

**AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības
"GE Money Asset Management"**

*2009. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā
pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu
pārskatu standartiem, un revidentu ziņojums*

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU	3
VADĪBAS ZIŅOJUMS	4 - 5
SABIEDRĪBAS VALDE UN PADOME	6
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	7
REVIDENTU ZIŅOJUMS	8 - 9
FINANŠU PĀRSKATI:	
FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS	10 - 11
VISAPTEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS	12
PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS	13
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	14
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	15 - 27

**ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Nosaukums	GE Money Asset Management
Juridiskais statuss	Īeguldījumu pārvaldes sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	Nr. 40003652353 Rīga, 2003. gada 6. novembrī
Adrese	13. janvāra iela 3, Rīga, LV-1050 Latvija
Akcionārs	AS GE Money Bank (100%)
Pārskata gads	2009. gada 1. janvāris – 2009. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads	2008. gada 1. janvāris – 2008. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7 Rīga LV-1013

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

VADĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "GE Money Asset Management" (turpmāk tekstā Sabiedrība) tika dibināta 2003. gada 6. novembrī. Sabiedrības juridiskā adrese: 13.janvāra iela 3, Rīga, LV-1050, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā: 40003652353. 2004. gada 23. janvārī Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK) izsniedza Sabiedrībai licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai (FKTK licenču reģistra Nr.06.03.07.231/248).

Sabiedrības vienīgais akcionārs ir AS „GE MONEY BANK”. Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls ir LVL 150 000.

Pārskata periodā Sabiedrība pārvaldīja šādus ieguldījumu portfelus:

Portfeļu veidi	Reģistrācijas datums	2009	2008
		LVL	LVL
Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāni			
GE Money pensiju plāns „Džezs”	18.04.2006	8 560 924	5 364 130
GE Money pensiju plāns „Blūzs”	18.04.2006	7 693 596	1 712 028
Ieguldījumu fondi			
GE Money Eastern Europe Balanced fund	13.01.2006	710 881	634 441
GE Money Eastern Europe Equity fund	15.04.2005	285 309	183 148
GE Money European Bond fund	21.01.2005	798 191	781 008
Pensiju plāns			
Pensiju plāns “Rumba”	13.05.2005	395 294	317 528
Pensiju plāns “Tvists”	05.05.2006	97 237	19 601
Klientu individuālo finanšu instrumentu portfeļi			
Fizisko personu individuālo finanšu instrumentu portfeļi		-	17 002
Juridisko personu individuālo finanšu instrumentu portfeļi		-	108 648
Kopā		18 541 432	9 137 534

Kopējie aktīvi Sabiedrības pārvaldīšanā pārskata periodā palielinājās par 103 % un uz pārskata perioda beigām bija 18 541 tūkstoši latu. No tiem 9,7% bija ieguldījumu fondu, 87,7% - ieguldījumu plānu un 2,6% - privāto pensiju fondu portfeļu līdzekļi. Sabiedrības tirgus daļa pensiju 2.limeņa līdzekļu pārvaldē gada laikā izaugusi no 1,5 līdz 2,3%.

Pārskata periodā Sabiedrība turpināja pieturēties pie konservatīvas ieguldījumu politikas. Naudas līdzekļi tika izvietoti tikai AS „GE MONEY BANK” termiņnoguldījumos. Būtiskākie riski Sabiedrības darbībā un to vadība ir izklāstīta pārskata pielikumā.

Kopējais Sabiedrības darbības rezultāts pārskata periodā ir peļņa 140.4 tūkstoši latu (2008. gadā – peļņa 32.6 tūkstoši latu).

Pārskata gada martā Sabiedrības Padomi atstājuši Leonīds Rudermans un Ieva Rācenāja. Viņu vietā tika ievēlēti Dmitrijs Cimbers un Ričards Gaskins (Richard Gaskin), kurš arī pārņēma Padomes priekšsēdētāja pilnvaras. Maijā Sabiedrības Padomei pievienojas Alla Vudsona (Alla Woodson). Oktobrī, savukārt, Dmitrijs Cimbers nolīcis savas Padomes biedra pilnvaras.

Notika pārmaiņas arī Sabiedrības Valdē. Aprīļa sākumā tika ievēlēta jauna Sabiedrības Valde šādā sastāvā: Leonīds Rudermans (Valdes priekšsēdētājs), Oļegs Koržeņevskis un Renārs Bulgakovs.

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

VADĪBAS ZIŅOJUMS

2010.gadā Sabiedrība paredz pārvaldīto aktīvu apjoma pieaugumu. Galvenais jauno aktīvu avots ir 2. pensiju līmenis, kur mēs sagaidām kā uzkrājumu apjoma pieaugumu jau esošiem klientiem, tā arī klientu skaita palielinājumu. Lielākie riski mūsu plāniem ir saistīti ar paredzēto Latvijas pensijas sistēmas reformu.

Kopš pārskata gada beigām līdz šī pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nozīmīgi notikumi, kas varētu ietekmēt Sabiedrības finanšu stāvokļa atspoguļojumu gada beigās.

Padomes priekšsēdētājs



Arkadiusz Wiktor Przybyl

Valdes priekšsēdētājs



Oļegs Korženevskis

Valdes locekle



Jūlija Francmane

2010. gada 25. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

SABIEDRĪBAS VALDE UN PADOME

Sabiedrības padome

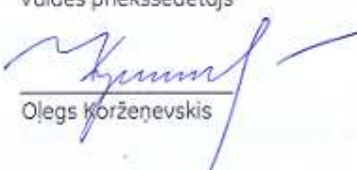
Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Gyula Fater	Padomes priekšsēdētājs	16.09.2008	06.03.2009
Gyula Fater	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	06.03.2009	
Leonīds Rudermanis	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	16.09.2008	06.03.2009
Ieva Rācenāja	Padomes locekle	18.12.2006	06.03.2009
Dmitrijs Cimbers	Padomes loceklis	06.03.2009	19.11.2009
Richard Colin Gaskin	Padomes priekšsēdētājs	06.03.2009	23.02.2010
Alla Konnova Woodson	Padomes loceklis	25.05.2009	
Arkadiusz Wiktor Przybyl	Padomes priekšsēdētājs	23.02.2010	

Sabiedrības valde

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Oļegs Koržeņevskis	Valdes priekšsēdētājs	01.11.2004	31.03.2009
Jūlija Francmane	Valdes locekle	04.04.2006	31.03.2009
Jānis Paplavskis	Valdes loceklis	31.10.2008	31.03.2009
Oļegs Koržeņevskis	Valdes loceklis	01.04.2009	23.02.2010
Leonīds Rudermanis	Valdes priekšsēdētājs	01.04.2009	23.02.2010
Renārs Bulgakovs	Valdes loceklis	01.04.2009	23.02.2010
Oļegs Koržeņevskis	Valdes priekšsēdētājs	23.02.2010	
Jūlija Francmane	Valdes locekle	23.02.2010	
Windy Oliver	Valdes locekle	23.02.2010	

Padomes priekšsēdētājs

Arkadiusz Wiktor Przybyl

Valdes priekšsēdētājs

Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle

Jūlija Francmane

2010. gada 25. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

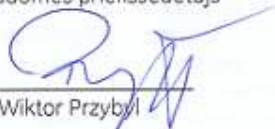
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Sabiedrības vadības atbildība ir par katru finanšu gadu sagatavot finanšu pārskatus, kas atspoguļo patiesu AS "GE Money Asset Management" IPS ("IPS") finansiālo stāvokli finanšu gada beigās, kā arī visaptverošos ienākumus un naudas plūsmu attiecīgajam finanšu gadam.

Sagatavojot finanšu pārskatus, kas ietverti no 10. līdz 27. lapai, par gadu, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, vadība ir pielietojusi atbilstošus grāmatvedības principus, kas pamatojas uz saprātīgiem spriedumiem un aprēķiniem. Pēc mūsu domām visi atbilstošie grāmatvedības standarti (tajā skaitā Eiropas Savienībā pieņemtie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas noteikumi) ir konsekventi piemēroti.

IPS vadība ir atbildīga par atbilstošu grāmatvedības kārtošānu, un kā arī par finanšu pārskatu atbilstību Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par ieguldītāju pārvaldes sabiedrību gada pārskatiem. Vadības uzdevums ir veikt visus nepieciešamos pasākumus, lai aizsargātu IPS aktīvus un novērstu krāpšanu un citas negodīgas darbības. Vadības lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Padomes priekšsēdētājs


Arkadiusz Wiktor Przybyl

Valdes priekšsēdētājs


Oleg Korzhenevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

2010. gada 25. martā

IEGULDĪJUMU PARVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PARSKATS PAR 2009. GADU



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga LV 1013
Latvija

Tālrunis +371 670 380 00
Fakss +371 670 380 02
Internets: www.kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „GE MONEY ASSET MANAGEMENT” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto AS IPS „GE MONEY ASSET MANAGEMENT” (turpmāk „Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver finanšu stāvokļa pārskatu 2009. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 10. līdz 27. lapai, revīziju.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Vadības atbildība ietver: tādas iekšējās kontroles sistēmas izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, atbilstošu grāmatvedības politiku izvēli un piemērošanu, un pastāvošajiem apstākļiem piemērotu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārlicību, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles sistēmas efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Sabiedrības vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

KPMG Baltics SIA, Latvijas reģistrēta sabiedrība ar ierobežotu atbildību un KPMG neatkarīgu dalībnieku, kuras filiāle ir Šveices uzņēmuma KPMG International Cooperative (KPMG International) Olo da/širma



IEGULDIJUMU PARVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PARSKATS PAR 2009. GADU



Atzinums

Mūsaprāt, Sabiedrības finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AS IPS „GE MONEY ASSET MANAGEMENT” finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt vadības ziņojumā, kas atspoguļots 4. un 5. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Sabiedrības vadība ir atbildīga par vadības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz vadības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, vadības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2010. gada 25. martā

Inga Lipšane
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112

**IEGULDIJUMU PARVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PARSKATS PAR 2009. GADU**

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

	Pielikumi	31.12.2009 LVL	31.12.2008 LVL
AKTĪVI			
Nauda un tās ekvivalenti	14,17	33 384	123 803
<i>Prasības uz pieprasījumu</i>		33 384	33 803
<i>Terminnoguldījumi</i>		-	90 000
Aizdevumi kredītiestādēm	14,17	225 000	-
Nemateriālie aktīvi	2	-	79
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	3	20 356	13 803
KOPĀ AKTĪVI		278 740	137 685

Pielikums no 15. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs



Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle



Jūlija Frančmane

**IEGULDIJUMU PARVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PARSKATS PAR 2009. GADU**

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

	Pielikumi	31.12.2009 LVL	31.12.2008 LVL
PASĪVI			
Uzkrātie izdevumi	4	3 164	3 255
Uzkrājumi	5	3 780	3 010
Kapitāls un rezerves		271 796	131 420
<i>Pamatkapitāls</i>	7	150 000	150 000
<i>Iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi</i>		(18 580)	(51 137)
<i>Pārskata gada peļņa</i>		140 376	32 557
KOPĀ PASĪVI		278 740	137 685

Pielikums no 15. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
Procentu ienākumi	8	18 487	6 709
Komisijas naudas un līdzīgi ienākumi	9	176 019	88 415
Komisijas naudas un līdzīgi izdevumi	10	(2 500)	(2 500)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(67)	(963)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi		116	144
Administratīvie izdevumi	11	(51 526)	(57 601)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija / nolietojums	2	(79)	(647)
Pārējie saimnieciskās darbības izdevumi	12	(74)	(1 000)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		140 376	32 557
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	13	-	-
Pārskata perioda peļņa		140 376	32 557
Visaptverošie ienākumi		-	-
Visaptverošie ienākumi pārskata periodā kopā		140 376	32 557

Pielikums no 15. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja izdošanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Olegs Koržņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

**IEGULDĪJUMU PARVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PARSKATS PAR 2009. GADU**

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

	Apmaksātais pamatkapitāls	Uzkrātie zaudējumi	Kopā
	LVL	LVL	LVL
Uz 31.12.2007	150 000	(51 137)	98 863
Pārskata gada peļņa	-	32 557	32 557
Uz 31.12.2008	150 000	(18 580)	131 420
Pārskata gada peļņa	-	140 376	140 376
Uz 31.12.2009	150 000	121 796	271 796

Pielikums no 15. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja izdošanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Olegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2009	2008
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	LVL	LVL
Ieņēmumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	140 376	32 557
Korekcijas:		
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/nolietojums	79	647
Uzkrājumu veidošana	770	2 247
Uzkrāto izdevumu samazinājums	(91)	(2 414)
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu pieaugums	(6 553)	(6 643)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pamatdarbības rezultātā	134 581	26 394
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		
Noguldītie ilgtermiņa depozīti	(225 000)	-
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums ieguldījumu darbības rezultātā	(225 000)	-
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums)	(90 419)	26 394
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	123 803	97 409
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	33 384	123 803

Pielikums no 15. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja izdošanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Olegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Vispārīga informācija

AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „GE Money Asset Management” (IPS) ir reģistrēta 2003. gada 6. novembrī. IPS ir saņēmusi licenci Valsts Fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai (2006. gada 3. martā) un licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai (2004. gada 23. janvārī).

IPS pilnībā pieder AS GE Money Bank („Mātes banka”). Lielākā daļa IPS finansējuma nāk no Mātes bankas un tās kredītrisks ir saistīts ar to. Darījumi ar saistītajām pusēm detalizēti aprakstīti 14. piezīmē.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību reglamentējošās likumdošanas prasības

IPS darbību regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums, Komerclikums un citi normatīvie akti. IPS darbību regulē Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija („FKTK”).

Atbilstības paziņojums

IPS finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā akceptētajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata datumā.

IPS valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2010. gada 25. martā. IPS dalībniekiem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Sagatavošanas pamatprincipi

IPS Finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa.

Finanšu pārskati ir uzrādīti IPS funkcionālajā valūtā, Latvijas nacionālajā valūtā – latos (“LVL”), ja vien nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā izmantotajiem principiem izņemot tos, kas aprakstīti nākamajā rindkopā.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Sabiedrība piemēro pārstrādāto 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” (2007), kas stājās spēkā 2009. gada 1. janvārī. Tā rezultātā Sabiedrība pašu kapitāla izmaiņu pārskatā uzrāda izmaiņas pašu kapitālā, kas izriet no darījumiem ar īpašniekiem (to īpašnieku statusā), bet izmaiņas pašu kapitālā, kas neizriet no darījumiem ar īpašniekiem, uzrāda visaptverošo ienākumu pārskatā.

Sabiedrība ir nolēmusi norādīt vienu visaptverošo ienākumu pārskatu, ietverot peļņas vai zaudējumu aprēķinu un visaptverošo ienākumu pārskatu.

Salīdzinošā informācija ir izmainīta saskaņā ar pārstrādāto standartu. Tā kā izmaiņas grāmatvedības politikā ietekmē tikai informācijas uzrādīšanu, tām nav ietekmes uz peļņu par akciju.

Papildinājumi 7. SGS *Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī) pieprasa atklāt detalizētāku informāciju par patiesās vērtības aprēķiniem un finanšu instrumentu likviditātes risku. Sabiedrība ir pieņēmusi šos papildinājumus tādā apmērā, kādā tie attiecas uz Sabiedrības darbību. Salīdzinošā informācija ir izmainīta saskaņā ar pārstrādāto standartu.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Pastāv vairāki Eiropas Savienībā pieņemti jauni standarti, esošo standartu grozījumi un interpretācijas, kuras vēl nav stājušās spēkā gadā, kurš noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, un tāpēc nav ņemtas vērā, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Neviens no šiem standartiem neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus. Papildinājumi, kuru ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatiem novērtēta kā nenozīmīga, ir:

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

- Pārstrādātais 3. SFPS *Uzņēmējdarbības apvienošana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma)
- Pārstrādāts 27. SGS *Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).
- Pārstrādāts 32. SGS *Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Tiesību klasificēšanas jautājumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma).
- Pārstrādāts 39. SGS *Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana - Riska apdrošināšanas posteņi* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).
- SFPIK Interpretācija Nr. 12 *Pakalpojumu koncesijas līgumi* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. aprīļa vai pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 15. *Nekustamā īpašuma celtniecības līgumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 *Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija un pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 17 *Nemonētāro aktīvu nodošana īpašniekiem* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra vai pēc šī datuma).
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 *Aktīvu pārņemšana no klientiem* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra vai pēc šī datuma)

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus. Galvenās aplēses ietver nemateriālo aktīvu izmantošanas laiku un atliktā nodokļa aktīva atgūstamības novērtējumu.

Līdzekļu pārvaldīšana

IPS ieguldītāju vārdā pārvalda un administrē aktīvus, kas tiek turēti trustos un citos ieguldījumu mehānismos. Šo mehānismu finanšu informācija nav iekļauta šajos finanšu pārskatos, jo IPS neveic kontroli pār šiem mehānismiem.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošo ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību faktisko (efektīvo) procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti neto ienākumos no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Aizdevuma iniciēšanas komisijas un citas komisijas, kas tiek uzskatītas par neatņemamu kopējā aizdevuma ienesīguma daļu kopā ar tiešajām izmaksām, tiek atzītas atlikto ieņēmumu sastāvā un amortizētas procentu ienākumos visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

IPS nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas visaptverošo ienākumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto atvasināto instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas tirdzniecības rezultāta sastāvā.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (latos) pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Latvijas bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūta peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata datumā tiek konvertēti LVL, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2009.	31.12.2008.
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.4890	0.4950

Nemateriālie aktīvi

Nemateriālie aktīvi tiek uzrādīti no iegādes vērtības, atskaitot uzkrāto amortizāciju. Nemateriālie aktīvi norakstāmi 5 gadu laikā.

Amortizācijas likmes, atlikušās vērtības un pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas termiņš tiek pārbaudīts katra finanšu gada beigās.

Finanšu instrumenti

Sākotnēji finanšu aktīvi vai saistības tiek novērtēti to patiesajā vērtībā plus, gadījumos, kad finanšu aktīvi vai saistības netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, transakciju izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīvu vai saistību piesaistīšanu vai izsniegšanu. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās.

- **Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

Šajā kategorijā tiek klasificēti tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri, kas sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti neto tirdzniecības ienākumos. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

- **Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi**

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā ieskaitot darījuma izmaksas un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Ja kapitāla vērtspapīru novērtēšanai nav pieejams aktīvs tirgus, IPS izmanto citas patiesās vērtības noteikšanas metodes (piemēram, līdzīgu ieguldījumu cenas).

Pārdošanai pieejamie aktīvi, kuriem nav noteikta tirgus cena un kuru patieso vērtību nav iespējams noteikt ar citām iepriekš minētajām metodēm, tiek atspoguļoti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no ilglaicīgas vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv.

Peļņu vai zaudējumus no pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas atzīst visaptverošo ienākumu pārskata pozīcijā *pārējie visaptverošie ienākumi*, izņemot zaudējumus no vērtības samazināšanās un peļņu vai zaudējumu no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas līdz brīdim, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta. Tad kopējo peļņu vai zaudējumus, kas iepriekš atzīti pārējos visaptverošajos ienākumos, atzīst visaptverošo ienākumu pārskata pozīcijā *zaudējumi no vērtības samazināšanās*.

- **Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi**

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus IPS nolēmusi un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

• Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- IPS taisās pārdot tuvākajā nākotnē;
- IPS sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- IPS sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- IPS var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku;

Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros IPS var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst visaptverošo ienākumu pārskatā kā peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad ir beigušās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva vai ja IPS ir nodevusi būtībā visus ar piederību saistītos riskus un labumus. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Ieskaitīšana

Finanšu aktīvus un saistības savstarpēji ieskaita un neto summu uzrāda finanšu stāvokļa pārskatā, ja pastāv juridiskas tiesības to darīt, un IPS ir nodoms veikt neto norēķinus, vai pārdot aktīvu un nokārtot saistības vienlaicīgi.

Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti finanšu stāvokļa pārskatā, ja Sabiedrībai ir juridiskas vai prakses radītas saistības, kas radušās pagātnes notikuma ietekmē, un ir gaidāms, ka, lai nokārtotu šīs saistības, būs nepieciešama ekonomisku labumu aizplūšana. Ja laika aspekta ietekme ir būtiska, uzkrājumu apjoms tiek noteikts, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu ar pirmsnodokļa likmi, kas atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo tirgus novērtējumu un, ja nepieciešams, riskus, kas saistīti ar attiecīgo aktīvu.

Līdzekļi pārvaldīšanā

Līdzekļi, ko IPS pārvalda tās klientu uzdevumā, fondi un pārējie līdzekļi netiek uzskatīti par IPS aktīviem. Attiecīgi šie aktīvi netiek uzrādīti IPS finanšu stāvokļa pārskatā. Ar šiem aktīviem saistītie riski un labumi pilnībā saistīti ar IPS klientiem.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp nesaistītām pusēm, vai izmantojot nākotnes naudas plūsmas diskontēšanas metodi.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā pārskata datumā IPS novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Sākotnēji IPS novērtē, vai reāli pastāv vērtības samazināšanās pazīmes individuāli būtiskam finanšu aktīvam. Finanšu aktīvi, kas tiek individuāli novērtēti, lai konstatētu vērtības samazināšanos, vai kuriem vērtības samazināšanās jau tika konstatēta, tiek izslēgti no kopējās finanšu aktīvu grupas, ko pārbauda, lai identificētu vērtības samazināšanās risku.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

Finanšu aktīvu grupas novērtēšanas gadījumā finanšu aktīvi tiek grupēti, pamatojoties uz līdzīgām kredītriska pazīmēm.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu un aizdevumu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu uzskaites vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa. Lai novērtētu kopējo aktīvu vērtības samazināšanos, IPS pieņem, ka visas naudas plūsmas tiks saņemtas, balstoties uz vēsturisko zaudējumu pieredzi, ņemot vērā arī pašreiz zināmo informāciju.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst visaptverošo ienākumu pārskatā.

Ne-finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

IPS katra pārskata gada finanšu stāvokļa pārskata datumā izvērtē, vai nepastāv pazīmes, kas liecinātu par ne-finanšu aktīvu vērtības samazināšanos. Ja tiek konstatēts, ka šādas pazīmes pastāv, tiek aplēsta aktīva atgūstamā summa. Atgūstamā summa nemateriālajiem aktīviem, kuriem ir nenoteikts lietderīgās lietošanas laiks vai kuri vēl nav pieejami lietošanai, tiek aplēsta katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā.

Zaudējumi no aktīvu, izņemot nemateriālo vērtību, vērtības samazināšanās, kas atzīti iepriekšējos periodos, tiek izvērtēti katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā, lai noteiktu, vai nepastāv pierādījumi tam, ka zaudējumi ir samazinājušies vai arī vairs nepastāv. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ tikai tad, ja ir izmainījušās aplēses, kas bijušas pamatā atgūstamās summas noteikšanai. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ vienīgi tādā apmērā, par kādu attiecīgā aktīva uzskaites vērtība nepārsniedz to uzskaites vērtību, atskaitot nolietojumu, kura būtu noteikta, ja zaudējumi no vērtības samazināšanās nebūtu bijuši atzīti.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus IPS izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

Nodokļi

Ienākuma nodoklis sastāv no aprēķinātā un atliktā nodokļa. Ienākuma nodokli uzrāda visaptverošo ienākumu pārskatā, izņemot, ja tas attiecas uz posteņiem, kurus atzīst tieši pašu kapitālā vai pārējos apvienotajos ienākumos.

Maksājamais nodoklis ietver paredzamo nodokļa maksājumu no gada apliekamā ienākuma, kas aprēķināts, izmantojot nodokļu likmes, kuras ir spēkā finanšu stāvokļa pārskata datumā, un korekcijas maksājamos nodokļos, kuras attiecas uz iepriekšējiem gadiem.

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis ir aprēķināts laika noviržu izraisītām pagaidu starpībām, kas rodas no atšķirībām starp aktīvu un pasīvu vērtību finanšu uzskaitē un to vērtību nodokļu vajadzībām. Atliktais ienākuma nodoklis netiek atzīts sekojošām pagaidu atšķirībām: nemateriālās vērtības sākotnējai atzīšanai, aktīvu vai saistību sākotnējai atzīšanai darījumā, kas nav klasificējams kā biznesa kombinācija un neietekmē peļņu vai zaudējumus ne grāmatvedības, ne nodokļu vajadzībām, un atšķirībām, kas saistītas ar ieguldījumiem meitas sabiedrībās tādā apmērā, par kuru ir iespējams, ka atšķirības netiks reversētas tuvākajā nākotnē. Atliktais nodoklis tiek aprēķināts, izmantojot tās nodokļu likmes, kuras paredzams piemērot pagaidu atšķirībām, kad tās radīsies, balstoties uz likumiem, kuri ir spēkā vai paredzami, ka būs spēkā, balstoties uz pieejamo informāciju līdz pārskata datumam.

Kopējais atliktā nodokļa aprēķina rezultāts tiek atspoguļots finanšu stāvokļa pārskata aktīvā tādā apmērā, par kādu ir ticams, ka nākotnes apliekamā peļņa būs pieejama, lai aktīvu varētu izmantot. Atliktā nodokļa apjoms tiek pārskatīts katrā finanšu stāvokļa pārskata datumā un samazināts tādā apmērā, par kādu vairs nav ticams, ka tiks realizēti ar to saistītie nodokļu atvieglojumi.

Riska pārvaldīšana

Riska pārvaldība ir IPS komercdarbības stūrakmens un tās plānošanas procesa galvenais elements. Izmantojot tās izstrādāto galveno finanšu risku identifikācijas, uzraudzības un pārvaldības sistēmu, IPS nodrošina funkcionālo spēju pārvaldīt jauno un esošo darījumu veidu risku un darbības plānu atbilstību tās gatavībai uzņemties risku. IPS riska pārvaldības sistēma tiek regulāri pārskatīta, ņemot vērā tirgus apstākļus un IPS darbības stratēģiju, kā arī nolūkā noteikt atbilstošus riska ierobežojumus un kontroli. Valde atbild par IPS riska pārvaldības pamatnostādņu izveidošanu un uzraudzību.

Gatavība uzņemties risku ir riska līmenis, kādu IPS ir gatava uzņemties, lai sasniegtu savus stratēģiskos mērķus, apzinoties iespējamo galarezultātu amplitūdu darbības plānu izpildē. IPS riska pārvaldības pamatnostādnes ietver

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU

hierarhiski organizētu (lejupejošu) priekšstatu par tās spēju uzņemt risku un augšupejošu priekšstatu par komercdarbības riska profilu, kādu prasa un iesaka katra komercdarbības joma. Izstrādāto riska gatavības pamatnostādņu mērķi paredz:

- aizsargāt IPS darbību;
- uzlabot vadības kontroli un riska uzņemšanās koordināciju; un
- nodrošināt iespēju identificēt neizmantoto riska līmeni un tādējādi noteikt papildus peļņas iespējas

Riska elementi un politiku pamatnostādnes

IPS identificē konkrētus riska faktorus, ar kuriem tā sastopas, veicot tās saimniecisko darbību. Lai ieviestu un uzturētu atbilstošas riska pārvaldības pamatnostādnes, IPS ir izstrādājusi un ieviesusi atbilstošas politikas.

Kredītrisks

IPS operācijas ir saistītas ar Kredītrisku. IPS akceptē un ierobežo risku, definējot saprātīgas robežas un izstrādājot iekšējās kontroles sistēmu to uzraudzībai.

Tirgus risks

IPS rentabilitāti un, attiecīgi, ilgtermiņa mērķus var nelabvēlīgi ietekmēt valsts ekonomisko apstākļu pasliktināšanās. Tādi faktori kā procentu likmes, inflācija, kredītu pieejamība un izmaksas un tirgu likviditāte var būtiski ietekmēt ekonomisko aktivitāti un Fonda dalībniekus. Ārvalstu valūtas risks tiek uzskatīts par atsevišķu risku un tiek pārvaldīts atsevišķi.

IPS pārvalda tirgus risku, vispirms identificējot dažādus riska faktorus (tirgus risks, kuru izraisījis procentu likmju izmaiņu risks, ar kvalitāti saistīts tirgus risks, kredītrisks vai bāzes (reālo) aktīvu darbības rezultāti, tādu kā akcijas, kredītzīmes, ķīlu zīmes utt.). IPS novērtē šo risku, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumenta analīzi. IPS aktīvu diversifikācija starp dažādu valstu tirgiem daļēji kompensē tirgus risku.

Ārvalstu valūtas risks

Ārvalstu valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot IPS atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem, pasīviem un ārpusbilances posteņiem) katrai no ārvalstu valūtām, mainoties ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret pārskatā lietoto valūtu.

IPS pārvalda šo risku ierobežojot ieguldījumus valūtās, kas nav pamatvalūta, vai izmantojot atbilstošus atvasinātus finanšu instrumentus.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir iespēja pieredzēt zaudējumus, kurus izraisa neatbilstošu vai neveiksmīgu iekšējo procesu gaita, cilvēku vai sistēmu darbība vai ārēju apstākļu ietekme. Tiek identificēti un novērtēti vai nu potenciālie, vai apstiprinātie operacionālie riski, lai:

- nodrošinātu, ka IPS riska pārvaldības procesā tiek ietverta visa būtisko operacionālo risku amplitūda;
- izstrādātu kontroles pasākumus, lai mazinātu šādus riskus attiecībā uz to biežumu un to ietekmi;
- Uzlabotu risku caurredzamību un veicinātu vispārēju risku izpratni un kontroli organizācijas ietvaros.

Procentu likmju risks

Būtiskākais risks, kam pakļauti finanšu instrumenti, kas netiek turēti pārdošanai, ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies nākotnes naudas plūsmas vai finanšu instrumentu patiesā vērtība. Lai samazinātu procentu likmju risku, IPS rūpīgi apsver savas investīciju darbības.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka IPS nespēs savlaicīgi apmierināt likumīgi izpildāmas prasības bez būtiskiem zaudējumiem un nespēs arī pārvarēt neplānotas izmaiņas IPS resursos un/vai tirgus apstākļos saistībā ar to, ka tās rīcībā nav pietiekama likvīdo aktīvu apjoma.

Kapitāla vadība

Finanšu un kapitāla tirgus komisija nosaka un pārrauga kapitāla prasības Sabiedrībai.

Sabiedrība definē kapitālu kā tos posteņus, kas tiesiskajā regulējumā definēti kā kapitāls. Saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteiktajām kapitāla prasībām ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām jāuztur kapitāla rādītāji atbilstoši riska svērtajiem aktīviem („likumā noteiktais pašu kapitāla rādītājs”) virs noteiktā minimuma līmeņa. 2009.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

gada 31. decembrī minimālais līmenis ir 8%. Sabiedrības rādītāji atbilda likumā noteiktajiem pašu kapitāla rādītājiem 2008. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī.

Jūtīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu (samazinātu) visaptverošo ienākumu pārskatu par zemāk norādītajām summām. Valūtas kursu izmaiņai par 10% pretējā virzienā būtu pretējs efekts. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi. Pārējo visaptverošo ienākumu pārskatu neietekmē nekādi papildu apstākļi. Analoga analīze ir sagatavota 2008. gadam.

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
USD	70	115
EUR	108	78

Naudas līdzekļu kustības jutīguma analīze

Procentu likmju 100 bāzes punktu izmaiņas pārskata datumā palielinātu (samazinātu) visaptverošo ienākumu pārskatu turpmākā gada laikā par zemāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši ārvalstu valūtu kursi, saglabājas nemainīgi. Pārējo visaptverošo ienākumu pārskatu neietekmē nekādi papildu apstākļi. Analoga analīze ir sagatavota 2008. gadam.

	Naudas līdzekļu kustība	
	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
	LVL	LVL
31.12.2009	106	(105)
31.12.2008.	745	(745)

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

2. Nemateriālie aktīvi

LVL	Nemateriālie aktīvi
Sākotnējā vērtība	
Atlikums 2007. gada 31. Decembrī	3 236
legāde	-
Atlikums 2008. gada 31. decembrī	3 236
legāde	-
Atlikums 2009. gada 31. Decembrī	3 236
Uzkrātais nolietojums	
Atlikums 2007. gada 31. Decembrī	2 510
Pārskata gadā aprēķināts	647
Atlikums 2008. gada 31. decembrī	3 157
Pārskata gadā aprēķināts	79
Atlikums 2009. gada 31. Decembrī	3 236
Atlikusī vērtība	
Atlikums 2007. gada 31. Decembrī	726
Atlikums 2008. gada 31. decembrī	79
Atlikums 2009. gada 31. Decembrī	-

3. Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
Komisijas nauda par ieguldījumu plānu aktīvu pārvaldīšanu	15 873	7 631
Uzkrātie depozīta procenti	1 447	3 096
Komisijas par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu	1 492	1 327
Komisijas nauda par pensiju plāna aktīvu pārvaldīšanu	1 419	1 119
Uzkrātie ieņēmumi	-	490
Nākamo periodu izdevumi	125	140
Kopā	20 356	13 803

4. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
FKTK finansēšanas nodeva	1 636	1 835
Citi profesionālie pakalpojumi	1 491	1 420
Norēķini ar piegādātājiem un pakalpojumu sniedzējiem	4	-
Norēķini ar personālu	33	-
Kopā	3 164	3 255

5. Uzkrājumi

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
Uzkrājumi neizmantotiem atvaļinājumiem	3 780	3 010
Kopā	3 780	3 010

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

6. Ārpusbilances posteņi

2009. gada 31. decembrī IPS nav izsniegusi jebkāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī tās aktīvi nav iekļāti.

7. Parakstītais pamatkapitāls

IPS "GE Money Asset Management" parakstītais pamatkapitāls uz 2009. gada 31. decembri bija LVL 150 000 (2008: LVL 150 000) un ir pilnībā apmaksāts.

Vienas akcijas nominālvērtība ir 1 LVL. Parasto akciju turētāji saņem dividendes, kuras tiek laiku pa laikam deklarētas, un viņiem ir viena balss par katru īpašumā esošo akciju IPS akcionāru pilnsapulcē, kā arī ir tiesības uz IPS neto aktīviem.

Akcionārs	Parakstītais pamatkapitāls, LVL	Akciju skaits, gab.	Īpatsvars pamatkapitālā, %	Apmaksātais pamatkapitāls, LVL
AS "GE Money Bank" Reģ. Nr. 40003090171	150 000	150 000	100	150 000

8. Procentu ienākumi

	2009 LVL	2008 LVL
Procenti no termiņnoguldījumiem	18 487	6 709
Kopā	18 487	6 709

9. Komisijas naudas un līdzīgi ienākumi

	2009 LVL	2008 LVL
Komisijas nauda par ieguldījumu plānu aktīvu pārvaldīšanu	152 741	47 465
Komisijas par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu	16 992	34 612
Komisijas nauda par pensiju plānu aktīvu pārvaldīšanu	5 920	2 893
Komisijas nauda par aktīvu pārvaldi juridiskām personām	268	2 546
Komisijas nauda par aktīvu pārvaldi fiziskām personām	98	899
Pārējie komisijas ieņēmumi	-	-
Kopā	176 019	88 415

10. Komisijas naudas un līdzīgi izdevumi

	2009 LVL	2008 LVL
FKTK finansēšanas nodeva	2 500	2 500
Kopā	2 500	2 500

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

11. Administratīvie izdevumi

	2009	2008
	LVL	LVL
Personāla atalgojums	32 500	34 588
Sociālais nodoklis	8 663	8 844
Pārējās personāla izmaksas	327	846
Atvaļinājumu izmaksas	3 463	2 125
Reklāma	157	295
Tipogrāfijas pakalpojumi	976	2 457
Profesionālie pakalpojumi	4 683	8 083
Citi	757	363
Kopā	51 526	57 601

Padomes un Valdes locekļu atalgojums 2009. gadā bija 22 831 LVL (2008: LVL 21 724). Vidējais darbinieku skaits 2009. gadā bija 4 cilvēki (2008: 4).

12. Pārējie saimnieciskās darbības izdevumi

	2009	2008
	LVL	LVL
Zaudējumi no valūtas konvertācijas	74	1 000
Kopā	74	1 000

13. Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Efektīvās nodokļu likmes salīdzinājums:

	2009	2008
	LVL	LVL
<i>Ienākumi pirms nodokļiem</i>	140,376	32,557
Aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis piemērojot 15% likmi	21,056	4,884
Nodokļu efekts uz neatskaitāmajām izmaksām /(neapliekamajiem ieņēmumiem)	18	-
Nodokļu efekts no nodokļu zaudējumu pārnesanas grupā	(19,941)	-
Izmaiņas atliktā nodokļa aktīva atgūstamības novērtējumā	(1,133)	(4,884)
<i>Uzņēmumu ienākuma nodoklis par gadu</i>	-	-

14. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2009	31.12.2008
AS „GE Money Bank”		
Prasības uz pieprasījumu un termiņnoguldījumi	258 384	123 803
Procenti no termiņnoguldījumiem un kontu atlikumiem	18 487	6 709
Komisijas naudas un līdzīgie izdevumi	(58)	(33)
Pārraudzība un papildpakalpojumu sniegšana	(86)	-

AS „GE Money Bank” turējumā ir IPS pārvaldīto fondu apliecības LVL 1.79 (2008: LVL 1.33) miljonu vērtībā.

IPS pārvaldītie fondi ir veikuši ieguldījumus AS „GE Money Bank” emitētajos vērtspapīros LVL 139 (2008: LVL 130) tūkstošu apjomā.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

15. Valūtas struktūra

	Kopā	LVL	EUR	USD
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	258 384	258 384	-	-
Uzkrātie ienākumi	20 356	18 577	1 081	698
Uzkrātie izdevumi	(3 164)	(3 164)	-	-
Uzkrājumi	(3 780)	(3 780)	-	-
Kopā 31.12.2009	271 796	270 017	1 081	698
Kopā 31.12.2008	131 420	129 489	783	1 148

16. Kapitāla pietiekamības aprēķins

	2009 LVL	2008 LVL
Apmaksātais pamatkapitāls	150 000	150 000
Atbilstošās rezerves	121 796	(18 580)
<i>Iepriekšējo gadu nesadalītie zaudējumi</i>	(18 580)	(51 137)
<i>Kārtējā darbības gada revidētā peļņa</i>	140 376	32 557
Nemateriālie aktīvi	-	(79)
Kopā pirmā līmeņa kapitāls	271 796	131 341
Kopā kapitāls	271 796	131 341
Kapitāla prasības	20 163	10 854
Kapitāla pietiekamības rādītājs	108%	97%

2009. un 2008. gada laikā IPS ir izpildījis FKTK noteiktās kapitāla pietiekamības prasības.

17. Aktīvu un pasīvu termiņstruktūra

2009 gada 31. decembris

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	Beztermiņa
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	33 384	33 384	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	225 000	-	-	-	225 000	-
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	20 356	-	18 909	-	1 447	-
Kopā aktīvi	278 740	33 384	18 909	-	226 447	-
Uzkrātie izdevumi	(3 164)	-	(1 673)	(1 491)	-	-
Uzkrājumi	(3 780)	-	-	(3 780)	-	-
Kapitāls un rezerves	(271 796)	-	-	-	-	(271 796)
Kopā pasīvi	(278 740)	-	(1 673)	(5 271)	-	(271 796)
Neto pozīcija	-	33 384	17 236	(5 271)	226 447	(271 796)

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

2008. gada 31. decembris

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēneša	No 1 līdz 5 gadiem	Beztermiņa
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	33 803	33 803	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	90 000	-	90 000	-	-	-
Nemateriālie aktīvi	79	-	-	-	-	79
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	13 803	-	13 803	-	-	-
Kopā aktīvi	137 685	33 803	103 803	-	-	79
Uzkrātie izdevumi	(3 255)	-	(3 255)	-	-	-
Uzkrājumi	(3 010)	-	-	(3,010)	-	-
Kapitāls un rezerves	(131 420)	-	-	-	-	(131,420)
Kopā pasīvi	(137 685)	-	(3 255)	(3,010)	-	(131,420)
Neto pozīcija	-	33 803	100 548	(3,010)	-	(131,341)

18. Procentu likmju risks

2009. gada 31. decembris

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	Ilgāk par 1 mēnesi	Procentu likmju riskam nepakļautie
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	33 384	33 384	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	225 000	-	-	225 000	-
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	20 356	-	-	1 447	18 909
Kopā aktīvi	278 740	33 384	-	226 447	18 909
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 164)	-	-	-	(3 164)
Uzkrājumi	(3 780)	-	-	-	(3 780)
Kapitāls un rezerves	(271 796)	-	-	-	(271 796)
Kopā pasīvi	(278 740)	-	-	-	(278 740)
Neto pozīcija	-	33 384	-	226 447	(259 831)

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2009. GADU**

2008. gada 31. decembris

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	Ilgāk par 1 mēnesi	Procentu likmju riskam nepakļautie
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	33 803	33 803	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	90 000	-	90 000	-	-
Nemateriālie aktīvi	79	-	-	-	79
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	13 803	-	-	-	13 803
Kopā aktīvi	137 685	33 803	90 000	-	13 882
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 255)	-	-	-	(3 255)
Uzkrājumi	(3 010)	-	-	-	(3 010)
Kapitāls un rezerves	(131 420)	-	-	-	(131 420)
Kopā pasīvi	(137 685)	-	-	-	(137 685)
Neto pozīcija	-	33 803	90 000	-	(123 803)

19. Finanšu aktīvu novērtējums

Vadība uzskata, ka nav būtisku atšķirību starp finanšu aktīvu (tai skaitā termiņnoguldījumu kredītiestādēs) un pasīvu uzskaites un patieso vērtību.

* * *