

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES
AKCIJU SABIEDRĪBA **DnB NORD FONDI**
2009. GADA PĀRSKATS

(5. finanšu gads)

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Saturs

Informācija par Sabiedrību	3
Sabiedrības vadības ziņojums	4 – 5
Paziņojums par vadības atbildību	6
Revidentu ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Apvienotais ienākumu pārskats	8
Finanšu stāvokļa pārskats	9
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Sabiedrības finanšu pārskatu pielikums	12 – 26

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	IPAS DnB NORD Fondi
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003699053 Rīga, 2004. gada 10. septembris
Adrese	Smilšu iela 6 Rīga, LV-1803 Latvija
Akcionāra vārds, adrese un apmaksātā pamatkapitāla daļa	AS DnB NORD Banka (100%) Smilšu iela 6, Rīga, LV-1803, Latvija
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Rudolf Karges – Padomes priekšsēdētājs Viktors Gustons – Padomes priekšsēdētāja vietnieks līdz 01.04.2009. Ivars Kapitovičs – Padomes priekšsēdētāja vietnieks no 01.04.2009. Ivars Kapitovičs – Padomes loceklis – līdz 01.04.2009. Veronika Plotņikova – Padomes locekle – no 01.04.2009.
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Uldis Bušs – Valdes priekšsēdētājs Galina Beketova – Valdes locekle Armands Ločmelis – Valdes loceklis
Pārskata gads	2009. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komerccabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1 Rīga LV-1010 Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Diāna Krišjāne zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI

2009. GADA PĀRSKATS

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 dubultā apmērā līdz 533.2 tūkst. latu, no kuriem pārliecinoši lielāko daļu (94%) veidoja ienākumi no pensijas 2. līmeņa ieguldījumu plānu pārvaldīšanas.

Sabiedrības tīrā peļņa pārskata gadā palielinājās vairākkārtīgi, sasniedzot 327 tūkst. latu. Pārskata gada tīrā peļņa ir pietiekama, lai segtu uzkrātos iepriekšējo gadu zaudējumus. 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) aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu vērtības pieaugumu. Ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” mērķis tiek panākts daļu plāna līdzekļu (līdz 25%) ieguldot 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%) ieguldot akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka un arī risks – nedaudz augstāks.

Ieguldījumu plāni pārskata gadā uzrādīja visaugstākos ienesīguma rādītājus, salīdzinot ar to atdevi iepriekšējos darbības gados. Ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” 12 mēnešu ienesīgums bija 9.3%, „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” ienesīgums bija 10.0%, bet „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” ienesīgums bija 10.6%, kas gan bija nedaudz zemāks, salīdzinot ar nozares vidējo svērto ienesīgumu. Tas liecina, ka Plāna pārvaldnieka īstenotā ieguldījumu stratēģija ir bijusi piesardzīgāka nekā vidēji nozarē. Savukārt par garāku periodu (pēdējos 2 un 3 gados) Plāna ienesīgums bijis augstāks nekā vidēji nozarē. Aktīvo un sabalansēto plānu ienesīgums bijis augstāks nekā konservatīvajiem plāniem, pateicoties akciju cenu pieaugumam 2009.gadā. 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 gandrīz dubultā apmērā, sasniedzot 46.1 milj. latu, kas nodrošināja tirgus daļas pieaugumu no 5.6% līdz 6.5%. Palielinājās arī ieguldījumu plānu dalībnieku skaits, sasniedzot 63.1 tūkstošus. Aktīvu vērtības pieauguma temps gada sākumā bija straujāks. Tomēr sākot ar 2009. gada maiju sociālo iemaksu likmes samazinājums no 8% uz 2% no bruto darba samaksas rezultējās aktīvu pieauguma tempa kritumā.

Pārskata gada pirmajā pusē bija vērojama klientu interese par zemāka riska ieguldījumu produktiem. Nestabilos finanšu tirgus apstākļos arvien vairāk pensiju sistēmas dalībnieku priekšroku deva konservatīvajiem ieguldījumu plāniem, vēl pagājušajā gadā tik populāro sabalansēto un jo sevišķi aktīvo plānu vietā. Šāda vide bija labvēlīga atvērtajam ieguldījumu fondam "DnB NORD Mērķa fonds", kas piesaistīja papildus klientu naudu.

Atvērtais ieguldījumu fonds "DnB NORD Mērķa fonds" ir obligāciju fonds (kopš 2010.gada 1.janvāra – naudas tirgus fonds), kas īsteno konservatīvu ieguldījumu politiku, vērstu uz stabilu un pastāvīgu ieguldījumu fonda vērtības pieaugumu. Ieguldījumu fonda līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī termiņnoguldījumos, aizsargā tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu tā vērtības pieaugumu un ieguldīto līdzekļu augstu likviditāti. Ieguldījumu zema riska pakāpe tiek nodrošināta, ieguldījumu fonda līdzekļus ieguldot parāda vērtspapīros ar investīciju kategorijas kredītreitingu.

Atvērtā ieguldījumu fonda "DnB NORD Mērķa fonds" aktīvi pieauga vairāk kā 18 reizes, sasniedzot 7.2 milj. latu. Ieguldījumu fonda apliecības vērtība pārskata gadā palielinājās no 10.1991 EUR līdz 10.5186 EUR, uzrādot pozitīvu ienesīgumu 3.13%. Bez tam ieguldījumu fonda apliecības vērtība palielinājās izteikti stabili – gada laikā nebija neviena mēneša ar negatīvu apliecības vērtības pieaugumu.

Individuālu ieguldījumu portfeļu aktīvu vērtība pārskata gadā nedaudz palielinājās (1.3 milj. latu gada beigās). Individuālu ieguldījumu portfeļu atdevē pārskata gadā bija augstāka par prognozēto ilgtermiņa līmeni riskantu aktīvu cenu atgūšanās rezultātā. Tomēr individuālu ieguldījumu portfeļu skaita straujāku pieaugumu kavēja joprojām zemāka klientu riska apetīte un nepieciešamība brīvos finanšu līdzekļus novirzīt citām vajadzībām.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Vadības ziņojums (turpinājums)

Attīstība

2010. gadā Sabiedrība plāno darbību 3 virzienos – palielināt valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu, ieguldījumu fondu un individuālu klientu ieguldījumu portfeļu aktīvu apjomu. Domājams, ka klientu riska apetīte uzlabosies, kas attiecīgi ietekmēs Sabiedrības pārvaldītos produktus – pensiju 2. līmeņa dalībnieki lielākoties izvēlēsies sabalansētos un aktīvos ieguldījumu plānus, kā arī individuālus ieguldījumu portfeļus. Sabiedrība padziļināti izanalizēs potenciālu klientu pieprasījumu pēc augstāka riska ieguldījumu fondiem un apsvērs to piedāvājumu tirgū.

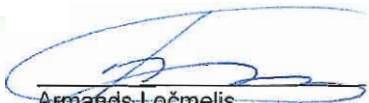
Sagaidāms, ka 2010. gadā valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu dalībnieku skaits palielināsies, potenciālajiem dalībniekiem novērtējot ieguldījumu plānu pārdomāto ieguldījumu politiku un darbības rādītājus. Tomēr sagaidāms mērens ieguldījumu plānu aktīvu pieauguma temps, ko ietekmēs samazināta sociālo iemaksu likme 2% apmērā no bruto darba samaksas, darba samaksas un pabalstu apjoma samazinājums, kā arī bezdarba līmeņa pieaugums arī turpmāk.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

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



Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs



Armands Ločmelis
Valdes loceklis

2010. gada 26. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par vadības atbildību

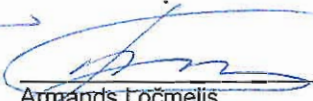
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DnB NORD Fondi vadība (turpmāk – vadība) ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Sabiedrību finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības (turpmāk – ES)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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 26. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, tā 2009. 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.

 _____ Uldis Bušs Valdes priekšsēdētājs	 _____ Armands Ločmelis Valdes loceklis
---	---

2010. gada 26. martā

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IPAS „DnB NORD Fondi” akcionāram

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši IPAS „DnB NORD Fondi” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) 2009. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotajā 2009. gada pārskatā no 8. līdz 26. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Sabiedrības 2009. gada 31. decembra finanšu stāvokļa pārskatu, 2009. gada apvienoto ienākumu pārskatu, naudas plūsmas pārskatu, kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu un attiecīgos pielikumus.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem. 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 pārskatos uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos 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 Sabiedrības vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

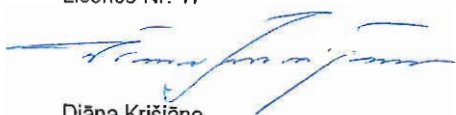
Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī to darbības rezultātiem un naudas plūsmu 2009. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

Mēs vēršam uzmanību uz pievienoto finanšu pārskatu pielikuma 2. piezīmi kurā aplūkotas zināmas nenoteiktības par finanšu pārskata sagatavošanu saskaņā ar darbības turpināšanas pieņēmumu, ņemot vērā periodu, kurā turpinās Dānijā reģistrētā Sabiedrības galīgā mātes uzņēmuma Bank DnB NORD A/S izvērtējums.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2009. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2010. gada 26. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Apvienotais ienākumu pārskats par 2009. gadu

	Pielikums	2009 Ls	2008 Ls
Procentu ienākumi	5	35 213	13 190
Neto procentu ienākumi		35 213	13 190
Komisijas naudas ienākumi	6	533 183	254 765
Komisijas naudas izdevumi	7	(83 614)	(45 895)
Neto komisijas naudas ienākumi		449 569	208 870
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi, neto		(130)	(69)
Personāla izmaksas	8	(94 578)	(96 901)
Pārējie administratīvie izdevumi	8	(60 022)	(38 943)
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	14	(1 471)	(1 996)
Peļņa pirms nodokļiem		328 581	84 151
Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis	20	1 212	–
Pārskata perioda peļņa		327 369	84 151
Pārējais kumulatīvais ienākums		–	–
Kopējais kumulatīvais ienākums		327 369	84 151

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


 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs


 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis

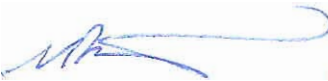
2010. gada 26. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Finanšu stāvokļa pārskats

	Pielikums	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Aktīvs			
Nauda	11	338	390
Termiņnoguldījumi	10	525 398	215 325
Debitoru parādi		427	310
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	13	58 812	30 260
Pamatlīdzekļi	14	1 125	1 746
Nemateriālie aktīvi	14	321	1 171
Pārējie aktīvi		101	-
Kopā aktīvi		586 522	249 202
Saistības			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	15	18 817	10 094
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	20	1 212	-
Pārējās saistības		167	151
Kopā saistības		20 196	10 245
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	16	420 000	420 000
Uzkrātie peļņa/(zaudējumi)		146 326	(181 043)
Kopā pašu kapitāls		566 326	238 957
Kopā saistības, kapitāls un rezerves		586 522	249 202

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

 Uldis Bušs Valdes priekšsēdētājs	 Armands Ločmelis Valdes loceklis
--	--

2010. gada 26. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2009. gadu

	Apmaksātais pamatkapitāls Ls	Uzkrātie peļņa vai zaudējumi Ls	Kopā Ls
Atlikums uz 2008. gada 1. janvāri	420 000	(265 194)	154 806
Pārskata perioda peļņa	—	84 151	84 151
Atlikums uz 2008. gada 31. decembri	420 000	(181 043)	238 957
Pārskata perioda peļņa	—	327 369	327 369
Atlikums 2009. gada 31. decembrī	420 000	146 326	566 326

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2009. gadu

	Pielikums	2009 Ls	2008 Ls
Pamatdarbības naudas plūsma			
Peļņa pirms nodokļiem		328 581	84 151
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	14	1 471	1 996
Pamatdarbības naudas plūsma pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		330 052	86 147
Debitoru (pieaugums)/ samazinājums		(218)	192
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu (palielinājums)/ samazinājums		(28 552)	(17 146)
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu palielinājums		8 723	(6 468)
Kredītoru palielinājums		16	151
Pamatdarbības neto naudas plūsma		310 021	62 876
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma			
Termiņnoguldījumu (palielinājums)/ samazinājums		(304 127)	(110 000)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	14	—	(1 160)
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(304 127)	(111 160)
Finansēšanas darbības naudas plūsma			
Akciju emisija		—	—
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		—	—
Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/ palielinājums pārskata gadā		5 894	(48 284)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		6 041	54 325
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	12	11 935	6 041

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DnB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Informācija par ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrību DnB NORD Fondi

IPAS DnB NORD Fondi (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 Fondi juridiskā adrese ir Smilšu iela 6, Rīga, LV–1803 Latvija. IPAS DnB NORD Fondi akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā.

Finanšu pārskatus 2010. gada 26. 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.

Nepārtrauktas darbības apliecinājums

Ir svarīgi pieminēt, ka saskaņā ar DnB NOR Bank ASA (“DnB NOR”) paziņojumu, 2009. gada 30. decembrī DnB NOR valde izlēma uzsākt akcionāru līguma starp DnB NOR un NORD/LB (“NORD/LB”) saistībā ar Bank DnB NOR A/S (“DnB NOR”) izvērtēšanu, kas ir Sabiedrības galīgais akcionārs. DnB NOR uzskata DnB NORD ģeogrāfisko darbības sfēru par teritoriju ar labām nākotnes peļņas iespējām un izvērtēšanas perioda laikā apsvērs iespējamo Norddeutsche Landesbank Girozentrale (“NORD/LB”) īpašumtiesību daļas iegādi DnB NORD.

Izvērtēšanas periods sākas 2010. gada 31. janvārī un noslēgsies 2010. gada 31. jūlijā. Pēc tā beigām DnB NOR iegūs tiesības iegādāties NORD/LB īpašumtiesību daļu DnB NORD. Ja DnB NOR izvēlēties neizmanto tiesības iegādāties NORD/LB īpašumtiesību daļu DnB NORD, NORD/LB būs tiesības nodot sev piederošās DnB NORD akcijas DnB NOR vai arī pārņemt īpašumtiesības no DnB NOR. Tajā pašā laikā DnB NOR finanšu tirgiem ir pārliecinoši paudusi savu gatavību pēc iespējamās kopuzņēmuma ar NORD/LB pārtraukšanu pārņemt visu kopuzņēmumu savā īpašumā.

Sabiedrības vadība ir pārliecināta, ka, neraugoties uz zināmu nenoteiktību, kas saistīta ar novērtēšanas periodu un eventuālo akcionāru struktūru, Sabiedrībai ir pietiekama kapitāla bāze un finansējums, lai tā turpinātu stabili darboties. Līdz ar to Sabiedrība ir izdarījusi pamatotus spriedumus un aplēses, kas ļauj gūt pārliecību par Sabiedrības spēju turpināt darbību 2010. gadā un nākamajos gados.

Jauno vai grozīto standartu un interpretāciju piemērošana pārskata periodā

ES pieņemti un kopš 2009. gada 1. janvāra spēkā stājušies šādi SFPS grozījumi un SFPIK interpretācijas:

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācija sniegšana”. Standarta grozījumi izdoti 2009. gada martā un piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk. Saskaņā ar šiem grozījumiem jāatklāj papildu informācija par patiesās vērtības noteikšanu un likviditātes risku. Par visiem finanšu instrumentiem, kas tiek atzīti patiesajā vērtībā, jāsniedz informācija par patiesās vērtības novērtējumiem, klasificējot tos pēc novērtēšanā izmantotajiem datiem, izmantojot patiesās vērtības trīs līmeņu hierarhiju, kā arī pēc to kategorijām. Turklāt tagad saistībā ar patiesās vērtības novērtējumiem patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī jāatspoguļo saskaņošana starp sākuma un beigu atlikumu, kā arī informācija par nozīmīgu pārņemšanu no viena patiesās vērtības hierarhijas līmeņa uz citu. Sabiedrība pieņemusi šos grozījumus, sākot ar 2009. gada 1. janvāri. Informāciju par likviditātes risku šie grozījumi būtiski neietekmē.

Grozījumi SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (pārstrādāts). Saskaņā ar 1. SGS grozījumiem jāatspoguļo kapitāla pārvaldības mērķi, politika un līdzekļi. Būtiskākās 1R. SGS izmaiņas, kas atspoguļotas šajos finanšu pārskatos ir nosaukumu maiņa sekojošiem finanšu pārskatiem: „Bilance” mainīts uz „Finanšu stāvokļa pārskats”, kā arī „Peļņas vai zaudējumu aprēķins” uz „Apvienotais ienākumu pārskats”.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

Pārskata periodā grozītās vai spēkā stājušās SFPS, SGS un SFPIK, kuras Sabiedrība ir piemērojusi, un kurām nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem:

Grozījumi SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”. Grozījumi izslēdz visu aizņēmumu izmaksu norakstīšanu peļņā vai zaudējumos un nosaka, ka visas aizņēmumu izmaksas ir jākapitalizē, ja tās ir tieši attiecināmas uz kritērijiem atbilstoša aktīva iegādi, rekonstrukciju vai ražošanu. Šie grozījumi neietekmē Sabiedrības finanšu stāvokli vai darbības rezultātus.

SFPIK 9. interpretācija „Atvasināto instrumentu otrreizējā atzīšana” un SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”. Izmaiņas saistītas izvērtēt nepieciešamību iekļautā atvasinātā finanšu instrumenta atzīšanu atsevišķi no pamata līguma, gadījumā, ja uzņēmums veic finanšu instrumenta pārklasifikāciju no patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Šāds novērtējums veicams, pamatojoties uz apstākļiem, kas ir bijuši spēkā dienā, kad uzņēmums pirmoreiz kļuvis par līgumslēdzēju pusi, vai dienā, kad veikti jebkādi līguma grozījumi, kas būtiski ietekmē ar līgumu saistītās naudas plūsmas. SGS Nr. 39 tagad nosaka, ka, ja iegulto atvasināto finanšu instrumentu nevar ticami novērtēt, visu hibrīda (kombinēto) instrumentu joprojām jāklasificē kā finanšu instrumentu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos. Šo grozījumu pieņemšana Sabiedrības finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”. Saskaņā ar šo interpretāciju klientu lojalitātes bonuspunkti tiek uzskaitīti kā atsevišķa tā pārdošanas darījuma komponente, kura ietvaros tie piešķirti, līdz ar to daļa no saņemtās atlīdzības patiesās vērtības tiek attiecināta uz bonuspunktiem un attiecīgo ieņēmumu atzīšana tiek atlikta uz periodu, kad šie bonuspunkti tiek izmantoti. Šīs interpretācijas pieņemšana Sabiedrības finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

SFPIK 16. interpretācija „Neto ieguldījumu risku ierobežošanas ārvalstu darījumos”. Šī interpretācija piemērojama pēc tās spēkā stāšanās. SFPIK 16. interpretācija sniedz norādījumus riska ierobežošanas uzskaitē, kurš izriet no ieguldījuma darbības ārvalstīs. Līdz ar to tā sniedz norādījumus to ārvalstu valūtas risku identificēšanai, kam piemērojama ārvalstu valūtas riska ierobežošanas uzskaitē, kas izriet no ieguldījuma darbības ārvalstīs, kā arī par to, kas Fondā var būt to riska ierobežošanas instrumentu turētājs, kuri ir neto ieguldījumu ārvalstu darbības riska ierobežotāji, lai tiem varētu piemērot riska ierobežošanas uzskaiti, un par to, kā uzņēmumam jānosaka ārvalstu valūtas guvumu vai zaudējumu apmērs gan saistībā ar ieguldījumiem, gan riska ierobežošanas instrumentiem, kas pēc ieguldījumu atsavināšanas jāpārvērtē. Šīs interpretācijas pieņemšana Sabiedrības finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”. Darbības segmenti nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem, daļiņām pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus, attiecībā uz pamatdarbības jautājumiem. Atbilstoši šī SFPS prasībām, informāciju par darbības segmentiem obligāti ir jāatklāj uzņēmumiem, kuru pašu kapitāla instrumenti vai parāda vērtspapīri ir publiskajā apgrozībā. Sabiedrībai nav pašu kapitāla instrumentu, līdz ar to šajos finanšu pārskatos nav atklāta informācija par darbības segmentiem.

Standarti un interpretācija, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Finanšu pārskatu sastādīšanas brīdī sekojoši standarti un interpretācijas ir izdoti, bet stāties spēkā pārskata periodos pēc 2010. gada 1. janvāra un kuras Sabiedrība nav piemērojusi ar agrāku datumu:

Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi sniedz skaidrojumus par jomu un uzskaiti gadījumos, kad par uzņēmuma veiktajiem maksājumiem ar akcijām norēķini tiek veikti naudā. Šie grozījumi neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrība nav veikusi šādus maksājumus ar akcijām.

Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). SFPS Nr. 3 jaunajā redakcijā ieviestas vairākas izmaiņas uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē, kas ietekmēs atzītās nemateriālās vērtības apmēru, tā perioda pārskatā atspoguļotos rezultātus, kurā notikusi uzņēmuma iegāde, kā arī nākamo periodu pārskatos uzrādītos rezultātus. SGS Nr. 27 jaunā redakcija nosaka, ka izmaiņas līdzdalībā meitas uzņēmumu kapitālā (ja netiek zaudēta kontrole) jāuzskaita kā pašu kapitāla darījumi. Līdz ar to šādu darījumu rezultātā vairs neradīsies nekāda nemateriālā vērtība, nedz arī peļņa vai zaudējumi. Bez tam šī standarta jaunā redakcija maina arī meitas uzņēmuma zaudējumu uzskaiti, kā arī kontroles pār meitas uzņēmumu zaudēšanas uzskaiti. Saistībā ar iepriekš minētajām izmaiņām tika veikti grozījumi arī šādos standartos: SGS Nr. 7 „Naudas plūsmas pārskati”, SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi”, SGS Nr. 21 „Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme”, SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” un SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos”. Šie grozījumi neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrība nav veikusi uzņēmējdarbības apvienošanu.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI

2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

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

SFPS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmo šī standarta daļu, nosakot jaunu finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanas principus. Sabiedrība vēl nav izvērtējusi šīs standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītajām personām” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumos vienkāršota jēdziena „saistītā persona” definīcija, precizējot tā nozīmi un novēršot neskaidrības. Grozījumos paredzēts arī daļēji no informācijas sniegšanas atbrīvot ar valsts sektoru saistītus uzņēmumus un organizācijas. Šie grozījumi neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tie var ietekmēt informācijas atklāšanu par saistītajām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – „Tiesību klasifikācija” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk). Grozījumi maina jēdzienu „finanšu saistības”, izslēdzot atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šie grozījumi neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav šādu instrumentu.

Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – „Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Grozījumi attiecas uz vienas pusē riska noteikšanu pret risku nodrošinātajā postenī, kā arī uz inflācijas kā ierobežota riska vai tā daļas noteikšanu atsevišķās situācijās. Minētie grozījumi paskaidro, ka uzņēmums drīkst noteikt zināmu finanšu instrumenta patiesās vērtības izmaiņu daļu vai ar to saistītās naudas plūsmas izmaiņu daļu kā pret risku nodrošinātu posteni. Minētie grozījumi neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai rezultātus, jo Sabiedrība nav veikusi šādu risku ierobežošanu.

2009. gadā veiktie ikgadējie uzlabojumi SFPS.

2008. gada maijā un 2009. gada aprīlī SGS Padome izdeva standartu grozījumu apkopojumus, galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus. Katram standartam ir savs pārejas noteikums. Otro apkopojumu, kas izdots 2009. aprīlī, vēl jāapstiprina ES. Tālāk tekstā minēto grozījumu (kas visi vēl nav pieņemti) piemērošanas ietekmē var mainīties Sabiedrības grāmatvedības politika, taču Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa ieguldījumi un pārtrauktas darbības”. Precizē, ka saistībā ar ilgtermiņa ieguldījumiem un atsavināšanas grupām, kas klasificētas kā turētas pārdošanai, jāsniedz tikai tā informācija, kas prasīta SFPS Nr. 5. Citos SFPS noteiktās prasības informācijas atklāšanai piemērojamas tikai tādā gadījumā, ja tas īpaši noteikts attiecībā uz šādiem ilgtermiņa ieguldījumiem vai pārtrauktām darbībām.
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”. Precizē, ka par segmentu ir jānorāda tikai tie aktīvi un saistības, kas ir iekļautas segmenta aktīvu un segmenta saistību rādītājos, kurus izmanto galvenais darbības lēmumu pieņēmējs.
- SGS Nr. 7 „Naudas plūsmas pārskati”: skaidri nosaka, ka tikai aktīva atzīšanas rezultātā radušās izmaksas var tikt klasificētas kā naudas plūsma no ieguldīšanas darbības;
- SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”. Grozījums paskaidro, ka lielākā vienība, uz kuru pirms apvienošanas finanšu pārskata sagatavošanas nolūkā drīkst attiecināt uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā iegūto nemateriālo vērtību, ir darbības segments, kā definēts SFPS Nr.8.

