

**AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
“Hipo Fondi””**

**Gada pārskats**

**par 2010. gadu**

## **Saturs**

---

	<b>Lpp.</b>
<b>Informācija par Sabiedrību</b>	<b>3</b>
<b>Vadības ziņojums</b>	<b>4</b>
<b>Paziņojums par vadības atbildību</b>	<b>6</b>
<b>Revidentu ziņojums</b>	<b>7</b>
<b>Apvienotais ienākumu pārskats</b>	<b>9</b>
<b>Bilance</b>	<b>10</b>
<b>Naudas plūsmu pārskats</b>	<b>11</b>
<b>Pašu kapitāla izmaiņu pārskats</b>	<b>12</b>
<b>Finanšu pārskata pielikums</b>	<b>13</b>

## Informācija par Sabiedrību

---

Sabiedrības nosaukums	AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas Nr., vieta un datums	40003403040, Rīga, 1998. gada 23. jūlijs Veikta pārreģistrācija Komercreģistrā Rīgā, 2002. gada 28. decembrī Atkārtoti izsniegta apliecība 2008. gada 20. jūnijā
Juridiskā adrese	Doma laukums 4, Rīga, LV – 1050, Latvija
Ofisa atrāšanās adrese:	Elizabetes iela 41/43, 2. stāvs, Rīga, LV – 1010, Latvija
Apdrošināšanas starpniecības departamenta atrāšanās vieta:	Grēdu iela 4a, 2. Stāvs, Rīga, LV-1019, Latvija
Valde	<b>Marina Baranovska</b> – valdes priekšsēdētāja no 2011. gada 14.janvāra <b>Jānis Sprinģis</b> – valdes loceklis no 2011. gada 14.janvāra <b>Normunds Šuksts</b> – valdes priekšsēdētājs no 2008. gada 19.aprīļa līdz 2011. gada 14.janvārim <b>Marina Baranovska</b> – valdes locekle no 2008. gada 19.aprīļa līdz 2011. gada 14.janvārim
Padome	<b>Rolands Paņko</b> - padomes priekšsēdētājs <b>Andris Riekstiņš</b> – padomes priekšsēdētāja vietnieks <b>Jēkabs Krieviņš</b> – padomes loceklis
Akcionāri	<b>SIA „Riska investīciju sabiedrība”</b> (51%), Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, Latvija <b>SIA „NKK”</b> (6%), Ganu iela 4-37, Rīga, LV-1010, Latvija <b>SIA „Biznesa Sistēmas”</b> (43%), Elizabetes iela 33-10, Rīga, LV-1010, Latvija
Revidents	<b>SIA „Ernst &amp; Young Baltic”</b> , Muitas iela 1A, Rīga, LV-1010, Latvija Licence Nr.17  Mārtiņš Valters LR zvērināts revidents sertifikāts Nr. 185
Pārskata gads	2010. gada 1. janvāris – 2010. gada 31. decembris

## Vadības ziņojums

2010. gadā, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, Latvijas iekšzemes kopprodukts (IKP) samazinājies par 0.3%, kas ir tuvu iepriekš atsevišķu finanšu analītiķu izteiktajām prognozēm. Tādējādi, Latvijā pagājušajā gadā bija visvājākā izaugsme Baltijas valstīs, jo Igaunijā un Lietuvā IKP 2010. gadā pieauga. 2010. gada pēdējā ceturksnī Latvijā tika reģistrēts 3.6% liels ekonomikas pieaugums salīdzinājumā ar šo pašu periodu 2009. gadā. Latvijas ekonomiku balstīja spēcīga pēckrīzes ekonomiku atkopšanās galvenajos valsts eksporta tirgos – piemēram, Zviedrijā.

Neraugoties uz salīdzinoši zemo ekonomikas izaugsmi, Latvijas ekonomikā 2010. gads ienesa zināmu stabilizāciju. Samazinājās riski finanšu sistēmā, ko atspoguļoja arī krītošais Latvijas valsts parāda ienesīgums – piemēram, 2014. gada Latvijas valsts eiro obligācijām ikgadējais ienesīgums samazinājās no 6.67% 2009. gada beigās, līdz 4.11% 2010. gada beigās.

2010. gada rudenī notikušās Saeimas vēlēšanas neradīja būtiskas izmaiņas valsts politikā – jaunievelētie politiķi būtībā turpināja iepriekšējās valdības uzsāktos darbus. Latvijas valdība sadarbībā ar starptautiskajiem aizdevējiem turpināja mērķtiecīgi konsolidēt Latvijas valsts budžetu gan samazinot tēriņus, gan ceļot nodokļus, lai palielinātu ieņēmumus. Budžeta konsolidācija, kas norit atbilstoši iepriekš izstrādātajam plānam, palielināja investoru uzticību Latvijas finanšu sistēmai un Latvijas lata valūtas kursa piesaistei eiro – kā minēts, samazinoties finanšu un politiskajiem riskiem, tas atspoguļojās gan valsts parāda, gan starpbanku aizdevumu procentu līkņu kritumā.

Konsekvents valdības darbs, kura mērķis ir Latvijas ekonomikas atgriešanās pie ilgtspējīgas un noturīgas izaugsmes, rada labvēlīgu un stabilu vidi biznesa attīstībai. Neraugoties uz to, bažas izraisa kvalificēta darbaspēka aizplūšana uz ārvalstīm un salīdzinoši lielais bezdarba līmenis, kas saglabājas augstā līmenī – darba meklētāju īpatsvars ekonomiski aktīvo iedzīvotāju kopskaitā pēc Centrālās statistikas pārvaldes datiem sastāda aptuveni 17% (2010. gada 4. ceturksnis). Lielais bezdarba līmenis atstāj negatīvu iespaidu uz iedzīvotāju tēriņiem un kopējo pieprasījumu ekonomikā. Tādējādi, banku sektors Latvijā joprojām ir visai piesardzīgs kredītešanas jomā – privātpersonu kredītešana nav tik aktīva kā pirmskrīzes gados. Tajā pašā laikā krītošās darbaspēka izmaksas un darba ražīguma pieaugums veicina Latvijas ekonomikas starptautiskās konkurētspējas atjaunošanos, kas liek raudzīties uz nākotni ar pozitīvu skatu. Ekonomikas evolūciju atspoguļo arī valsts tekošais konts, kur deficītu ir nomainījis pārpalikums.

Valdības šobrīd īstenotā ekonomikas politika arī vieš cerības par potenciāli veiksmīgu eiro ieviešanu kā Latvijas valsts valūtu 2014. vai kādā no nākamajiem gadiem – vienotās Eiropas valūtas ieviešana Latvijā mazinātu finanšu riskus un veicinātu ekonomiskās aktivitātes pieaugumu, ko atbalstītu arī ekonomikas struktūras uzlabošanās un konkurētspējas pieaugums.

Lai gan prognozes par Latvijas ekonomikas turpmāko attīstību ir pozitīvas, saglabājas vairāki riska faktori, kas ekonomiku varētu ietekmēt negatīvi. Augstie kopējā parāda līmeņi un budžeta deficīti atsevišķās pasaules attīstītajās valstīs, atsevišķu centrālo banku pieņemtā stimulējošā monetārā politika un valsts parāda pirkšana rada nākotnes inflācijas draudus. Noteiktu valstu lielie kopējā parāda līmeņi, gaidāmā budžetu konsolidācija un arī privātā sektora parādu līmeņa mazināšanās var bremsēt ekonomisko aktivitāti, kuru negatīvi ietekmē arī straujais izejvielu cenu pieaugums.

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Hipo Fondi”” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība uzskata, ka sagaidāmā Latvijas ekonomikas izaugsmes atjaunošanās nākamajos gados un valdības īstenotās reformas ilgtermiņā veicinās uzņēmumiem labvēlīgas biznesa vides attīstību – sekojoši, pieaugošie iedzīvotāju ienākumi un uzkrājumi radīs labu pamatu aktīvu pārvaldes biznesa attīstībai. Jau šobrīd zemās centrālo banku refinansēšanas likmes un, attiecīgi, zemās komercbanku klientiem piedāvātās depozītu procentu likmes veicina klientu piesaisti ieguldījumu produktiem, kas var piedāvāt potenciāli lielāku ienesīgumu.

Nemot vērā šos faktorus, Sabiedrība 2010. gadā izveidoja divus jaunus atvērtos ieguldījumu fondus: „Hipo Globālo obligāciju investīciju fondu”, kas ir domāts konservatīvākiem investoriem, un „Hipo Globālo kopējā ienesīguma fondu”, kas līdzekļus iegulda uzņēmumu akcijās jeb kapitāla vērtspapīros un ir domāts investoriem, kas vēlas uzņemties lielāku risku, lai gūtu potenciāli lielāku peļņu. Tika izveidoti arī divi slēgtie ieguldījumu fondi: „Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds I” un „Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II”, kas teiksies izmantot iespējas, ko rada Latvijas nekustamo īpašumu tirgus atgūšanās no recesijas. Kopējais fondu aktīvu apjoms 2010. gada beigās bija 18.02 milj. EUR. Raugoties uz priekšu nākotnē, Sabiedrība pastiprinās jaunu klientu piesaisti gan ar mārketinga aktivitātēm, gan ar tiešās pārdošanas darbu, ko veic klientu attiecību menedžeri. Pakāpenisku jaunu klientu piesaisti veicina Sabiedrības iepriekš

## Vadības ziņojums

īstenotās mārketinga un publisko attiecību aktivitātes, kas uzlabo publisko atpazīstamību un uzņēmuma reputāciju.

Izmantojot VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” nodaļu tīklu un tiešās pārdošanas iespējas, 2010. gadā ir izdevies palielināt 2. pensiju līmeņa plānu klientu skaitu no 39 319 līdz 51 014. Sabiedrības tirgus daļa attiecīgi ir pieaugusi no 3.59% līdz 4.54%, rēķinot pēc pensiju 2. līmeņa plānu klientu skaita.

Atbilstoši klientu skaita pieaugumam, gada laikā pieauga arī 2.līmeņa pensiju plānos pārvaldīto līdzekļu apjoms:

	NAV 31.12.2010.	NAV 31.12.2009.	Izmaiņas
	LVL	LVL	%
<b>Pensiju plāns</b>			
„Jūrmala”	15 241 790	12 277 490	24.14%
„Rivjera”	6 766 305	2 605 304	159.71%
„Safari”	10 170 932	8 120 999	25.24%
<b>Kopā</b>	<b>32 179 027</b>	<b>23 003 793</b>	<b>39.89%</b>

\*NAV - Tīrā aktīvu vērtība

2010. gadā Sabiedrība turpināja relatīvi konservatīvu 2. līmeņa pensiju plānu līdzekļu ieguldīšanas politiku, salīdzinājumā ar konkurentiem izvēloties ieguldīt mazāku aktīvu proporciju kapitāla vērtspapīros. Tādējādi, Sabiedrības pensiju plānu ienesīgums bija zem vidējā nozares rādītāja. Sekojošā tabula apkopo Sabiedrības pārvaldīto pensiju plānu reitingus pēc ienesīguma.

