



IEGULDĪJUMU PĀRVALDES
AKCIJU SABIEDRĪBAS
SEB WEALTH MANAGEMENT
2010. GADA PĀRSKATS

Saturs

Informācija par Ieguldījumu sabiedrību	3
Ieguldījumu sabiedrības vadības ziņojums	4 – 5
Paziņojums par Ieguldījumu sabiedrības vadības atbildību	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskati:	
Pārskata gada visaptverošais ienākumu pārskats	9
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata gada beigu datumā	10
Pārskata gada kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	11
Pārskata gada naudas plūsmas pārskats	12
Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskatu pielikumi	13 – 29

Informācija par Ieguldījumu sabiedrību

Ieguldījumu sabiedrības nosaukums	“SEB Wealth Management” Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Ieguldījumu sabiedrības juridiskais statuss	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003525797 Rīga, 2000. gada 29. decembris Veikta pārreģistrācija Komercreģistrā 2003. gada 11. septembrī Atkārtoti izsniegta apliecība 2005. gada 18. aprīlī
Ieguldījumu sabiedrības licence	Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanas licence pārreģistrēta 2004. gada 14. maijā Finanšu un kapitāla tirgus komisijā ar reģ. Nr. 06.03.07.101/92
Adrese	Rīga, Krasta iela 105a, LV-1019
Akcionāra vārds, adrese un apmaksātā pamatkapitāla daļa	AS SEB banka - 100% "SEB finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV-1076
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Norling Kjell Ake – Padomes priekšsēdētājs Ainārs Ozols – Padomes priekšsēdētāja vietnieks Ieva Tetere – Padomes locekle Jonas Iržiķevičius – Padomes loceklis Carl Stefan Davill – Padomes loceklis no 2011. gada 25. janvāra Charlotte Margit Inga Hagberg – Padomes locekle līdz 2011. gada 25. janvārim
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs no 2011. gada 3. janvāra Normunds Igolnieks – Valdes priekšsēdētājs līdz 2010. gada 30. decembrim Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētāja vietnieks Jānis Zivtiņš – Valdes loceklis no 2011. gada 3. janvāra Santa Purgaile – Valdes locekle līdz 2010. gada 30. decembrim
Pārskata periods	2010. gada 1. janvāris - 2010. gada 31. decembris
Revidenta vārds un adrese	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr.5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV-1010 Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērinātā revidente Sertifikāts Nr. 168

Vadības ziņojums

Darbība pārskata gadā

2010. gadā ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “SEB WEALTH MANAGEMENT” (turpmāk tekstā Ieguldījumu sabiedrība) strādāja šādos pamatvirzienos – valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšana, privāto pensiju fondu aktīvu pārvaldīšana, ieguldījumu fondu pārvaldīšana un individuālo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšana.

2010. gads Ieguldījumu sabiedrībai bija veiksmīgs, jo portfeļu pārvaldnieki spēja nodrošināt augstāko ienesīgumu gan starp konservatīvajiem un sabalansētajiem 2. pensiju līmeņa ieguldījumu plāniem, gan Latu rezerves fondam Latvijas naudas tirgus fondu segmentā.

Ieguldījumu sabiedrības pārvaldīšanā esošie aktīvi pārskata gadā pieauga par vairāk kā 9% un 2010. gada 31. decembrī tie bija 427 milj. latu.

Ieguldījumu sabiedrība pārvalda ieguldījumu fondus – atvērto ieguldījumu fondu “Latu rezerves fonds” (turpmāk – LRF) un slēgto ieguldījumu fondu “Nekustamā īpašuma fonds” (turpmāk – NĪF).

LRF darbības mērķis ir piedāvāt ieguldītājiem naudas līdzekļu izvietojuma iespēju, kas ir alternatīva banku norēķinu kontiem, bet pie līdzvērtīgas ieguldījuma drošības un likviditātes, var dot būtiski augstāku ienesīgumu. LRF ienesīgums pārskata gadā bija 2.12 %. LRF aktīvu apjoms 2010. gada beigās bija 67.62 milj. latu. LRF 2010. gada laikā stabili saglabāja savas pozīcijas kā lielākais ieguldījumu fonds Latvijā, tā tirgus daļai sasniedzot 51.4 % no visiem Latvijā reģistrētajiem un pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem.

NĪF darbības mērķis ir nodrošināt klientiem 10-15% gada ienesīgumu, izmantojot Baltijas nekustamā īpašuma tirgus attīstības potenciālu. NĪF ienesīgums pārskata gadā bija 20.74%, savukārt ienesīgums kopš fonda darbības sākuma bija 8.9 % gadā. 2010.gadā noslēdzās NĪF likvidācija un fonda līdzekļi tika izmaksāti ieguldītājiem.

Pārskata gada beigās Ieguldījumu sabiedrības pārvaldīto valsts fondēto pensiju shēmas (turpmāk – VFP) aktīvu apjoms bija 181.7 milj. latu jeb 21.95% no VFP shēmas kopējiem aktīviem, bet dalībnieku skaits Ieguldījumu sabiedrības pārvaldītajos ieguldījumu plānos (SEB aktīvais plāns, SEB sabalansētais plāns, SEB Eiropas plāns un SEB Latvijas plāns) – bija 227 tūkstoši.

Ieguldījumu sabiedrības pārvaldīto lielākā atklātā pensiju fonda “SEB Atklātais pensiju fonds” (turpmāk – SEB Pensija) pensiju plānu SEB-Sabalansētais, SEB-Aktīvais un SEB-Eiropensija līdzekļu kopējais apjoms uz 2010. gada beigām bija 44.86 milj. latu.

Saimnieciskās darbības rezultāti

Salīdzinot ar iepriekšējo gadu, Ieguldījumu sabiedrības pamatdarbības ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas palielinājās par 14.7% salīdzinot ar 2009.gadu. Salīdzinot ar iepriekšējo darbības gadu, Ieguldījumu sabiedrības saimniecisko izdevumu apjoms ir samazinājies par 29%. Lielākā samazinājuma pozīcija ir personāla izmaksas. Lielākā palielinājuma pozīcija saistīta ar maksu mātes uzņēmumam par saņemtajiem pakalpojumiem.

2007. gadā Ieguldījumu sabiedrība noslēdza līgumu ar mātes uzņēmumu AS „SEB banka” par saņemtajiem pakalpojumiem (t.sk. grāmatvedības, personāla dokumentu un atlases, administratīvie, juridiskie un citi pakalpojumi), maksa par saņemtajiem pakalpojumiem sastādīja 12% no kopējiem izdevumiem. Pamatojoties uz augstāk minēto līgumu Ieguldījumu sabiedrība papildus izmaksām par no mātes uzņēmuma saņemtajiem pakalpojumiem, maksāja par savu produktu pārdošanu (ieguldījumu fondi, valsts fondētās pensiju shēmas ieguldījumu plāni, individuālo ieguldījumu portfeļa pārvaldīšana). Šīs izmaksas sasniedza 41% no kopējiem pamatdarbības ienākumiem.

SEB Wealth Management IPAS pamatkapitāls 2010. gada laikā nav mainījies un ir 318 tūkst.lati.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Ieguldījumu sabiedrība veiksmīgi noslēdza 2010. gadu ar pārskata gada peļņu 1 895 820 latu apmērā. Pārskata gada peļņa ir pieaugusi par 58% salīdzinot pret iepriekšējo pārskata gadu. 2010.gada darbības rezultāti ir labs pamats turpmākiem panākumiem. Ieguldījumu sabiedrības Valde iesaka akcionāriem pārskata gada peļņu izmaksāt dividendēs.

Nākotnes perspektīva

2011. gadā Ieguldījumu sabiedrība plāno turpināt VFP, SEB Atklātais pensiju fonds, SEB Dzīvības apdrošināšanas, ieguldījumu fondu un individuālo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanu. Ieguldījumu sabiedrība plāno turpināt darbu pie piedāvāto ieguldījumu produktu pastāvīgas pilnveidošanas, kā arī atbalstīs izplatīšanas kanālus ar nepieciešamajiem materiāliem un konsultācijām. Stratēģisks virziens, kas sekmīgi tika attīstīts pēdējos divus gadus un pastiprināti tiks attīstīts nākamajos gados ir darbs ar lielajiem Institucionālajiem klientiem. Šis segments Latvijā ir savā sākotnējā attīstības stadijā un tajā pašā laikā ļoti perspektīvs.

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.

Valdes priekšsēdētājs:



Pāvils Misiņš

Valdes priekšsēdētāja vietnieks:



Jānis Rozenfelds

Valdes loceklis:



Jānis Zivtiņš

2011. gada 17. februārī

Paziņojums par Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „SEB Wealth Management” vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „SEB Wealth Management” valde ir atbildīga par Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu pārvaldes sabiedrības finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 29. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Ieguldījumu sabiedrības finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, tās 2010. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Ieguldījumu sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Ieguldījumu sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Ieguldījumu 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.

Valdes priekšsēdētājs:


Pāvils Misiņš

Valdes priekšsēdētāja vietnieks:


Jānis Rozenfelds

Valdes loceklis:


Jānis Zivtiņš

2011. gada 17. februārī



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IPAS “SEB Wealth Management” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā IPAS “SEB Wealth Management” gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 29. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2010. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli 2010. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, 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 apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta 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 pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents 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 principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

*PricewaterhouseCoopers SIA, Kr. Valdemāra iela 19, Rīga LV-1010, Latvija
T: +371 6709 4400, F: +371 6783 0055, www.pwc.lv*

PwC sniedz revīzijas pakalpojumus, nodokļu, finanšu un uzņēmējdarbības konsultācijas ar mērķi palielināt klientu uzņēmumu vērtību un uzlabot organizāciju pārvaldes efektivitāti. Apvienojot vairāk nekā 161,000 cilvēku talantus un pieredzi 154 valstīs, mēs palīdzam izmantot jaunas iespējas un nodrošinām praktiskus padomus. Vairāk informācijas www.pwc.lv

©2010 PricewaterhouseCoopers SIA. Visas tiesības aizsargātas. Šajā dokumentā "PwC" nozīmē PricewaterhouseCoopers SIA, kas ir starptautiskā firmu tīkla PricewaterhouseCoopers International Limited dalībnieks, kurā katrai dalīborganizācijai ir atsevišķas un neatkarīgas juridiskās personas statuss.

Pārskata gada kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats

	Pamatkapitāls	Nesadalītā peļņa	Pašu kapitāls kopā
	Ls	Ls	Ls
Atlikums 2009. gada 1. janvārī	318 000	1 512 751	1 830 751
Dividendes	-	(1 512 751)	(1 512 751)
Visaptverošo ienākumu kopsumma	-	1 198 032	1 198 032
Atlikums 2009. gada 31. decembrī	318 000	1 198 032	1 516 032
Dividendes	-	(1 198 032)	(1 198 032)
Visaptverošo ienākumu kopsumma	-	1 895 820	1 895 820
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	318 000	1 895 820	2 213 820

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Pārskata gada naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2010 Ls	2009 Ls
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		1 689 453	1 407 567
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/ nolietojums	11	17 938	21 762
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (ieņēmumi)/ zaudējumi		(135)	478
Procentu ieņēmumi		(26 302)	(145 548)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu vērtības norakstīšana	11	7 701	3 729
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		1 688 655	1 287 988
Kreditoru parādu pieaugums		25 590	21 528
Debitoru parādu pieaugums		(10 047)	(82 888)
Naudas un tās ekvivalentu izmaiņas pamatdarbības rezultātā		1 704 198	1 226 628
Saņemtie procenti		35 264	163 703
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	16	(212 955)	(197 964)
Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā		1 526 507	1 192 367
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	11	(1 124)	(662)
Pamatlīdzekļu pārdošanas ieņēmumi		220	-
Terminnoguldījumu (pieaugums) / samazinājums		(684 932)	1 185 569
Pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu samazinājums		-	2 640
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums ieguldījumu darbības rezultātā		(685 836)	1 187 547
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Dividendes		(1 198 032)	(1 512 751)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā		(1 198 032)	(1 512 751)
Naudas un naudas ekvivalentu neto (samazinājums) / palielinājums pārskata gadā		(357 361)	867 163
Nauda un naudas ekvivalenti pārskata gada sākumā	9	952 825	86 140
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)		135	(478)
Nauda un naudas ekvivalenti pārskata gada beigās	9	595 599	952 825

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Informācija par Ieguldījumu sabiedrību

SEB Wealth Management IPAS ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikā 2000. gada 29. decembrī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības darbības pamatvirziens ir aktīvu pārvaldīšana. Ieguldījumu sabiedrība pārvalda divus ieguldījumu fondus – atvērto ieguldījumu fondu “Latu rezerves fonds” un slēgto ieguldījumu fondu “Nekustamā īpašuma fonds”, kā arī valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus – SEB Aktīvais plāns, SEB Eiropas plāns, SEB Sabalansētais plāns un SEB Latvijas plāns. Ieguldījumu sabiedrība veic arī privātā pensiju fonda SEB Atklātais pensiju fonds pensiju plānu pārvaldīšanu, SEB Dzīvības portfeļa pārvaldīšanu, kā arī individuālo portfeļu pārvaldīšanu gan fiziskām, gan juridiskām personām.