Tālāk minēto standartu grozījumi, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nekādi neietekmēs ne Sabiedrības grāmatvedības politiku, ne tā finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus:

- SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 17 „Noma”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie ieguldījumi”;
- SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”;
- SFPIK 9. interpretācija „Iegulto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana”;
- SFPIK 16. interpretācija „Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos”.

SFPIK 12. interpretācija „Pakalpojumu koncesijas līgumi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 25. martā vai vēlāk). Šī interpretācija attiecas uz pakalpojumu koncesionāriem un paskaidro, kā uzskaitīt atspoguļojamas no pakalpojumu koncesijas izrietošās tiesības un pienākumi. Šī interpretācija Sabiedrības finanšu pārskatus neietekmē.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

SFPIK 14. interpretācija „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). Grozījumā mainīta avansā veikto nākotnes iemaksu uzskaites kārtība, ja pastāv minimālā finansējuma prasības. Šis grozījums konsolidētos finanšu pārskatus neietekmēs, jo Sabiedrībai nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 17. interpretācija „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 31. oktobrī vai vēlāk). Šajā interpretācijā sniegtas pamatnostādnes pareizai grāmatvedības uzskaitē, ja uzņēmums kā dividendes saviem īpašniekiem sadala citus aktīvus, izņemot naudu. SFPIK 17. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Sabiedrība saviem īpašniekiem nepiešķir nenaudas aktīvus.

SFPIK 18. interpretācija „Klientu aktīvu pārvedumi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt līgumus, saskaņā ar kuriem uzņēmums saņem no klienta pamatlīdzekļus, kuri uzņēmuma pēc tam jāizmanto vai nu lai pievienotu klientu tīklam, vai lai nodrošinātu klientam pastāvīgu preču vai pakalpojumu (piemēram, elektrības, gāzes vai ūdens). SFPIK 18. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav šādu līgumu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. aprīlī vai vēlāk). Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav šādu darījumu.

Sabiedrība uzskata, ka iepriekš minēto grozījumu sākotnējā piemērošana neveidos būtisku ietekmi uz finanšu pārskatiem.

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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Izmantotie valūtas kursi

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
1 USD	0.489	0.495

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. 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
2009. 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 likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu, kas mazāks par 3 mēnešiem.

2.7. Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas

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

2.8. Darbinieku materiālie labumi

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

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

2.9. Ienākumi

(a) Ieņēmumi no pakalpojumiem

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

(b) Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot faktiskā ienesīguma metodi. Procentu ieņēmumi iekļauj procentus par termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Šie procentu ieņēmumi peļņas un zaudējumu aprēķinā ir atspoguļoti postenī Procentu ienākumi.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. 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 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.

	31.12.2009		31.12.2008	
	Latvijas lati	ASV dolāri	Latvijas lati	ASV dolāri
Aktīvs				
Nauda	338	–	390	–
Termiņnoguldījumi	525 398	–	215 325	–
Debitoru parādi	67	360	155	155
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	58 812	–	30 260	–
Pamatlīdzekļi	1 125	–	1 746	–
Nemateriālie aktīvi	321	–	1 171	–
Pārējie aktīvi	101	–	–	–
Kopā aktīvi	586 162	360	249 047	155
Saistības				
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	18 817	–	10 094	–
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	1 212	–	–	–
Pārējās saistības	167	–	151	–
Kopā saistības	20 196	–	10 245	–

Cenu risks

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

Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks

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

(b) Kredītrisks

Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam, kas ir saistīts ar naudas līdzekļiem un termiņnoguldījumiem bankās, debitoru parādiem un uzkrātajiem ienākumiem. Sabiedrības partneri naudas darījumos ir vietējās bankas ar piemērotu kredītvēsturi. Uz pārskata gada beigām visi termiņnoguldījumi bija izvietoti AS DnB NORD Banka ar tās mātes uzņēmuma DnB NOR Bank ASA (Dānija) Moody's kredītreitingu Aa3 (termiņnoguldījumi 2008. gadā : AS DnB NORD Banka – 100%). Sabiedrības rīcībā esošie finanšu aktīvi uz 2009. gada 31. decembri ir pilnībā atgūstami un tiem nav izveidoti uzkrājumi vērtības samazinājumam.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. 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 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
Termiņnoguldījumi	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

Informācija par aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2008. 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	390	–	–	390
Termiņnoguldījumi	5 651	209 674	–	215 325
Debitoru parādi	–	250	60	310
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	28 674	1 586	–	30 260
Pamatlīdzekļi	–	28	1 718	1 746
Nemateriālie aktīvi	–	–	1 171	1 171
Kopā aktīvi	34 715	211 538	2 949	249 202
Uzkrātie izdevumi	5 657	4 437	–	10 094
Pārējās saistības	–	151	–	151
Kopā saistības	5 657	4 588	–	10 245

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

	2009 Ls	2008 Ls
Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu un īstermiņa depozītiem	35 213	13 190
	35 213	13 190

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Komisijas naudas ienākumi

	2009 Ls	2008 Ls
Ienākumi no ieguldījumu plāna „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” pārvaldīšanas	231 069	152 179
Ienākumi no ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” pārvaldīšanas	143 497	72 702
Ienākumi no ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” pārvaldīšanas	126 155	14 833
Ienākumi no individuālo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanas	11 561	12 601
Ienākumi no atvērtā ieguldījumu fonda „DnB NORD Mērķa fonds” pārvaldīšanas	20 901	2 450
	533 183	254 765

7. Komisijas naudas izdevumi

	2008 Ls	2008 Ls
Klientu piesaistīšanas izdevumi	(83 557)	(45 869)
Citi komisijas naudas izdevumi	(57)	(26)
	(83 614)	(45 895)

8. Administratīvie izdevumi

	2009 Ls	2008 Ls
Valdes atalgojums	(10 109)	(5 806)
Darbinieku atalgojums	(66 277)	(72 252)
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	(18 192)	18 843)
Atalgojums un ar to saistītie sociālie maksājumi kopā	(94 578)	96 901)
Izdevumi FKTK finansēšanai	(28 218)	(7 290)
Gada pārskata revīzijas izdevumi	(8 362)	(8 874)
Reprezentācijas izdevumi	(4 540)	(320)
Telpu noma	(3 424)	(3 339)
Transporta izdevumi	(3 000)	(3 000)
Darbinieku apdrošināšana	(2 852)	(4 173)
Apdrošināšanas izdevumi	(2 706)	(129)
Biroja uzturēšanas izdevumi	(2 657)	(3 355)
Mārketinga izdevumi	(2 229)	(5 749)
Personāla apmācība	(1 049)	(851)
Sakaru izdevumi	(389)	(399)
Pārējie izdevumi	(596)	(1 464)
Pārējie administratīvie izdevumi kopā	(60 022)	(38 943)
Administratīvie izdevumi kopā	(154 600)	(135 844)

2009. gada laikā IPAS DnB NORD Fondi vidējais darbinieku skaits bija 7 (2008. gadā: 6).

9. Sabiedrības aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DnB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Termiņnoguldījumi

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Atvērtais termiņnoguldījums AS DnB NORD Banka	11 597	5 651
Termiņnoguldījumi AS DnB NORD Banka	513 801	209 674
	<u>525 398</u>	<u>215 325</u>

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visi termiņnoguldījumi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

11. Nauda

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Prasības uz pieprasījumu pret AS DnB NORD Banka	338	390

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:

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	338	390
Atvērtais termiņnoguldījums AS DnB NORD Banka	11 597	5 651
	<u>11 935</u>	<u>6 041</u>

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī un 2008. 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

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Aprēķinātie ienākumi par aktīvu pārvaldīšanu	57 498	28 674
Nākamo periodu izmaksas	1 314	1 586
	<u>58 812</u>	<u>30 260</u>

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

	Programm- nodrošinājums	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Kopā
	Ls	Ls	Ls
01.01.2008			
Sākotnējā vērtība	4 571	3 287	7 858
Uzkrātais nolietojums	(2 453)	(1 652)	(4 105)
Atlikusī bilances vērtība	2 118	1 635	3 753
Pārskata gads līdz 31.12.2008			
Sākotnējā bilances vērtība	2 118	1 635	3 753
Iegādāts	201	959	1 160
Norakstīts	(558)	(1 270)	(1 828)
Nolietojums par norakstītiem pamatlīdzekļiem	558	1 270	1 828
Nolietojums	(1 148)	(848)	(1 996)
Atlikusī bilances vērtība	1 171	1 746	2 917
31.12.2008			
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 gads 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

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Uzkrātie izdevumi FKTK finansēšanai	8 743	2 584
Uzkrātie revīzijas izdevumi	4 124	4 437
Uzkrātie izdevumi neizmantotajiem atvaļinājumiem	3 791	2 870
Uzkrātie komisijas izdevumi par MF klientu piesaisti	1 972	3
Citi uzkrātie izdevumi	187	200
	18 817	10 094

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

16. Apmaksātais pamatkapitāls

2009. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 420 000 vārda akcijām ar Ls 1 nominālvērtību katra.

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).

17. 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 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

	2009 Ls	2008 Ls
Klientu piesaistīšanas izdevumi (skat. 7. pielikumu)	(83 557)	(44 195)
Telpu iznomāšana (skat. 8. pielikumu)	(3 424)	(3 339)
Neto (zaudējumi)/ ienākumi no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas	(101)	(65)
Bankas komisija	(7)	(1)
Ienākumi no īstermiņa depozītiem un norēķinu kontiem	35 213	13 190
	(51 876)	(34 410)

(b) Citi darījumi ar saistītām personām

2009. gadā vadošajam personālam izmaksātais atalgojums ietver darba samaksu Ls 10 110 (2008. gadā: Ls 5 806) un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas Ls 2 435 (2008. gadā: Ls 1 399).

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

18. Kapitāla pietiekamības aprēķina kopsavilkums

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

Sabiedrība kapitālu 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.

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Pašu kapitāls		
Apmaksātais pamatkapitāls	420 000	420 000
Nemateriālie aktīvi	(321)	(1 171)
Iepriekšējo gadu zaudējumi	(181 043)	(265 194)
Kārtējā darbības perioda revidētie peļņa/(zaudējumi)	327 369	84 151
Kopā	566 005	237 786
 Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar 25% no iepriekšējā gada pastāvīgo izmaksu kopsummas	 44 201	 25 896
Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu	521 804	211 890
 Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	 102	 73

19. Operatīvās nomas līgumi – Sabiedrība nomnieks

Automašīnas nomas līgums

2005. gadā 2. septembrī tika noslēgts darījums ar darbinieku par to, ka iznomātājs nodod un Sabiedrība pieņem nomā automašīnu. Līgums ir noslēgts uz laiku, kamēr ir spēkā darba tiesiskās attiecības starp Iznomātāju un Nomnieku. Nomas maksas apmērs tiek noteikts Ls 3 000 gadā, t.i. par laika periodu no 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim, un maksājama ik mēnesī, pamatojoties uz Iznomātāja iesniegto rēķinu.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20. Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis

	2009 Ls	2008 Ls
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	1 212	–
Atliktais nodoklis	–	–
	<u>1 212</u>	<u>–</u>

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

	31.12.2009 Ls	31.12.2008 Ls
Atliktā nodokļa saistības:		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	(193)	(357)
Atliktā nodokļa aktīvi:		
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	193	357
Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs	<u>–</u>	<u>–</u>

Noskot atzīstamā atliktā nodokļa aktīva apmēru, vadībai jāpamatojas uz būtiskiem spriedumiem, ņemot vērā attiecīgo iespējamo laika periodu un nākotnē gūstamā ar nodokli apliekamā ienākuma apmēru, kā arī nākotnes nodokļu plānošanas stratēģiju.

Atliktā nodokļa aprēķinā izmantota patreiz noteiktā nodokļa likme 15%.

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu nodokļu mērķiem aprēķinātie iepriekšējo gadu zaudējumi 174 334 latu apmērā ir segti no 2009. gada apliekamā ienākuma.

Saskaņā ar 2010.gada 26.marta Valdes sēdes protokolu IPAS DnB NORD Fondi pārņem AS DnB NORD Banka zaudējumus 150 000 LVL apmērā par taksācijas periodu no 2009.gada 1.janvāra līdz 2009.gada 31.decembrim un samazina tā paša taksācijas perioda apliekamo ienākumu.

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

	2009 Ls	2008 Ls
Peļņa/ (zaudējumi) pirms nodokļiem	328 581	84 151
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15% (2008: 15%)	49 287	12 623
Pastāvīgās atšķirības:		
Ar saimniecisko darbību nesaistītās izmaksas	272	115
Neatzītais atliktā UIN aktīvs	303	26 069
No mātes sabiedrības pārnestie nodokļu zaudējumi	(22 500)	–
No iepriekšējiem periodiem pārnestie nodokļu zaudējumi	(26 150)	(12 657)
Uz nākošajiem taksācijas periodiem pārnesamie nodokļu zaudējumi	–	(26 150)
Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	<u>1 212</u>	<u>0</u>

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

21. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	Sociālās apdrošināš anas iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Riska nodeva	Uzņēmumu ienākuma nodoklis	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
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	1212
(Pārmaksa) 31.12.2009	–	–	–	(67)	(67)

	Sociālās apdrošināš anas iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Riska nodeva	Uzņēmumu ienākuma nodoklis	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Parāds 01.01.2008	–	–	–	–	–
(Pārmaksa) 01.01.2008	–	–	–	(67)	(67)
Aprēķināts pārskata periodā	26 985	17 436	18	–	44 439
Samaksāts pārskata periodā	(26 985)	(17 436)	(18)	–	(44 439)
Parāds 31.12.2008	–	–	–	–	–
(Pārmaksa) 31.12.2008	–	–	–	(67)	(67)

22. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī.

23. Aktīvi pārvaldīšanā

	31.12.2009	31.12.2008
	Ls	Ls
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	22 570 914	14 977 353
Akcijas ar nefiksētu ienākumu	94 158	65 686
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	3 124 314	934 372
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	24 101 000	9 447 635
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 659 440	2 268 459
Uzkrātie izdevumi	65 500	32 578