 626
Uzkrātais nolietojums	(6 344)	-	(6 344)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>282</b>	<b>-</b>	<b>282</b>

**16. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi**

	31.12.2014 EUR	31.12.2013 EUR
Uzkrātie prēmiju izdevumi	16 573	15 725
Uzkrātie izdevumi neizmantotajiem atvaļinājumiem	6 027	7 814
Uzkrātie revīzijas izdevumi	5 142	7 257
Uzkrātie izdevumi FKTK finansēšanai	2 800	2 954
Citi uzkrātie izdevumi	247	18
	<b>30 789</b>	<b>33 768</b>

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2014. gada 31. decembrī un 2013. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**17. Nodokļu saistības**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
2014.gadā aprēķinātais UIN	80 655	-
	<b>80 655</b>	<b>-</b>

**18. Kapitāls**

2014. gada decembrī Sabiedrības pamatkapitāls ir palielināts par EUR 1 251 948. Pamatkapitāla palielināšanas rezultātā Sabiedrības reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 1 849 554 vārda akcijām ar EUR 1 nominālvērtību katra.

Sabiedrības akcionārs ir AS DNB banka, kurai pieder 1 849 554 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu EUR 1 849 554 (100% no Sabiedrības pamatkapitāla).

<b>Uzkrātais rezultāts</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Pārskata gada peļņa	1 438 248	1 157 576
2009.gada sadalītas peļņas daļa Sabiedrības komercdarbības attīstībai	1	94 373
	<b>1 438 249</b>	<b>1 251 949</b>

**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**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Izdevumi par jaunu dalībnieku piesaisti (skat. 7. pielikumu)	(460 138)	(551 616)
Administratīvie izdevumi *	(58 096)	(81 965)
Bankas komisija par maksājumiem	(12)	(13)
Neto ienākumi /(zaudējumi) no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas	(26)	(497)
Ienākumi no īstermiņa depozītiem un norēķinu kontiem	13 838	13 083
	<b>(504 434)</b>	<b>(621 008)</b>

\* AS DNB banka nodrošina fondu administratīvo vadību un citus saistītus pakalpojumus

**(b) Darījumi ar SIA Skanstes 12**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Telpu iznomāšana	(9 093)	(10 148)
	<b>(9 093)</b>	<b>(10 148)</b>

**(c) Citi darījumi ar saistītām personām**

2014. gadā vadošajam personālam izmaksātais atalgojums ietver darba samaksu EUR 115 122 (2013. gadā: EUR 76 258) un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas EUR 27 157 (2013. gadā: EUR 17 989).

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT  
2014. GADA PĀRSKATS**

---

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**20. Kapitāla prasību izpilde**

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

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.

	<b>31.12.2014 EUR</b>	<b>31.12.2013 EUR</b>
Sabiedrības pašu kapitāls	3 287 803	1 849 554
Sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma	307 644	316 562
Minimālais sākotnējais kapitāls	125 000	125 000
Pašu kapitāla pārsniegums pār sabiedrības minimālo sākotnējo kapitālu	<b>3 162 803</b>	<b>1 724 554</b>
Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas	<b>3 210 892</b>	<b>1 770 414</b>

**21. Operatīvās nomas līgumi – Sabiedrība nomnieks**

**Automašīnas nomas līgums**

2014. gada 1. jūlijā tika noslēgts (tika grozīts 2014. gada 26. novembrī) līgums 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 EUR 320 mēnesī (līdz 2014.gada 1. jūlijam – EUR 284.57 mēnesī saskaņā ar līgumu no 2010. gada 31. marta).

**Telpu nomas līgums**

2010. gada 2. augustā tika noslēgts (tika grozīts 2011. gada 23. decembrī, 2012. gada 1. februārī, 2012. gada 14. decembrī, 2013. gada 19. decembrī un 2015. gada 6. janvārī) 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 m<sup>2</sup> platībā. Līgums ir noslēgts līdz 2015. gada 31. decembrim. Nomas maksa ir salīdzināma ar vidējo tirgū uz līguma noslēgšanas brīdi un no 2015. gada 1. janvāra tiek noteikta EUR 13.95 (EUR 12.50 – līdz 31.12.2014) apmērā par kvadrātmetru (ieskaitot maksu par telpu uzturēšanu 2.50EUR par kvadrātmetru un neieskaitot PVN). Nomas maksa maksājama ik mēnesi, 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**  
**2014. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**22. Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	253 587	–
Atliktais nodoklis	–	–
	<u>–</u>	<u>–</u>

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

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atliktā nodokļa <b>saistības</b> :		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	(42)	(39)
Atliktā nodokļa <b>aktīvi</b> :		
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	42	39
<b>Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs</b>	<u>–</u>	<u>–</u>

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

Atliktā nodokļa aprēķinā izmantota patreiz noteiktā nodokļa likme 15%.

Saskaņā ar 2014. gada 25. marta Valdes sēdes protokolu IPAS DNB Asset Management pārņēma citu DNB grupas uzņēmumu zaudējumus –SIA Salvus – 1 157 515 EUR– par taksācijas periodu no 2013.gada 1.janvāra līdz 2013. gada 31.decembrim un samazina tā paša taksācijas perioda apliekamo ienākumu.

**Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Peļņa pirms nodokļiem	1 691 835	1 157 576
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis–15% (2013: 15%)	253 775	173 636
Pastāvīgās atšķirības:		
Ar saimniecisko darbību nesaistītās izmaksas	83	146
Neatzītais atliktā UIN aktīvs (izmaiņas taks.perioda beigās)	(271)	(155)
No DNB grupas uzņēmumiem pārnestie nodokļu zaudējumi	–	(173 627)
<b>Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis:</b>	<u>253 587</u>	<u>–</u>

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT  
2014. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**23. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas**

	<b>Sociālās apdrošināš anas iemaksas</b>	<b>Iedzīvotāju ienākuma nodoklis</b>	<b>Riska nodeva</b>	<b>Uzņēmumu ienākuma nodoklis</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>(Pārmaksa) 01.01.2014</b>	-	-	-	(134 965)	<b>(134 965)</b>
Aprēķināts pārskata periodā	49 901	29 248	22	253 587	332 758
Samaksāts pārskata periodā	(49 901)	(29 248)	(22)	(37 967)	(117 138)
<b>Parāds 31.12.2014</b>	-	-	-	80 655	<b>80 655</b>
<b>(Pārmaksa) 31.12.2014</b>	-	-	-	-	-

	<b>Sociālās apdrošināš anas iemaksas</b>	<b>Iedzīvotāju ienākuma nodoklis</b>	<b>Riska nodeva</b>	<b>Uzņēmumu ienākuma nodoklis</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>(Pārmaksa) 01.01.2013</b>	-	-	-	(83 306)	<b>(83 306)</b>
Aprēķināts pārskata periodā	49 819	28 174	21	-	78 014
Samaksāts pārskata periodā	(49 819)	(28 174)	(21)	(51 659)	(129 673)
<b>Parāds 31.12.2013</b>	-	-	-	-	-
<b>(Pārmaksa) 31.12.2013</b>	-	-	-	(134 965)	<b>(134 965)</b>

**24. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši nekādi notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī.

**25. Aktīvi pārvaldīšanā**

	<b>31.12.2014 EUR</b>	<b>31.12.2013 EUR</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	138 999 325	115 867 101
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	52 655 069	42 766 608
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	14 068 878	13 358 938
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 611 075	11 254 195
Riska kapitāls	349 624	172 960
	<b>216 683 971</b>	<b>183 419 802</b>
Uzkrātie izdevumi	260 547	215 171