SEB Wealth Management IPAS juridiskā adrese ir Krasta iela 105a, Rīga, LV – 1019, Latvija. SEB Wealth Management IPAS akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā.

Finanšu pārskatus 2011. gada 17. februārī ir apstiprinājusi Ieguldījumu sabiedrības Valde.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šajā pielikumā ir atspoguļoti nozīmīgākie uzskaites principi, kas izmantoti šo finanšu pārskatu sagatavošanā. Minētie principi tika konsekventi izmantoti visos uzrādītajos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

SEB Wealth Management IPAS finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (Ls), ja nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati ir sastādīti, saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu.

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot finanšu pārskatus, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, piemērojot izvēlēto uzskaites politiku (skatīt 4.pielikumu).

(a) SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2010. gadā un neattiecas uz Ieguldījumu sabiedrību

- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (publicēti 2009. gada aprīlī, lielākā daļa no grozījumiem stājas spēkā 2010. gada 1. janvārī).
- Grozījumi 5. SFPS, Pārdošanai paredzēti ilgtermiņa aktīvi un pārtraukta darbība (un sekojošie grozījumi 1. SFPS).
- 27. SGS. Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 3. SFPS. Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī, spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 12. SFPIK. Pakalpojumu koncesiju līgumi.
- 15. SFPIK. Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi.
- Grozījumi 9. SFPIK un 39. SGS. Iegultie atvasinātie finanšu instrumenti.
- 16. SFPIK. Neto ieguldījumu ārvalstu sabiedrībā riska ierobežošana.
- 17. SFPIK. Nefinanšu aktīvu sadalīšana daļībniekiem.

Pielikumi finanšu pārskatiem (*turpinājums*)

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

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (*turpinājums*)

(a) SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2010. gadā un neattiecas uz Ieguldījumu sabiedrību (*turpinājums*)

- 18. SFPIK. Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem.
- Grozījumi 39. SGS. Pret risku nodrošinātie instrumenti.
- 1. SFPS. Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (strukturāras izmaiņas un papildus atbrīvojumi sabiedrībām, kuras pirmo reizi piemēro SFPS).
- Grozījumi 2. SFPS. Garantētie nosacījumi un atcelšana.

(b) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekmes uz Ieguldījumu sabiedrību

- Grozījumi 24. SGS. Saistīto pušu atklāšana (izdoti 2009. gada novembrī).
- Grozījumi 32. SGS. Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).
- 9. SFPS. Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana (nav apstiprināti ES).
- 19. SFPIK. Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Grozījumi 14. SFPIK. Maksājumi minimālā finansējuma prasībai (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 1. SFPS. Daļējs atbrīvojums no salīdzinošās informācijas atklāšanas saskaņā ar 7. SFPS, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi, izdoti 2010. gada maijā, spēkā stāšanās datumi katram standartam atšķiras, lielākā daļa uzlabojumu ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk (nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 7. SFPS. Atklājamā informācija - Finanšu aktīvu nodošana – (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 12. SGS. Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana – (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 1. SFPS. Smaga hiperinflācija un noteiktu datumu atcelšana, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi – (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

2.2. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos (turpinājums)

perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	Ls	Ls
1 USD	0.535	0.489
1 EUR	0.702804	0.702804

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 šādas vadības noteiktas likmes:

Pamatlīdzekļu veids	Gada likme
Elektroniskās datu apstrādes iekārtas	25%
Programmnodrošinājums	20 %
Mēbeles	10%-25%
Pārējais biroja aprīkojums	14.29%
Mobilie telefoni	33.33%

Nemateriālie aktīvi tiek pilnībā amortizēti to lietderīgās izmantošanas laikā.

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 atgūstamajai 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 ieplūdis Ieguldījumu sabiedrībā 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 visaptverošajā ienākumu pārskatā, 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 visaptverošajā ienākumu pārskatā, kurā tie radušies.

Pielikumi finanšu pārskatiem (*turpinājums*)

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

2.4. Finanšu noma – Sabiedrība ir nomnieks

Aktīvu noma, saskaņā ar kuru Sabiedrība pārņem būtībā visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi, tiek klasificēta kā finanšu noma. Finanšu noma tiek kapitalizēta nomas uzsākšanas datumā zemākajā no nomātā aktīva patiesās vērtības vai minimālo nomas maksājumu tagadnes vērtības. Nomā procentu maksājumi tiek ietverti perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā, lai tie atspoguļotu konstantu likmi attiecībā uz nomas saistību atlikumu.

2.5. Finanšu aktīvi

Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

(a) Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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 Ieguldījumu sabiedrība ir nodevusi visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas). Vismaz katra pārskata perioda beigās Ieguldījumu sabiedrība novērtē vai pastāv objektīvi iemesli, ka finanšu aktīvu vai finanšu aktīvu grupu bilances vērtības varētu būt samazinājušās.

(b) Aizdevumi un debitoru parādi

Klasifikācija

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas netiek kotēti aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Pārskatā par finanšu stāvokli aizdevumi un debitoru parādi klasificēti kā termiņnoguldījumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, un uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi.

Novērtēšana

Aizdevumi un debitoru parādi tiek uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmju metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam.

