

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"

Finanšu pārskati, kas sagatavoti
saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem
par gadu, kas noslēdzās 2011.gada 31.decembrī
un reidentu ziņojums

**AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”
2011. gada pārskats**

SATURS

	Lapa
Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4-5
Paziņojums par Sabiedrības vadības atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Visaptverošais ienākumu pārskats	7
Pārskats par finanšu stāvokli	8
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Finanšu pārskatu pielikumi	11 – 33
Neatkarīgu revidentu ziņojums	34

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums:	NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība	
Juridiskais statuss:	Akciju sabiedrība	
Vienotais reģistrācijas numurs, vieta un datums:	40003411599 Rīga, 1998. gada 24. septembris	
Vienotais reģistrācijas numurs LR Komercreģistrā, vieta un datums:	40003411599 Rīga, 2003. gada 30. maijs	
Juridiskā adrese:	Ernesta Birznieka-Upīša iela 21, Rīga, LV- 1011 Latvija	
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Ojārs Skudra	Valdes priekšsēdētājs
	Ģirts Veģeris	Valdes loceklis (no 2011. gada 12. janvāra)
	Valentīna Keiša	Valdes locekle (no 2011. gada 25. novembra)
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Andrejs Svirčenkovs	Padomes priekšsēdētājs
	Jurijs Šapurovs	Padomes priekšsēdētāja vietnieks
	Hjalti Baldursson	Padomes loceklis
Akcionāri	AS "NORVIK Banka", reģ.40003072918, Birznieka-Upīša 21, LV1011, Rīga, Latvija (100%)	
Pārskata gads:	2011. gada 1. janvāris – 2011. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads:	2010. gada 1. janvāris – 2010. gada 31. decembris	
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	SIA „Deloitte Audits Latvia” Licence Nr. 43 Grēdu iela 4a LV-1019, Rīga Latvija Inguna Staša Latvijas Republikas zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 145	

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

Vadības ziņojums

Darbības veids

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” dibināta 1998. gadā un tās darbības mērķis ir ieguldījumu fondu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu pārvalde. Sabiedrības juridiskā adrese un atrašanās vieta ir E.Birznieka-Upīša iela 21, Rīga, LV-1011, vienotais reģistrācijas Nr. 40003411599. Licence Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai izsniegta 1999. gada 01. jūlijā, licence pārreģistrēta 2002. gada 07. janvārī, 2003. gada 05. augustā, 2004. gada 03. septembrī, 2006. gada 09. oktobrī un 2006. gada 20. decembrī, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (adrese – Kungu ielā 1, Rīgā, LV-1050) licenču reģistra Nr. 06. 03. 07. 099/208.

Sabiedrības darbība pārskata gadā

2011. gadu AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” uzsāka ar LVL 755 001 lielu pamatkapitālu. Sabiedrības vienīgais akcionārs ir pieredzējusi Latvijas banka - AS „NORVIK BANKA”.

Sabiedrība 2011. gada laikā turpināja pārvaldīt pensiju 2.līmeņa ieguldījumu plānus „DAUGAVA”, „GAUJA” un „VENTA”, kā arī ir paplašinājusi savu darbību ieguldījumu fondu pārvaldē un izmantojot iepriekšējo gadu darbības pieredzi ir uzsākusi 7 jaunu Latvijā reģistrētu slēgto ieguldījumu fondu un viena Eiropas Savienības (ES) dalībvalstī Maltā reģistrēta ieguldījumu fonda pārvaldi.

2011. gadā veikts nozīmīgs darbs pie pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānu „DAUGAVA”, „GAUJA”, „VENTA” dalībnieku piesaistes, kas kopā ar sabiedrības konsekvēti ieturētajām ieguldījumu stratēģijām ļāva būtiski palielināt kopējo ieguldījumu plānu dalībnieku skaitu un pārvaldāmo līdzekļu apjomu.

2011. gadā Sabiedrība turpināja jau iepriekš reģistrēto slēgto ieguldījumu fondu pārvaldi. Sabiedrība 2011. gadā reģistrēja, izsludināja emisijas un uzsāka slēgto ieguldījumu fondu „Izaugsmes un attīstības fonds”, „Nākotnes īpašumu fonds”, „Globālais pārvaldājumu fonds”, „Ūdens transporta fonds”, „Infrastrukturā īpašumu fonds”, „Komercīpašumu fonds” un „Enerģētikas fonds” pārvaldi. Fondu darbības mērķis ir panākt stabilu kapitāla pieaugumu veicot investīcijas galvenokārt dažādos nekustamā īpašuma projektos, enerģētikas projektos un kuģu kravu pārvaldājumu nozarē.

2011. gadā Sabiedrība paplašināja savu darbību ārvalstīs reģistrētu fondu pārvaldē un uzsāka Maltā reģistrētās sabiedrības Norvik Macro SICAV PLC apakšfonda Norvik Macro Fund pārvaldi. Lai uzsāktu fonda pārvaldi Sabiedrība pārņēma Norvik Macro SICAV PLC „A” kategorijas akcijas. Fonds „Norvik Macro Funds” ir paredzēts profesionāliem investoriem, kuru darbība vai pieredze saistīta ar investīcijām finanšu instrumentos. Sabiedrība ir izstrādājusi jaunu Fonda investīciju stratēģiju, bet lai to realizētu un fondu efektīvi pārvaldītu ir nepieciešams būtiski palielināt Norvik Macro Fund ieguldītāju skaitu un pārvaldāmo līdzekļu apjomu.

2011. gadā Sabiedrība turpināja kapitālsabiedrības Norvik SICAV Plc (Malta) apakšfondu pārvaldi.

Sabiedrības ieguldījumu politika atbilst Sabiedrības pārvaldīto Fondu un ieguldījumu Plānu prospektiem, kā arī ieguldījumi tiek veikti Latvijas Republikas normatīvajos aktos atļautos objektos un kārtībā ar mērķi nodrošināt līdzekļu vērtības saglabāšanu, peļņu un likviditāti.

2011. gadā darbu veiksmīgi turpināja Sabiedrības meitas uzņēmums - Eiropas Savienības (ES) dalībvalstī Igaunijā reģistrēts uzņēmums sabiedrība ar ierobežotu atbildību „NORVIK Management OÜ”. „NORVIK Management OÜ” galvenie uzdevumi ir investoru piesaiste NORVIK IPS pārvaldītajiem slēgtajiem fondiem, klientu, tai skaitā kredītņēmēju piesaiste Norvik Bankai, kā arī citu pakalpojumu sniegšana Norvik IPS, Norvik Bankai un citām personām.

Sabiedrība 2011. gadā iegādājās meitas uzņēmumu - sabiedrību ar ierobežotu atbildību „Accounting Lab”.

SIA „Accounting Lab” galvenais darbības virziens ir grāmatvedības, audita un revīzijas pakalpojumu sniegšana.

Izmaiņas Sabiedrības amatpersonu sastāvā

2011. gada janvārī AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” valdi atstāja Pēteris Kadišs un janvārī Padomes sēdē par Sabiedrības valdes locekli tika ievēlēts Ģirts Veģeris un novembrī par Sabiedrības valdes locekli tika ievēlēta Valentīna Keiša.

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

Vadības ziņojums (turpinājums)

Rezultāti

Saskaņā ar AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” akcionāru norādīto uzdevumu, 2011. gadā Sabiedrība aktīvi iesaistījās pensiju 2. līmeņa līdzekļu pārvaldīšanā un dalībnieku piesaistē. 2011. gada laikā kopējais pensiju 2. līmenim piesaistītais dalībnieku skaits Sabiedrībā ir pieaudzis par 11.7% un pārskata gada beigās sasniedza 69.97 tūkstošus.

Kopējais Sabiedrības pārvaldīto pensiju 2. līmeņa līdzekļu apjoms uz 2011. gada beigām sastādīja Ls 36,05 miljonus, bet kopējais pārvaldīšanā esošo līdzekļu apjoms sasniedza Ls 118 miljonus, kas ir divas reizes vairāk nekā iepriekšējā pārskata gadā.

Nākotnes perspektīva

2012. gadā un turpmākajos gados Latvijā turpināsies aktīva pensiju 2. līmeņa dalībnieku piesaistīšana ieguldījumu pārvaldes sabiedrību pārvaldītajiem ieguldījumu plāniem. Pensiju 2. līmenī iesaistīsies gan jauni „brīvprātīgie” dalībnieki, gan „obligātie” dalībnieki, kuri uzsāk darba gaitas, kā arī turpināsies pensiju 2. līmeņa dalībnieku pāreja no vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uz citu. AS „NORVIK Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” plāno turpināt sekmīgu ieguldījumu plānu līdzekļu pārvaldīšanu, kā arī kopīgi ar sadarbības partneriem strādāt pie AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” turpmākās pensiju plānu dalībnieku piesaistīšanas. Lielākā dalībnieku skaita piesaistīšana tiek plānota no Sabiedrības akcionāra – AS „NORVIK BANKA”.

2012. gadā plānots turpināt Latvijā reģistrēto slēgto ieguldījumu fondu pārvaldi, kapitālsabiedrības Norvik (Malta) SICAV Plc apakšfondu pārvaldi, kā arī Norvik Macro SICAV Plc apakšfonda Norvik Macro Fund pārvaldi. Sabiedrība kontrolēs un uzraudzīs meitas sabiedrību darbību. Realizējot šādu darbības plānu, 2012. gadā ir plānots, ka izdevumi Sabiedrības uzturēšanai nepārsniegs ieņēmumus no fondu un ieguldījumu plānu pārvaldes un Sabiedrība gadu beigs ar peļņu.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības turpmāko darbību.

Sabiedrības vārdā:



Andrejs Svirčenkovs
Padomes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 20. martā

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

Paziņojums par Sabiedrības vadības atbildību

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrības” (Sabiedrība) vadība ir atbildīga par finanšu pārskata sagatavošanu, balstoties uz sākotnējo grāmatvedības uzskaiti, kas patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo stāvokli uz finanšu gada beigām, kā arī darbības rezultātus un naudas plūsmu šajā gadā.

Vadība apstiprina, ka no 7. līdz 33. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par 2011. gadu sagatavošanā izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas, un vadība sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ievēroti attiecīgie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Vadība ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par pamatotu pasākumu veikšanu Sabiedrības aktīvu saglabāšanai, un krāpšanas un citas negodīgas darbības, un neprecizitātes novēršanu. Vadība ir atbildīga arī par Sabiedrības darbības atbilstību Finanšu un kapitāla tirgus komisijas un citu Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām.

Sabiedrības vārdā:



Andrejs Svirčenkovs
Padomes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2012. gada 20. martā

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

Visaptverošais ienākumu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31.decembrī

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
Procentu ienākumi	3	19 064	27 983
Neto procentu ienākumi		19 064	27 983
Komisijas naudas ienākumi	4	543 274	482 899
Komisijas naudas izdevumi	5	(132 062)	(117 150)
Neto komisijas naudas ienākumi		411 212	365 749
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas rezultāts		(630)	144
Pārējie ienākumi	6	1 372	2 892
Pārējie izdevumi	7	(20 710)	(18 785)
Neto pamatdarbības ienākumi		410 308	377 983
Administratīvie izdevumi	8	(342 902)	(342 190)
<i>t.sk.personāla izdevumi</i>	8	(164 258)	(158 065)
Nolietojums un amortizācija	9	(10 061)	(8 550)
Pamatdarbības izdevumi		(352 963)	(350 740)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		57 345	27 243
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	10	-	-
Pārskata gada peļņa		57 345	27 243
Visaptverošie ienākumi pārskata gadā		57 345	27 243
Peļņa uz vienu akciju	19f	0.08	0.04

Finanšu pārskatu pielikumi no 11. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 20. martā finanšu pārskatus parakstīja:



Andrejs Svirčenkovs
Padomes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs


**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

Pārskats par finanšu stāvokli 2011. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	11	46 462	9 798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12	523 892	506 763
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	13	56 191	46 953
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	14	4 038	2 038
Pamatlīdzekļi	15	5 592	4 808
Nemateriālie aktīvi	16	15 403	18 230
Pārējie aktīvi	17	41 470	34 354
<u>Kopā aktīvi</u>		<u>693 048</u>	<u>622 944</u>
<u>Saistības</u>			
Pārējās saistības	18	36 299	23 540
<u>Kopā saistības</u>		<u>36 299</u>	<u>23 540</u>
<u>Kapitāls un rezerves</u>			
Pamatkapitāls	19	755 001	755 001
Iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi		(155 597)	(182 840)
Pārskata gada peļņa		57 345	27 243
<u>Kopā kapitāls un rezerves</u>		<u>656 749</u>	<u>599 404</u>
<u>Kopā saistības un kapitāls un rezerves</u>		<u>693 048</u>	<u>622 944</u>

Finanšu pārskatu pielikumi no 11. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 20. martā finanšu pārskatus parakstīja:



Andrejs Svirčenkovs
Padomes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011.gada 31.decembrī


	Pamatkapitāls LVL	Uzkrātie (zaudējumi)/ nesadalīta peļņa LVL	Pašu kapitāls kopā LVL
2009. gada 31. decembrī	<u>755 001</u>	<u>(182 840)</u>	<u>572 161</u>
Pārskata gada peļņa	-	27 243	27 243
2010. gada 31. decembrī	<u>755 001</u>	<u>(155 597)</u>	<u>599 404</u>
Pārskata gada peļņa	-	57 345	57 345
2011. gada 31. decembrī	<u>755 001</u>	<u>(98 252)</u>	<u>656 749</u>

Finanšu pārskatu pielikumi no 11. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 20. martā finanšu pārskatus parakstīja:



 Andrejs Svirčenkovs
 Padomes priekšsēdētājs



 Ojārs Skudra
 Valdes priekšsēdētājs

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

Naudas plūsmas pārskats par gadu, kas noslēdzās 2011.gada 31.decembrī


	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		57 345	27 243
<u>Korekcijas:</u>			
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/ nolietojums	9	10 061	8 550
Ārvalstu valūtas nerealizētā (peļņa)/zaudējumi		630	(144)
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		68 036	35 649
<u>Izmaiņas aktīvos un saistībās:</u>			
Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu (pieaugums)/ samazinājums		(9 238)	(13 923)
Termiņnoguldījumi samazinājums/ (pieaugums)		(17 129)	13 747
Pārējie aktīvi (pieaugums)/ samazinājums		(7 116)	(14 270)
Pārējas saistības pieaugums/ (samazinājums)		12 759	778
Nauda un tās ekvivalenti pamatdarbības rezultātā		47 312	21 981
Naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā			
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitālā (iegāde)	14	(2 000)	(2 038)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu (iegāde)		(11 020)	(16 722)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu pārdošana		3 002	-
Nauda un tās ekvivalenti ieguldīšanas darbības rezultātā		(10 018)	(18 760)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata gadā		37 294	3 221
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)		(630)	144
Nauda un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		9 798	6 433
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	11a	46 462	9 798

Pamatdarbības naudas plūsma, kas rodas procentu un dividenžu maksājumu rezultātā

	2011 LVL	2010 LVL
Saņemtie procenti	19 420	27 628

Finanšu pārskatu pielikumi no 11. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 20. martā finanšu pārskatus parakstīja:



Andrejs Svirčenkovs
Padomes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra
Valdes priekšsēdētājs

**AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS

(a) Vispārīgie principi

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata datumā. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes. Visaptverošo ienākumu pārskats sastāv no peļņas vai zaudējumu aprēķina un visaptverošo ienākumu pārskata. Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, Sabiedrības lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

(b) Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrības” funkcionālā valūta ir (“LVL”) un klāt pievienotie finanšu pārskati ir sagatavoti un uzrādīti Latvijas nacionālajā valūtā (“LVL”).

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

Starptautisko grāmatvedības standartu valdes pieņemtie standarti un Starptautisko finanšu pārskatu standartu interpretāciju komitejas pieņemtās interpretācijas, kuras stājās spēkā pārskata gadā:

- **SGS Nr. 24 (grozījumi) „Informācijas atklāšana par saistītām pusēm”** – ar valdību saistīto juridisko personu atklāšanas prasību atvieglojums un saistīto pušu definīciju skaidrojums, pieņemts ES 2010.gada 19. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra);
- **SGS Nr. 32 (grozījumi) “Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”** – emisijas tiesību uzskaitē, pieņemts ES 2009.gada 23. decembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. februāra);
- **SFPS Nr.1 (grozījumi) „SFPS sākotnējā piemērošana”** – ierobežoti atvieglojumi no SFPS 7 salīdzinošās informācijas atklāšanas SFPS sākotnējai piemērošanai, pieņemts ES 2010.gada 30. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. jūlijā);
- **SFPIK Nr. 14 “SGS Nr. 19 – Noteikta pensiju plāna aktīva ierobežojums, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējā iedarbība”** - minimālā finansējuma prasību iemaksas, pieņemts ES 2010.gada 19. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra).
- **SFPIK Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem”** pieņemts ES 2010.gada 23. jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. jūlijā).

Šo standartu un interpretāciju ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Standarti un interpretācijas, kas ir izdoti, bet vēl nav spēkā

Finanšu pārskatu parakstīšanas brīdī sekojoši standarti un interpretācijas tika izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā:

- **9. SFPS "Finanšu instrumenti"** un sekojoši *grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **11. SFPS "Daļas kopuzņēmumos"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **12. SFPS "Informācijas atklāšana par ieguldījumiem citās kompānijās"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **13. SFPS "Patiesās vērtības novērtējums"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **27. SGS "Atsevišķie finanšu pārskati"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **28. SGS "Asociētajos uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 1. SFPS "SFPS pirmreizēja piemērošana"** – Smaga hiperinflācija un noteikta datuma atcelšana pirmreizējai piemērošanai (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- **Grozījumi 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana"** – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana"** - posteņu uzrādīšana pārējo visaptverošo ienākumu pārskatā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- **Grozījumi 12. SGS "Ienākuma nodokļi"** – Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- **Grozījumi 32. SGS "Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana"** – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Sabiedrība uzskata, ka visu iepriekš minēto standartu un interpretāciju sākotnējā ieviešana neveidos būtisku ietekmi uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

(c) Nozīmīgas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Finanšu pārskatu sniegšana atbilstoši ES pieņemtajiem Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem pieprasa veikt grāmatvedības aplēses un novērtējumus, kuri ietekmē aktīvu un pasīvu vērtējumu, atklājamo informāciju par iespējamiem aktīviem un pasīviem, kā arī pārskatā periodā atzītos ienākumus un izdevumus. Sabiedrība izdara grāmatvedības aplēses pieņēmumus attiecībā uz nākotnes periodiem. Rezultātā sākotnējie aprēķini var atšķirties no attiecīgiem faktiskiem rezultātiem.

Salīdzinošie rādītāji par 2010. gadu ir atspoguļoti tā, lai nodrošinātu to salīdzināmības iespēju un atbilstību pārskata gada rādītāju izmaiņām.

Aplēses un to pamatā esošie pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti. Ja aplēšu izmaiņas skar tikai pārskata periodu, kurā tika veiktas izmaiņas, tad tās tiek atzītas izmaiņu periodā. Ja izmaiņas skar gan pārskata periodu, gan nākamajos periodus, tad izmaiņas tiek atzītas grāmatvedības aplēsēs gan pārskata, gan nākamajos periodos.

Zemāk ir minētas visbūtiskākās aplēses un pieņēmumi, kas atklāj iespējamās nenoteiktības avotus esošā situācijā ekonomikā un finanšu tirgos:

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

(d) Zaudējumi no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Vērtības samazināšanas indikācija tiek izdarīta, pamatojoties uz finanšu instrumenta bilances un patiesās vērtības starpību. Tirgus vērtības mainīgums ne vienmēr liecina par vērtības samazināšanos finanšu un kapitāla tirgus krišanas dēļ. Sabiedrība izmanto novērtēšanas modeļus, kuru pamatā ir līdzīgo kotēto instrumentu tirgus cenas vai arī izmanto alternatīvu informāciju patiesās vērtības aprēķināšanā. Ar mērķi noteikt vērtības samazināšanos, Sabiedrības vadība veic katra finanšu instrumenta gaidāmās naudas plūsmas izmaiņu novērtējumu, kam par pamatu tiek ņemta instrumenta emitenta finanšu stāvokļa analīze.

(e) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” uzskaitē tiek veikta Latvijas latos. Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti funkcionālajā valūtā pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā.

Visi realizētie ienākumi un zaudējumi tiek uzskaitīti peļņas un zaudējumu aprēķinā periodā, kurā tie radušies. Nerealizētā peļņa un zaudējumi no prasību un saistību pārvērtēšanas tiek uzrādīta peļņas un zaudējumu aprēķinā, izmantojot valūtas kursus uz bilances sastādīšanas datumu.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pielietotie ārvalstu valūtu kursi nozīmīgākajām valūtām pārskata perioda beigās bija sekojoši (lati pret vienu valūtas vienību):

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
1 EUR	0.702804	0.702804
1 USD	0.544000	0.535000

(f) Finanšu aktīvi un saistības

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi ir tie, kas ir iegādāti vai radušies, galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā. Tie ietver sevī parāda vērtspapīrus un akcijas.

Tirdzniecības vērtspapīri sākotnēji tiek atspoguļoti to patiesā vērtībā. Turpmāk šie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, par pamatu ņemot tirgus cenu. Realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Procenti, kurus Sabiedrība ir nopelnījusi no tirdzniecībai turētajiem vērtspapīriem tiek atzīti kā procentu ienākums. Saņemtās dividendes tiek uzskaitītas kā dividenžu ienākums. Tirdzniecības vērtspapīru uzskaitē tiek izmantots vērtspapīru iegādes vai pārdošanas norēķinu dienas datums.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvus, kuri tiek novērtēti pēc patiesās vērtības un kuru izmaiņas tiek atspoguļotas peļņā vai zaudējumos, vadība sākotnējā atzīšanas brīdī uzskata kā daļu no finanšu aktīviem, kas tiek pārvaldīti un to darbība tiek novērtēta pēc patiesās vērtības, saskaņā ar Sabiedrības investīcijas stratēģiju.

Finanšu aktīvi, kuri ir novērtēti pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņā un zaudējumos, tiek uzskaitīti bilancē pēc to patiesās vērtības. Patiesās vērtības izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Sabiedrība atzīst tādu aktīvu pirkšanu vai pārdošanu, izmantojot uzskaiti pēc norēķinu dienas datuma.

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi ir tie neatvasinātie finanšu aktīvi, kas ir noteikti kā pārdošanai pieejami vai nav klasificēti kā kredīti un debitoru parādi, līdz termiņa beigām turētas investīcijas, finanšu aktīvi, kas atspoguļoti pēc tās patiesās vērtības peļņas un zaudējumu aprēķinā. Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi ietver sevī noteiktus parāda vērtspapīrus un ieguldījumi fondos.

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi sākotnēji tiek atspoguļoti to patiesajā vērtībā (ieskaitot vērtspapīru iegādes izdevumus). Sabiedrība atzīst pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pirkumu vai pārdošanu, izmantojot uzskaiti pēc norēķinu dienas datuma. Pēc tam, ja ir iespējams, vērtspapīri tiek novērtēti pēc to patiesās vērtības, kas ir balstīta uz kotētām tirgus cenām. Ja finanšu aktīvi nav kotēti aktīvajā tirgū, to patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot alternatīvas metodes (piem., līdzīgu investīciju cenas).

Kad tas ir lietderīgi, pārdošanai pieejamie aktīvi, kuriem nav noteikta tirgus cena un kuru patieso vērtību nav iespējams noteikt ar citām iepriekš minētajām alternatīvajām metodēm, sākotnēji tiek atspoguļoti to patiesajā vērtībā un pēc tam tie tiek novērtēti pēc cenas, kas ir zemāka par vērtības samazināšanas uzkrājumiem.

Pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas to rašanas periodā tiek atspoguļotas kapitālā un rezerves kā patiesās vērtības pārvērtēšanas rezerve, izņemot monetāro aktīvu vērtības samazināšanas zaudējumus un valūtas pārvērtēšanas rezultātu. Ja finanšu aktīvs tiek pārdots, posteņi "pārvērtēšanas rezerve" iepriekš atspoguļotais vērtības pieaugums vai samazinājums tiek iekļauts peļņas un zaudējumu aprēķinā.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

Līdz termiņa beigām turētos ieguldījumu vērtspapīros tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus Sabiedrībai ir nolūks un spēja turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos ietilpst parāda finanšu instrumenti. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti pēc amortizētas vērtības, pielietojot efektīvās procenti likmes metodi, ņemot vērā vērtības samazināšanas izmaksas.

Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū.

Kredīti un debitoru parādi ir uzrādīti bilancē pēc to amortizētās vērtības, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Kredīta amortizētā vērtība ir vērtība, kas tiek noteikta pie kredīta izsniegšanas, atskaitot kredīta atmaksātās pamatsummas, plus vai mīnus sākotnēji aprēķinātā amortizācija par starpību starp sākotnējo vērtību un vērtību termiņa beigās (izmantojot efektīvās procentu likmes metodi), mīnus daļēja norakstīšana sakarā ar vērtības samazināšanos vai bezcerīga parāda dēļ.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību norakstīšana no bilances

Finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, ja:

- Izbeidzas tiesības saņemt naudas plūsmas no aktīviem; vai
- Sabiedrība ir nodevusi savas tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu vai saglabājusi tiesības saņemt ar šo aktīvu saistīto naudas plūsmu, bet apņēmusies nekavējoties izmaksāt to pilnā apmērā kādai trešai personai saskaņā ar vienošanos; un
- Sabiedrība ir nodevusi faktiski visus riskus un atlīdzību no aktīviem, vai Sabiedrība nav nodevusi, kā arī nav paturējusi faktiski visus riskus un atlīdzību no aktīviem, bet ir nodevusi kontroli pār aktīviem.

Sabiedrība pārtrauc finanšu saistību atzīšanu, kad tās līgumā paredzētās saistības tiek izpildītas, noraidītas vai izbeigtas.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

(g) Procentu un komisijas ienākumu uzskaitē

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīsti peļņas vai zaudējumu aprēķinā saskaņā ar uzkrāšanas principu, izmantojot efektīvas procentu likmes metodi. Procentu ienākumos un izdevumos ir iekļauta jebkuru starpību starp procentu ienākumus nesošā finanšu aktīva vai pasīva sākotnējo uzskaites vērtību un to noteiktajā termiņā maksājamo summu, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes, amortizācija (diskonts, prēmija vai cits). Procentu ienākums ietver kuponus, kas tika nopelnīti no tirdzniecības un pārdošanai pieejamos parāda vērtspapīriem, kā arī no citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu.

Uzkrātais procentu ienākums tiek atzīts peļņas vai zaudējuma aprēķinā, ja Sabiedrībai nav objektīvu pierādījumu, ka šie maksājumi netiks saņemti norādītajā termiņā, tāpat ienākums no finanšu aktīviem ar samazinātu vērtību.

Maksa par pakalpojumiem un komisijas nauda parasti tiek atzīta uz uzkrāšanas principa pamata tā kā pakalpojums ir sniegts vai pēc būtisku darbību veikšanas, vadoties pēc konkrētās situācijas. Ieņēmumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti peļņas un zaudējumu aprēķinā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma.

(h) Nauda un tās ekvivalenti

Postenī „Prasības pret kredītiestādēm” uzrādītas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, t.i., prasības, kuras var tikt izpildītas bez iepriekšēja pieprasījuma vai pieprasījuma termiņš ir 24 stundas vai viena darba diena. Saskaņā ar starptautisko grāmatvedības standartu SGS 7 „Naudas plūsmas pārskati” naudas plūsmas pārskata vajadzībām nauda un tās ekvivalenti veido naudas līdzekļi no tekošo bankas kontu atlikumiem un termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

(i) Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi

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

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

Gada likme

Datori, biroja tehnika	33.33%
Datorprogrammas	33.33%
Mēbeles	20.00%

Gadījumos, kad kāda nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa bilances vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību un šīs vērtības izmaiņas nav uzskatāmas par pārejošām, attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa vērtība tiek norakstīta līdz tā atgūstamai vērtībai. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa tirgus vērtības vai lietošanas vērtības.

Peļņa un zaudējumi no attiecīgā aktīva izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp šī aktīva bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem un iekļauti tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tie radušies. Aktīvu atlikušās vērtības un lietderīgās izmantošanas laiki tiek pārskatīti katra pārskata gada beigās.

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

(j) Nodokļi

Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu tiesību aktu prasībām. Atliktie nodokļu maksājumi attiecas uz visām īslaicīgām atšķirībām, kas rodas, veicot ienākumu un izdevumu uzskaiti atbilstoši grāmatvedības un nodokļu tiesību aktu prasībām. Atliktās nodokļu saistības tiek aprēķinātas, pamatojoties uz nodokļu likmēm, kuras paredzēts piemērot tad, kad izzudīs īslaicīgās atšķirības. Galvenās īslaicīgās atšķirības rodas no atšķirīgām pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu nolietojuma/ amortizācijas likmēm, kas tiek pielietotas finanšu uzskaitē un nodokļu saistību aprēķināšanā, kā arī no iepriekšējo periodu nodokļu zaudējumiem. Atlikto nodokļu maksājuma aktīva postenis tiek iekļauts finanšu pārskatos tikai tādos gadījumos, kad šī aktīva atgūšanu var pamatot ar paredzēt.

Sabiedrība nav pievienotās vērtības nodokļa maksātājs. Pievienotās vērtības nodoklis, kas samaksāts darījuma partneriem par saņemtajiem pakalpojumiem vai iegādātajām precēm, tiek iekļauts darījuma izmaksās vai preces vērtībā.

(k) Uzkrājumi neizmantotajiem atvaļinājumiem

Uzkrājumu summa tiek noteikta, reizinot vidējo vienas dienas darbinieku atalgojumu 6 mēnešu periodā ar pārskata gada beigās uzkrāto neizmantoto atvaļinājuma dienu skaitu.

(l) Saistītās puses

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Sabiedrības akcionāri un vadība, Valdes locekļi, Padomes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un uzņēmumi, kuros minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme. Pārskata periodā Sabiedrības veiktie darījumi ar Saistītajām pusēm atspoguļoti 21. pielikumā.

(m) Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Sabiedrībai pagātnes notikumu rezultātā pastāv saistības (juridiskas vai konstruktīvas) un ir sagaidāms, ka Sabiedrībai šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomisko labumu aizplūšana un šo saistību apjomu ir iespējams ticami novērtēt.

Atzīto uzkrājumu apjoms ir balstīts uz pārskata perioda beigās iespējami vislabāko novērtējumu attiecībā uz ekonomiskajiem labumiem, kas nepieciešami, lai dzēstu pašreizējo saistību, ņemot vērā riskus un nenoteiktības attiecībā uz šo saistību. Gadījumos, kad uzkrājumu apjoms tiek noteikts balstoties uz nepieciešamajām naudas plūsmām saistības segšanai, uzkrājumu bilances vērtība tiek noteikta balstoties uz paredzamo naudas plūsmu tagadnes vērtību.

Sabiedrība veido uzkrājumus izdotajām garantijām un citiem ārpusbilances posteņiem balstoties uz ārpusbilances saistību individuālu izvērtējumu. Vadība izdara pieņēmumus un aplēses, lai izvērtētu iespēju, ka ekonomiskie labumi būs nepieciešami saistības segšanai un izvērtē nodrošinājuma vērtību, kā arī ekonomisko labumu aizplūdes un ienākušo labumu summas un laiku.

(n) Novērtējuma pielietošana

Sagatavojot finanšu pārskatus, Sabiedrības vadība novērtē un izdara pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos atspoguļotās aktīvu un saistību summas un to atšifrējumu uz bilances datumu, kā arī ienākumu un izdevumu summas pārskata gadā. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šiem novērtējumiem

(o) Ieguldījumi meitas sabiedrībās

Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā tiek uzskaitīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv.

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

1. SVARĪGĀKĀS GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES POLITIKAS (tupinājums)

(p) Informācija par konsolidēto finanšu pārskatu nesagatavošanu

Tā kā Sabiedrības mātes uzņēmums AS „NORVIK banka” sagatavo sabiedriski pieejamus konsolidētos finanšu pārskatus, kuros iekļauti Sabiedrības un tās radniecīgo uzņēmumu finanšu pārskati, Sabiedrības konsolidētie finanšu pārskati netiek sagatavoti. Sabiedrības mātes uzņēmuma AS „NORVIK Banka” konsolidētie finanšu pārskati ir pieejami bankas interneta mājas lapā.

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

Sabiedrības risku pārvaldīšanas mērķis ir nodrošināt Sabiedrības finansiālo stabilitāti un maksātspēju, kā arī novērst lielus zaudējumus, kas varētu apdraudēt Sabiedrības kapitālu. Sabiedrības darbība ir pakļauta likviditātes riskam, procentu likmju svārstības riskam, kredītriskam un valūtas riskam. Risku pārvaldīšanas procesa galvenie etapi ir risku identifikācija un novērtējums un kontroli.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Padome – apstiprina risku pārvaldīšanas politiku un, ne retāk kā reizi gadā, novērtē tās atbilstību riska pārvaldīšanas un kontroles nodrošināšanai.

Valde – ir atbildīga par kopējo principu un metožu ieviešanu risku noteikšanai, novērtēšanai un pārvaldīšanai.

Investīciju komiteja - izstrādā risku pārvaldīšanas politikas, identificē finanšu riskus.

Iekšējais audits – pārbauda risku pārvaldīšanas procesus katru gadu, izmeklē gan risku pārvaldīšanas politiku piemērotību, gan to atbilstību iekšējām un ārējām prasībām. Visu pārbauzu rezultātus iekšējais audits apspriež ar sabiedrības vadību un ziņo par iegūtiem datiem un rekomendācijām sabiedrības Padomei, Valdei un attiecīgajām struktūrvienībām.

Sabiedrības darbībā galvenie finanšu riski ir likviditātes risks, procentu likmju svārstību risks un kredītrisks.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Sabiedrības aktīviem par pieņemamu cenu. Uz pārskata perioda beigām 100% no Sabiedrības brīvajiem līdzekļiem bija izvietoti īstermiņa depozītos un norēķinu kontos Latvijas Republikā reģistrētās kredītiestādēs, tādējādi nodrošinot augstu līdzekļu likviditāti. Sabiedrības aktīvu un saistību sadalījums pēc atlikušā termiņiem sniegts 22. pielikumā.

Procentu likmju risks - mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties finanšu ieguldījumu vērtība, kas ietekmē Sabiedrības darbības rezultātus. Sabiedrības finanšu ieguldījumi ir veikti tikai īstermiņa depozītos kredītiestādēs ar fiksētu procentu likmi un nav pakļauti procentu likmju svārstībām. Papildu informācija par Sabiedrības procentu likmes riska analīze ir atspoguļota 23. pielikumā.

Valūtas risks - Ieguldījumu ārvalstu valūtās risks tiek ierobežots, sabalansējot aktīvu un saistību ārvalstu valūtās apjomu. Visi Sabiedrības aktīvi un saistības uz pārskata perioda beigām ir Latvijas Latos un eiro. Līdz ar lata piesaisti eiro, Sabiedrības rezultātu neietekmē šīs valūtas kursa svārstības. Papildu informācija par Sabiedrības valūtas risku gada beigās ir atspoguļota 25. pielikumā.

Kredītrisks - saistīts ar debitoru parādiem un naudas līdzekļiem bankās. Uz pārskata perioda beigām 100% no Sabiedrības brīvajiem līdzekļiem bija izvietoti īstermiņa depozītos un norēķinu kontos Latvijas Republikā reģistrētās kredītiestādēs ar piemērotu kredītvēsturi. Kredītriska koncentrācija ir atspoguļota 26. pielikumā.

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(3) Procentu ienākumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	18 958	27 774
Konti uz pieprasījumu kredītiestādēs	61	209
Par īstermiņa aizdevumiem	45	-
Kopā	19 064	27 983

(4) Komisijas naudas ienākumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība par plānu un fondu pārvaldīšanu un administrēšanu	543 274	482 899
Kopā	543 274	482 899

Komisijas ienākumu sadalījums pēc ģeogrāfiskajiem reģioniem

	2011	2010
	LVL	LVL
Latvija	519 357	455 761
OECD valstis	23 917	27 138
Kopā	543 274	482 899

(5) Komisijas naudas izdevumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Maksājumi partneriem par klientu piesaisti	120 875	116 699
Maksājumi kredītiestādēm par kontu apkalpošanu	375	451
Citas komisijas *	10 812	-
Kopā	132 062	117 150

*Saskaņā ar fonda „Norvik Macro fund” prospektu maksimālās administratīvās fonda izmaksas ir noteiktas 3% apmērā no fonda vidējās neto aktīvu vērtības gadā. Izmaksu daļa, kura pārsniedz maksimāli noteikto izmaksas lielumu, tiek segta no fonda pārvaldnieka līdzekļiem. Tādējādi Fonda Administratoram ir aprēķināta komisijas par 2011.gadu 10 812 LVL. Saistības par komisijas maksu atspoguļotas 18.pielikumā.

(6) Pārējie ienākumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Par grāmatvedību kārtošānu	920	2 400
Citi ienākumi	452	492
Kopā	1 372	2 892

(7) Pārējie izdevumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Tirgus dalībnieka maksājums Finanšu un kapitāla tirgus komisijas darbības finansēšanai, depozitārijam	19 386	18 785
Citi izdevumi	1 324	-
Kopā	20 710	18 785

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(8) Administratīvie izdevumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Personāla izdevumi	164 258	158 065
Personāla algas un citas izmaksas	65 229	87 531
Valdes atalgojums	67 141	39 848
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	31 888	30 686
Pārējie izdevumi	178 644	184 125
Profesionālie pakalpojumi *	18 089	8 221
Telpu noma	18 624	18 186
Reklāma	115 184	146 261
Datortehnikas uzturēšana un sakari	10 616	5 074
Komandējumu izmaksas	1 013	1 056
Kancelejas piederumi	1 543	562
Citas administrācijas izmaksas	13 575	4 765
Kopā	342 902	342 190

* Tajā skaitā atlīdzība Sabiedrības revidentam 2011. gadā 1 115 latī. Sabiedrības revidents sniedza tikai revīzijas pakalpojumus.

(9) Nolietojums un amortizācija

	2011	2010
	LVL	LVL
Pamatlīdzekļu nolietojums (15.pielikums)	2 603	2 290
Nemateriālo aktīvu amortizācija (16.pielikums)	7 458	6 260
Kopā	10 061	8 550

(10) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

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

	2011	2010
	LVL	LVL
Peļņa pirms nodokļiem	57 345	27 243
Teorētiski aprēķinātais nodoklis izmantojot 15% likmi	8 602	4 086
Izdevumi par kuriem nedrīkst samazināt apliekamo ienākumu	492	129
Iepriekš neatzīto zaudējumu izmantošana	(9 107)	(3 244)
Izmaiņas neatzītajā atliktā nodokļa aktīvā	13	(971)
Nodokļu izdevumi	-	-

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

Uzņēmumu ienākuma nodoklis (turpinājums)

Uzkrātie zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem 2011. gada 31. decembrī bija LVL 245.253 (2010: LVL 305 964). Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu nodokļu mērķiem aprēķinātie zaudējumi var tikt segti hronoloģiskā secībā no nākamo astoņu gadu apliekamā ienākuma:

	Zaudējumu vērtība LVL	Beigu termiņš
2005. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	90 509	2013
2006. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	131 484	2014
2007. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	23 260	2015
	245 253	

Atliktais nodoklis

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

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Atliktā nodokļa aktīvi:		
- pēc vairāk nekā 1 gada atgūstamais atliktā nodokļa aktīvs	(36 788)	(45 895)
- viena gada laikā atgūstamais atliktā nodokļa aktīvs	(1 437)	(1 357)
	(38 225)	(47 252)
Atliktā nodokļa saistības:		
- pēc vairāk nekā 1 gada atgūstamās atliktā nodokļa saistības	2 307	2 241
	(35 918)	(45 011)

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

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Atliktā nodokļa saistības:		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	2 307	2 241
Atliktā nodokļa aktīvi:		
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	(1 437)	(1 357)
Uz nākošajiem taksācijas periodiem pārnesamie nodokļu zaudējumi*	(36 788)	(45 895)
Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs	(35 918)	(45 011)

* Atliktā nodokļa aktīvs netika atzīts, jo nepastāvēja pietiekoša varbūtība par to, ka nākotnē būs pieejama pietiekama ar nodokli apliekama peļņa, uz kuru varēs attiecināt šos nodokļu zaudējumus.

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(11) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
Naudas līdzekļi kredītiestādēs uz pieprasījumu	46 462	9 798
Kopā	46 462	9 798

(a) Nauda un tās ekvivalenti

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
Prasības pret kredītiestādēm ar sākotnējo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem	46 462	9 798
Kopā	46 462	9 798

(12) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
Naudas līdzekļi termiņnoguldījumos	523 892	506 408
Uzkrātais ienākums no procentiem	-	355
Kopā	523 892	506 763

Naudas līdzekļi un termiņnoguldījumi ir izvietoti Latvijas Republikas kredītiestādēs. Termiņnoguldījumu procentu likme ir robežās no 1.36 % līdz 4.05 %. Termiņnoguldījumu procentu izmaksa notiek katra mēneša pēdējā diena vai termiņnoguldījuma termiņa beigās.

(13) Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
Uzkrātais ienākums par fondu un plānu pārvaldi un administrēšanu	45 350	40 536
Nākamo periodu izdevumi	10 841	6 417
Kopā	56 191	46 953

(14) Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā

2011.gada 31.decembrī Sabiedrībai bija šāda līdzdalība radniecīgo uzņēmumu pamatkapitālā

Uzņēmums	Reģistrācijas valsts un adrese	Uzņēmumu darbības veids	Sabiedrības ieguldījumi	Sabiedrības daļa apmaksāta pamatkapitālā %
			LVL	
SIA „Accounting Lab”	Latvija, Rīga, E.Birznieka- Upīša,21	Grāmatvedības pakalpojumi	2 000	100
„Norvik Management OÜ”	Igaunija, Serva 28, Tallinn 11618	Finanšu pakalpojumi	2 038	100
Kopā			4 038	

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(14) Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā (turpinājums)

2011. gada aprīlī AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” iegādājās sabiedrības ar ierobežotu atbildību „Accounting Lab” (reģistrēta Latvijā, reģ. Nr.40103259956) 100% kapitāla daļas. SIA „Accounting Lab” galvenais darbības virziens ir grāmatvedības, audita un revīzijas pakalpojumu sniegšana.

Uz iegādes datumu SIA „Accounting Lab” bilance bija šāda:

28.04.2011.
(nerevidēts)

Aktīvi	LVL
Kase un prasības pret kredītiestādēm	11 063
Pārējie nemateriālie aktīvi	3 990
Pārējie aktīvi	2 393
Kopā aktīvi	17 446
Pasīvi	
Pārējās saistības un uzkrājumi	10 982
Kapitāls un rezerves	
Apmaksātais pamatkapitāls	2 000
Iepriekšējo gadu nesadalīta peļņa	1 196
Pārskata gada peļņa	3 268
Kopā pasīvi, kapitāls un rezerves	17 446

Negatīva nemateriālā vērtība un tīra naudas plūsma radniecīgās sabiedrības iegādes rezultātā ir šāda:

	LVL
Kopējā ieguldījuma iegādes vērtība	2 000
Iegādātie tīrie aktīvi	6 464
Negatīvā nemateriālā vērtība	4 464
Samaksāts	(2 000)
Nauda kasē un naudas ekvivalenti	11 063
Tīrā naudas plūsma iegādes rezultātā	9 063

(15) Pamatlīdzekļi

	Datori, biroja tehnika LVL	Pārējie pamatlīdzekļi LVL	Kopā LVL
Sākotnējā vērtība			
31.12.2010	15 277	7 901	23 178
Iegādāti	4 631	1 758	6 389
Izslēgtie	(3 179)	-	(3 179)
31.12.2011	16 729	9 659	26 388
Uzkrātais nolietojums			
31.12.2010	12 360	6 010	18 370
Aprēķināts	1 916	687	2 603
Norakstīts	(177)	-	(177)
31.12.2011	14 099	6 697	20 796
Atlikusī bilances vērtība 31.12.2010	2 917	1 891	4 808
Atlikusī bilances vērtība 31.12.2011	2 630	2 962	5 592

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(16) Nemateriālie aktīvi

	Datorprogrammas un licences LVL
Sākotnējā vērtība	
31.12.2010	32 515
Iegādāts	4 631
Izslēgts	(200)
31.12.2011	36 946
 Uzkrātā amortizācija	
31.12.2010	14 285
Aprēķināts	7 458
Norakstīts	(200)
31.12.2011	21 543
 Atlikusī bilances vērtība 31.12.2010	18 230
Atlikusī bilances vērtība 31.12.2011	15 403

(17) Pārējie aktīvi

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Norēķini ar debitoriem	26 171	28 237
Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaksa (18. pielikums)	-	4 492
Iedzīvotāju ienākuma nodokļa pārmaksa (18. pielikums)	215	215
Citi aktīvi	15 084	1 410
Kopā	41 470	34 354

(18) Pārējas saistības

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Uzkrātās saistības darbinieku atvaļinājumiem	9 578	9 048
Norēķini ar piegādātājiem	158	8 328
Uzkrātās saistības paredzētajiem maksājumiem	19 675	6 164
Uzkrātie izdevumi komisijas maksājumiem	6 852	-
Citi kreditori	36	-
Kopā	36 299	23 540

(a) Uzkrātās saistības darbinieku neizmantotajiem atvaļinājumiem

	LVL
2010. gada 31. decembrī	9 048
Palielinājums	530
2011. gada 31. decembrī	9 578

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(b) Nodokļu saistības

	Uzņēmumu ienākuma nodoklis LVL	Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas LVL	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis LVL	Kopā LVL
Pārmaksa 31.12.2010	<u>(4 492)</u>	<u>-</u>	<u>(215)</u>	<u>(4 707)</u>
Aprēķināts par 2011. gadu	-	46 324	42 580	88 904
Samaksāts 2011. gadā	<u>4 492</u>	<u>(46 324)</u>	<u>(42 580)</u>	<u>(84 412)</u>
Pārmaksa 31.12.2011	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(215)</u>	<u>(215)</u>

Nodokļu pārmaksa atspoguļota 17. pielikumā.

(19) Pamatkapitāls

(a) Parakstītais pamatkapitāls

	31.12.2011		31.12.2010	
	Skaitis	LVL	Skaitis	LVL
Parastās akcijas ar nominālvērtību 1 LVL	<u>755 001</u>	<u>755 001</u>	<u>755 001</u>	<u>755 001</u>

(b) Pilnībā apmaksātais akciju kapitāls

	31.12.2011		31.12.2010	
	Skaitis	LVL	Skaitis	LVL
Parastās akcijas ar nominālvērtību 1. LVL	<u>755 001</u>	<u>755 001</u>	<u>755 001</u>	<u>755 001</u>

(c) Akcionāri

	31.12.2011		31.12.2010	
	Skaitis	Daļa %	Skaitis	Daļa %
AS NORVIK Banka	<u>755 001</u>	<u>100</u>	<u>755 001</u>	<u>100</u>
	<u>755 001</u>	<u>100</u>	<u>755 001</u>	<u>100</u>

Sabiedrības stratēģiskais investors ir „Straumborg Ehf.” (Islande).

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(d) Kapitāla pietiekamības aprēķina kopsavilkums

Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs, kas aprēķināts atbilstoši Finanšu un kapitāla tirgus komisijas prasībām, 2011. gada 31. decembrī tika aprēķināts šāda veidā:

Aktīvi	Bilances vērtība LVL	Nosacīta riska pakāpe	Riska svērtā vērtība LVL
Finanšu iestādes	46 462	20%	9 292
	150 000	20%	30 000
	373 892	100%	373 892
Komerцsabiedrības	81 956	100%	81 956
Citi posteņi	25 335	100%	25 335
	<u>677 645</u>		<u>520 475</u>
			31.12.2011
			LVL
Pirmā līmeņa kapitāls			
Apmaksātais pamatkapitāls			755 001
Iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi			(155 597)
Nemateriālie aktīvi			(15 403)
Pirmā līmeņa kapitāla kopsumma			<u>584 001</u>
Pašu kapitāls			<u>584 001</u>
Kapitāla prasību aprēķina kopsavilkums			
Sabiedrības portfeļa kredītriska kapitāla prasība			41 638
Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu			542 363
Kapitāla pietiekamības rādītājs uz 31.12.2011			112%

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(e) Kapitāla pietiekamības aprēķina kopsavilkums

Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs, kas aprēķināts atbilstoši Finanšu un kapitāla tirgus komisijas prasībām, 2010. gada 31. decembrī tika aprēķināts šāda veidā:

Aktīvi	Bilances vērtība LVL	Nosacīta riska pakāpe	Riska svērtā vērtība LVL
Finanšu iestādes	9 798	20%	1 960
	151 356	20%	30 271
	355 407	100%	355 407
Komerksabiedrības	83 345	100%	83 345
Citi posteņi	4 808	100%	4 808
	<u>604 714</u>		<u>475 791</u>
			31.12.2010
			LVL
Pirmā līmeņa kapitāls			
Apmaksātais pamatkapitāls			755 001
Iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi			(182 840)
Nemateriālie aktīvi			(18 230)
Pirmā līmeņa kapitāla kopsumma			<u>553 931</u>
Pašu kapitāls			<u>553 931</u>
Kapitāla prasību aprēķina kopsavilkums			
Sabiedrības portfeļa kredītriska kapitāla prasība			38 063
Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu			515 868
Kapitāla pietiekamības rādītājs uz 31.12.2010			116%

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(f) Peļņa uz vienu akciju

	31.12.2011	31.12.2010
Parastās akcijas ar nominālvērtību 1 LVL	755 001	755 001
Pārskata gada peļņa	<u>57 345</u>	<u>27 243</u>
Peļņa uz vienu akciju	<u>0.08</u>	<u>0.04</u>

(20) Sabiedrībā nodarbināto personu vidējais skaits

2010. gadā vidējais nodarbināto darbinieku skaits bija 9 (tai skaitā valdē 2).
2011. gadā vidējais nodarbināto darbinieku skaits bija 11 (tai skaitā valdē 3).

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(21) Darījumi ar saistītajām personām

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" 2011. gadā iesaistījusies darījumos ar šādu saistīto personu:
- AS "NORVIK BANKA" reģ.40003072918, juridiskā adrese E.Birznieka-Upīša iela 21, Rīgā, LV 1011.

(a) Ieņēmumi un izdevumi no sniegtajiem pakalpojumiem

	2011 LVL	2010 LVL
Ieņēmumi	27 562	27 983
<i>Procentu ieņēmumi</i>	<i>19 019</i>	<i>27 983</i>
<i>Komisijas naudas ieņēmumi</i>	<i>8 543</i>	<i>-</i>
Izdevumi	121 449	118 534
<i>Komisijas naudas izdevumi par klientu piesaisti</i>	<i>118 020</i>	<i>115 991</i>
<i>Abonēšanas maksa par darba vietu tehnisko apkalpošanu</i>	<i>1 968</i>	<i>1 568</i>
<i>Sakari</i>	<i>444</i>	<i>420</i>
<i>Komisijas naudas izdevumi par bankas operācijām</i>	<i>321</i>	<i>209</i>
<i>Pārējie izdevumi</i>	<i>696</i>	<i>346</i>

(b) Prasības pret saistītajām personām

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Naudas līdzekļi uz pieprasījumu	46 280	9 798
Termiņnoguldījumi	523 892	506 763
Kopā	570 172	516 561

(c) Saistības pret saistītajām personām

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Pārējās saistības	6 100	5 723

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(22) Termiņstruktūras analīze

(a) