

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

*2010. 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 2010. 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
VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS	12
PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS	13
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	14
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	15 - 29

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Nosaukums	GE Money Asset Management
Juridiskais statuss	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
Licences numurs un saņemšanas datums	Nr. 06.03.07.231/248 2004. gada 23. janvāris 2004. gada 8. oktobris 2008. gada 7. maijs
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	2010. gada 1. janvāris – 2010. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata gads	2009. gada 1. janvāris – 2009. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga LV-1013 Licences Nr. 55

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. 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 gadā Sabiedrība pārvaldīja šādus ieguldījumu portfeļus:

Portfeļu veidi	Reģistrācijas datums	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāni			
GE Money pensiju plāns „Džezs”	18.04.2006	7 442 264	8 560 924
GE Money pensiju plāns „Blūzs”	18.04.2006	6 541 164	7 693 596
Ieguldījumu fondi			
GE Money Eastern Europe Balanced fund	13.01.2006	806 884	710 881
GE Money Eastern Europe Equity fund	15.04.2005	363 526	285 309
GE Money European Bond fund	21.01.2005	816 257	798 191
Pensiju plāns			
Pensiju plāns “Rumba”	13.05.2005	419 212	376 605
Pensiju plāns “Tvists”	05.05.2006	100 126	88 381
Klientu individuālo finanšu instrumentu portfeļi			
Fizisko personu individuālo finanšu instrumentu portfeļi		-	-
Juridisko personu individuālo finanšu instrumentu portfeļi		-	-
Kopā		16 489 433	18 513 887

Kopējie aktīvi Sabiedrības pārvaldīšanā pārskata gadā samazinājās par 10.93 % un uz pārskata gada beigām bija 16 489 tūkstoši latu. No tiem 12.05% bija ieguldījumu fondu, 84.8% - ieguldījumu plānu un 3.15% - privāto pensiju fondu portfeļu līdzekļi. Sabiedrības tirgus daļa pensiju 2.līmeņa līdzekļu pārvaldē gada laikā samazinājies no 2.3% līdz 1.69%.

Pārskata gadā 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 gadā ir peļņa 161,8 tūkstoši latu (2009. gadā – peļņa 140.4 tūkstoši latu).

2011. gadā, tāpat kā iepriekšējos gados, Sabiedrības galvenais ienākumu avots būs 2. pensiju līmenis, kur mēs sagaidām uzkrājumu apjoma pieaugumu jau esošiem klientiem. Lielākie riski, kas var ietekmēt mūsu pensiju plānus ir saistīti ar iespējamām izmaiņām Latvijas pensiju sistēmā.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

Kopš pārskata gada beigām līdz šī pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nozīmīgi notikumi, kas varētu ietekmēt Sabiedrības finanšu pārskatus par 2010. gadu.

Padomes priekšsēdētāja

Alla Konnova Woodson

Valdes priekšsēdētājs

Olegs Koržņevskis

Valdes locekle

Doce Gezere

2011. gada 14. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

SABIEDRĪBAS VALDE UN PADOME

Sabiedrības padome

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Richard Colin Gaskin	Padomes priekšsēdētājs	06.03.2009	23.02.2010
Gyula Fater	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	06.03.2009	
Alla Konnova Woodson	Padomes locekle	25.05.2009	15.12.2010
Alla Konnova Woodson	Padomes priekšsēdētāja	15.12.2010	
Arkadiusz Wiktor Przybyl	Padomes priekšsēdētājs	23.02.2010	15.12.2010
Galina Gavrich Ruotolo	Padomes locekle	15.12.2010	

Sabiedrības valde

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Oļegs Koržņevskis	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 Koržņevskis	Valdes priekšsēdētājs	23.02.2010	
Jūlija Francmane	Valdes locekle	23.02.2010	15.12.2010
Windy Oliver	Valdes locekle	23.02.2010	16.08.2010
Vladislavs Mironovs	Valdes loceklis	08.09.2010	
Reinis Vība	Valdes loceklis	08.09.2010	
Dace Gezere	Valdes locekle	15.12.2010	