Ieguldījumu sabiedrība katrā pārskata datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi aizdevumu un debitoru parādu vērtības samazinājumam. Ja pastāv šādi pierādījumi, uzkrājumu summa sakarā ar aizdevumu un debitoru kvalitātes pasliktināšanos tiek novērtēta kā starpība starp bilances vērtību un atgūstamo vērtību, kas ir paredzamās naudas plūsmas pašreizējā vērtība, ieskaitot atgūstamās summas no garantijām un nodrošinājumiem, kuri diskontēti pēc sākotnējās spēkā esošās procentu likmes. Vērtības samazinājuma pierādījumi tiek novērtēti, kā arī uzkrājumu veidošana vai to samazinājums tiek noteikts, izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Vadības vērtējumi un pieņēmumi ir balstīti uz sekojošiem faktoriem, bet ne tikai: problemātisko un augsta riska aizdevumu un debitoru parādu identificēšana, Ieguldījumu sabiedrības iepriekšējā pieredze, zināmie un piemītošie riski, nelabvēlīgās situācijas, kas var ietekmēt debitoru spēju atmaksāt, kā arī citi būtiski faktori, kas ietekmē aizdevumu un debitoru summu atgūstamību.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Ieguldījumu sabiedrība nevarēs saņemt parādus pilnā apjomā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un atgūstamo vērtību.

Kad aizdevumi un debitoru parādi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un ieģrāmatoti, samazinot esošos uzkrājumus, kas paredzēti aizdevumu vērtības samazināšanās zaudējumiem. Tie netiek izslēgti no bilances, kamēr netiek pabeigtas visas nepieciešamās juridiskās procedūras un noteikta galīgā zaudējuma summa.

Uzkrājumi aizdevumu un debitoru parādu vērtības samazināšanās zaudējumiem tiek samazināti gadījumos, kad novērtētā atgūstamā aizdevuma un debitoru parāda vērtība pārsniedz tā uzskaites vērtību.

Pielikumi finanšu pārskatiem (*turpinājums*)

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

2.6. Nodokļi

(a) *Pievienotās vērtības nodoklis*

Atbilstoši Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem Ieguldījumu sabiedrība nav pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

(b) *Ienākuma nodoklis*

Ienākuma nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu. Spēkā esošā likumdošana nosaka 15 procentu nodokļa likmi.

(c) *Atliktais nodoklis*

Atliktais ienākuma nodoklis tiek uzkrāts pilnā apmērā 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 izmantota nodokļa likme (un likumdošana), kas sagaidāma periodos, kad pagaidu atšķirības izlīdzināsies, pamatojoties uz bilances datumā noteiktajām nodokļu likmēm.

Pagaidu atšķirības galvenokārt rodas, izmantojot atšķirīgas pamatlīdzekļu nolietojuma likmes, kā arī no uzkrātajām izmaksām atvaļinājumiem un prēmijām. Gadījumos, kad kopējais atliktā nodokļa aprēķina rezultāts būtu atspoguļojams bilances aktīvā, to iekļauj finanšu pārskatā tikai tad, kad ir ticams, ka Ieguldījumu sabiedrībai būs pietiekams ar nodokli apliekams ienākums, pret kuru varēs segt pagaidu atšķirības.

2.7. Nauda un naudas ekvivalenti

Naudas plūsmas pārskata mērķiem nauda un naudas ekvivalenti sastāv no tekošo bankas kontu atlikumiem un norēķinu kartēm, un pārskatā par finanšu stāvokli atspoguļoti kā „Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm”.

2.8. 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.

2.9. Darbinieku labumi

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (*turpinājums*)

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

2.10. Ienākumi

(a) Ieņēmumi no pakalpojumiem

Komisijas naudas ieņēmumi tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, kad pakalpojums tiek sniegts. Portfeļu un citas vadības pakalpojumu maksas tiek atzītas, pamatojoties uz attiecīgiem pakalpojumu līgumiem, parasti proporcionāli patērētajam laikam. Komisijas par aktīvu vadību attiecībā uz ieguldījumu fondiem tiek atzītas, pamatojoties uz konkrētām likmēm attiecīgajā pārskata periodā. Tāds pats princips attiecināms uz Ieguldījumu sabiedrības un turētājbankas pakalpojumiem, kuri tiek pastāvīgi sniegti ilgu laika periodu.

(b) Procentu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā par visiem procentus pelnošajiem finanšu instrumentiem, izmantojot efektīvo procentu metodi. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un naudas bankā.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Ieguldījumu sabiedrība aplēš naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

2.11. Saistītās puses

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Sabiedrības dalībnieks, Valdes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

3. Riski un to vadība

Ieguldījumu sabiedrības pamatdarbībā galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Ieguldījumu sabiedrības riska politika izriet no pārliecības, ka organizācijas panākumi ir atkarīgi no risku efektīvas pārvaldīšanas, atbilstošas novērtēšanas un pastāvīgas uzraudzības. Ieguldījumu sabiedrība ievēro savā darbībā un politikā SEB grupas riska politiku. Plānu un fondu līdzekļu pārvaldē Ieguldījumu sabiedrība ievēro likumus, normatīvajos aktos, kā arī plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Ieguldījumu sabiedrībā ir izstrādātas un praksē ieviestas politikas un procedūras, lai nodrošinātu klientiem augstu un efektīvu apkalpošanas servisu.

Ieguldījumu sabiedrība savus brīvos līdzekļus izvieta pieturoties pie konservatīvas ieguldīšanas stratēģijas, ieguldot naudas līdzekļus termiņnoguldījumos un parāda vērtspapīros ar dažādiem dzēšanas termiņiem, bet pārsvarā ieguldot īstermiņa finanšu instrumentos, lai nodrošinātu nepieciešamo naudas plūsmu kontos. Ieguldījumu galvenais mērķis ir pamatsummas saglabāšana nevis maksimāla peļņas gūšana. Ieguldījumu sabiedrība nedrīkst ieguldīt savos pārvaldīšanā esošajos ieguldījumu fondos. Pārskata gada laikā ieguldījumi tika veikti tikai termiņnoguldījumos.

Nestabilitāte pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

Līdz ar pārmaiņām, ko radīja ekonomikas un finanšu krīze kopš 2008. gada, būtiskas izmaiņas notika arī finanšu tirgos, pieauga arī nenoteiktība uzņēmējdarbības un investīciju vidē. Izmaiņas globālajos finanšu tirgos izraisīja banku un citu finanšu institūciju bankrotus, kā arī banku glābšanas plānu īstenošanu daudzās pasaules valstīs, tai skaitā Latvijā. Pasaules ekonomikā arvien vairāk nostiprinās atlabšanas tendences, un Latvijas ekonomikā 2010. gadā atkal sāka parādīties izaugsme, tomēr, joprojām saglabājas būtiska nenoteiktība par ekonomikas tālāko attīstību nākotnē.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Riski un to vadība (turpinājums)

Nestabilitāte pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā (turpinājums)

Vadība ir pārlicināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus rīcībā esošus līdzekļus, lai nodrošinātu ilgtspējīgu Sabiedrības uzņēmējdarbības attīstību.

(a) Tirgus risks

- Valūtas kursu svārstību risks

Ieguldījumu sabiedrība nav pakļauta būtiskam ārvalstu valūtas kursu svārstību riskam, jo Ieguldījumu sabiedrības ieguldījumi ir Latvijas latos un eiro. Valūtas kursu svārstību efekts ietekmē pamatdarbības ienākumus, jo pārvaldāmajiem portfeļiem, kuru uzskaites valūta nav Latvijas lats, komisijas tiek uzkrātas pēc Latvijas Bankas valūtas kursa, bet iekasētas pēc tirgus kursa attiecīgajā uzskaites valūtā. Pārsvarā pārvaldāmo portfeļu uzskaites valūta ir LVL un EUR. Valūtas ietekme ir ļoti nebūtiska, jo pārsvarā ienākumi tiek iekasēti Latvijas latos. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska. Valūtas kursa svārstību jūtīguma analīze ir atspoguļota zemāk.

Valūtas svārstību jūtīguma analīze

Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas pamatojoties uz iepriekšējā gada EUR un USD valūtas kursu svārstībām, kas vidēji bija 10% robežās.

2010. gada 31. decembrī

	Valūta	Balances vērtība	Ietekme uz	Ietekme uz	Ietekme uz	Ietekme uz pašu
			pārskata gada peļņu +10%	pašu kapitālu +10%	pārskata gada peļņu -10%	kapitālu -10%
		LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Uzkrātās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu	EUR	69 371	6 937	6 937	(6 937)	(6 937)
Termiņnoguldījumi	EUR	233 565	23 357	23 357	(23 357)	(23 357)
		302 936	30 294	30 294	(30 294)	(30 294)

2009. gada 31. decembrī

	Valūta	Balances vērtība	Ietekme uz	Ietekme uz	Ietekme uz	Ietekme uz pašu
			pārskata gada peļņu +10%	pašu kapitālu +10%	pārskata gada peļņu -10%	kapitālu -10%
		LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Uzkrātās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu	EUR	19 826	1 983	1 983	(1 983)	(1 983)
	USD	30 374	3 037	3 037	(3 037)	(3 037)
		50 200	5 020	5 020	(5 020)	(5 020)

Pielikumi finanšu pārskatiem (*turpinājums*)

3. Riski un to vadība (*turpinājums*)

- Cenu risks

Ieguldījumu sabiedrība nav pakļauta kapitāla vērtspapīru cenu riskam un parāda vērtspapīru procentu likmju izmaiņām, jo pārskata periodā nav veikti ieguldījumi vērtspapīros.

- Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks

Ieguldījumu sabiedrība nav pakļauta naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju riskam, jo tās procentus nesošie ieguldījumi ir termiņnoguldījumi ar fiksētām procentu likmēm, kas tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā.

(b) Kredītrisks

Ieguldījumu sabiedrība ir pakļauta kredītriskam, kas ir saistīts ar debitoru parādiem, uzkrātajiem ienākumiem, kā arī naudas līdzekļiem un termiņnoguldījumiem bankās. Termiņnoguldījumi tiek veikti vietējās bankās, izvērtējot kredītreitingu bankai vai mātes uzņēmumam, kā arī piedāvātās procentu likmes. Bankās ar zemākiem kredītreitingiem tiek ieguldīts uz īsāku termiņu. Uz pārskata gada beigām termiņnoguldījumi bija izvietoti bankā ar Standard & Poor's kredītreitingu A (SEB banka). Ieguldījumu sabiedrība nav pakļauta riskam, kas saistīts ar ieguldījumiem korporatīvajos parāda vērtspapīros, jo šādi ieguldījumi pārskata gada laikā netika veikti. Būtiskākā kredītriska koncentrācija ir atspoguļota 10. pielikumā.

(c) Likviditātes risks

Piesardzīga likviditātes riska vadība nosaka pietiekamu naudas līdzekļu atlikumu uzturēšanu. Pirms naudas līdzekļu tiek izvietoti finanšu instrumentos, tiek rūpīgi izanalizēta nākotnes naudas plūsma. Ieguldījumi tiek veikti uz dažādiem termiņiem, lai nodrošinātu nepieciešamo naudas plūsmu Ieguldījumu sabiedrības kontos. Ieguldījumu sabiedrības aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā termiņa sniegts 19. pielikumā.

4. Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Ieguldījumu sabiedrībai nav aktīvi vai saistības, kas ir pakļautas riskam, ka būs nepieciešamas būtiskas korekcijas būtisku pieņēmumu un spriedumu rezultātā.

Pārskata gada laikā Ieguldījumu sabiedrības pārskata par finanšu stāvokli struktūra nav būtiski mainījusies. Pārskata gada laikā naudas līdzekļi tika pakāpeniski izvietoti termiņnoguldījumos.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Pamatdarbības ieņēmumi

Šajā postenī tiek atspoguļoti komisijas ienākumi, ko Ieguldījumu sabiedrība saņem par līdzekļu pārvaldīšanu:

	2010	2009
	Ls	Ls
APF "SEB Atklātais pensiju fonds" pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšana	325 939	279 648
Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšana	2 289 844	1 946 278
Latu Rezerves fonda līdzekļu pārvaldīšana	528 019	420 525
Nekustamā Īpašuma fonda līdzekļu pārvaldīšana	10 607	33 283
Privāto klientu portfeļu pārvaldīšana	65 512	76 444
AAS "SEB Dzīvības apdrošināšana" portfeļa pārvaldīšana	45 815	119 637
SEB Ieguldījumu fondu izplatīšana	235 461	184 092
HSBC fondu izplatīšana	11 197	-
	3 512 394	3 059 907

100% no pamatdarbības ienākumiem ir gūti Latvijā.

6. Komisijas naudas izdevumi

Dalības maksa	817	263
Starpnieku komisijas maksas par fondu un plānu izplatīšanu	1 428 361	1 188 804
Komisijas maksas par atvērtajiem kontiem kredītiestādēs	371	400
Komisijas maksas par ieguldījumu līdzekļu pārvaldīšanu	281	-
	1 429 830	1 189 467

100 % no starpnieku komisijas maksas par fondu un plānu izplatīšanu tika samaksāta AS "SEB banka" par Ieguldījumu sabiedrības pārvaldīto produktu pārdošanu pamatojoties uz 2007. gadā savstarpēji noslēgto līgumu par pakalpojumu sniegšanu.

7. Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums

Nemateriālo aktīvu nolietojums (skat. 11. pielikumu)	9 341	9 761
Pamatlīdzekļu nolietojums (skat. 11. pielikumu)	8 597	12 001
Atlikušās vērtības norakstīšana	7 922	3 729
	25 860	25 491

8. Ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis

(a) Ienākuma nodoklis

Atliktā nodokļa aktīva palielinājums (skat. 8. (c) pielikumu)	2 982	264
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	209 271
Iepriekšējā gada uzņēmumu ienākuma nodokļa korekcija*	(209 349)	-
	(206 367)	209 535

* saskaņā ar likuma „Par uzņēmumu ienākuma nodokli” 14. pantu, Ieguldījumu sabiedrības mātēs sabiedrība AS „SEB banka” pārnesa daļu no 2009. gada nodokļu zaudējumiem LVL 1 395 660 apmērā uz Ieguldījumu sabiedrību, nesaņemot par to atlīdzību.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8. Ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis (turpinājums)

(b) *Finanšu pārskata peļņas salīdzinājums ar ienākuma nodokļa izmaksām*

Uzņēmumu ienākuma nodoklis atšķiras no teorētiskās nodokļa summas, kas būtu jāmaksā, ja peļņai pirms nodokļiem piemērotu likumā noteikto 15 % likmi:

Peļņa pirms nodokļiem	1 689 453	1 407 567
Teorētiski aprēķinātais nodoklis, piemērojot 15% likmi	253 418	211 135
Izdevumi, par kuriem nedrīkst samazināt apliekamo ienākumu	1 027	858
Ziedojumu atlaide	-	(2 380)
Iepriekšējo periodu korekcija	(209 349)	(78)
Zaudējumu pārņemšana grupā*	(251 463)	-
Nodokļu izdevumi	(206 367)	209 535

* saskaņā ar likuma „Par uzņēmumu ienākuma nodokli” 14. pantu, Ieguldījumu sabiedrības mātēs sabiedrība AS „SEB banka” pārņēma daļu no 2010. gada nodokļu zaudējumiem LVL 1 676 420 apmērā uz Ieguldījumu sabiedrību, nesāņemot par to atlīdzību.

(c) *Atliktā nodokļa aktīvs*

Ieguldījumu sabiedrība veic atliktā nodokļa aktīvu un atliktā nodokļa saistību ieskaitu tikai tad, ja tā ir juridiski tiesīga veikt pārskata perioda nodokļa aktīvu ieskaitu pret pārskata perioda nodokļa saistībām un atliktais nodoklis attiecas uz vienu un to pašu nodokļu administrāciju. Ieskaitītas atliktā nodokļa summas ir šādas:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	Ls	Ls
Atliktā nodokļa aktīvi:		
– Viena gada laikā atgūstamais atliktā nodokļa aktīvs	9 652	14 875
	9 652	14 875
Atliktā nodokļa saistības:		
– Pēc vairāk nekā 1 gada atgūstamās atliktā nodokļa saistības	(1 938)	(4 736)
– Viena gada laikā atgūstamās atliktā nodokļa saistības	(2 214)	(1 657)
	(4 152)	(6 393)
Neto atliktā nodokļa aktīvs	5 500	8 482
	2010	2009
	Ls	Ls
Atliktā nodokļa aktīvs pārskata gada sākumā	8 482	8 746
Atzītais atliktā nodokļa aktīva samazinājums pārskata gadā	(2 982)	(264)
Atliktā nodokļa aktīvs pārskata gada beigās	5 500	8 482

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8. Ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis (turpinājums)

(c) *Atliktā nodokļa aktīvs (turpinājums)*

Atliktā nodokļa aktīvu un saistību kustība pārskata gada laikā, neņemot vērā nodokļa aktīva ieskaitu pret pārskata perioda nodokļa saistībām, kas attiecas uz vienu un to pašu nodokļu administrāciju:

	Paātrinātais nodokļu nolietojums Ls	Uzkrātās izmaksas neizmantotajiem atvaļinājumiem Ls	Uzkrātās izmaksas prēmijām Ls	Kopā Ls
2008. gada				
31. decembrī	(8 050)	1 561	15 235	8 746
Iekļauts peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 657	1 340	(3 261)	(264)
2009. gada				
31. decembrī	(6 393)	2 901	11 974	8 482
Iekļauts peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 214	(2 127)	(3 069)	(2 982)
2010. gada				
31. decembrī	(4 179)	774	8 905	5 500

9. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2010. Ls	31.12.2009. Ls
Norēķinu konts A/S "SEB banka"	<u>595 599</u>	<u>952 825</u>

Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

10. Termiņnoguldījumi

	31.12.2010. Ls	31.12.2009. Ls
Noguldījums 8.00% (08.05.2007. – 08.05.2012.) SEB banka	427 211	394 035
Noguldījums 1.36% (12.08.2010. – 14.02.2011.) SEB banka	77 720	-
Noguldījums 3.44% (25.05.2010. – 07.02.2011.) SEB banka	122 523	-
Noguldījums 1.30% (25.05.2010. – 07.02.2011.) SEB banka	155 845	-
Noguldījums 2.02% (12.08.2010. – 14.02.2011.) SEB banka	302 373	-
	<u>1 085 672</u>	<u>394 035</u>

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Termiņnoguldījumi (turpinājums)

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī ir 1 098 281 LVL (31.12.2009 – 372 602 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī esošās Latvijas Bankas vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes. Katram termiņnoguldījumam tika piemērota tirgus likme, atbilstoši atlikušajam termiņam, un tika pārrēķināti uzkrātie procenti.

Visi termiņnoguldījumi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

11. Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

	Nemateriālie aktīvi kopā	Nomātā īpašuma uzlabojumi	Datorteh- nika	Biroja aprīkojums	Pamat- līdzekļi kopā	Kopā
01.01.2009.						
Sākotnējā vērtība	56 224	41 671	30 459	29 271	101 401	157 625
Uzkrātais nolietojums	(18 188)	(11 906)	(20 117)	(9 357)	(41 380)	(59 568)
Atlikusī bilances vērtība	38 036	29 765	10 342	19 914	60 021	98 057
Gads līdz 31.12.2009.						
Sākotnējā bilances vērtība	38 036	29 765	10 342	19 914	60 021	98 057
Iegādāts	-	-	-	662	662	662
Norakstīts	-	-	(3 369)	(360)	(3 729)	(3 729)
Nolietojums	(9 761)	(5 953)	(1 902)	(4 146)	(12 001)	(21 762)
Atlikusī bilances vērtība	28 275	23 812	5 071	16 070	44 953	73 228
31.12.2009.						
Sākotnējā vērtība	56 224	41 671	27 090	29 573	98 334	154 558
Uzkrātais nolietojums	(27 949)	(17 859)	(22 019)	(13 503)	(53 381)	(81 330)
Atlikusī bilances vērtība	28 275	23 812	5 071	16 070	44 953	73 228
Gads līdz 31.12.2010.						
Sākotnējā bilances vērtība	28 275	23 812	5 071	16 070	44 953	73 228
Iegādāts	-	-	850	274	1 124	1 124
Norakstīts	-	-	(3 177)	(4 744)	(7 921)	(7 921)
Nolietojums	(9 341)	(5 953)	(1 155)	(1 489)	(8 597)	(17 938)
Atlikusī bilances vērtība	18 934	17 859	1 589	10 111	29 559	48 493
31.12.2010.						
Sākotnējā vērtība	56 224	41 671	24 763	25 103	91 537	147 761
Uzkrātais nolietojums	(37 290)	(23 812)	(23 174)	(14 992)	(61 978)	(99 268)
Atlikusī bilances vērtība	18 934	17 859	1 589	10 111	29 559	48 493

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11. Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi (turpinājums)

2006. gada septembrī Ieguldījumu sabiedrība parakstīja biroja - telpu nomas līgumu un uzsāka biroja telpas remonta darbus. 2006. gada decembrī Ieguldījumu sabiedrības visi nepieciešamie remonta darbi tika pabeigti un uz gada beigām Ieguldījumu sabiedrība jau strādāja biroja telpās Krasta ielā 105a. Nomātā īpašuma uzlabojumi ietver biroja remonta izdevumus, kuri tiek amortizēti biroja nomas līguma laikā (7 gadi).

12. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi

	31.12.2010.	31.12.2009.
	Ls	Ls
Saņemamie procenti par norēķinu kontiem	2	17
Uzkrātās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu (skat. 17. pielikumu)	368 481	372 362
Citas nākamo periodu izmaksas	4 623	6 346
	373 106	378 725

Šie finanšu aktīvi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”. Uzkrāto ieņēmumu un nākamo periodu izdevumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

13. Uzkrātie izdevumi

Finanšu saistības

Uzkrātie izdevumi personālam	52 470	80 530
FKTK maksājamā komisijas maksa par ieguldījumu fondiem	15 578	12 613
Citi uzkrātie izdevumi	175 781	118 252
Kopā finanšu saistības	243 829	211 395

Ne-finanšu saistības

Uzkrātie izdevumi personālam - nodokļi	11 879	18 723
	255 708	230 118

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

14. Pamatkapitāls

2010. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 318 000 parastajām akcijām ar Ls 1 nominālvērtību katra.

15. Personāla izmaksas

	2010	2009
	Ls	Ls
Atlīdzība par darbu	120 000	211 795
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	31 914	58 215
Iemaksas pensiju fondos	2 204	4 230
Personāla veselības apdrošināšana	2 731	4 095
Atvaļinājuma nauda un citas personāla izmaksas	13 233	32 194
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	31	41
	170 113	310 570

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	Uzņēmumu ienākuma nodoklis Ls	Pievienotās vērtības nodoklis	Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas Ls	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis Ls	Kopā Ls
31.12.2009.	61 145	-	84	-	61 229
Aprēķināts par 2010. gadu	-	3 011	53 072	36 393	92 476
Samaksāts 2010. gadā	(212 955)	(3 011)	(53 156)	(36 393)	(305 515)
Koriģēts 2009. gads	(209 348)	-	-	-	(209 348)
31.12.2010.	(361 158)	-	-	-	(361 158)

17. Uzkrātās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu

	31.12.2010. Ls	31.12.2009. Ls
APF "SEB Pensija" pensiju plāna līdzekļu pārvaldīšana	96 361	80 004
Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšana	211 019	176 771
Latu Rezerves fonda līdzekļu pārvaldīšana	28 296	43 124
Nekustamā Īpašuma fonda līdzekļu pārvaldīšana	-	30 275
Privāto klientu portfeļu pārvaldīšana	13 762	12 178
AAS "SEB Dzīvības apdrošināšana" portfeļa pārvaldīšana	4 281	11 554
SEB Ieguldījumu fondu izplatīšana	14 762	18 456
	368 481	372 362

Uzkrāto komisiju par aktīvu pārvaldīšanu sadalījums pa valūtām:

2010. gada 31. decembrī

	LVL	EUR	Kopā
APF "SEB Pensija" pensiju plāna līdzekļu pārvaldīšana	77 828	18 533	96 361
Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšana	211 019	-	211 019
Latu Rezerves fonda līdzekļu pārvaldīšana	28 296	-	28 296
Nekustamā Īpašuma fonda līdzekļu pārvaldīšana	-	-	-
Privāto klientu portfeļu pārvaldīšana	13 730	32	13 762
AAS "SEB Dzīvības apdrošināšana" portfeļa pārvaldīšana	4 281	-	4 281
SEB Ieguldījumu fondu izplatīšana	-	14 762	14 762
Kopā	335 154	33 327	368 481

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

17. Uzkrātās komisijas par aktīvu pārvaldīšanu (turpinājums)

2009. gada 31. decembrī

	LVL	EUR	USD	Kopā
APF "SEB Pensija" pensiju plāna līdzekļu pārvaldīšana	67 445	12 559	-	80 004
Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšana	176 771	-	-	176 771
Latu Rezerves fonda līdzekļu pārvaldīšana	43 124	-	-	43 124
Nekustamā Īpašuma fonda līdzekļu pārvaldīšana	-	-	30 275	30 275
Privāto klientu portfeļu pārvaldīšana	10 709	1 370	99	12 178
AAS "SEB Dzīvības apdrošināšana" portfeļa pārvaldīšana	11 554	-	-	11 554
SEB Ieguldījumu fondu izplatīšana	-	18 456	-	18 456
Kopā	309 603	19 826	30 374	372 362

18. Ieguldījumu sabiedrībā nodarbināto personu skaits

	2010	2009
Vidējais Ieguldījumu sabiedrībā nodarbināto personu skaits gadā	10	12

19. Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā ieguldījuma termiņa

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

2010. gada 31. decembrī

	Līdz 3 mēnešiem Ls	3 mēneši līdz 1 gadam Ls	1 līdz 5 gadi Ls	Beztermiņa Ls	Kopā Ls
Nauda un naudas ekvivalenti	595 599	-	-	-	595 599
Terminnoguldījumi	658 461	-	427 211	-	1 085 672
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	368 482	100	4 524	-	373 106
Kopā finanšu aktīvi	1 622 542	427 311	4 524	-	2 054 377
Uzkrātie izdevumi	239 669	-	-	-	239 669
Kopā finanšu saistības	239 669	-	-	-	239 669
Neto likviditāte	1 382 873	427 311	4 524	-	1 814 708

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

19. Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā ieguldījuma termiņa (turpinājums)

2009. gada 31. decembrī

	Līdz 3 mēnešiem Ls	3 mēneši līdz 1 gadam Ls	1 līdz 5 gadi Ls	Beztermiņa Ls	Kopā Ls
Nauda un naudas ekvivalenti	952 825	-	-	-	952 825
Terminnoguldījumi	-	-	394 035	-	394 035
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	372 717	65	5 943	-	378 725
Kopā finanšu aktīvi	1 325 542	65	399 978	-	1 725 585
Uzkrātie izdevumi	211 395	-	-	-	211 395
Kopā finanšu saistības	211 395	-	-	-	211 395
Neto likviditāte	1 114 147	65	399 978	-	1 514 190

20. Darījumi ar saistītām pusēm

Ieguldījumu sabiedrības SEB Wealth Management mātes uzņēmums ir AS SEB banka, kam pieder 100% akciju kapitāls.

AS SEB banka ir Latvijas Republikā reģistrēta akciju sabiedrība, kura ar meitas uzņēmumiem darbojas banku un finanšu jomā. Koncerna (banka un tās meitas uzņēmumi) galīgais mātes uzņēmums ir Zviedrijā reģistrēta banka Skandinaviska Enskilda Banken AB.

Pārējie šajā pielikumā minētie uzņēmumi ir AS SEB banka meitas uzņēmumi.

Pārskata periodā Ieguldījumu sabiedrība veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) *Pakalpojumu sniegšana un saņemšana*

	2010 Ls	2009 Ls
Mātes uzņēmums:		
Izdevumi par bankas pakalpojumiem	(54 648)	(82 197)
Izdevumi par fondu un plānu daļu pārdošanu	(1 428 361)	(1 188 804)
Izdevumi par norēķinu kontiem	(371)	(400)
Procentu ieņēmumi par terminnoguldījumiem	39 712	145 548
Ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas	246 658	184 092
Ienākumi no norēķinu kontiem	2 257	7 031
	(1 194 753)	(934 730)

Izdevumos par fondu un plānu daļu pārdošanu ir iekļauti maksājumi mātes uzņēmumam par Ieguldījumu sabiedrības pārvaldīto fondu daļu (LRF un NIF), individuālo ieguldījuma portfeļu un pensiju plānu daļu pārdošanu. Izdevumos par bankas pakalpojumiem ir iekļautas izmaksas par pakalpojumiem, kurus Ieguldījumu sabiedrība saņem no mātes uzņēmuma, kā piemēram, grāmatvedības, administratīvie, juridiskie u.c. pakalpojumi. Maksa tika veikta saskaņā ar 2009. gadā savstarpēji noslēgto līgumu par saņemamajiem pakalpojumiem.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20. Darījumi ar saistītām pusēm (turpinājums)

(a) Pakalpojumu sniegšana un saņemšana (turpinājums)

	2010	2009
	Ls	Ls
Citas saistītās puses:		
SIA SEB Līzings – autotransporta nomas izdevumi	(5 114)	(5 198)
AAS SEB Dzīvības apdrošināšana – ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas	45 815	119 637
SEB Investment Management AB - investīciju konsultāciju pakalpojumi	(2 343)	-
Pārējās saistītās puses – ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas	-	262
	38 358	114 701
Kopā	(1 156 395)	(820 029)

(b) Debitoru parādi, kas radušies no darījumiem ar saistītajām pusēm

	31.12.2010.	31.12.2009.
	Ls	Ls
Mātes uzņēmums:		
Procenti par norēķinu kontiem	2	17
Procenti par termiņnoguldījumiem	8 709	2 004
Ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas	14 762	18 456
	23 473	20 477

Citas saistītās puses:

AAS SEB Dzīvības apdrošināšana – ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas	4 281	11 554
	27 754	32 031

(c) Kreditoru parādi, kas radušies no darījumiem ar saistītajām pusēm

	31.12.2010.	31.12.2009.
	Ls	Ls
Mātes uzņēmums:		
Izdevumi par fondu daļu tirdzniecību	111 807	106 098
Izdevumi par aktīvu pārvaldīšanu	51 951	-
	163 758	106 098

Citas saistītās puses:

SIA SEB Līzings - nākamo periodu izdevumi	2 119	3 322
SEB Investment Management AB - investīciju konsultāciju pakalpojumi	2 343	-
	168 220	109 420

2010. gadā vadošajam personālam izmaksātais atalgojums ietver darba samaksu Ls 102 403 (2009. gadā Ls 129 754) un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas Ls 25 049 (2009. gadā Ls 31 246).

21. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Ieguldījumu sabiedrības finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī.