

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES
AKCIJU SABIEDRĪBA **DNB ASSET MANAGEMENT**
2015. GADA PĀRSKATS

(11. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

**ES APSTIPRINĀTAJIEM STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU
PĀRSKATU STANDARTIEM**

UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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
2015. 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 Oddgeir Matre – Padomes priekšsēdētāja vietnieks Uldis Bušs – Padomes loceklis Uldis Mucinieks – Padomes loceklis līdz 15.01.2015 Sigita Erdmane – Padomes loceklis no 03.03.2015
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Armands Ločmelis – Valdes priekšsēdētājs Olga Alksne – Valdes locekle Tarass Buka – Valdes loceklis Dmitrijs Kašs – Valdes loceklis līdz 07.04.2015
Pārskata gads	2015. 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: Iveta Vimba LR zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 153

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Vadības ziņojums

Darbība pārskata gadā

Sabiedrība pārskata gadā veica valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu plānu 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 tiek piedāvāts pilns ieguldījumu stratēģiju spektrs ar konservatīvo, sabalansēto un aktīvo ieguldījumu stratēģiju, kas atšķiras ar sagaidāmo ienesīgumu un riska pakāpi.

Sabiedrības pārvaldīto aktīvu apjoms pārskata gadā pieauga par 5,3% līdz 227.8 milj. EUR. Pateicoties pieaugumam aktīvu pārvaldīšanā, Sabiedrības ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas pārskata gadā pieauga par 14,1% līdz 2 827 tūkst. EUR. Sabiedrības tīrā peļņa pārskata gadā bija 1 818 tūkst. EUR, tādējādi par 26,4% pārsniedzot 2014. gadā sasniegto tīrās peļņas apmēru. Sabiedrība par prioritāru pārskata gadā noteica gan augsta ienesīguma nodrošināšanu dalībniekiem ilgtermiņā, gan pensiju 2. līmeņa dalībnieku skaita palielinājumu.

Pārskata gadā Sabiedrība veica ieguldījumu fonda „DNB Rezerves fonds” likvidāciju un likvidācijas ieņēmumu sadali ieguldītājiem. Lēmuma par fonda likvidāciju pamatā bija zemas un negatīvas eiro procentu likmes gan īsāka termiņa segmentā, gan arī garāka termiņa segmentā, kā arī prognozes par šādu likmju saglabāšanos paredzamā nākotnē. Šādi procentu likmju apstākļi neļāva nodrošināt pietiekamu atdevi naudas tirgus fonda ieguldījumiem.

Pārskata gada laikā Sabiedrības vienīgais akcionārs palielināja Sabiedrības pamatkapitālu par 1 849 554 EUR līdz 3 000 000 EUR. Sabiedrība pamatkapitāls tika palielināts 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 tādējādi 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 stabiliu 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 13,3%, sasniedzot 227.8 milj. EUR. Sabiedrības tirgus daļa pēc aktīvu lieluma pārskata gada beigās bija 9,75%. DNB ieguldījumu plānu vidējie viena dalībnieka aktīvi pārskata gadā palielinājās līdz 2 264 EUR, kas ir par 21,6% vairāk nekā vidēji pensiju 2. līmenī (1 862 EUR) un bija otrais augstākais rādītājs starp visiem līdzekļu pārvaldītājiem.

Ieguldījumu plānu dalībnieku skaits samazinājās par 2 802, sasniedzot 100 647 dalībniekus, salīdzinot ar iepriekšējā pārskata gada beigām. Pārskata gada griezumā ieguldījumu plāna „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” dalībnieku skaits pieauga par 889 līdz 34 278 dalībniekiem. Savukārt ieguldījumu plāna „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” dalībnieku skaits samazinājās par 1 359 līdz 35 936, un ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” dalībnieku skaits saruka par 2 332 līdz 30 433 dalībniekiem.

Pārskata gadā Sabiedrības pārvaldītie valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāni turpināja veiksmīgi nodrošināt savām stratēģijām atbilstošus ieguldījumu rezultātus. Pārskata gads bija īpaši veiksmīgs sabalansētajai un aktīvajai stratēģijai, kas paredz ieguldījumus akciju tirgos.

Ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” ienesīgums pārskata gadā bija 1,06%. Plāna 10 gadu ienesīgums (4,38%) ir otrais augstākais rezultāts konservatīvās kategorijas pensiju 2. līmeņa plānu vidū. Ieguldījumu plāns „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” pārskata gadā bija otrais pelnošākais starp visiem sabalansētajiem plāniem Latvijā, nopelnot saviem dalībniekiem 1,63%. Beidzamajos 10 gados plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 4,09%, kas ir augstākais rādītājs starp sabalansētās kategorijas plāniem. Savukārt ieguldījumu plāns „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” pārskata gadā nopelnīja 2,41% un bija trešais pelnošākais starp aktīvajiem plāniem. Beidzamajos 10 gados plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 4,18%, 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
2015. GADA PĀRSKATS

Vadības ziņojums (turpinājums)

Produkti (turpinājums)

Sabiedrības pārvaldītais atvērtais ieguldījumu fonds „DNB Rezerves fonds” bija naudas tirgus fonds. Pārskata gada sākumā fonda aktīvi bija 15,4 milj. EUR, ieguldītāju skaits – 627. Pārskata gada 27. maijā Sabiedrība pieņēma lēmumu veikt fonda likvidāciju. Pārskata gada 1. jūlijā Finanšu un kapitāla tirgus komisija pieņēma lēmumu atļaut uzsākt fonda likvidāciju. Likvidācija tika uzsākta pārskata gada 23. jūlijā un pabeigta 23. novembrī, kad likvidācijas ieņēmumi tika sadalīti ieguldītājiem. Ieguldījumu fonds „DNB Rezerves fonds” turpināja pelnīt arī likvidācijas laikā un no gada sākuma nopelnīja 0,12%. Kopš izveides fonds saviem ieguldītājiem nopelnīja 10,31% jeb 1,25% gadā.

Attīstība

2016. gadā Sabiedrība plāno palielināt valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu plānu aktīvu apjomu, kā arī dalībnieku skaitu un tirgus daļu. Sagaidāms, ka ieguldījumu plānu dalībnieku skaits palielināsies, potenciālajiem dalībniekiem novērtējot ieguldījumu plānu pārdomāto ieguldījumu politiku un darbības rādītājus. 2016. gadā tiek prognozēts mērens dalībnieku skaita pieaugums, ko ietekmēs pensionēšanās vecumu sasniegušo dalībnieku skaita pieaugums. Sagaidāms, ka 2016. gadā aktīvu pieauguma temps tomēr būs nedaudz straujāks, jo, sākot ar 2016. gadu, iemaksas pensiju 2. līmeņa kapitālā tiks veiktas 6% apjomā no bruto algas. Līdz 2015. gada beigām iemaksas tika veiktas 5% apjomā no bruto algas.

Ieguldījumu plānu līdzekļus plānots ieguldīt, priekšroku dodot vidēja un gara termiņa valsts un korporatīvajām obligācijām, kā arī obligāciju fondiem ar mērķi nodrošināt ieguldījumu diversifikāciju. Ieguldījumu vidējo termiņu līdz dzēšanai (*duration*) paredzēts uzturēt 3-5 gadu diapazonā. 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.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijis ievērojamu notikumu, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.


Jānis Teteris Armands Ločmelis
Padomes priekšsēdētājs Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2016. gada 29. februārī

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. 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 25. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, tā 2015. 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

Rīgā, 2016. gada 29. februārī



SIA "Ernst & Young Baltic"
Mūļas 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
Mūļas 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

Reģ. 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 2015. gada pārskatā no 8. līdz 25. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2015. gada 31. decembra finanšu stāvokļa pārskatu, 2015. 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 pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IPAS „DNB Asset Management” finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2015. 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 2015. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2015. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2015. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17

Iveta Vimba
Valdes locekle
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 153

Rīgā, 2016. gada 29. februārī

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Apvienotais ienākumu pārskats

	Piezīme	2015	2014
Procentu ienākumi	5	11 476	13 838
Neto procentu ienākumi		11 476	13 838
Komisijas naudas ienākumi	6	2 826 800	2 476 882
Komisijas naudas izdevumi	7	(358 903)	(479 595)
Neto komisijas naudas ienākumi		2 467 897	1 997 287
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi, neto		47	(13)
Personāla izmaksas	8	(185 239)	(182 292)
Pārējie administratīvie izdevumi	8	(155 278)	(136 886)
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums		(100)	(99)
Peļņa pirms nodokļiem		2 138 803	1 691 835
Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis	21	(320 489)	(253 587)
Pārskata perioda peļņa		1 818 314	1 438 248
Citi ienākumi		-	-
Kopējais kumulatīvais ienākums		1 818 314	1 438 248

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

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



Rīgā, 2016. gada 29. februārī

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Finanšu stāvokļa pārskats

	Piezīme	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Aktīvs			
Nauda	11	509	887
Termiņnoguldījumi	10	3 853 148	3 161 660
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	13	1 099 889	236 418
Pamatlīdzekļi	14	182	282
Kopā aktīvi		4 953 728	3 399 247
Saistības			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	15	31 216	30 789
Nodokļu saistības	16	66 395	80 655
Kopā saistības		97 611	111 444
Kapitāls			
Apmaksātais pamatkapitāls	17	3 000 000	1 849 554
Uzkrātais rezultāts	17	1 856 117	1 438 249
Kopā kapitāls		4 856 117	3 287 803
Kopā saistības un kapitāls		4 953 728	3 399 247

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

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

Rīgā, 2016. gada 29. februārī

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2015. gadu

	Apmaksātais pamatkapitāls	Uzkrātais rezultāts	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Atlikums uz 2014. gada 1. janvāri	597 606	1 251 949	1 849 555
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	–	1 438 248	1 438 248
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	1 849 554	1 438 249	3 287 803
Atlikums uz 2015. gada 1. janvāri	1 849 554	1 438 249	3 287 803
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa novirzīta uz akciju emisiju	–	(1 150 446)	(1 150 446)
Akciju emisija	1 150 446	–	1 150 446
Dividendes		(250 000)	(250 000)
Kopējais kumulatīvais ienākums	–	1 818 314	1 818 314
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	3 000 000	1 856 117	4 856 117

* 2014. gada pārskatā iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa 1 251 948 EUR apmērā, kura tika novirzīta uz akciju emisiju, kļūdaini uzrādīta kolonnā "Apmaksātais pamatkapitāls". Attiecīgi atlikumi uz 2014. gada 31. decembri tika pārrēķināti.

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats

	Piezīme	2015 EUR	2014 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma			
Peļņa pirms nodokļiem		2 138 803	1 691 835
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums (Aprēķinātie) procentu ienākumi	14	100 (11 476)	99 (13 838)
<i>Pamatdarbības naudas plūsma pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</i>		<u>2 127 427</u>	<u>1 678 096</u>
Debitoru (pieaugums)/samazinājums		-	134 965
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu (pieaugums)/samazinājums		(863 471)	(40 877)
Uzkrāto izdevumu pieaugums/(samazinājums)		427	(2 980)
Saņemtie procentu ienākumi		15 589	10 505
(Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis)		<u>(334 749)</u>	<u>(172 932)</u>
Pamatdarbības neto naudas plūsma		945 223	1 606 777
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma			
Termiņnoguldījumu (pieaugums)/samazinājums		<u>(500 000)</u>	<u>(1 645 940)</u>
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(500 000)	(1 645 940)
Finansēšanas darbības naudas plūsma			
Dividenžu (izmaksas)		<u>(250 000)</u>	-
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(250 000)	-
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums)		195 223	(39 163)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		45 935	85 098
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	12	<u><u>241 158</u></u>	<u><u>45 935</u></u>

Pielikumi no 12. līdz 25. 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”.

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.

Sabiedrība no 2015. gada 1. janvāra ir piemērojusi šādus jaunus un/vai grozītus SFPS:

- Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2011. – 2013. gada ciklam
- SFPIK interpretācija Nr. 21 “Nodevas”

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2011. – 2013. g. ciklam ir grozījumu kopums šādos SFPS:

- **SFPS Nr. 3 “Uzņēmējdarbības apvienošana”:** Šis uzlabojums paskaidro, ka SFPS Nr. 3 izslēdz no sava klāsta pārskatus par kopīguma veidošanu šāda kopīgā veidojuma finanšu pārskatos.
- **SFPS Nr. 13 “Patiesās vērtības noteikšana”:** Šis uzlabojums paskaidro, ka pie SFPS Nr. 13 (skat. 52. sadaļu) noteiktajiem portfeļa izņēmumiem pieder visi kontrakti, kas iegrāmatoti SGS Nr. 39 “Finanšu instrumenti: atzīšana un vērtības noteikšana” vai SFPS Nr. 9 “Finanšu instrumenti”, neatkarīgi no tā, vai tie atbilst finanšu aktīvu vai finanšu saistību definīcijai saskaņā ar SGS Nr. 32 “Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”.
- **SGS Nr. 40 “Ieguldījuma īpašumi”:** Šis uzlabojums paskaidro, ka, nosakot, vai konkrēts darījums atbilst SFPS Nr.3 “Uzņēmējdarbības apvienošana” sniegtajai uzņēmumu apvienības definīcijai un Starptautiskajos grāmatvedības standartos (SGS) 40 sniegtajai investīciju īpašuma definīcijai, nepieciešams piemērot abus standartus atsevišķi, neatkarīgi vienu no otra.

SFPIK interpretācija Nr. 21 “Nodevas”

Šī interpretācija skar valdības noteikto nodevu grāmatošanu. Pienākums maksāt nodevu parādās finanšu pārskatos, tiklīdz notiek aktivitāte, kas iedarbina nodevas maksāšanas mehānismu.

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

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušie spēkā

Sabiedrība nav piemērojusi šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir parādījušās līdz šo finanšu pārskatu izdošanas apstiprināšanas dienai, taču vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SGS Nr. 1 “Finanšu pārskatu sniegšana: informācijas atklāšana” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi SGS Nr. 1 mudina uzņēmumus ņemt vērā profesionālu viedokli, nosakot atklājamo informāciju un tās strukturēšanu savos finanšu pārskatos. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šī standarta ieviešanas ietekmi.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

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 izskaidrojums” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi sniedz papildu norādījumus par īpašumu, ražotņu un aprīkojuma un nemateriālo aktīvu nolietojuma vai amortizācijas aprēķināšanu. Tiek paskaidrots, ka uz ieņēmumiem balstītā metode netiek uzskatīta par pienācīgu patēriņa atspoguļojumu. Grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatu, jo Sabiedrība neizmanto uz ieņēmumiem balstītas nolietojuma un amortizācijas aprēķināšanas metodes.

Grozījumi SGS Nr. 19 “Darbinieku pabalsti” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk)

Grozījumi attiecas uz darbinieku iemaksām noteiktā pabalstu plānā. Tā kā Sabiedrības darbinieki neveic šādas iemaksas, šī grozījuma ieviešana neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

Grozījumi SGS Nr. 27 “Pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķajos finanšu pārskatos” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi atjauno pašu kapitāla metodi kā uzskaites iespēju ieguldījumiem apakšuzņēmumos, kopuzņēmumos un saistītos uzņēmumos paša uzņēmuma atsevišķajos finanšu pārskatos. Grozījumu ieviešana neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatu, jo Sabiedrībai nav šādi uzņēmumi.

Grozījumi SFPS Nr. 11 “Kopīgas vienošanās: Līdzdalības kopīgās darbībās iegādes uzskaitē” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

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

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

SFPS Nr. 9 aizstāj SGS Nr. 39 un ievieš jaunas prasības attiecībā uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu, finanšu saistību un riska ierobežošanas uzskaiti. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šī standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 28 - “Investīciju uzņēmumi: konsolidācijas izņēmumu piemērošana” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

Grozījumi skar jautājumus, kas radušies saistībā ar konsolidācijas izņēmumu piemērošanu investīciju uzņēmumiem. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šī standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 – “Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu (pieņemšana atlikta uz nenoteiktu laiku)”

Grozījumi novērš konstatēto pretrunu starp SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 prasībām saistībā ar aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu. Grozījumi nosaka, ka tad, 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 izvērtējusi šī standarta ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 14 “Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

SFPS Nr. 14 sniedz pirmreizējiem SFPS piemērotājiem atvieglojumus regulēto aktīvu un saistību uzskaitē. Tomēr, lai nodrošinātu salīdzināmību ar sabiedrībām, kas jau izmanto SFPS un neatzīst šādas summas, standarts pieprasa, lai cenu regulēšanas rezultāts tiktu sniegts atsevišķi no citiem posteņiem. Sabiedrībai, kas jau iesniedz SFPS finanšu pārskatus, šis standarts nav jāievēro. Šī standarta ieviešanai neietekmēs uz Sabiedrību.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

SFPS Nr. 15 “Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

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 Nr. 16 “Noma” (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc apstiprināšanas ES)

SFPS Nr. 16 aizstāj SGS Nr. 17 un nosaka to, kā atzīstama, mērāma, norādāma un uzradāma noma. Standarts sniedz viena nomnieka uzskaites modeli, pieprasot, lai nomnieki atzītu aktīvus un saistības par katru nomu, izņemot tās, kur nomas periods ir 12 mēneši un mazāk, vai tās, kur bāzes aktīvam ir zema vērtība. Izmotājā uzskaitē būtībā nemainās. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šī standarta ieviešanas ietekmi.

SFPS uzlabojumi

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2010. – 2012. gada ciklam (spēkā attiecībā uz finanšu gadiem, 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 attiecībā uz finanšu gadiem, 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. Sabiedrība plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tiks saņemts ES apstiprinājums.

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

	31.12.2015	31.12.2014
	1 EUR	1 EUR
USD	1.0887	1.2141

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. 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
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 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. 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 tekošo bankas kontu atlikumiem, prasībām ar atlikušo atmaksas termiņu līdz 3 mēnešiem pret kredītiestādēm un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu 3 mēneši vai mazāk.

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
2015. 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.

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Aktīvs		
Nauda	509	887
Termiņnoguldījumi	3 853 148	3 161 660
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	1 099 889	236 418
Pamatlīdzekļi	182	282
Kopā aktīvi	4 953 728	3 399 247
Saistības		
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	31 216	30 789
Nodokļu saistības	66 395	80 655
Kopā saistības	97 611	111 444

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 izvieta 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 Aa1 (termiņnoguldījumi 2015. gadā : AS DNB banka – 100%). Sabiedrības rīcībā esošie finanšu aktīvi uz 2015. gada 31. decembri ir pilnībā atgūstami un tiem nav izveidoti uzkrājumi vērtības samazinājumam.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. 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 2015. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam EUR	1 līdz 5 gadi EUR	Kopā EUR
Nauda	509	–	–	509
Termiņnoguldījumi	240 649	3 612 499	–	3 853 148
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	1 095 101	4 788	–	1 099 889
Pamatlīdzekļi	–	–	182	182
Kopā aktīvi	1 336 259	3 617 287	182	4 953 728
Uzkrātie izdevumi	561	30 655	–	31 216
Nodokļu saistības	–	66 395	–	66 395
Kopā saistības	561	97 050	–	97 611

Informācija par aktīviem un finanšu 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 EUR	1 līdz 5 gadi EUR	Kopā 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
Kopā aktīvi	375 541	3 023 424	282	3 399 247
Uzkrātie izdevumi	3 047	27 742	–	30 789
Nodokļu saistības	–	80 655	–	80 655
Kopā saistības	3 047	108 397	–	111 444

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

	2015 EUR	2014 EUR
Procentu ienākumi par īstermiņa depozītiem	11 476	13 838
	11 476	13 838

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Komisijas naudas ienākumi

	2015 EUR	2014 EUR
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns” pārvaldīšanas	1 063 783	908 281
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns” pārvaldīšanas	1 051 190	855 857
Ienākumi no ieguldījumu plāna „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns” pārvaldīšanas	701 115	674 430
Ienākumi no atvērtā ieguldījumu fonda „DNB Rezerves fonds” pārvaldīšanas	10 712	38 314
	2 826 800	2 476 882

7. Komisijas naudas izdevumi

	2015 EUR	2014 EUR
Izdevumi par jaunu dalībnieku piesaisti	(334 813)	(460 138)
Komisijas naudas izdevumi par pakalpojumiem	(23 465)	(18 982)
Citi komisijas naudas izdevumi	(625)	(475)
	(358 903)	(479 595)

8. Administratīvie izdevumi

	2015 EUR	2014 EUR
Valdes atalgojums	(117 069)	(115 122)
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	(35 038)	(34 352)
Darbinieku atalgojums	(33 132)	(32 818)
Atalgojums un ar to saistītie sociālie maksājumi kopā	(185 239)	(182 292)
Administratīvie izdevumi	(82 757)	(58 096)
Mārketinga izdevumi	(31 369)	(28 829)
Gada pārskata revīzijas izdevumi	(10 410)	(10 370)
Telpu noma	(10 148)	(9 093)
Personāla apmācība	(5 301)	(6 067)
Transporta izdevumi	(3 840)	(3 627)
IT pakalpojumi	(3 592)	(3 585)
Izdevumi FKTK finansēšanai	(3 380)	(12 236)
Darbinieku apdrošināšana	(1 867)	(1 486)
Reprezentācijas izdevumi	(780)	(916)
Komandējumu izdevumi	(444)	–
Sakaru izdevumi	(324)	(213)
Apdrošināšanas izdevumi	(20)	(36)
Pārējie izdevumi	(1 046)	(2 332)
Pārējie administratīvie izdevumi kopā	(155 278)	(136 886)
Administratīvie izdevumi kopā	(340 517)	(319 178)

2015. gada laikā IPAS DNB Asset Management vidējais darbinieku skaits bija 5 (2014. 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
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Termiņnoguldījumi

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Atvērtais termiņnoguldījums AS DNB banka	39 959	45 048
Termiņnoguldījumi AS DNB banka	3 813 189	3 116 612
	3 853 148	3 161 660

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visi termiņnoguldījumi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

11. Nauda

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret AS DNB banka	509	887
	509	887

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

12. Nauda un naudas ekvivalenti

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

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	509	887
Atvērtais termiņnoguldījums AS DNB banka	39 959	45 048
Prasības ar atlikušo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem pret kredītiestādēm	200 690	—
	241 158	45 935

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

13. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Aprēķinātie ienākumi par aktīvu pārvaldīšanu	1 094 316	228 965
Nākamo periodu izmaksas	5 573	7 453
	1 099 889	236 418

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

	Programm- nodrošinājums EUR	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs EUR	Kopā EUR
01.01.2014			
Sākotnējā vērtība	6 911	1 538	8 449
Uzkrātais nolietojums	(6 530)	(1 538)	(8 068)
Atlikusī bilances vērtība	381	-	381
Pārskata periods līdz 31.12.2014			
Sākotnējā bilances vērtība	381	-	381
Norakstīts	286	1 538	1 824
Nolietojums par norakstītiem pamatlīdzekļiem	(286)	(1 538)	(1 824)
Nolietojums	(99)	-	(99)
Atlikusī bilances vērtība	282	-	282
31.12.2014			
Sākotnējā vērtība	6 625	-	6 625
Uzkrātais nolietojums	(6 343)	-	(6 343)
Atlikusī bilances vērtība	282	-	282
Pārskata gads līdz 31.12.2015			
Sākotnējā bilances vērtība	282	-	282
Nolietojums	(100)	-	(100)
Atlikusī bilances vērtība	182	-	182
31.12.2015			
Sākotnējā vērtība	6 625	-	6 625
Uzkrātais nolietojums	(6 443)	-	(6 443)
Atlikusī bilances vērtība	182	-	182

15. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Uzkrātie prēmiju izdevumi	17 053	16 573
Uzkrātie revīzijas izdevumi	10 349	5 142
Uzkrātie izdevumi neizmantotajiem atvaļinājumiem	3 253	6 027
Uzkrātie izdevumi FKTK finansēšanai	272	2 800
Citi uzkrātie izdevumi	289	247
	31 216	30 789

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16. Nodokļu saistības

	2015 EUR	2014 EUR
Pārskata gadā aprēķinātais UIN	66 395	80 655
	66 395	80 655

17. Kapitāls

2015. gada martā Sabiedrības pamatkapitāls ir palielināts par EUR 1 150 446. Pamatkapitāla palielināšanas rezultātā Sabiedrības reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 3 000 000 vārda akcijām ar EUR 1 nominālvērtību katra.

Sabiedrības akcionārs ir AS DNB banka, kurai pieder 3 000 000 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu EUR 3 000 000 (100% no Sabiedrības pamatkapitāla).

Uzkrātais rezultāts	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Pārskata gada peļņa	1 818 314	1 438 248
2014.gada sadalītas peļņas daļa Sabiedrības komercdarbības attīstībai	37 803	1
	1 856 117	1 438 249

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 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

	2015 EUR	2014 EUR
Izdevumi par jaunu dalībnieku piesaisti (skat. 7. pielikumu)	(334 813)	(460 138)
Administratīvie izdevumi *	(81 984)	(58 096)
Bankas komisija par maksājumiem	(12)	(12)
Neto ienākumi / (zaudējumi) no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas	-	(26)
Ienākumi no īstermiņa depozītiem un norēķinu kontiem	11 476	13 838
	(405 333)	(504 434)

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

(b) Darījumi ar SIA Skanstes 12

	2015 EUR	2014 EUR
Telpu iznomāšana	(10 148)	(9 093)
	(10 148)	(9 093)

(c) Citi darījumi ar saistītām personām

2015. gadā vadošajam personālam izmaksātais atalgojums ietver darba samaksu EUR 117 069 (2014. gadā: EUR 115 122) un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas EUR 27 617 (2014. gadā: EUR 27 157).

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

19. Kapitāla prasību izpilde

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

Sabiedrība kapitālu 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.

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Sabiedrības pašu kapitāls	4 856 117	3 287 803
Sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma	330 808	307 644
Minimālais sākotnējais kapitāls	125 000	125 000
Pašu kapitāla pārsniegums pār sabiedrības minimālo sākotnējo kapitālu	4 731 117	3 162 803
Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas	4 773 415	3 210 892

20. 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, 2015. gada 6. janvārī un 2015. gada 30. decembrī) 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 2016. 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 pirtiesības 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
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

21. Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis

	2015	2014
	EUR	EUR
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	320 489	253 587
Atliktais nodoklis	-	-
	320 489	253 587

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

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Atliktā nodokļa saistības :		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	(27)	(42)
Atliktā nodokļa aktīvi :		
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	27	42
Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs	-	-

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

Atliktā nodokļa aprēķinā izmantota patreiz noteiktā nodokļa likme 15%.

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

	2015	2014
	EUR	EUR
Peļņa pirms nodokļiem	2 138 803	1 691 835
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis–15% (2014: 15%)	320 820	253 775
Pastāvīgās atšķirības:		
Ar saimniecisko darbību nesaistītās izmaksas	70	83
Neatzītais atliktā UIN aktīvs (izmaiņas taks.perioda beigās)	(401)	(271)
Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	320 489	253 587

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB ASSET MANAGEMENT
2015. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

22. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	Sociālās apdrošināš anas iemaksas EUR	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis EUR	Riska nodeva EUR	Uzņēmumu ienākuma nodoklis EUR	Kopā EUR
(Pārmaksa) 01.01.2015	-	-	-	80 655	80 655
Aprēķināts pārskata periodā	51 505	28 953	21	320 489	400 968
Samaksāts pārskata periodā	(51 505)	(28 953)	(21)	(334 749)	(415 228)
Parāds 31.12.2015	-	-	-	66 395	66 395
(Pārmaksa) 31.12.2015	-	-	-	-	-

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

23. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši nekādi notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī.

24. Aktīvi pārvaldīšanā

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	164 326 916	138 999 325
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	54 986 341	52 655 069
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 985 932	14 068 878
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 339 442	10 611 075
Riska kapitāls	309 192	349 624
	228 947 823	216 683 971
Uzkrātie izdevumi	1 121 511	260 547