

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES
AKCIJU SABIEDRĪBA **DnB NORD FONDI**
2010. GADA PĀRSKATS**

(6. finanšu gads)

**SAGATAVOTS SASKANĀ AR EIROPAS SAVIENĪBA APSTIPRINĀTAJIEM
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Saturs

Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību	6
Revidētu 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

IEGULDIJUMU PARVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA UND NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	IPAS DnB NORD Fondi
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	400003699053 Rīga, 2004. gada 10. septembris
Adrese	Skanstes iela 12 Rīga, LV-1013 Latvija – no 09.08.2010
	Smilšu iela 6 Rīga, LV-1803 Latvija – līdz 09.08.2010
Aкционāra vārds, adrese un apmaksātā pamatkapitāla daļa	AS DnB NORD Banka (100%) Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija – no 09.08.2010 Smilšu iela 6, Rīga, LV-1803, Latvija – līdz 09.08.2010
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Rudolf Karges – Padomes priekšsēdētājs Ivars Kapitovičs – Padomes priekšsēdētāja vietnieks Uldis Bušs – Padomes loceklis – no 13.09.2010 Veronika Plotnīkova – Padomes locekle – līdz 13.09.2010
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Armands Ločmelis – Valdes priekšsēdētājs – no 13.09.2010 Uldis Bušs – Valdes priekšsēdētājs – līdz 13.09.2010 Gaļina Bektova – Valdes locekle Olga Alksne – Valdes locekle – no 13.09.2010 Armands Ločmelis – Valdes loceklis – līdz 13.09.2010
Pārskata gads	2010. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komercsabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1A Rīga LV-1010 Latvija
	Atbildīgais zvērinātais revidents: Mārtiņš Valters LR zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 185

Vadības ziņojums**Darbība pārskata gadā**

Sabiedrība pārskata gadā veica valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu, atvērtā ieguldījumu fonda "DnB NORD Mērķa fonds" un klientu individuālu ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanu. Sabiedrība pārvalda trīs fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus – „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1”, „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” un „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.

Pateicoties aktīvu pārvaldīšanā pieaugumam, Sabiedrības ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas pārskata gadā pieauga par 37% līdz 533.2 tūkst. latu, no kuriem lielāko daļu (83%) veidoja ienākumi no pensijas 2. līmeņa ieguldījumu plānu pārvaldīšanas.

Sabiedrības tīrā peļņa pārskata gadā pieauga par trešdaļu, sasniedzot 422 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, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju kā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plānu līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) un termiņoguldījumos bankās aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabili vērtības pieaugumu. Ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” mērķis tiek panākts daļu plāna līdzekļu (līdz 25%) ieguldīt akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka. Savukārt, ieguldījumu plāna „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” mērķis tiek panākts nozīmīgu līdzekļu daļu (līdz 50%) ieguldīt akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka un arī risks – nedaudz augstāks.

Ieguldījumu plāni pārskata gadā uzrādīja augstākus ienesīguma rādītājus, salīdzinot ar atbilstošās ieguldījumu plānu kategorijas vidējo svērto ienesīgumu. Ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” 12 mēnešu ienesīgums bija 7.2%, „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” ienesīgums bija 8.4%, bet „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” ienesīgums bija 9.5%, kas gan bija nedaudz zemāks. Arī ilgākā termiņā (pēdējos 3 un 5 gados) DnB NORD ieguldījumu plānu ienesīgums bijis viens no augstākajiem vidēji nozarē. Līdz ar to pārvaldītāja izvēlētā stratēģija ir uzrādījusi stabilākus un vienlaikus ienesīgākus rezultātus dažādos tirgus apstākjos. Salīdzinot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, ir jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ tie ir objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Sabiedrības pārvaldīto pensijas 2. līmeņa ieguldījumu plānu aktīvu apjoms pārskata gada laikā pieauga par ceturtdaļu, sasniedzot 56.7 milj. latu, kas nodrošināja tirgus daļas pieaugumu līdz 6.8%. Ieguldījumu plānu dalībnieku skaits palielinājās pavisam nedaudz, sasniedzot 66.0 tūkstošus. Pensijas 2. līmeni raksturojošo rādītāju mērenu pieauguma tempu pamatā noteica nelīela iemaksu likme (2% apmērā no bruto darba algas), kas tiek novirzīta pensiju 2. līmenim. Salīdzinot ieguldījumu plānus ar dažādām ieguldījumu stratēģijām, izteiktāk klientu interese bija par sabalansētajiem un aktīvajiem plāniem, tādēļ tieši šo kategoriju ieguldījumu plānu aktīvu pieaugums bija lielāks.

Atvērtais ieguldījumu fonds "DnB NORD Mērķa fonds" kopš 2010.gada 1.janvāra ir naudas tirgus fonds, Fonda mērķis ir ar zema riska ieguldījumu stratēģiju nodrošināt stabili kapitāla vērtības pieaugumu. Ieguldījumu fonda līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī termiņoguldījumos, aizsargā tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabili tā vērtības pieaugumu un ieguldīto līdzekļu augstu likviditāti. Ieguldījumu zema riska pakāpe tiek nodrošināta, ieguldījumu fonda līdzekļus ieguldīt parāda vērtspapīros ar investīciju kredītreitingu.

Atvērtā ieguldījumu fonda "DnB NORD Mērķa fonds" aktīvi un ieguldītāju skaits pieauga dubultā apmērā, aktīviem sasniedzot 14.2 milj. latu, bet ieguldītāju skaitam palielinoties no 215 līdz 533. Ieguldījumu fonda apliecības vērtība pārskata gadā palielinājās no 10.5186 EUR līdz 10.7274 EUR, uzrādot pozitīvu ienesīgumu 1.99%. Bez tam ieguldījumu fonda apliecības vērtība palielinājās izteiktī stabiļi – gada laikā nebija neviens mēneša ar negatīvu apliecības vērtības pieaugumu.

Individuālu ieguldījumu portfeļu aktīvu vērtība pārskata gadā pieauga, sasniedzot 2.1 milj. latu. Pārskata gada beigās Sabiedrība pārvaldīja 10 individuālos ieguldījumu portfeļus ar portfeļa vidējo aktīvu 208 tūkst. latu. Vērtību Individuālu ieguldījumu portfeļu atdevē pārskata gadā bija augstāka par prognozēto ilgtermiņa līmeni riskantu aktīvu cenu atgūšanās rezultātā.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS**

Vadības ziņojums (turpinājums)

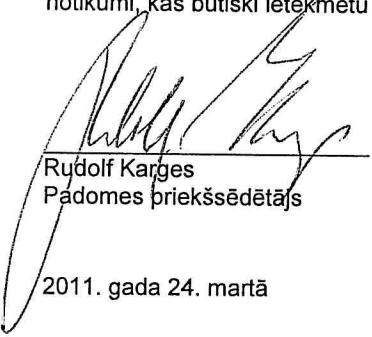
Attīstība

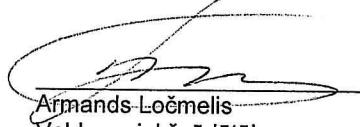
2011. gadā Sabiedrība plāno darbību 3 virzienos – palielināt valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu, ieguldījumu fondu un individuālu klientu ieguldījumu portfeļu klientu skaitu un aktīvu apjomu. Sagaidāms, ka 2011. gadā valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu dalībnieku skaits palielināsies, potenciālajiem dalībniekiem novērtējot ieguldījumu plānu pārdomāto ieguldījumu politiku un darbības rādītājus. Tomēr vienlaikus sagaidāms kopumā mērens ieguldījumu plānu aktīvu pieauguma temps, ko ietekmēs neliela sociālo iemaksu likme (2% apmērā no bruto darba algas).

Domājams, ka klientu riska apetīti saglabāsies, kas pozitīvi ietekmēs Sabiedrības pārvaldītos produktus – pensiju 2. līmeņa dalībnieki lielākoties izvēlēsies sabalansētos un aktīvos ieguldījumu plānus, kā arī vairāk klientu savus brīvos līdzekļus izvietos individuālos ieguldījumu portfejos. Zemu tirgus procentu likmju dēļ Sabiedrība plāno mērenu aktīvu pieaugumu pensiju 2. līmeņa plānam ar konservatīvu ieguldījumu politiku un DnB NORD Mērķa fondam.

Apstākji 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.


Rudolf Karges
Padomes priekšsēdētājs


Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs

2011. gada 24. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par vadības atbildību

ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DnB NORD Fondi 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 25. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, tā 2010. 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 pamatooti.

Rudolf Karges
Padomes priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs

2011. gada 24. martā

SIA "Ernst & Young Baltic"
Muitas iela 1A
Riga, LV-1010
Latvija

Tālr.: 6704 3801
Fakss: 6704 3802
Riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv
Vienotais reģistrācijas Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV 40003593454

SIA Ernst & Young Baltic
Muitas iela 1A
Riga LV-1010
Latvia
Phone.: +371 6704 3801
Fax: +371 6704 3802
Riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv
Reg. No 40003593454
VAT payer code LV 40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IPAS „DnB NORD FONDI” akcionāram

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši IPAS „DnB NORD FONDI” (turpmāk tekstā - Sabiedrība) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 8. līdz 25. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2010. gada 31. decembra bilanci, 2010. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, 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, kādās 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 jāaplāno 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 pamatojību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo risika novērtējumu, revidenti jem 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 izteiku atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu pamatojības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

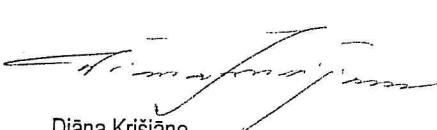
Atzinums

Mūsuprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IPAS „DnB NORD FONDI” finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 4. līdz 6. 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



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja



Mārtiņš Valters
LR zvērināts revidents
Sertifikāts Nr. 185

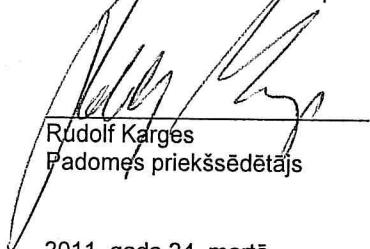
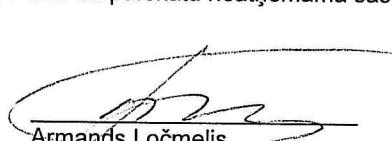
Rīgā, 2011. gada 24. martā

IEGULDIJUMU PARVALDES AKCIJU SABIEDRIBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Apvienotais ienākumu pārskats

	Piezīme	2010 Ls	2009 Ls
Procentu ienākumi	5	41 235	35 213
Neto procentu ienākumi		41 235	35 213
Komisijas naudas ienākumi	6	790 737	533 183
Komisijas naudas izdevumi	7	(231 888)	(83 614)
Neto komisijas naudas ienākumi		558 849	449 569
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi, neto		572	(130)
Personāla izmaksas	8	(94 904)	(94 578)
Pārējie administratīvie izdevumi	8	(81 514)	(60 022)
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums		(1 441)	(1 471)
Peļņa pirms nodokļiem		422 797	328 581
Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis	21	798	1 212
Pārskata perioda peļņa		421 999	327 369
Pārējais kumulatīvais ienākums		-	-
Kopējais kumulatīvais ienākums		421 999	327 369

Pielikumi no 12. līdz 25. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Rūdolfs Kargēs
Padomēs priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Valdes priekšsēdētājs

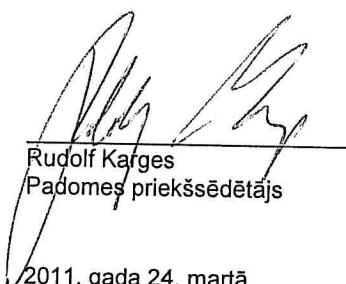
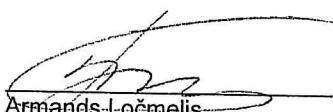
2011. gada 24. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Finanšu stāvokļa pārskats

	Piezīme	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Aktīvs			
Nauda	11	513	338
Termiņoguldījumi	10	839 733	525 398
Debitoru parādi	13	23 340	427
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	14	75 176	58 812
Pamatlīdzekļi	15	582	1 125
Nemateriālie aktīvi	15	331	321
Pārējie aktīvi		—	101
Kopā aktīvi		939 675	586 522
 Saistības			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	16	31 350	18 817
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		—	1 212
Pārējās saistības		—	167
Kopā saistības		31 350	20 196
 Pašu kapitāls			
Apmaksātais pamatkapitāls	17	420 000	420 000
Nesadalītā peļņa		488 325	146 326
Kopā pašu kapitāls		908 325	566 326
 Kopā saistības un pašu kapitāls		939 675	586 522

Pielikumi no 12. līdz 25. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Rudolf Kargas
Padomes priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Vāldes priekšsēdētājs

2011. gada 24. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2010. gadu

	Apmaksātais pamatkapitāls	Uzkrātais rezultāts	Kopā
	Ls	Ls	Ls
Atlikums uz 2009. gada 1. janvāri	420 000	(181 043)	238 957
Kopējais kumulatīvais ienākums	—	327 369	327 369
Atlikums uz 2009. gada 31. decembri	420 000	146 326	566 326
Atlikums uz 2010. gada 1. janvāri	420 000	146 326	566 326
Kopējais kumulatīvais ienākums	—	421 999	421 999
Dividendes	—	(80 000)	(80 000)
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	420 000	488 325	908 325

Pielikumi no 12. līdz 25. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats

	Piezīme	2010 Ls	2009 Ls
Pamatdarbības naudas plūsma			
Peļņa pirms nodokļiem		422 797	328 581
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	14	1 441	1 471
Procentu ieņēmumi		<u>(41 235)</u>	<u>(35 213)</u>
<i>Pamatdarbības naudas plūsma pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</i>		383 003	294 839
Debitoru (pieaugums)		(23 610)	(218)
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu samazinājums/(palielinājums)		(16 364)	(28 552)
Uzkrāto izdevumu palielinājums		12 533	8 723
Kreditoru palielinājums/(samazinājums)		(167)	16
Sanēmtie procentu ieņēmumi		52 298	21 086
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis		<u>(1 212)</u>	–
Pamatdarbības neto naudas plūsma		406 481	295 894
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma			
Termiņnoguldījumu samazinājums/ (palielinājums)		(310 000)	(290 000)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	14	<u>(908)</u>	–
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(310 908)	(290 000)
Finansēšanas darbības naudas plūsma			
Dividendes		(80 000)	–
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(80 000)	–
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums pārskata gadā		15 573	5 894
 Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		11 935	6 041
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	12	27 508	11 935

Pielikumi no 12. līdz 25. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Informācija par ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrību DnB NORD Foni

IPAS DnB NORD Foni (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: „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1”, „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” un „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3”; klientu individuālos ieguldījumu portfeļus un atvērto ieguldījumu fondu „DnB NORD Mērķa fonds”.

IPAS DnB NORD Foni juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013 Latvija (Smilšu iela 6, Rīga, LV-1803 - līdz 09.08.2010). IPAS DnB NORD Foni akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā.

Finanšu pārskatus 2011. gada 24. 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.

Jauno vai grozīto standartu un interpretāciju piemērošana pārskata periodā

ES pieņemti un kopš 2010. gada 1. janvāra spēkā stājušies šādi SFPS grozījumi un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretācijas:

- Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmēdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi;
- SFPIK 12. interpretācija „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;
- SFPIK 17. interpretācija „Nenaudas aktīvu sadale tpašniekiem”;
- SFPIK 18. interpretācija „Klientu aktīvu pārvedumi”;
- SFPS uzlabojumi (izdoti 2008. un 2009. gadā un spēkā 2010. gada 1 janvārī).

2010. gadā pieņemtie grozījumi neietekmēja Sabiedrības finanšu pārskatu, jo Sabiedrībai nav šajās izmaiņās aplūkoto finanšu pārskata posteņu un darījumu.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)****2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)*****Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā***

Sabiedrība nav piemērojusi šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi maina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz atsevišķiem finanšu aktīvu nodošanas veidiem. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Sabiedrības finanšu pārskatu, jo tas neizmanto šādus nodošanas veidus.

IFRS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

IFRS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmās divas šī standarta daļas, ieviešot jaunu finanšu aktīvu klasifikācijas un novērtēšanas sistēmu, kā arī nosakot jaunas finanšu saistību uzskaites prasības. Sabiedrība vēl nav novērtējusi šī standarta ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi sniedz praktisku norādi, kā noteikt, vai uzņēmums, kas atzīst ar patiesajā vērtībā uzskaitītajiem ieguldījuma īpašumiem saistīto atlīko nodokli, plāno atgūt ieguldījuma īpašumu uzskaites vērtību, izmantojot vai pārdodot attiecīgos īpašumus. Minēto problēmu šie grozījumu atrisina, nosakot, ka uzskaites vērtība tiek atgūta, pārdodot ieguldījuma īpašumus. Sabiedrība vēl nav novērtējusi šo izmaiņu ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumos sniegta vienkāršota saistītās personas definīcija, skaidrāk atklājot saistītās personas jēdziena nozīmi un likvidējot līdzšinējā definīcijā pastāvošās neatbilstības. Grozījumi paredz valsts uzņēmumiem (uzņēmumiem, kurus kontrolē, kopīgi kontrolē vai būtiski ietekmē valsts) vairākus atbrīvojumus attiecībā uz šādas informācijas sniegšanu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tā var ietekmēt finanšu pārskatā sniegtā informāciju par darījumiem ar saistītām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).

Grozījumos mainīta finanšu saistību definīcija, izslēdzot no tās atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav šādu instrumentu.

SFPS uzlabojumi

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi stājās spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk, taču tie vēl jāpieņem ES. Tālāk tekstā minēto grozījumu pieņemšanas ietekmē var mainīties Sabiedrības grāmatvedības politika, taču Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

SFPS uzlabojumi (turpinājums)

Grozījumi SFPIK 14. interpretācijā „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi maina nākotnes iemaksu priekšapmaksas uzskaiti gadījumos, ja ir spēkā minimālā finansējuma prasība. Šie grozījumi neietekmēs finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs finanšu pārskatu, jo Sabiedrībai nav šādu darījumu.

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 saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļnas vai zaudējumu aprēķinā.

Izmantotie valūtas kursi

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
1 USD	0.535	0.489

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. 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:

**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 ieplūdīs 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.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

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 darījuma rezultātā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un kas darījuma 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. 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 NORD Fondi 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 likvidiemi ieguldījumiem ar sākotnējo terminu, kas mazāks par 3 mēnešiem.

2.7. Uzkrātās neizmantoto atvaijnājumu izmaksas

Uzkrāto neizmantoto atvaijnājumu izmaksu summa tiek noteikta, reizinot darbinieku vidējo dienas atalgojumu pārskata gada pēdējos sešos mēnešos ar pārskata gada beigās uzkrātās neizmantoto atvaijnājuma dienu skaitu.

2.8. Darbinieku materiālie labumi

Darbinieku īstermiņa materiālie labumi, ieskaitot atalgojumu, prēmijas, valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, apmaksāto atvaijnājumu 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) Ienākumi no pakalpojumiem

Ienākumi no pakalpojumiem tiek atzīti periodā, kad pakalpojumi tiek sniegti. Sabiedrības pamatienēmumi 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 ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot faktiskā ienesīguma metodi. Procentu ienākumi iekļauj procentus par termiņoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Šie procentu ienākumi peļnas un zaudējumu aprēķinā ir atspoguļoti posteņi Procentu ienākumi.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. 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 termiņoguldījumos, 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 termiņoguldījumos 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.

	31.12.2010		31.12.2009	
	Latvijas	ASV dolāri	Latvijas	ASV dolāri
	lati		lati	
Aktīvs				
Nauda	513	–	338	–
Termiņoguldījumi	839 733	–	525 398	–
Debitoru parādi	22 696	644	67	360
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	75 176	–	58 812	–
Pamatlīdzekļi	582	–	1 125	–
Nemateriālie aktīvi	331		321	
Pārējie aktīvi	–	–	101	–
Kopā aktīvi	939 031	644	586 162	360
Saistības				
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	31 350	–	18 817	–
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	–		1 212	
Pārējās saistības	–	–	167	–
Kopā saistības	31 350	–	20 196	–

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 dajу brīvo naudas līdzekļu izvieto termiņoguldījumos, 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. Termiņoguldījumi tiek izvietoti uz pietiekoši īsu termiņu (ar termiņu līdz 1 gadam) un fiksētām procentu likmēm. Termiņoguldījumi 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 termiņoguldījumiem bankās, debitoru parādiem un uzkrātajiem ienākumiem. Sabiedrības partneri naudas darījumos ir vietējās bankas ar piemērotu kredītvēsturi. Uz pārskata gada beigām visi termiņoguldījumi bija izvietoti AS DNB NORD Banka ar tās mātes uzņēmuma DNB NOR Bank ASA (Norvēģija) Moody's kreditreitingu Aa3 (termiņoguldījumi 2009. gadā : AS DNB NORD Banka – 100%). Sabiedrības rīcībā esošie finanšu aktīvi uz 2010. gada 31. decembri ir pilnībā atgūstami un tiem nav izveidoti uzkrājumi vērtības samazinājumam.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

(c) Likviditātes risks

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

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un 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
Termiņoguldījumi	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

Informācija par aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2009. 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	338	—	—	338
Termiņoguldījumi	76 109	449 289	—	525 398
Debitoru parādi	—	67	360	427
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	57 498	1 314	—	58 812
Pamatlīdzekļi	—	226	899	1 125
Nemateriālie aktīvi	—	—	321	321
Pārējie aktīvi	51	50	—	101
Kopā aktīvi	133 996	450 946	1 580	586 522
Uzkrātie izdevumi	10 715	8 102	—	18 817
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	—	1 212	—	1 212
Pārējās saistības	56	111	—	167
Kopā saistības	10 771	9 425	—	20 196

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

	2010 Ls	2009 Ls
Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu un īstermiņa depozītiem	41 235	35 213
	41 235	35 213

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Komisijas naudas ienākumi

	2010 Ls	2009 Ls
lenākumi no ieguldījumu plāna „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” pārvaldīšanas	281 883	231 069
lenākumi no ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” pārvaldīšanas	213 402	143 497
lenākumi no ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” pārvaldīšanas	183 280	126 155
lenākumi no individuālo ieguldījumu portfelju pārvaldīšanas	24 309	11 561
lenākumi no atvērtā ieguldījumu fonda „DnB NORD Mērķa fonds” pārvaldīšanas	87 863	20 901
	790 737	533 183

7. Komisijas naudas izdevumi

	2010 Ls	2009 Ls
Klientu piesaistīšanas izdevumi	(231 835)	(83 557)
Citi komisijas naudas izdevumi	(53)	(57)
	(231 888)	(83 614)

8. Administratīvie izdevumi

	2010 Ls	2009 Ls
Valdes atalgojums	(5 588)	(10 109)
Darbinieku atalgojums	(70 852)	(66 277)
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	(18 464)	(18 192)
Atalgojums un ar to saistītie sociālie maksājumi kopā	(94 904)	(94 578)
Izdevumi FKTK finansēšanai	(52 162)	(28 218)
Gada pārskata revīzijas izdevumi	(11 684)	(8 362)
Mārketinga izdevumi	(4 460)	(2 229)
Telpu noma	(4 021)	(3 424)
Biroja uzturēšanas izdevumi	(2 754)	(2 657)
Transporta izdevumi	(2 400)	(3 000)
Darbinieku apdrošināšana	(1 039)	(2 852)
Personāla apmācība	(957)	(1 049)
Reprezentācijas izdevumi	(270)	(4 540)
Sakaru izdevumi	(254)	(389)
Apdrošināšanas izdevumi	(64)	(2 706)
Pārējie izdevumi	(1 449)	(596)
Pārējie administratīvie izdevumi kopā	(81 514)	(60 022)
Administratīvie izdevumi kopā	(176 418)	(154 600)

2010. gada laikā IPAS DnB NORD Fondi vidējais darbinieku skaits bija 7 (2009. gadā: 7).

9. Sabiedrības aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

Visi IPAS DnB NORD Fondi ieguldījumi ir izvietoti prasībās pret Latvijas Republikas kredītiesādēm.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Termiņoguldījumi

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Atvērtais termiņoguldījums AS DnB NORD Banka	26 995	11 597
Termiņoguldījumi AS DnB NORD Banka	812 738	513 801
	839 733	525 398

Termiņoguldījumu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visi termiņoguldījumi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

11. Nauda

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Prasības uz pieprasījumu pret AS DnB NORD Banka	513	338
	513	338

Visas prasības uz pieprasījumu pret AS DnB NORD 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:

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	513	338
Atvērtais termiņoguldījums AS DnB NORD Banka	26 995	11 597
	27 508	11 935

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņoguldījumu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņoguldījumi ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

13. Debitoru parādi

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Samaksātais UIN avanss	22 696	—
Citi debitori	644	427
	23 340	427

14. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Aprēķinātie ienākumi par aktīvu pārvaldīšanu	73 461	57 498
Nākamo periodu izmaksas	1 715	1 314
	75 176	58 812

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

	Programm- nodrošinājums	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Kopā
	Ls	Ls	Ls
01.01.2009			
Sākotnējā vērtība	4 214	2 976	7 190
Uzkrātais nolietojums	(3 043)	(1 230)	(4 273)
Atlikusī bilances vērtība	1 171	1 746	2 917
Pārskata periods līdz 31.12.2009			
Sākotnējā bilances vērtība	1 171	1 746	2 917
Nolietojums	(850)	(621)	(1 471)
Atlikusī bilances vērtība	321	1 125	1 446
31.12.2009			
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 gads 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	2 367	7 489
Uzkrātais nolietojums	(4 791)	(1 785)	(6 576)
Atlikusī bilances vērtība	331	582	913

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2010	31.12.2009
	Ls	Ls
Uzkrātie izdevumi FKTK finansēšanai	14 377	8 743
Uzkrātie revīzijas izdevumi	8 283	4 124
Uzkrātie izdevumi neizmantotajiem atvajinājumiem	5 462	3 791
Uzkrātie komisijas izdevumi par MF klientu piesaistī	3 049	1 972
Citi uzkrātie izdevumi	179	187
	31 350	18 817

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

17. Apmaksātais pamatkapitāls

2010. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 420 000 vārda akcijām ar Ls 1 nominālvērtību katrā.

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

18. 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 radiniekus) un sabiedrības, kurās šīm personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

Sabiedrības mātes sabiedrība ir AS DnB NORD Banka, kurai pieder 100% no Sabiedrības pamatkapitāla, un kura savukārt ir DnB NOR Bank ASA grupas daļa.

(a) Darījumi ar mātes sabiedrību AS DnB NORD Banka

	2010	2009
	Ls	Ls
Klientu piesaistīšanas izdevumi	(231 835)	(83 557)
Telpu iznomāšana	(1 997)	(3 424)
Neto (zaudējumi)/ ienākumi no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas	518	(101)
Bankas komisija	(28)	(7)
Ienākumi no īstermiņa depozītiem un norēķinu kontiem	41 235	35 213
	(192 107)	(51 876)

(b) Citi darījumi ar saistītām personām

2010. gadā vadošajam personālam izmaksātais atalgojums ietver darba samaksu Ls 5 588 (2009. gadā: Ls 10 109) un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas Ls 1 346 (2009. gadā: Ls 2 435).

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**19. Kapitāla pietiekamības aprēķina kopsavilkums**

Sabiedrība veic kapitāla pārvaldi, analizējot un prognozējot nepieciešamā kapitāla apjomu ietekmējošos faktorus – pārvaldišanā 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 termiņoguldījumos 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.

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Pašu kapitāls		
Apmaksātais pamatkapitāls	420 000	420 000
Nemateriālie aktīvi	(331)	(321)
Iepriekšējo gadu peļņa/ (zaudējumi)	66 326	(181 043)
Kārtējā darbības perioda revidētie peļņa	421 999	327 369
Kopā	907 994	566 005
Minimālā kapitāla prasība	72 934	46 123
Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu	835 060	519 882
Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	99.60	98.17

20. 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 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim, un maksājama ik mēnesi, pamatojoties uz Iznomātāja iesniegto rēķinu un atskaiti.

Telpu nomas līgums

2010. gadā 2. augustā tika noslēgts 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 2011.gada 31.decembrim. Nomas maksa ir salīdzināma ar vidējo tirgū uz līguma noslēgšanas brīdi un tiek noteikta EUR 9.50 apmērā par kvadrātmētru (ieskaitot maksu par telpu uzturēšanu 2.50EUR par kvadrātmētru 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 NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

21. Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atlīktais nodoklis

	2010 Ls	2009 Ls
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	798	1 212
Atlīktais nodoklis	—	—
	798	1 212

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

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Atlīktā nodokļa saistības:		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	(89)	(193)
Atlīktā nodokļa aktīvi:		
Uzkrāto atvaijnājumu izmaksu pagaidu atšķirība	89	193
Neatzītās atlīktā nodokļa aktīvs	—	—

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

Atlīktā nodokļa aprēķinā izmantota patreiz noteiktā nodokļa likme 15%.

Saskaņā ar 2011. gada 24. marta Valdes sēdes protokolu IPAS DnB NORD Fondi pārņem AS DnB NORD Banka zaudējumus 420 000 LVL apmērā par taksācijas periodu no 2010.gada 1.janvāra līdz 2010. gada 31.decembrim un samazina tā paša taksācijas perioda apliekamo ienākumu.

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

	2010 Ls	2009 Ls
Peļņa pirms nodokļiem	422 797	328 581
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15% (2009: 15%)	63 420	49 287
Pastāvīgās atšķirības:		
Ar saimniecisko darbību nesaistītās izmaksas	24	272
Neatzītās atlīktā UIN aktīvs	354	303
No mātes sabiedrības pārnestie nodokļu zaudējumi	(63 000)	(22 500)
No iepriekšējiem periodiem pārnestie nodokļu zaudējumi	—	(26 150)
Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	798	1 212

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

22. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	Sociālās apdrošināšanas iemaksas Ls	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis Ls	Riska nodeva Ls	Uzņēmumu ienākuma nodoklis Ls	Kopā 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)

	Sociālās apdrošināšanas iemaksas Ls	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis Ls	Riska nodeva Ls	Uzņēmumu ienākuma nodoklis Ls	Kopā Ls
Parāds 01.01.2009	—	—	—	—	—
(Pārmaksa) 01.01.2009	—	—	—	(67)	(67)
Aprēķināts pārskata periodā	25 087	14 567	19	1 212	40 885
Samaksāts pārskata periodā	(25 087)	(14 567)	(19)	—	(39 673)
Parāds 31.12.2009	—	—	—	1 212	1 212
(Pārmaksa) 31.12.2009	—	—	—	(67)	(67)

23. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2011. gada 11. martā Sabiedrība saņēma kredītrēķinu no Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) par 2010. gada FKTK finansējuma samazināšanu 28 467 latu apmērā, līdz ar to šis izmaksu samazinājums tiek atzīts 2011. gadā. Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši nekādi citi notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī.

24. Aktīvi pārvaldīšanā

	31.12.2010 Ls	31.12.2009 Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	28 700 592	22 570 914
Strukturētie finanšu instrumenti	122 015	—
Akcijas ar nefiksētu ienākumu	135 409	94 158
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	8 892 891	3 124 314
Termiņoguldījumi kredītiestādēs	28 427 331	24 101 000
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 820 441	4 659 440
Uzkrātie izdevumi	84 265	65 500
73 182 944	54 615 326	