Padomes priekšsēdētāja

Alla Konnova Woodson

Valdes priekšsēdētājs

Oļegs Koržņevskis

Valdes locekle

Dace Gezere

2011. gada 14. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2010. 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 29. lapai, par gadu, kas noslēdzās 2010. 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 priekšsēdētāja

Alla Konnova Woodson

Valdes priekšsēdētājs

Olegs Koržņevskis

Valdes locekle

Dace Gezere

2011. gada 14. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU



KPMG Baltics SIA
Vešetas iela 7
Rīga LV 1013
Latvija

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

IPS "GE Money Asset Management" akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto IPS "GE Money Asset Management" (turpmāk „Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver finanšu stāvokļa pārskatu 2010. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 10. līdz 29. 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 un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā 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 pārliecību, ka finanšu pārskatos 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 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.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IPAS "GE Money Asset Management" finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt vadības ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lapai, 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
2011. gada 14. martā

Armine Movsisjana
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 178



**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

	Pielikumi	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
AKTĪVI			
Nauda un tās ekvivalenti		166 293	33 384
<i>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</i>		166 293	33 384
Kredīti un debitoru parādi		225 000	225 000
<i>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</i>		225 000	225 000
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	3	27 117	20 356
Pārējie aktīvi	4	19 941	-
KOPĀ AKTĪVI		<u>438 351</u>	<u>278 740</u>
ĀRPUSBILANCES POSTEŅI			
Pensiju plānu un ieguldījumu fondu aktīvi	7	16 489 433	18 513 887
ĀRPUSBILANCES POSTEŅU KOPSUMMA		<u>16 489 433</u>	<u>18 513 887</u>

Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Korženevskis	Dace Gezere



**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS

	Pielikumi	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
PASĪVI			
Uzkrātie izdevumi	5	1 618	3 164
Uzkrājumi	6	3 162	3 780
Kapitāls un rezerves		433 571	271 796
<i>Pamatkapitāls</i>	8	150 000	150 000
<i>Iepriekšējo gadu uzkrātā peļņa/(zaudējumi)</i>		121 796	(18 580)
<i>Pārskata gada peļņa</i>		161 775	140 376
KOPĀ PASĪVI		438 351	278 740
ĀRPUSBILANCES POSTEŅI			
Pensiju plānu un ieguldījumu fondu saistības	9	26 591	26 284
Pensiju plānu un ieguldījumu fondu neto aktīvi	10	16 462 842	18 487 603
ĀRPUSBILANCES POSTEŅU KOPSUMMA		16 489 433	18 513 887

Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Koržņevskis	Dace Gezere

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2010 LVL	2009 LVL
Procentu ienākumi	11	29 027	18 487
Komisijas naudas un līdzīgi ienākumi	12	205 290	176 019
Komisijas naudas un līdzīgi izdevumi	13	(2 500)	(2 500)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / zaudējumi		141	(67)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi		19	116
Administratīvie izdevumi	14	(70 160)	(51 526)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija / nolietojums	2	-	(79)
Pārējie saimnieciskās darbības izdevumi	15	(42)	(74)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		161 775	140 376
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	16	-	-
Pārskata perioda peļņa		161 775	140 376
Visaptverošie ienākumi		-	-
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā kopā		161 775	140 376

Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Olegs Korženevskis	Dace Gezere



**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

	Apmaksātais pamatkapitāls LVL	Uzkrātie zaudējumi LVL	Kopā LVL
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
Pārskata gada peļņa	-	161 775	161 775
Uz 31.12.2010	150 000	283 571	433 571

Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Koržņevskis	Dace Gezere


**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2010	2009
	LVL	LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	161 775	140 376
Korekcijas:		
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/nolietojums	-	79
Uzkrājumu veidošana	(618)	770
Uzkrāto izdevumu samazinājums	(1 546)	(91)
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu pieaugums	(6 761)	(6 553)
Parējo aktīvu pieaugums	(19 941)	-
Pamatdarbības neto naudas plūsma	132 909	134 581
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības		
Ilgtermiņa depozītu pieaugums	-	(225 000)
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma	-	(225 000)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums)	132 909	(90 419)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	33 384	123 803
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	166 293	33 384

Pielikums no 15. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
 Oļegs Koržņevskis	 Dace Gezere

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Vispārīga informācija

AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „GE Money Asset Management” (IPS vai Sabiedrība) 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 17. 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 2011. gada 14. 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

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras obligāti jāpieņem finanšu gadā, kas sākas 2010. gada 1. janvārī, bet kuras pašlaik neattiecas uz Sabiedrības darbību:

- Pārstrādātais 3. SFPS Uzņēmējdarbības apvienošana (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija).
- Pārstrādāts 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija).
- SFPIK Interpretācija Nr. 17 Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra).
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 Aktīvu pārņemšana no klientiem (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra).
- SFPIK Interpretācija Nr. 9 „Ietverto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana” un 39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”, spēkā no 2009. gada 1. jūlija
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija un pēc šī datuma)
- 36. SGS (papildināts) „Aktīvu vērtības samazināšanās”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.
- 1. SGS (papildināts) „Finanšu pārskatu sniegšana”.
- 2. SFPS (papildināts) „Grupās maksājumi ar akcijām, kuros norēķini tiek veikti naudā”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.
- 5. SFPS (papildināts), „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Sekojošie jaunie standarti un interpretācijas vēl nav spēkā gadam, kas beidzās 2010. gada 31. decembrī, un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus:

- Pārstrādātais 24. SGS „Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm” (spēkā pārskata periodiem no 2011. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).
- Pārstrādātā SFPIK Interpretācija Nr. 14 „19. SGS – Ierobežojumi attiecībā uz noteikto pabalstu aktīviem, minimālās finansējuma prasības un to attiecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī).
- SFPIK Interpretācija Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana, izmantojot kapitāla vērtspapirus” (spēkā pārskata periodiem, sākot ar 2010. gada 1. jūliju).
- Pārstrādāts 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Pirmpirkuma tiesību emisiju klasificēšana” (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra 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 ārzemju 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 monetārājiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas 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,

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU

kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā 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:

	31.12.2010	31.12.2009
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.5350	0.4890

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 2010. 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. Detalizēta informācija uzrādīta 7., 9. un 10. piezīmē.

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 2010. 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.

Risku 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 2010. 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 faktoros, 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 faktoros (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 likvido 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. 2010.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT" GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU

gada 31. decembrī minimālais līmenis ir 52%. Sabiedrības rādītāji atbilda likumā noteiktajiem pašu kapitāla rādītājiem 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī.

Ārvalstu valūtas 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 2009. gadam.

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
USD	79	70
EUR	112	108

Procentu likmju riska jūtīguma 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 2009. gadam.

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
	LVL	LVL
31.12.2010	372	(372)
31.12.2009	106	(105)

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

2. Nemateriālie aktīvi

LVL	Nemateriālie aktīvi
Sākotnējā vērtība	
Atlikums 2008. gada 31. decembrī	3 236
legāde	-
Atlikums 2009. gada 31. decembrī	3 236
legāde	-
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	3 236
Uzkrātais nolietojums	
Atlikums 2008. gada 31. decembrī	3 157
Pārskata gadā aprēķināts	79
Atlikums 2009. gada 31. decembrī	3 236
Pārskata gadā aprēķināts	-
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	3 236
Atlikusī vērtība	
Atlikums 2008. gada 31. decembrī	79
Atlikums 2009. gada 31. decembrī	-
Atlikums 2010. gada 31. decembrī	-

3. Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
Komisijas nauda par ieguldījumu plānu aktīvu pārvaldīšanu	13 892	15 873
Uzkrātie depozīta procenti	9 674	1 447
Komisijas nauda par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu	1 706	1 492
Komisijas nauda par pensiju plāna aktīvu pārvaldīšanu	1 325	1 419
Nākamo periodu izdevumi	520	125
Kopā	27 117	20 356

4. Parējie aktīvi

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
Avanss par uzņēmuma ienakuma nodokli	19 941	-
Kopā	19 941	-

5. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
FKTK finansēšanas nodeva	1 352	1 636
Citi profesionālie pakalpojumi	-	1 491
Norēķini ar piegādātājiem un pakalpojumu sniedzējiem	266	4
Norēķini ar personālu	-	33
Kopā	1 618	3 164

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

6. Uzkrājumi

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
Uzkrājumi neizmantotiem atvaļinājumiem	3 162	3 780
Kopā	3 162	3 780

7. Ārpusbilances posteņi

2010. gada 31. decembrī IPS nav izsniegusi jebkāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī tās aktīvi nav ieķīlāti.

Ārpusbilances posteņi ietver IPS pārvaldītos ieguldījumu portfeļus.

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
GE Money pensiju plāns „Džezs”	7 442 264	8 560 924
GE Money pensiju plāns „Blūzs”	6 541 164	7 693 596
GE Money Eastern Europe Balanced fund	806 884	710 882
GE Money Eastern Europe Equity fund	363 526	285 308
GE Money European Bond fund	816 257	798 191
Pensiju plāns “Rumba”	419 212	376 605
Pensiju plāns “Twists”	100 126	88 381
Kopā	16 489 433	18 513 887

8. Pamatkapitāls

IPS “GE Money Asset Management” parakstītais pamatkapitāls uz 2010. gada 31. decembri bija LVL 150 000 (2009: 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

9. Ieguldījumu fondu un pensiju plānu saistības

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
GE Money pensiju plāns „Džezs”	11 425	11 664
GE Money pensiju plāns „Blūzs”	7 511	8 020
GE Money Eastern Europe Balanced fund	1 804	1 347
GE Money Eastern Europe Equity fund	1 708	974
GE Money European Bond fund	1 230	1 166
Pensiju plāns “Rumba”	2 297	2 388
Pensiju plāns “Twists”	616	725
Kopā	26 591	26 284

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

10. Ieguldījumu fondu un pensiju plānu neto aktīvi

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
GE Money pensiju plāns „Džezs”	7 430 839	8 549 260
GE Money pensiju plāns „Blūzs”	6 533 653	7 685 576
GE Money Eastern Europe Balanced fund	805 080	709 535
GE Money Eastern Europe Equity fund	361 818	284 334
GE Money European Bond fund	815 027	797 025
Pensiju plāns “Rumba”	416 915	374 217
Pensiju plāns “Twists”	99 510	87 656
Kopā	16 462 842	18 487 603

11. Procentu ienākumi

	2010	2009
	LVL	LVL
Procenti no termiņnoguldījumiem	29 027	18 487
Kopā	29 027	18 487

12. Komisijas naudas un līdzīgi ienākumi

	2010	2009
	LVL	LVL
Komisijas nauda par ieguldījumu plānu aktīvu pārvaldīšanu	178 920	152 741
Komisijas nauda par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu	19 895	16 992
Komisijas nauda par pensiju plānu aktīvu pārvaldīšanu	6 475	5 920
Komisijas nauda par aktīvu pārvaldi juridiskām personām	-	268
Komisijas nauda par aktīvu pārvaldi fiziskām personām	-	98
Kopā	205 290	176 019

13. Komisijas naudas un līdzīgi izdevumi

	2010	2009
	LVL	LVL
FKTK finansēšanas nodeva	2 500	2 500
Kopā	2 500	2 500

14. Administratīvie izdevumi

	2010	2009
	LVL	LVL
Personāla atalgojums	42 689	32 500
Sociālais nodoklis	11 045	8 663
Pārējās personāla izmaksas	246	327
Atvaļinājumu izmaksas	3 162	3 463
Reklāma	145	157
Tipogrāfijas pakalpojumi	828	976
Profesionālie pakalpojumi	10 607	4 683
Citi	1 438	757
Kopā	70 160	51 526

Padomes un Valdes locekļu atalgojums 2010. gadā bija 33 517 LVL (2009: LVL 22 831). Vidējais darbinieku skaits 2010. gadā bija 3 (2009: 4).

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

15. Pārējie saimnieciskās darbības izdevumi

	2010	2009
	LVL	LVL
Zaudējumi no valūtas konvertācijas	42	74
Kopā	42	74

16. Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Efektīvās nodokļu likmes salīdzinājums:

	2010	2009
	LVL	LVL
<i>Ienākumi pirms nodokļiem</i>	161 775	140 376
Aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis piemērojot 15% likmi	24 266	21 056
Nodokļu efekts uz neatskaitāmajām izmaksām / (neapliekamajiem ieņēmumiem)	558	18
Nodokļu efekts no nodokļu zaudējumu pārnesanas grupā	(24 824)	(19 941)
Izmaiņas atliktā nodokļa aktīva atgūstamības novērtējumā	-	(1 133)
<i>Uzņēmumu ienākuma nodoklis par gadu</i>	-	-

17. Darījumi ar saistītām personām

(a) Kontroles attiecības

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti akcionāri, kuriem IPS ir būtiska ietekme, viņu kontrolē esošas sabiedrības, padomes un valdes locekļi, un pārējās saistītās puses, t.i., vadošie darbinieki, viņu tuvi radnieki un viņu kontrolē esošās sabiedrības, kā arī saistītās sabiedrības.

2010. un 2009. gada laikā visi darījumi ar saistītajām pusēm tika veikti, ievērojot brīvā tirgus principus.

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
AS „GE Money Bank”		
Prasības uz pieprasījumu un termiņnoguldījumi (atlikums)	391 293	258 384
Uzkrātie depozītu procenti (atlikums)	9 674	1 447
Procenti no termiņnoguldījumiem un kontu atlikumiem	29 027	18 487
Komisijas naudas un līdzīgie izdevumi	(57)	(58)
Pārraudzība un papildpakalpojumu sniegšana	(900)	(86)
GE Money pensiju plāns „Džezs”		
Uzkrātā komisijas nauda par ieguldījumu plānu aktīvu pārvaldīšanu (atlikums)	8 523	9 692
Ienākumi par ieguldījumu plānu aktīvu pārvaldīšanu	109 661	102 041
GE Money pensiju plāns „Blūzs”		
Uzkrātā komisijas nauda par ieguldījumu plānu aktīvu pārvaldīšanu (atlikums)	5 369	6 181
Ienākumi par ieguldījumu plānu aktīvu pārvaldīšanu	69 259	50 700
GE Money European Bond fund		
Uzkrātā komisijas nauda par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu (atlikums)	335	326
Ienākumi par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu	4 051	3 936
GE Money Eastern Europe Balanced fund		
Uzkrātā komisijas nauda par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu (atlikums)	792	699
Ienākumi par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu	9 422	8 351

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

GE Money Eastern Europe Equity fund

Uzkrātā komisijas nauda par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu (atlikums)	579	467
Ienākumi par ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu	6 422	4 632
Ienākumi no fondu daļas pārdošanas dalībniekiem	-	73

Pensiju plāns "Rumba"

Uzkrātā komisijas nauda par pensiju plānu aktīvu pārvaldīšanu (atlikums)	1 119	1 132
Ienākumi par pensiju plānu aktīvu pārvaldīšanu	4 744	4 751

Pensiju plāns "Twists"

Uzkrātā komisijas nauda par pensiju plānu aktīvu pārvaldīšanu (atlikums)	206	287
Ienākumi par pensiju plānu aktīvu pārvaldīšanu	1 731	1 169

AS „GE Money Bank” turējumā ir IPS pārvaldīto fondu apliecības LVL 1.99 (2009: LVL 1.79) miljonu vērtībā.

IPS pārvaldītie fondi ir veikuši ieguldījumus AS „GE Money Bank” emitētajos vērtspapīros LVL 131 (2009: LVL 139) tūkstošu apjomā.

18. Valūtas struktūra

	Kopā	LVL	EUR	USD
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	166 293	166 293	-	-
Kredīti un debitoru parādi	225 000	225 000	-	-
Uzkrātie ienākumi	27 117	25 205	1 120	792
Pārējie aktīvi	19 941	19 941	-	-
Uzkrātie izdevumi	(1 618)	(1 618)	-	-
Uzkrājumi	(3 162)	(3 162)	-	-
Kopā 31.12.2010, LVL	433 571	431 659	1 120	792
Kopā 31.12.2009, LVL	271 796	270 017	1 081	698

19. Kapitāla pietiekamības aprēķins

	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Apmaksātais pamatkapitāls	150 000	150 000
Atbilstošās rezerves	283 571	121 796
<i>Iepriekšējo gadu nesadalītie zaudējumi</i>	121 796	(18 580)
<i>Kārtējā darbības gada revidētā peļņa</i>	161 775	140 376
Nemateriālie aktīvi	-	-
Kopā pirmā līmeņa kapitāls	433 571	271 796
Kopā kapitāls	433 571	271 796
Kapitāla prasība	22 830	20 163
Kapitāla pietiekamības rādītājs	152%	108%

2010. un 2009. gada laikā IPS ir izpildījis FKTK noteiktās kapitāla pietiekamības prasības.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS "GE MONEY ASSET MANAGEMENT"
GADA PĀRSKATS PAR 2010. GADU**

20. Aktīvu un pasīvu termiņstruktūra

2010. gada 31. decembris, LVL

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	166 293	166 293	-	-	-	-
Kredīti un debitoru parādi	225 000	-	-	-	225 000	-
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	27 117	-	17 443	-	9 674	-
Pārējie aktīvi	19 941	-	-	-	19 941	-
Kopā aktīvi	438 351	166 293	17 443	-	254 615	-
Uzkrātie izdevumi	(1 618)	-	(1 618)	-	-	-
Uzkrājumi	(3 162)	-	-	(3 162)	-	-
Kapitāls un rezerves	(433 571)	-	-	-	-	(433 571)
Kopā pasīvi	(438 351)	-	(1 618)	(3 162)	-	(433 571)
Neto pozīcija	-	166 293	15 825	(3 162)	254 615	(433 571)

2009. gada 31. decembris, LVL

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	-	-	-	-
Kredīti un debitoru parādi	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 2010. GADU**

21. Procentu likmju risks

2010. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	Ilgāk par 1 mēnesi	Procentu likmju riskam nepakļautie
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	166 293	166 293	-	-	-
Kredīti un debitoru parādi	225 000	-	-	225 000	-
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	27 117	-	-	9 674	17 443
Pārējie aktīvi	19 941	-	-	-	19 941
Kopā aktīvi	438 351	166 293	-	234 674	37 384
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1 618)	-	-	-	(1 618)
Uzkrājumi	(3 162)	-	-	-	(3 162)
Kapitāls un rezerves	(433 571)	-	-	-	(433 571)
Kopā pasīvi	(438 351)	-	-	-	(438 351)
Neto pozīcija	-	166 293	-	234 674	(400 967)

2009. gada 31. decembris, LVL

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	-	-	-
Kredīti un debitoru parādi	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 2010. GADU**

22. Aktīvu un saistību klasifikācija

2010. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi/saistības	Nefinanšu aktīvi / saistības
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	166 293	166 293	-
Kredīti un debitoru parādi	225 000	225 000	-
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	27 117	27 117	-
Pārējie aktīvi	<u>19 941</u>	-	19 941
Kopā aktīvi	438 351	418 410	19 941
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1 618)	(1 618)	-
Uzkrājumi	(3 162)	-	(3 162)
Kapitāls un rezerves	<u>(433 571)</u>	-	(433 571)
Kopā pasīvi	(438 351)	(1 618)	(436 733)

2009. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi / saistības	Nefinanšu aktīvi / saistības
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	33 384	33 384	-
Kredīti un debitoru parādi	225 000	225 000	-
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	<u>20 356</u>	20 356	-
Kopā aktīvi	278 740	278 740	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(3 164)	(3 164)	-
Uzkrājumi	(3 780)	-	(3 780)
Kapitāls un rezerves	<u>(271 796)</u>	-	(271 796)
Kopā pasīvi	(278 740)	(3 164)	(275 576)

23. Finanšu aktīvu novērtējums

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

* * *