Pensiju plāns	Plānu grupa	Ienesīgums 2010. gadā	Plānu skaits grupā	Reitings pēc ienesīguma
„Jūrmala”	Konservatīvais	5.03%	10	7
„Rivjera”	Aktīvais	5.12%	13	12
„Safari”	Aktīvais	5.91%	13	11

(Informācija no [www.manapensija.lv](http://www.manapensija.lv).)

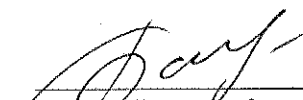
Jāņem vērā, ka Latvijas augstais bezdarba līmenis, iedzīvotāju algu samazinājums, ko izraisīja ekonomikas struktūras izmaiņas, un obligāto atskaitījumu samazināšana 2. pensiju līmenim līdz 2% no bruto darba samaksas negatīvi ietekmē potenciālos Sabiedrības ienākumus.

2010. gada beigās Sabiedrība kopumā pārvaldīja individuālos ieguldījumu portfeļus ar kopējo summu 179.79 milj. LVL apmērā, no kuriem 107.96 milj. LVL veidoja Hipotēku Bankas likviditātes un investīciju portfeļi. Salīdzinājumā, 2009. gada beigās Sabiedrība kopumā pārvaldīja individuālos ieguldījumu portfeļus ar kopējo summu 142.5 milj. LVL, no kuriem 77 milj. LVL veidoja Hipotēku Bankas likviditātes, tirdzniecības un investīciju vērtspapīru portfeļi.

Lai veicinātu Sabiedrības tālāko attīstību un klientu uzticības pieaugumu, 2010. gada septembrī viens no akcionāriem (SIA „Biznesa sistēmas”) palielināja Sabiedrības pamatkapitālu par 210 tūkstošiem latu.

Raugoties uz priekšu, Sabiedrības prioritātes 2011. gadā būs:

- (1) tirgus daļas palielināšana 2. līmeņa pensiju plānu pārvaldē;
- (2) ienākumu bāzes diversificēšana attīstot jaunus ieguldījumu produktus (ieguldījumu fondus);
- (3) jaunu klientu piesaiste esošajiem ieguldījumu produktiem un arī individuālo portfeļu pārvaldes pakalpojumam;
- (4) Sabiedrības atpazīstamības un reputācijas nostiprināšana.

  
 Mariņa Baranovska  
 Valdes priekšsēdētāja  
 2011. gada 25.martā

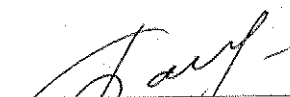
## ***Paziņojums par vadības atbildību***

---

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Hipo Fondi”” (turpmāk tekstā - Sabiedrība) vadība ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu. Sabiedrības finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 40. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, tās 2010. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Vadība apliecina, ka pārskata gadā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un veiktie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti. Vadība apliecina, ka Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanās un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Vadība ir atbildīga arī par Finanšu un kapitāla tirgus komisijas norādījumu un citu uz ieguldījumu un brokeru sabiedrībām attiecināmu Latvijas Republikas likumu prasību izpildi.

  
Marina Baranovska  
Valdes priekšsēdētāja

2011. gada 25. martā

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"” akcionāriem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"” (turpmāk tekstā - Uzņēmums) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 9. līdz 40. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2010. gada 31. decembra bilanci, 2010. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

#### Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pierādību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

#### Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"” finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

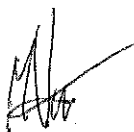
Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā,  
2011. gada 25. martā



Mārtiņš Valters  
LR zvērināts revidents  
Sertifikāts Nr. 185

**Apvienotais ienākumu pārskats par 2010. gadu**

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL koriģēts
Procentu ienākumi	7	12 976	59 520
Procentu izdevumi	9	(2 072)	(21 378)
<b>Neto procentu ienākumi</b>		<b>10 904</b>	<b>38 142</b>
Komisijas naudas ienākumi	4	775 589	476 464
Komisijas naudas un tamlīdzīgi izdevumi	5	(18 843)	(12 367)
<b>Neto komisijas ienākumi</b>		<b>756 746</b>	<b>464 097</b>
Neto peļņa no tirdzniecībai turētajiem finanšu instrumentiem	6	34 504	34 989
Peļņa / (zaudējumi) no pārdošanai pieejamajiem finanšu instrumentiem	15	13 755	(4 393)
Pārējie ieņēmumi	8	4 667	3 225
Administratīvie izdevumi	10, 32	(294 345)	(248 563)
Personāla izdevumi	11	(271 978)	(203 067)
<b>Peļņa pirms uzņēmuma ienākuma nodokļa aprēķināšanas</b>		<b>254 253</b>	<b>84 430</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis	31	(47 960)	(3 259)
<b>Pārskata gada peļņa</b>		<b>206 293</b>	<b>81 171</b>
<b>Citi pārskata gada ienākumi</b>			
Pārdošanai pieejamo vērtspapīru pārvērtēšana		-	64
<b>Pārskata gada ienākumi kopā</b>		<b>206 293</b>	<b>81 235</b>

Pielikums no 12. līdz 40. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Sabiedrības Valdes vārdā 2011. gada 25. martā finanšu pārskatus, kas atspoguļoti no 8. līdz 40. lapai apstiprināja un parakstīja:


  
 Marija Baranovska  
 Valdes priekšsēdētāja

**Bilance 2010. gada 31. decembrī**

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL koriģēts
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12	375 998	35 814
Terminnoguldījumi	13	14 003	70 558
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	14	282 578	234 558
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	15	-	584 724
Atvasinātie līgumi	16	1 056	-
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	17	67 003	71 716
Atliktā nodokļa aktīvs	31	5 099	10 167
Nemateriālie aktīvi	18	3 004	4 087
Pamatlīdzekļi	18	5 251	1 212
<b>Aktīvi kopā</b>		<b>753 992</b>	<b>1 012 836</b>
<b>Saistības</b>			
Īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm	19	-	668 572
Uzkrātie izdevumi	20	48 302	73 556
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	21	31 099	13 426
Pārējās saistības	22	6 645	5 565
<b>Saistības kopā</b>		<b>86 046</b>	<b>761 119</b>
<b>Pašu kapitāls</b>			
Akciju kapitāls	23	550 000	340 000
Pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	24	-	64
Iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi		(88 347)	(169 518)
Pārskata gada peļņa		206 293	81 171
<b>Pašu kapitāls kopā</b>		<b>667 946</b>	<b>251 717</b>
<b>Pašu kapitāls un saistības kopā</b>		<b>753 992</b>	<b>1 012 836</b>

Pielikums no 12. līdz 40. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Sabiedrības Valdes vārdā 2011. gada 25. martā finanšu pārskatus, kas atspoguļoti no 8. līdz 40. lapai apstiprināja un parakstīja:

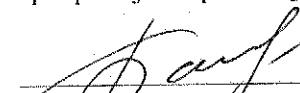
  
 Marija Baranovska  
 Valdes priekšsēdētāja

## Naudas plūsmu pārskats par 2010. gadu

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL korigēts
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>			
<b>Pārskata gada peļņa</b>		<b>254 253</b>	<b>84 430</b>
Korekcijas:			
nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	18	1 609	1 266
aprēķinātie procentu ienākumi	7	(12 976)	(59 520)
nerealizētās vērtības pieaugums no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6	(26 662)	(10)
nerealizētās vērtības pieaugums no pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem	24	(64)	64
procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	9	2 072	21 378
		<b>218 232</b>	<b>47 608</b>
<b>Peļņa pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>			
Korekcijas:			
uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu samazinājums / (palielinājums)		4 713	(63 873)
pārējo saistību un uzkrāto izdevumu (samazinājums) / palielinājums		(24 174)	58 426
		<b>198 771</b>	<b>42 161</b>
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>			
Izdevumi procentu maksājumiem		(2 072)	(20 259)
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	21	(25 219)	-
		<b>171 480</b>	<b>21 902</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>			
Saņemtie procenti		11 799	44 644
Iegātātie pamatlīdzekļi		(4 565)	(1 137)
Termiņnoguldījumu samazinājums / (pieaugums)		58 558	(58 000)
Ieguldījumu finanšu instrumentos samazinājums / (pieaugums)		563 485	(686 541)
		<b>629 277</b>	<b>(701 034)</b>
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>			
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>			
Aizņēmumu (samazinājums) / pieaugums		(668 572)	667 452
Iemaksa akciju kapitāla palielināšanai		210 000	-
		<b>(458 572)</b>	<b>667 452</b>
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>			
<b>Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums / (samazinājums)</b>		<b>342 183</b>	<b>(11 680)</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>		<b>47 814</b>	<b>59 494</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	25	<b>389 997</b>	<b>47 814</b>

Pielikums no 12. līdz 40. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Sabiedrības Valdes vārdā 2011. gada 25. martā finanšu pārskatus, kas atspoguļoti no 8. līdz 40. lapai apstiprināja un parakstīja:

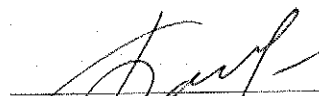
  
 Marina Baranovska  
 Valdes priekšsēdētāja

**Pašu kapitāla izmaiņu pārskats par 2010. gadu**

	Akciju kapitāls LVL	Pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve LVL	Nasadalītā peļņa / (zaudējumi) LVL	Pašu kapitāls kopā LVL
<b>2008. gada 31. decembrī</b>	<b>340 000</b>	-	<b>(169 518)</b>	<b>170 482</b>
Citi pārskata gada ienākumi -				
Pārdošanai pieejamo ieguldījumu patiesās vērtības izmaiņas	-	64	-	64
Pārskata gada peļņa (32.pielikums) (koriģēts)	-	-	81 171	81 171
<b>2009. gada 31. decembrī (koriģēts)</b>	<b>340 000</b>	<b>64</b>	<b>(88 347)</b>	<b>251 717</b>
Akciju kapitāla palielināšana (skat 23. pielikumu)	210 000	-	-	210 000
Pārdošanai pieejamo ieguldījumu patiesās vērtības izmaiņas	-	(64)	-	(64)
Pārskata gada peļņa	-	-	206 293	206 293
<b>2010. gada 31. decembrī</b>	<b>550 000</b>	-	<b>117 946</b>	<b>667 946</b>

Pielikums no 12. līdz 40. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Sabiedrības Valdes vārdā 2011. gada 25. martā finanšu pārskatus, kas atspoguļoti no 8. līdz 40. lapai apstiprināja un parakstīja:

  
 Marina Baranovska  
 Valdes priekšsēdētāja

## Finanšu pārskata pielikums

### 1 Vispārēja informācija un uzskaites un novērtēšanas metodes – vispārīgie principi

#### *Informācija par Sabiedrības darbību*

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir dibināta 1998.gada 23.jūlijā. Pēdējas izmaiņas AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” (tālāk tekstā – Sabiedrība) akcionāru sastāvā notika 2008.gada februārī, kuras rezultāta izmainījās Sabiedrības nosaukums no AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Suprema fondi”” uz AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””.

2010. gada septembrī Sabiedrības akcionārs ir palielinājis Sabiedrības pamatkapitālu par 210 tūkstošiem latiem. Pēc pamatkapitāla palielināšanas Sabiedrības kontrolpakete joprojām pieder VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankai. Esošais Akcionāru sastāvs ir atspoguļots finanšu pārskata sadaļā Informācija par sabiedrību (3. lpp.)

Sabiedrības darbības pamatvirziens ir aktīvu pārvaldīšana. 2010.gadā Sabiedrība nodibināja divus jaunus atvērtos ieguldījumu fondus „Hipo globālais obligāciju investīciju fonds” un „Hipo globālais kopējā ienesīguma fonds” un divus slēgtos ieguldījumu fondus „Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds I” un „Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II”, līdz ar to paplašinot klientiem sniegto pakalpojumu loku. 2010. gadā Sabiedrība turpināja piedāvāt saviem klientiem valsts fondēto pensiju plānu: „Jūrmala”, „Rivjera” un „Safari” līdzekļu pārvaldīšanas pakalpojumus, finanšu instrumentu individuālos pārvaldīšanas un apdrošināšanas starpniecības pakalpojumus.

#### *Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes*

Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kas ir spēkā bilances datumā, un ievērojot Finanšu un kapitāla tirgus komisijas apstiprinātos banku, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata sagatavošanas noteikumus.

Šajā pielikumā ir atspoguļoti nozīmīgākie uzskaites principi, kas izmantoti šo finanšu pārskatu sagatavošanā. Minētie principi tika konsekventi izmantoti visos uzrādītajos gados, ja vien nav norādīts citādi. Sabiedrības bilance 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī sastādītas, izmantojot likviditātes metodi.

#### *Jaunu vai pārskatītu standartu un interpretāciju piemērošana*

Pārskata gadā Koncerns piemērojis šādus jaunus un grozītus SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretācijas:

- Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzišana un novērtēšana” – Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi;
- SFPIK 12. interpretācija „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;
- SFPIK 17. interpretācija „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem”;
- SFPIK 18. interpretācija „Klientu aktīvu pārvedumi”;
- SFPS uzlabojumi (izdoti 2008. un 2009. gadā un spēkā 2010. gada 1 janvārī).

2010. gadā pieņemtie standarti neietekmēja Sabiedrības finanšu pārskatu, jo Sabiedrībai nav šajās izmaiņās aplūkoto finanšu pārskata posteņu un darījumu.

#### *Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā*

Sabiedrība nav piemērojusi šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

*Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”*

(spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi maina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz atsevišķiem finanšu aktīvu nodošanas veidiem. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Sabiedrības finanšu pārskatu, jo tā neizmanto šādus nodošanas veidus.

## **Finanšu pārskata pielikums**

---

### *IFRS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”*

(spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)  
IFRS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmās divas šī standarta daļas, ieviešot jaunu finanšu aktīvu klasifikācijas un novērtēšanas sistēmu, kā arī nosakot jaunas finanšu saistību uzskaites prasības. Sabiedrība vēl nav novērtējusi šī standarta ieviešanas iespējamo ietekmi.

### *Grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi”*

(spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).  
Grozījumi sniedz praktisku norādi, kā noteikt, vai uzņēmums, kas atzīst ar patiesajā vērtībā uzskaitītajiem ieguldījuma īpašumiem saistīto atlikto nodokli, plāno atgūt ieguldījuma īpašumu uzskaites vērtību, izmantojot vai pārdodot attiecīgos īpašumus. Minēto problēmu šie grozījumi atrisina, nosakot, ka uzskaites vērtība tiek atgūta, pārdodot ieguldījuma īpašumus. Sabiedrība vēl nav novērtējusi šo izmaiņu ieviešanas iespējamo ietekmi.

### *Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”*

(spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).  
Grozījumos sniegta vienkāršota saistītās personas definīcija, skaidrāk atklājot saistītās personas jēdziena nozīmi un likvidējot līdzšinējā definīcijā pastāvošās neatbilstības. Grozījumi paredz valsts uzņēmumiem (uzņēmumiem, kurus kontrolē, kopīgi kontrolē vai būtiski ietekmē valsts) vairākus atbrīvojumus attiecībā uz šādas informācijas sniegšanu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tā var ietekmēt finanšu pārskatā sniegto informāciju par darījumiem ar saistītām personām.

### *Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Tiesību emisiju klasifikācija*

(spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).  
Grozījumos mainīta finanšu saistību definīcija, izslēdzot no tās atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Sabiedrībai nav šādu instrumentu.

### **SFPS uzlabojumi**

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk, taču tie vēl jāpieņem ES. Tālāk tekstā minēto grozījumu pieņemšanas ietekmē var mainīties Sabiedrības grāmatvedības politika, taču Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”.

### *Grozījumi SFPIK 14. interpretācijā „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība*

(spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).  
Grozījumi maina nākotnes iemaksu priekšapmaksas uzskaiti gadījumos, ja ir spēkā minimālā finansējuma prasība. Šie grozījumi neietekmēs finanšu pārskatus, jo Sabiedrībai nav fiksēto pabalstu aktīvu.

### *SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem”*

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

## **Finanšu pārskata pielikums**

---

### ***Nauda un tās ekvivalenti***

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošo banku kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

### ***Finanšu instrumenti***

Finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pārdošanai pieejamie un līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kā arī aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

#### ***Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos***

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tirdzniecībai turētie aktīvi. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ir tie instrumenti, kurus Sabiedrība tur vienīgi ar nolūku gūt peļņu no finanšu instrumentu cenu īstermiņa svārstībām. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ietver iegādātās ieguldījumu fondu apliecības un hipotekārās ķīlu zīmes.

#### ***Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi***

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi ir finanšu instrumenti, kurus Sabiedrība tur nenoteiktu laiku un kas var tikt pārdoti likviditātes vajadzībām vai arī mainoties procentu likmēm un valūtas kursiem. Pārdošanai pieejamie finanšu instrumenti ietver hipotekārās ķīlu zīmes.

#### ***Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti***

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti ir ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Sabiedrība ir nolēmusi un spēj turēt līdz termiņa beigām. 2010. gadā līdz termiņa beigām turētie aktīvi sastāvēja no parāda vērtspapīriem.

#### ***Aizdevumi un debitoru parādi***

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kas netiek kotēti aktīvajā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi ietver aizdevumus, debitoru parādus, termiņnoguldījumus un citus finanšu aktīvus, kuri atbilst šīs klasifikācijas kritērijiem.

#### ***Atvasinātie finanšu instrumenti***

Atvasinātie finanšu instrumenti, tajā skaitā valūtas mijmaiņas līgumi, tie ir tirdzniecībai turētie aktīvi, sākotnēji bilancē tiek atzīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām vai diskontētas naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie līgumi tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Izmāņas patiesajā vērtībā tiek iekļautas peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskata pozīcijā „Neto peļņa no tirdzniecībai turētajiem finanšu instrumentiem”.

#### ***Atzīšana/ izslēgšana***

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Sabiedrība ir nodevusi visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie tiek novērtēti pēc to iegādes vērtības, kas ir par tiem sniegtās atlīdzības patiesā vērtība. Iegādes vērtībā tiek iekļautas darījumu izmaksas, kuras tieši attiecas uz iegādāto finanšu aktīvu – izņēmums ir tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi.

#### ***Vērtības samazināšanās***

Uzkrājumi aizdevumu un debitoru parādu, kā arī pārdošanai pieejamo un līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu vērtības samazinājumam tiek izveidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Sabiedrība nevarēs saņemt debitoru parādus, pārdošanai pieejamos un līdz termiņa beigām turētos ieguldījumus pilnā vērtībā, atbilstoši sākotnēji noteiktajiem atmaksas termiņiem. Ilgstošas debitora finansiālas grūtības, bankrota iestāšanās vai reorganizācijas varbūtība un saistību neizpilde, vai atmaksas termiņu kavējums (vairāk kā 30 dienas), tiek uzskatīti par finanšu aktīvu vērtības samazināšanās indikatoriem. Aktīvu atgūstamā vērtība ir plānotās naudas plūsmas tagadnes vērtība, kas noteikta, pielietojot diskonta likmi, kura vienāda ar sākotnējo

## Finanšu pārskata pielikums

efektīvo procentu likmi. Aktīva uzskaites vērtība tiek samazināta, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summa tiek iekļauta zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā. Ja pārdošanai pieejamiem ieguldījumiem pastāv vērtības samazinājuma pierādījumi, kumulatīvie zaudējumi no vērtības samazināšanās, kas aprēķināti kā starpība starp aktīva iegādes vērtību un patreizējo patieso vērtību, atskaitot iepriekš atzītos zaudējumus no vērtības samazināšanās, tiek izslēgti no kapitāla un atzīti zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā. Zaudējumi no kapitāla vērtspapīru vērtības samazināšanās, kas atzīti kā zaudējumi, netiek atcelti. Zaudējumi no parāda vērtspapīru vērtības samazināšanās, kas atzīti zaudējumos, vēlāk var tikt atcelti, ja ir notikusi patiesās vērtības palielināšanās, kuru var objektīvi attiecināt uz notikumu pēc zaudējumu no vērtības samazināšanās atzīšanas. Brīdī, kad aizdevums vai debitoru parāds, pārdošanai pieejamais vai līdz termiņa beigām turēts ieguldījums kļūst neatgūstams, tas tiek savstarpēji norakstīts ar uzkrājumu kontu attiecīgajam finanšu aktīvam. Iepriekš norakstīto summu turpmākā atgūšana tiek uzskaitīta kā ieņēmumi apvienotajā ienākumu pārskatā.

### Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas

Pēc sākotnējās atspoguļošanas bilancē visi tirdzniecībai turētie un pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, izmantojot kotētas tirgus cenas. To instrumentu vērtību, kuriem nav kotētas tirgus cenas aktīvā tirgū vai kuru patieso vērtību nevar pamatoti noteikt saskaņā ar novērtēšanas modeļiem, kas balstīti uz aktīvā tirgū pieejamo informāciju, uzrāda pēc pašizmaksas. Aktīvā tirgū kotētajiem finanšu instrumentiem patieso vērtību nosaka pēc piedāvājuma cenām pārskata datumā vai attiecīgā tirgus pēdējā darba dienā. Nepastāvot finanšu instrumenta aktīvajam tirgum, tiek izmantotas diskontētās naudas plūsmas un citi atbilstoši vērtēšanas modeļi, ja šādu modeļu izmantošana ļauj pamatoti novērtēt finanšu instrumenta patieso vērtību.

2009.gadā Sabiedrība izmantoja likviditātes trūkuma diskonta piemērošanas metodi, lai pamatoti novērtētu hipotekāro ķīlu zīmju patieso vērtību. Šo finanšu aktīvu patiesā vērtība tika koriģēta ar likviditātes diskonta koeficientu, kuru nosaka Sabiedrības līdzekļu pārvaldnieks un kura lieluma noteikšana bija atkarīga no šādiem faktoriem: finanšu aktīva tirgus likviditātes un aktivitātes, potenciālais finanšu aktīva tirgus dziļums, finanšu aktīva pozīcijas apjoms.

Likviditātes trūkuma diskonta piemērošanas metodes formula:

$$PV = PC * (1 - LDL), \text{ kur}$$

*PV* – finanšu aktīvu patiesā vērtība;

*PC* – pēdējā piedāvājuma cena (BID price) pārskata datumā vai attiecīgā tirgus pēdējā darba dienā;

*LDL* – likviditātes diskonta likme.

2010. gadā hipotekāro ķīlu zīmju patiesās vērtības noteikšanai tika izmantota Rīgas Fondu biržas pēdējā publiski pieejamā cena (Last BID price), kura nebija koriģēta ar likviditātes diskonta koeficientu. Likviditātes koeficienta nepiemērošana ir saistīta ar to, ka atlikušais vērtspapīru skaits ir salīdzinoši neliels, līdz ar to, ņemot vērā tirgus situācijas uzlabošanos 2010. gadā, palika vieglāk pārdod šos vērtspapīrus, kā arī atlikušās hipotekārās ķīlu zīmes dzēšanas termiņš ir īss.

Tirdzniecībai turēto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī realizētā peļņa vai zaudējumi no augstāk minētajiem finanšu instrumentiem tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskata pozīcijā „Neto peļņa no tirdzniecībai turētajiem finanšu instrumentiem”.

Izmaiņas pārdošanai pieejamo finanšu instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas citos pārskata gada ienākumos, izņemot aktīvu vērtības samazināšanās zaudējumus.

Finanšu aktīvi, aizdevumi un debitoru parādi, un līdz termiņa beigām turētie aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot faktiskās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu.

7.SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem

## **Finanšu pārskata pielikums**

---

avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo Sabiedrības pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorīgētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus;
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas);
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

2010. gadā Sabiedrība piemēroja 1. un 2. līmeņa patiesās vērtības hierarhiju. 2010. gadā netika veikta finanšu aktīvu pārklasifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas hierarhijām.

### *Neto peļņa no tirdzniecībai turētajiem finanšu instrumentiem*

Neto nerealizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā turētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināta kā patiesās vērtības gada beigās un patiesās vērtības gada sākumā vai iegādes vērtības starpība.

Neto realizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā turētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināta kā pārdošanas vērtības un patiesās vērtības gada sākumā vai iegādes vērtības starpība.

### *Neto peļņa vai zaudējumi no pārdošanai pieejamiem finanšu instrumentiem.*

Pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārdošanas vai vērtības samazināšanās gadījumā, uzkrātās patiesās vērtības izmaiņās tiek iekļautas peļņa vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā „Neto peļņa vai zaudējumi no pārdošanai pieejamiem finanšu instrumentiem”.

### *Ieņēmumu un izdevumu atzīšana*

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu. Sabiedrības pamatienākumi ir saņemtā komisijas nauda no aktīvu pārvaldīšanas, kā arī no apdrošināšanas starpniecības pakalpojumu izpildes.

### *Komisijas naudas ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas*

Komisijas naudas ienākumi tiek aprēķināti katru mēnesi kā noteikta daļa no pārvaldīto aktīvu apjoma.

### *Komisijas naudas ienākumi no apdrošināšanas starpniecības pakalpojumiem*

Komisijas naudas ienākumi tiek aprēķināti katru mēnesi kā noteikta daļa no pārdotās apdrošināšanas polišu prēmijas.

### *Procentu ienākumi un izdevumi*

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīvu/saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošo instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma. Procentu ieņēmumus nesošo aktīvu vērtības samazinājuma gadījumā procentu aprēķināšana tiek turpināta, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

## **Finanšu pārskata pielikums**

### **Uzkrātie izdevumi**

Uzkrātie izdevumi ietver saistības par precēm un pakalpojumiem, ko Sabiedrība saņēmusi pirms finanšu gada beigām, bet nav norēķinājusies. Šīs saistības ir bez nodrošinājuma un parasti apmaksājamas 30 dienu laikā pēc to atzišanas.

### **Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi**

Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Iegādes vērtībā tiek iekļautas izmaksas, kas tieši saistītas ar nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa iegādi.

Nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas perioda garumā, lai norakstītu nemateriālā ieguldījuma un pamatlīdzekļa iegādes vērtību līdz tā aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot šādas vadības noteiktas likmes:

<b>Pamatlīdzekļu veids</b>	<b>Gada likme</b>
Elektroniskās datu apstrādes iekārtas	25%
Mobilie telefoni	20%
Pārējais biroja aprīkojums	20%
<b>Nemateriālo ieguldījumu veids</b>	<b>Gada likme</b>
Datorprogrammas	20%
Preču zīme	10%
Licence pārvaldīšanas darbībai	10%

Aktīvu atlikušās vērtības un lietderīgās izmantošanas laiki tiek pārskatīti un nepieciešamības gadījumā koriģēti katra pārskata gada beigās.

Gadījumos, kad kāda nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa bilances vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa vērtība tiek nekavējoties norakstīta līdz tā atgūstamai vērtībai. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas, vai lietošanas vērtības.

Turpmākās izmaksas tiek iekļautas aktīva bilances vērtībā vai atzītas kā atsevišķs aktīvs tikai, kad pastāv liela varbūtība, ka ar šo posteni saistītie nākotnes saimnieciskie labumi ieplūdis Sabiedrībā un šī posteņa izmaksas var ticami noteikt. Šādas izmaksas tiek norakstītas attiecīgā pamatlīdzekļa atlikušajā lietderīgās lietošanas periodā.

Peļņa vai zaudējumi no aktīva izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem, un iekļauti tā perioda zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā, kurā tie radušies.

### **Uzkrājumi**

Uzkrājumi tiek atzīti, ja Sabiedrībai pastāv juridiskas vai pamatotas saistības kāda pagātnes notikuma dēļ, pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana un saistību apmēru iespējams pietiekami ticami novērtēt.

### **Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas**

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

### **Darbinieku labumi**

Darbinieku īstermiņa labumi, ieskaitot algu, sociālās apdrošināšanas iemaksas un uzkrājumus neizmantotiem atvaļinājumiem, tiek atzīti izmaksās, izmantojot uzkrāšanas principu.

## **Finanšu pārskata pielikums**

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

### **Nodokļi**

#### **Uzņēmumu ienākuma nodoklis**

Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata periodu sastāv no par pārskata periodu aprēķinātā un atliktā nodokļa. Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek atzīts peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā.

#### **Aprēķinātais nodoklis**

Par pārskata periodu aprēķināto nodokli aprēķina, ievērojot likuma “Par uzņēmumu ienākuma nodokli” prasības, nosakot ar nodokli apliekamo ienākumu un piemērojot likumā noteikto 15% nodokļa likmi 2010. gadam.

#### **Atliktais nodoklis**

Atliktais nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar saistību metodi attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu pārskatā un to vērtībām nodokļu aprēķinu mērķiem. Atliktā nodokļa aprēķinos tiek izmantotas bilances datumā spēkā esošās nodokļu likmes, kas sagaidāmas periodos, kad paredzēts realizēt attiecīgo atliktā nodokļa aktīvu vai nokārtot atliktā nodokļa saistības. Pagaidu atšķirības galvenokārt rodas, izmantojot atšķirīgas pamatlīdzekļu nolietojuma likmes, kā arī no uzkrātām izmaksām Sabiedrības finanšu pārskata publicēšanai, atvaļinājumiem un prēmijām. Atliktā nodokļa aktīvu atzīst, ja pastāv liela varbūtība, ka tiks gūta ar nodokli apliekama peļņa, uz kuru varēs attiecināt atskaitāmo pagaidu atšķirību.

#### **Pievienotās vērtības nodoklis (PVN)**

Uz 2010. gada 31. decembri Sabiedrība nav reģistrēta kā PVN maksātājs.

#### **Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana**

Šajos finanšu pārskatos atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā valūtā – latos (LVL). Sabiedrības finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Sabiedrība darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Sabiedrības uzskaites un pārskatu valūta.

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti LVL pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Visi monetārie aktīva un pasīva posteņi pārrēķināti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas kursa pārskata gada pēdējā dienā. Nemonetāros aktīvus un saistības, kas izteikti citās valūtās un kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā vai iegādes vērtībā, novērtē, piemērojot ārvalstu valūtu maiņas kursu darījuma dienā.

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
1 EUR	0.702804	0.702804
1 USD	0.535	0.489

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi ir atspoguļoti attiecīgā perioda peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā.

#### **Aktīvi pārvaldīšanā**

Aktīvi, kurus Sabiedrība pārvalda savu klientu uzdevumā, netiek iekļauti Sabiedrības aktīvos un līdz ar to netiek atspoguļoti Sabiedrības bilanci.

## Finanšu pārskata pielikums

### Aplēšu izmantošana finanšu pārskata sagatavošanā

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politikas 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 kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību bilances vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie 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 tekošo, gan nākamajos periodus. Sagatavojot finanšu pārskatus, Sabiedrības vadībai nācās veikt būtiskas aplēses vai izdarīt būtiskus pieņēmumus saistībā ar patiesās vērtības noteikšanu un atliktā nodokļa aprēķinu.

## 2 Riska vadības politikas

Risku pārvaldīšana un ierobežošana ir balstīta uz Sabiedrības valdes apstiprinātu risku vadības politiku.

Sabiedrība savus brīvos līdzekļus izvieto, ievērojot konservatīvu ieguldīšanas stratēģiju, ieguldot naudas līdzekļus termiņnoguldījumos, naudas fondu ieguldījumu apliecībās, hipotekārajās ķīlu zīmēs un parāda vērtspapīros ar dažādiem dzēšanas termiņiem. Ieguldījumu galvenais mērķis ir pamatsummas saglabāšana, nevis maksimāla peļņas gūšana.

Galvenie finanšu riski, kas saistīti ar Sabiedrības finanšu instrumentiem ir tirgus risks, kas sadalās cenas riskā, valūtas riskā un procentu likmju riskā, likviditātes risks un kredītrisks.

### Cenas risks

Cenas risks ir risks ciest zaudējumus finanšu instrumentu tirgus cenas neizdevīgu izmaiņu gadījumā. Cenas riska vadības mērķis ir vadīt un kontrolēt šo risku, nodrošinot pieņemamu šī riska līmeni.

Sabiedrība ir pakļauta cenas riskam, galvenokārt, saistībā ar Sabiedrības finanšu instrumentiem, kuri klasificēti kā patiesajā vērtība novērtētie aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, t.i. atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības.

Nākamajā tabulā atspoguļota Sabiedrības peļņas pirms nodokļiem jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Tirgus cenas izmaiņu svārstības (+5%, -5%) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenām.

	Bilances vērtība, neiekļaujot uzkrāto kuponu vērtību (LVL)	Tirgus cenas maiņas kāpums / kritums	Ietekme uz peļņu pirms nodokļiem (LVL)
2010	56 547	+5%	2 827
		-5%	(2 827)

**Finanšu pārskata pielikums****Ārvalstu valūtas risks**

Ārvalstu valūtas risks ir iespēja ciest zaudējumus no ārvalstu valūtā nominēto bilances posteņu pārvērtēšanas, mainoties ārvalstu valūtas kursam. Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu rezultāts ietekmē Sabiedrības naudas plūsmu un finanšu rezultātu. Ārvalstu valūtas atklātās pozīcijas Sabiedrībā tiek aktīvi kontrolētas un aktīvu un saistību valūtu struktūra tiek regulāri novērtēta. Lai nodrošinātos pret valūtas kursa svārstībām, tiek slēgti nākotnes līgumi ar termiņu līdz 3 mēnešiem.

Sabiedrības atvērtās valūtas pozīcijas sadalījumā pa valūtām 2010. gada 31. decembrī ir atspoguļotas šo finanšu pārskatu 27. pielikumā.

Sabiedrības peļņas un pašu kapitāla jutība pret izmaiņām ārvalstu valūtas maiņas kursos, pamatojoties uz 2010. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un vienkāršots scenārijs 5% izmaiņām USD uz LVL maiņas kursu, ir šāds:

**2010. gada 31. decembrī**

	Valūta	Bilances vērtība (LVL)	Valūtas kursa kāpums / kritums	Ietekme uz peļņu (LVL)	Ietekme uz pašu kapitālu (LVL)
Finanšu aktīvu kopsumma	USD	226 273	+5%	11 314	11 314
			-5%	(11 314)	(11 314)
Nākotnes līgumi	USD	1 056	+5%	(9 580)	(9 580)
			-5%	11 820	11 820

**2009. gada 31. decembrī**

	Valūta	Bilances vērtība (LVL)	Valūtas kursa kāpums / kritums	Ietekme uz peļņu (LVL)	Ietekme uz pašu kapitālu (LVL)
Finanšu aktīvu kopsumma	USD	184 012	+5%	9 201	9 201
			-5%	(9 201)	(9 201)
Finanšu saistību kopsumma	USD	185 949	+5%	(9 297)	(9 297)
			-5%	9 297	9 297

## Finanšu pārskata pielikums

### Procentu likmju risks

Procentu likmju risks ir saistīts ar iespējamiem zaudējumiem, kas Sabiedrībai var rasties, mainoties procentu likmēm. Lai kontrolētu procentu likmju risku, Sabiedrība regulāri kontrolē atbilstošu aktīvu un saistību procentu likmju atklātās pozīcijas.

Sabiedrība ir pakļauta procentu likmju riskam, galvenokārt, saistībā ar Sabiedrības finanšu instrumentiem, kuri klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un pārdošanai pieejamie aktīvi.

Procentu likmju izmaiņas 100 bāzes punktu apmērā finanšu instrumentiem ar mainīgu likmi būtu palielinājušas peļņu vai zaudējumus un kapitālu par zemāk minētajām summām:

	Procentu likmju maiņas kāpuma (+100 bāzes punkti) ietekme uz peļņu un pašu kapitālu (LVL)	Procentu likmju maiņas krituma (-100 bāzes punkti) ietekme uz peļņu un pašu kapitālu (LVL)
<b>2010. gads</b>		
Patiesajā vērtībā novērtētie aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 377	1 391
<b>2009. gads</b>		
Patiesajā vērtībā novērtētie aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6 643	6 614
	Procentu likmju maiņas kāpuma (+100 bāzes punkti) ietekme uz pašu kapitālu (LVL)	Procentu likmju maiņas krituma (-100 bāzes punkti) ietekme uz pašu kapitālu (LVL)
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	2 732	(2 715)

### Likviditātes risks

Piesardzīga likviditātes riska vadība nosaka pietiekamu naudas līdzekļu atlikumu uzturēšanu. Pirms naudas līdzekļu tiek izvietoti finanšu instrumentos, tiek rūpīgi izanalizēta nākotnes naudas plūsma. Ieguldījumi tiek veikti uz dažādiem termiņiem, lai nodrošinātu nepieciešamo naudas plūsmu Sabiedrības kontos. Sabiedrības aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušajiem termiņiem sniegts 28. pielikumā.

## Finanšu pārskata pielikums

### Kredītrisks

Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam, kas ir saistīts ar Sabiedrības prasībām pret kredītiestādēm, ieguldījumiem parāda instrumentos un debitoru parādiem. Pirms sadarbības uzsākšanas tiek veikta potenciālā darījumu partnera ekonomiskās darbības un finansiālā stāvokļa detalizēta analīze, kas turpinās visu sadarbības laiku. Maksimālo kredītrisku bilances datumā vislabāk atspoguļo finanšu aktīvu uzskaites vērtības. Tas attiecas arī uz amortizētajā iegādes vērtībā uzrādītajiem finanšu aktīviem, ja to dzēšanas termiņš iestājas ātrāk kā viena gada laikā.

Nākamā tabula atspoguļo būtisku, kredītriskam pakļautu finanšu aktīvu sadalījumu pēc emitentiem piešķirtajiem ilgtermiņa kredītreitingsiem (*Moody's Investors Service*):

	2010. gadā spēkā esošs reitings	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL	2009. gadā spēkā esošs reitings
Prasības uz pieprasījuma pret kredītiestādēm	- Baa3	375 844	19 556	- Baa3
	- A1	154	16 258	- A1
Termiņnoguldījumi			12 267	- Baa3
	- A1	14 003	58 291	- A1
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-A1	56 547	-	-
	-Baa2	226 31	234 558	-Baa2
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	-	-	584 724	-Baa2
Atvasinātie līgumi	- Baa3	1 056	-	-

### 3 Kapitāla pārvalde

Sabiedrības kapitāls ir plašāks jēdziens kā pašu kapitāls bilancē, un Sabiedrības mērķi kapitāla pārvaldībā ir šādi:

- nodrošināt atbilstību likumā noteiktajām kapitāla prasībām;
- saglabāt Sabiedrības spēju turpināt darbību nākotnē un nodrošināt peļņu akcionāriem;
- uzturēt pietiekošu kapitāla bāzi, lai varētu nodrošināt uzņēmējdarbības attīstību.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija pieprasa uzturēt noteiktu pašu kapitāla attiecību pret svērtajiem aktīviem un ārpusbilances posteņiem un nosacīto riska svērto aktīvu un ārpusbilances posteņu kopsummu, kas tiek noteikta kā tirgus risku kapitāla prasību kopsumma.

#### Kapitāla pietiekamība

Kapitāla pietiekamība tiek aprēķināta saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) prasībām. FKTK noteikumi pieprasa uzturēt kapitāla pietiekamību 8% apmērā. 2010. un 2009. gada 31. decembrī Sabiedrība atbilda Latvijas Republikas likuma „Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām” un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas prasībām attiecībā uz kapitāla pietiekamību. Skatīt 26. pielikumu ar kapitāla pietiekamības aprēķinu.

**Finanšu pārskata pielikums****4 Komisijas naudas ienākumi**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Komisijas ienākumi par valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšanu	394 838	186 585
Komisijas ienākumi par VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” portfeļa pārvaldīšanu	130 622	199 231
Komisijas ienākumi no apdrošināšanas starpniecības pakalpojumiem	134 385	51 321
Komisijas ienākumi par vērtspapīru portfeļu pārvaldīšanu	73 539	39 327
Komisijas ienākumi par atvērto ieguldījumu fondu pārvaldīšanu	32 161	-
Komisijas ienākumi par slēgto ieguldījumu fondu pārvaldīšanu	10 044	-
	<b>775 589</b>	<b>476 464</b>

**5 Komisijas naudas un līdzīgie izdevumi**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Komisijas maksas VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” par pakalpojumiem, saistītiem ar vērtspapīru portfeļa pārvaldīšanu	12 312	5 175
Komisijas maksas VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” par apdrošināšanas starpniecības pakalpojumiem	6 531	-
Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu Turētājbankas pakalpojumu izdevumi	-	281
Komisijas maksas par tiesībām sniegt SIA „Hipolīzings” klientiem apdrošināšanas starpniecības pakalpojumus	-	6 911
	<b>18 843</b>	<b>12 367</b>

**6 Neto peļņa no tirdzniecībai turētajiem finanšu instrumentiem**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Nerealizētā peļņa no tirdzniecības nolūkā turētiem vērtspapīriem	26 662	10
Peļņa / (zaudējumi) no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas	4 476	(1 033)
Peļņa no tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru tirdzniecības	3 366	36 012
	<b>34 504</b>	<b>34 989</b>

**7 Procentu ienākumi**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Procentu ienākumi no tirdzniecības nolūkā turētiem un pārdošanai pieejamiem vērtspapīriem	10 012	48 769
Procentu ienākumi no ieguldījumiem, kas turēti līdz termiņa beigām	-	6 688
Procentu ieņēmumi no termiņnoguldījumiem	2 964	4 063
	<b>12 976</b>	<b>59 520</b>

## Finanšu pārskata pielikums

### 8 Pārējie ieņēmumi

	2010 LVL	2009 LVL
Citi ieņēmumi	4 667	337
Pārmaksātās valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas par iepriekšējiem taksācijas periodiem	-	2 888
	<u>4 667</u>	<u>3 225</u>

### 9 Procentu izdevumi

	2010 LVL	2009 LVL
Procentu izdevumi par īstermiņa aizņēmumiem	2 072	21 378
	<u>2 072</u>	<u>21 378</u>

### 10 Administratīvie izdevumi

	2010 LVL	2009 LVL koriģēts
Reklāmas izmaksas, t.sk. kampaņu izstrāde, tirgus pētījumi*	112 146	184 967
Mārketinga un reprezentācijas izdevumi**	70 673	3 733
Profesionālie pakalpojumi***	59 689	27 959
Transporta izdevumi	15 501	8 242
Biroja izdevumi	18 057	9 245
Citi administratīvie izdevumi	13 554	10 649
FKTK finansēšanas maksa	3 116	2 500
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums	1 609	1 266
Soda nauda	-	2
	<u>294 345</u>	<u>248 563</u>

\* 2010. gada reklāmas izmaksu kopsumma LVL 107 146 apmērā, t.sk. kampaņu izstrāde, tirgus pētījumi, tika palielināta par LVL 5 000, kuri nekorektas izdevumu periodizācijas dēļ bija atspoguļota kā 2009. gada izdevumi.

\*\*Mārketinga izdevumi LVL 67 007 apmērā, kas bija saistīti ar Sabiedrības 2010. gadā veiktajām plašām klientu piesaistes aktivitātēm, saskaņā ar Uzņēmumu ieņēmumu likuma 5. pantu ir uzskatāmi par Sabiedrības izdevumiem, kas nav tieši saistīti ar saimniecisko darbību.

\*\*\* Atlīdzības kopsumma zvērinātu revidentu komercsabiedrībai SIA „Ernst & Young Baltic” par:

	2010 LVL	2009 LVL
Gada pārskata revīziju/ pārbaudi	1 936	-
Citu revīzijas uzdevumu veikšanu	1 936	-
Konsultācijām nodokļu jautājumos	1 458	-
	<u>5 330</u>	-

## Finanšu pārskata pielikums

### 11 Personāla izdevumi

	2010 LVL	2009 LVL
Atlīdzība par darbu	207 124	150 668
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	48 426	36 018
Atvaļinājumu uzkrājumi	16 401	16 358
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	27	23
	<b>271 978</b>	<b>203 067</b>

	2010	2009
Vidējais darbinieku skaits, ar kuriem ir noslēgti darba līgumi	9	8
Vidējais darbinieku skaits, ar kuriem ir noslēgti uzņēmumu līgumi	48	11
Vidējais nodarbināto darbinieku skaits	57	19

Apdrošināšanas starpniecības, juridisko, tulkošanas, mārketinga funkciju nodrošināšanai Sabiedrība uz uzņēmumu līgumu pamata nodarbināja papildus 48 (2009: 11 darbinieki) darbiniekus, no kuriem 45 (2009: 11 darbinieki) nodrošināja apdrošināšanas starpniecības pakalpojumu sniegšanu. Šo darbinieku atalgojums ir atkarīgs vienīgi no izpildītā darba apjoma par mēnesi.

#### Atlīdzība padomes un valdes locekļiem

Valdes locekļiem bruto izmaksātais atalgojums 2010.gadā bija LVL 56 227 (2009: LVL 58 616). 2010.gadā par vadības atalgojumu samaksātais sociālais nodoklis (24.09%) bija LVL 13 545 (2009: LVL 14 121). Padomes locekļi par savu darbību padomē atlīdzību nesaņem.

Pārskata periodā valdes un padomes locekļiem netika izsniegtas avansa, aizdevuma, galvojuma vai garantiju un tamlīdzīgu darījumu naudas summas.

### 12 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

2010. gada 31. decembrī Sabiedrības naudas līdzekļi sastāvēja no naudas līdzekļiem norēķinu kontos un naudas ieguldījuma uz pieprasījumu. Par naudas noguldījumu uz pieprasījumu tiek saņemti procenti LVL valūtai - 0,05% (2009: 0,4%).

	2010 LVL	2009 LVL
Naudas līdzekļi norēķinu kontos:		
VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”	19 843	4 556
A/S „SEB banka”	154	16 258
Naudas noguldījums uz pieprasījumu:		
VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”	356 001	15 000
	<b>375 998</b>	<b>35 814</b>

## Finanšu pārskata pielikums

### 13 Termiņnoguldījumi

2010.gada 31.decembrī Sabiedrības prasības pret kredītiestādēm sastāvēja no termiņnoguldījuma A/S „SEB banka” ar procentu likmi 0.35% gadā LVL 14 000 apmērā ar atlikušo termiņu līdz 2011.gada 10. janvārim, kā arī uzkrātajiem procentu ienākumiem par termiņieguldījumu LVL 3 apmērā (2009: VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” LVL 12 000 ar procentu likmi 9,5% gadā; A/S „SEB banka” LVL 58 000 ar procentu likmi 10,05% gadā).

	2010	2009
	LVL	LVL
Noguldījumu pamatsumma	14 000	70 000
Uzkrātie procenti	3	558
	<u>14 003</u>	<u>70 588</u>

Īstermiņa termiņnoguldījuma patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

### 14 Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

	2010	2009
	LVL	LVL
VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekārās ķīlu zīmes:		
ISIN: LV0000800217	226 031	184 012
ISIN: LV0000800688	-	50 546
Ieguldījumu apliecības (ISIN: LV0000400067)	56 547	-
	<u>282 578</u>	<u>234 558</u>

2010. gadā VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekāro ķīlu zīmju (LV0000800217) patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantota Rīgas Fondu biržas pēdējā publiski pieejamā cena (Last BID price) uz 31.12.2010. 2009. gadā VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekāro ķīlu zīmju (ISIN: LV0000800688, LV0000800217) patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantota likviditātes trūkuma diskonta piemērošanas metode.

2010. gadā Sabiedrība ir veikusi VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekāro ķīlu zīmju (ISIN: LV0000800688) pārdošanu, kuras rezultātā tiek gūta neto peļņa LVL 3 366 apmērā. Augstāk minētie finanšu instrumenti bija iegādāti 2009. gadā par kopēju summu LVL 50 854.

Atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” ieguldījumu apliecību (LV0000400067) patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantota šī fonda pārvaldīšanas sabiedrības publiski pieejamā atpakaļpirkšanas cena uz 31.12.2010.

## Finanšu pārskata pielikums

### 15 Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi

	2010 LVL	2009 LVL
VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekārās ķīlu zīmes (ISIN: LV0000800688)	-	584 724
	-	<b>584 724</b>

2010. gadā Sabiedrība ir veikusi VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekāro ķīlu zīmju (ISIN: LV0000800688) pārdošanu, kuras rezultātā tiek gūta neto peļņa LVL 13 755 apmērā. Augstāk minētie finanšu instrumenti bija iegādāti 2009. gadā par kopēju summu LVL 586 512.

2009. gada 15. augustā Sabiedrība ir veikusi VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekāro ķīlu zīmju (ISIN: LV0000800340) iegādi par kopēju summu 1 501 762 LVL. Līdz 2009. gada 31. decembrim visi augstāk minētie finanšu instrumenti tika pārdoti. Pārdošanas rezultātā radās zaudējumi 4 393 LVL apmērā.

### 16 Atvasinātie līgumi

Sabiedrība izmanto šādus atvasinātos finanšu instrumentus: valūtas nākotnes līgumi (currency forward) - līgumi par valūtas pirkšanu nākotnē un valūtas mijmaiņas līgumi (currency swaps) - līgumi, kas paredz apmaiņu ar maksājumu plūsmām. Mijmaiņas līgumu rezultātā notiek apmaiņa ar valūtām. Valūtas nākotnes līgumi tika noslēgti, lai samazinātu valūtas pozīcijas risku.

Atvasinātie finanšu instrumenti tiek izmantoti tikai Sabiedrības ārvalstu valūtu riska mazināšanai.

	2010			2009		
	Nosacītā saņemamā summa LVL	Patiesā vērtība Aktīvi	Saistības LVL	Nosacītā saņemamā summa LVL	Patiesā vērtība Aktīvi	Saistības LVL
Valūtas nākotnes līgumi	215 120	1 056	-	-	-	-
	<b>215 120</b>	<b>1 056</b>	-	-	-	-

Atvasinātie finanšu instrumenti, kas bija spēkā 2010. gada 31. decembrī, ietvēra nākotnes ārvalstu valūtas maiņas darījumu USD/LVL. Atvasinātā finanšu instrumenta slēgšanas datums ir 2011. gada 21. marts.

## Finanšu pārskata pielikums

### 17 Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Uzkrātie komisijas naudas ienākumi no:		
- pensiju plānu pārvaldīšanas	38 302	21 260
- slēgto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas	10 045	-
- ātvero ieguldījumu fondu pārvaldīšanas	4 035	-
- apdrošināšanas starpniecības pakalpojumiem	6 473	7 456
- vērtspapīru portfeļu pārvaldīšanas	1 479	6 621
- VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” portfeļa pārvaldīšanas	-	33 961
Uzkrātie nākamo periodu izdevumi	5 353	2 068
Citi aktīvi	1 316	350
	<b>67 003</b>	<b>71 716</b>

Uzkrāto ieņēmumu un nākamo periodu izdevumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

## Finanšu pārskata pielikums

### 18 Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

	Nemateriālie ieguldījumi LVL	Biroja aprikojums LVL	Kopā LVL
<b>01.01.2009.</b>			
Sākotnējā vērtība	6 684	460	7 144
Uzkrātais nolietojums	(1 649)	(67)	(1 716)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>5 035</b>	<b>393</b>	<b>5 428</b>
<b>Gads līdz 31.12.2009.</b>			
Sākotnējā bilances vērtība	5 035	393	5 428
Iegādāts	126	1 011	1 137
Nolietojums	(1 074)	(192)	(1 266)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>4 087</b>	<b>1 212</b>	<b>5 299</b>
<b>31.12.2009.</b>			
Sākotnējā vērtība	6 810	1 471	8 281
Uzkrātais nolietojums	(2 723)	(259)	(2 982)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>4 087</b>	<b>1 212</b>	<b>5 299</b>
<b>Gads līdz 31.12.2010.</b>			
Sākotnējā bilances vērtība	4 087	1 212	5 299
Iegādāts	-	4 565	4 565
Nolietojums	(1 083)	(526)	(1 609)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>3 004</b>	<b>5 251</b>	<b>8 255</b>
<b>31.12.2010.</b>			
Sākotnējā vērtība	6 810	6 036	12 846
Uzkrātais nolietojums	(3 806)	(785)	(4 591)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>3 004</b>	<b>5 251</b>	<b>8 255</b>

### 19 Īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm

2010. gada sākumā Sabiedrības īstermiņa aizņēmumi bija pagarināti: ASV dolāru aizņēmums - līdz 2010. gada 20. jūlijam, USD 380 524 apmērā ar procentu likmi 1,39% (USD Libor + 1%) gadā un eiro aizņēmums - līdz 2010. gada 04. augustam, EUR 687 526 apmērā ar procentu likmi 1,6970% (6M Euribor + 1%) gadā. Visi aizņēmumi bija pilnībā atmaksāti. Euro aizņēmuma faktiskā dzēšana notika 2010. gada 30. aprīlī.

	2010 LVL	2009 LVL
Aizņēmumu pamatsumma	-	667 453
Uzkrātie aizņēmumu procenti	-	1 119
	-	<b>668 572</b>

**Finanšu pārskata pielikums****20 Uzkrātie izdevumi**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
		korigēts
Uzkrājumi neizmantotajiem atvaļinājumiem	19 383	15 566
Uzkrātie izdevumi personālam	16 318	13 370
Profesionālo pakalpojumu izdevumi*	12 241	44 327
Saistības par maksājumiem FKTK	360	281
Saistības par saņemtajiem turētājbankas pakalpojumiem	-	12
	<b>48 302</b>	<b>73 556</b>

\*2009. gada profesionālo pakalpojumu izdevumu kopsumma LVL 49 327 apmērā, kas bija saistīta ar reklāmas izdevumiem, t.sk. kampaņu izstrādi, tirgus pētījumiem, tika samazināta par LVL 5 000. Summas samazinājums radās nekorektas reklāmas izdevumu periodizācijas dēļ.

Uzkrāto izdevumu un nākamo periodu ienākumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

**21 Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas**

	Uzņēmumu ienākuma nodoklis	Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Uzņēmējdarbības riskā valsts nodeva	Kopā
Saistības 31.12.2009	13 426	4 211	-	2	17 639
Aprēķināts par 2010.gadu	42 892	69 086	47 838	27	159 843
Samaksāts 2010.gadā	(25 219)	(68 114)	(47 838)	(27)	(141 198)
(Prasības) / saistības 31.12.2010	31 099	5 183	-	2	36 284

**22 Pārējās saistības**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	5 183	4 210
Parādi piegādātājiem un citiem uzņēmumiem	1 458	1 353
Saistības pret personālu	2	-
Uzņēmējdarbības riskā valsts nodeva	2	2
	<b>6 645</b>	<b>5 565</b>

Pārējo saistību patiesā vērtība būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

## Finanšu pārskata pielikums

### 23 Parakstītais pamatkapitāls

Sabiedrības akciju kapitāls 2010. un 2009. gada 31. decembrī bija sekojošs:

	Skaitis	2010 LVL	Skaitis	2009 LVL
<b>Apmaksātais akciju kapitāls</b>				
Parastās akcijas	550 000	550 000	340 000	340 000
	<b>550 000</b>	<b>550 000</b>	<b>340 000</b>	<b>340 000</b>

2010. gada 02. septembrī viens no Sabiedrības akcionāriem - SIA „Biznesa sistēmas”- palielināja Sabiedrības pamatkapitālu par LVL 210 000. Pēc pamatkapitāla palielināšanās SIA „Biznesa sistēmas” dalība Sabiedrības pamatkapitālā ir 43,13%. Sabiedrības kontrolpakete 51,31% apmērā pieder SIA „Riska investīciju sabiedrība”, kuras akciju kapitāls 100% apmērā pieder VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”.

Sabiedrības vienas akcijas nominālvērtība ir 1 lats. Visas Sabiedrības izdotās akcijas ir pilnībā apmaksātas. Katrai akcijai ir balsstiesības un tiesības saņemt dividendes.

### 24 Pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve

	2010 LVL	2009 LVL
Tīrie ieņēmumi no VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekāro ķīlu zīmju (ISIN: LV0000800688) patiesās vērtības izmaiņām	-	64
	-	<b>64</b>

### 25 Nauda un tās ekvivalenti

	2010 LVL	2009 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	375 997	35 814
Terminnoguldījumi	14 000	12 000
	<b>389 997</b>	<b>47 814</b>

Naudas un tās ekvivalentu patiesā vērtība neatšķiras no uzskaites vērtības. Detalizēta informācija tiek sniegta pielikumos Nr.12, 13.

**Finanšu pārskata pielikums****26 Kapitāla pietiekamība**

Saskaņā ar FKTK noteikumiem aprēķinātais Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī, bija šāds:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Pirmā līmeņa kapitāls</b>		korigēts
Apmaksātais pamatkapitāls	550 000	340 000
Iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi	(88 347)	(169 518)
Nemateriālie aktīvi	(3 004)	(4 087)
Kārtējā darbības gada revidētā peļņa vai zaudējumi	206 293	81 171
Pārdošanai pieejamo citu finanšu aktīvu pārvērtēšanas rezerve	-	64
<b>Kopā</b>	<b>664 942</b>	<b>247 630</b>
Pirmā līmeņa kapitāla un otrā līmeņa kapitāla kopsumma, no kuras atskaitīts pašu kapitāla samazinājums	<b>664 942</b>	<b>247 630</b>
<b>Pašu kapitāls (I)</b>	<b>664 942</b>	<b>247 630</b>
<b>Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar 25 procentiem no iepriekšējā gada pastāvīgo izmaksu kopsummas (II)</b>	92 024	23 460
<b>Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu (I-II)</b>	<b>572 918</b>	<b>224 170</b>
<b>Kapitāla pietiekamības rādītājs ((I/II)*0,08) (%)</b>	<b>57,81</b>	<b>84,45</b>

Ņemot vērā 13.11.2010. Minimālo kapitāla prasību aprēķināšanas noteikumu grozījumus, kuri stājās spēkā ar 31.12.2010., tika veikts 2009. gada Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītāja pārrēķins. Saskaņā ar 2009. gada 31. decembrī spēkā bijušo Minimālo kapitāla prasību aprēķināšanas noteikumu redakciju, Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs bija 100,45%

**Finanšu pārskata pielikums****27 Valūtu analīze**

Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2010.gada 31.decembrī atspoguļojams šādi:

	Denominācijas valūta	LVL	EUR	USD	
		LVL	LVL	LVL	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		356 728	19 028	242	375 998
Termiņnoguldījumi		14 003	-	-	14 003
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		56 547	-	226 031	282 578
Atvasinātie līgumi		1 056	-	-	1 056
Atliktā nodokļa aktīvs		5 099	-	-	5 099
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi		48 854	18 149	-	67 003
<b>Finanšu aktīvu kopsumma</b>		<b>482 287</b>	<b>37 177</b>	<b>226 273</b>	<b>745 737</b>
	Denominācijas valūta	LVL	EUR	USD	
		LVL	LVL	LVL	Kopā
<b>Finanšu saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi		(45 633)	(2 669)	-	(48 302)
Uzņēmumu ienākumu nodokļa saistības		(31 099)	-	-	(31 099)
Pārējās saistības		(6 645)	-	-	(6 645)
<b>Finanšu saistību kopsumma</b>		<b>(83 377)</b>	<b>(2 669)</b>	<b>-</b>	<b>(86 046)</b>
Nākotnes valūtas (prasības)		-	-	(215 120)	-
<b>Neto garā pozīcija</b>		<b>398 910</b>	<b>34 510</b>	<b>11 153</b>	<b>659 691</b>

**Finanšu pārskata pielikums****27 Valūtu analīze (turpinājums)**

Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2009.gada 31.decembrī atspoguļojams šādi:

	Denominācijas valūta	LVL	EUR	USD	
		LVL	LVL	LVL	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		31 597	4 217	-	35 814
Terminnoguldījumi		70 558	-	-	70 558
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		-	50 546	184 012	234 558
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi		-	584 724	-	584 724
Atliktā nodokļa aktīvs		10 167	-	-	10 167
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi		68 190	3 526	-	71 716
<b>Finanšu aktīvu kopsumma</b>		<b>180 512</b>	<b>643 013</b>	<b>184 012</b>	<b>1 007 537</b>
	Denominācijas valūta	LVL	EUR	USD	
		LVL	LVL	LVL	Kopā
<b>Finanšu saistības</b>					
Īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm		(1)	(482 622)	(185 949)	(668 572)
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi		(73 556)	-	-	(73 556)
Uzņēmumu ienākumu nodokļa saistības		(13 426)	-	-	(13 426)
Pārējās saistības		(5 565)	-	-	(5 565)
<b>Finanšu saistību kopsumma</b>		<b>(92 548)</b>	<b>(482 622)</b>	<b>(185 949)</b>	<b>(761 119)</b>
<b>Neto garā / (īsā) pozīcija</b>		<b>87 964</b>	<b>160 391</b>	<b>(1937)</b>	<b>246418</b>

Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2009.gada 31.decembrī tika koriģēts atbilstoši 32. pielikumam.

**Finanšu pārskata pielikums****28 Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa**

Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2010. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

<b>Finanšu aktīvi</b>	<b>Līdz 1 mēn. LVL</b>	<b>1-6 mēn. LVL</b>	<b>6-12 mēn. LVL</b>	<b>1-2 gadi LVL</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	375 998	-	-	-	375 998
Termiņnoguldījumi	14 003	-	-	-	14 003
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	56 547	-	226 031	-	282 578
Atvasinātie līgumi	-	1 056	-	-	1 056
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	60 334	2 354	1 772	2 543	67 003
<b>Finanšu aktīvu kopsumma</b>	<b>506 882</b>	<b>3 410</b>	<b>227 803</b>	<b>2 543</b>	<b>740 638</b>
<b>Finanšu saistības</b>	<b>Līdz 1 mēn. LVL</b>	<b>1-6 mēn. LVL</b>	<b>6-12 mēn. LVL</b>	<b>1-2 gadi LVL</b>	<b>Kopā</b>
Uzkrātie izdevumi	(2 845)	(26 075)	(19 382)	-	(48 302)
Pārējās saistības	(6 645)	-	-	-	(6 645)
<b>Finanšu saistību kopsumma</b>	<b>(9 490)</b>	<b>(26 075)</b>	<b>(19 382)</b>	<b>-</b>	<b>(54 947)</b>
<b>Neto garā / (īsā) pozīcija</b>	<b>497 392</b>	<b>(22 665)</b>	<b>208 421</b>	<b>2 543</b>	<b>685 691</b>

## Finanšu pārskata pielikums

### 28 Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa (turpinājums)

Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2009. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

<b>Finanšu aktīvi</b>	<b>Līdz 1 mēn. LVL</b>	<b>1-6 mēn. LVL</b>	<b>6-12 mēn. LVL</b>	<b>1-2 gadi LVL</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	35 814	-	-	-	35 814
Termiņnoguldījumi	12 266	58 292	-	-	70 558
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		-	-	234 558	234 558
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	-	-	-	584 724	584 724
Uzkrātie ieņēmumi un nākamo periodu izdevumi	69 648	1 880	188	-	71 716
<b>Finanšu aktīvu kopsumma</b>	<b>117 728</b>	<b>60 172</b>	<b>188</b>	<b>819 282</b>	<b>997 370</b>
<b>Finanšu saistības</b>	<b>Līdz 1 mēn. LVL</b>	<b>1-6 mēn. LVL</b>	<b>6-12 mēn. LVL</b>	<b>1-2 gadi LVL</b>	<b>Kopā</b>
Īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm	(185 951)	(482 621)	-	-	(668 572)
Uzkrātie izdevumi	(293)	(57 697)	(15 566)	-	(73 556)
Pārējās saistības	(5 565)	-	-	-	(5 565)
<b>Finanšu saistību kopsumma</b>	<b>(191 809)</b>	<b>(540 318)</b>	<b>(15 566)</b>	<b>-</b>	<b>(747 693)</b>
<b>Neto garā / (īsā) pozīcija</b>	<b>(74 081)</b>	<b>(480 146)</b>	<b>(15 378)</b>	<b>819 282</b>	<b>249 677</b>

Finanšu aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2009. gada 31. decembrī tika koriģēts atbilstoši 32. pielikumam.

31.12.2010. un uz 31.12.2009. nav tādu finanšu aktīvu un saistību, kuru atmaksas termiņš ir kavēts vai finanšu aktīvu, kuriem būtu izveidoti uzkrājumi.

### 29 Darījumi ar saistītajām pusēm

Par saistītām personām tiek uzskatīti Sabiedrības Akcionāri, Padomes un Valdes locekļi un vadošie darbinieki (pārvaldnieki), viņu tuvi radnieki, kā arī viņu kontrolē esošās uzņēmēj-sabiedrības, un VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” grupā iekļautie uzņēmumi.

Informācija par darījumiem ar Sabiedrības Akcionāriem:

2010. gada 02. septembrī viens no Sabiedrības akcionāriem - SIA „Biznesa sistēmas”- palielināja Sabiedrības pamatkapitālu par LVL 210 000. Pēc pamatkapitāla palielināšanās SIA „Biznesa sistēmas” daļība Sabiedrības pamatkapitālā ir 43,13%. Sabiedrības kontrolpakete 51,31% apmērā pieder SIA „Riska investīciju sabiedrība”. Uz pārskata gada beigām 100% no SIA „Riska investīciju sabiedrība”, kā arī 100% no SIA „Hipolīzings” un SIA „Hipotēku bankas nekustāmā īpašuma aģentūra” pašu kapitāliem pieder VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”. Savukārt VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” pašu kapitāls 100% apmērā pieder Latvijas Republikai.

**Finanšu pārskata pielikums****29 Darījumi ar saistītajām pusēm (turpinājums)**

2010. gada 31. decembrī Sabiedrības prasības pret saistītajām pusēm bija šādas:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Prasības pret VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”:		
Prasības uz pieprasījumu	375 845	19 556
Termiņnoguldījumi	-	12 000
Procenti par termiņnoguldījumiem	1	266
VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka” hipotekārās ķīlu zīmes	226 031	819 282
Atvasinātie līgumi	1 056	-
Komisijas naudas ienākumi no portfeļa pārvaldīšanas	-	33 961
Prasības pret SIA „Hipolīzings”	-	95
	<b>602 933</b>	<b>885 160</b>

2010. gada 31. decembrī Sabiedrības saistības pret saistītajām pusēm bija šādas:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Saistības pret VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”:		
Īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm	-	667 452
Procenti par īstermiņa aizņēmumiem	-	1 119
Uzkrātie izdevumi	8 290	-
Pārējās saistības	-	1 000
Saistības pret SIA „Hipolīzings”	-	566
Saistības pret SIA „Hipotēku bankas nekustāmā īpašuma aģentūra”	618	-
	<b>8 908</b>	<b>670 137</b>

Ienākumi no darījumiem ar saistītām personām atspoguļojumi šādi:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Ienākumi no VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”:		
Komisijas ienākumi no portfeļa pārvaldīšanas	130 622	199 231
Procenti par hipotekārajām ķīlu zīmēm	10 012	48 769
Komisijas ienākumi no finanšu informācijas sniegšanas	4 650	-
Procenti ienākumi no termiņnoguldījumiem	1 531	3 730
Ienākumi no valūtas maiņas darījumiem	3 520	-
Ienākumi no atvasināto līgumu pārvērtēšanas	1 056	-
Ienākumi no norēķinu kontiem	42	9
Procentu ieņēmumi no Latvijas Republikas fiksēta ienākuma parādzīmēm (8. pielikums)	-	6 688
Komisijas ienākumi no SIA „Hipolīzings” par aktīvu pārvaldīšanu	582	1 045
Komisijas ienākumi no SIA „Hipotēku bankas nekustāmā īpašuma aģentūra” par aktīvu pārvaldīšanu	-	4 500
	<b>152 015</b>	<b>263 972</b>

**Finanšu pārskata pielikums****29 Darījumi ar saistītajām pusēm (turpinājums)**

Izdevumi no darījumiem ar saistītām personām atsپوļojumi šādi:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Izdevumi no VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”		
Izdevumi saistīti ar IT pakalpojumiem	35 874	-
Komisijas maksas par pakalpojumiem, saistītiem ar vērtspapīru portfeļa pārvaldīšanu	12 312	5 175
Izdevumi par telpas nomu	10 393	3 737
Izdevumi saistīti ar apdrošināšanas starpniecības pakalpojumiem	6 683	-
Procenti par īstermiņa aizņēmumiem	2 075	21 378
Izdevumi saistīti ar ieguldījumu plānu deleģēšanas pakalpojumiem	1 067	-
Izdevumi saistīti ar norēķinu kontiem	430	112
Komisijas maksas par tiesībām sniegt SIA „HipoLīzings” klientiem apdrošināšanas starpniecības pakalpojumus	-	6 911
Izdevumi par telpu nomu SIA „HipoLīzings”	2 904	2 873
Izdevumi par komunālajiem pakalpojumiem SIA „Hipotēku bankas nekustamā īpašuma aģentūra”	1 798	-
	<b>73 536</b>	<b>40 186</b>

**30 Informācija par ieguldījumu efektīvajām procentu likmēm**

	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
Prasības uz pieprasījuma	0,05%	0,3%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	0,35%	9,78%
Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi (LHVB ķīlu zīmes)	1,38%	5,09%

Pārējiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām nav noteiktas procentu likmes.

**31 Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu un atliktais nodoklis**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>
Pārskata gada atliktais nodoklis	5 068	(10 167)
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	42 892	13 426
	<b>47 960</b>	<b>3 259</b>

## Finanšu pārskata pielikums

### 31 Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu un atliktais nodoklis (turpinājums)

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

	2010 Ls	2009 Ls
Peļņa pirms nodokļiem	254 253	79 430
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis 15%	38 138	11 915
Izdevumi, par kuriem nedrīkst samazināt aplikamo ienākumu	15 084	270
Neto peļņa no publiskajiem vērtspapīriem	(2 568)	(4 744)
Citas pastāvīgās izmaiņas	(2 694)	-
Izmaiņas neatzītajā atliktā nodokļa aktīvā	-	(4 182)
<b>Nodokļu izdevumi</b>	<b>47 960</b>	<b>3 259</b>

Kopējā atliktā nodokļa kustība ir šāda:

<b>Atliktā nodokļa aktīvi:</b>	<b>2010 LVL</b>	<b>2009 LVL</b>
Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs pārskata gada sākumā	-	4 182
Neatzītā atliktā nodokļa aktīva izmaiņas	-	(4 182)
Atliktā nodokļa aktīvs pārskata gada sākumā	10 167	-
Atliktā nodokļa ieņēmumi pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(5 068)	10 167
<b>Atliktā nodokļa aktīvs pārskata gada beigās</b>	<b>5 099</b>	<b>10 167</b>

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

	2010 LVL	2009 LVL
<b>Atliktā nodokļa saistības:</b>		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	(376)	(163)
<b>Atliktā nodokļa aktīvi:</b>		
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	2 907	2 335
Citu uzkrāto izmaksu pagaidu atšķirība	2 568	7 995
<b>Atliktā nodokļa aktīvs</b>	<b>5 099</b>	<b>10 167</b>

Atliktā nodokļa aktīvs ir atgūstams viena gada laikā.

Uzņēmuma vadība uzskata, ka nākamajos gados, kad realizēsies atliktā nodokļa saistības, šīs saistības tiks segtas ar iepriekš minētajiem nodokļa aktīviem.

## Finanšu pārskata pielikums

### 31 Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu un atliktais nodoklis (turpinājums)

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

	Paātrinātais nodokļu nolietojums LVL	Uzkrātās izmaksas neizmantotajiem atvaļinājumiem LVL	Iepriekšējo periodu nesegtie zaudējumi LVL	Uzkrātās izmaksas prēmijām LVL	Kopā LVL
<b>2008. gada</b>					
<b>31. decembrī</b>	(123)	806	3 499	-	4 182
Atzītās izmaiņas pārskata gada laikā	(40)	1 529	2 490	2 006	5 985
<b>2009. gada</b>					
<b>31. decembrī</b>	(163)	2 335	5 989	2 006	10 167
Atzītās izmaiņas pārskata gada laikā	(213)	572	(5 989)	562	(5 068)
<b>2010. gada</b>					
<b>31. decembrī</b>	(376)	2 907	-	2 568	5 099

### 32 Iepriekšējo periodu kļūdas labojums

2010. gadā tika konstatēts, ka 2009. gada reklāmas izmaksas, t.sk. kampaņu izstrāde, tirgus pētījumi, LVL 5 000 apmērā, periodizācijas principa dēļ bija jāattiecina pie 2010. gada izdevumiem. Ņemot vērā augstāk minēto tika veiktas korekcijas, kuras ietekmēja Sabiedrības 2009. un 2010. gadu rezultātus, papildus informācija ir sniegta pielikumos nr. 10 un 20.

### 33 Notikumi pēc bilances datuma

2011. gadā ir plānots veikt Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma grozījumus, kuru rezultātā Sabiedrība būs tiesīga sniegt tikai Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 5.pantā minētos pakalpojumus. Ņemot vērā augstāk minēto, Sabiedrības valde 2011. gada martā pieņēma lēmumu par apdrošināšanas starpniecības pakalpojumu pārtraukšanu.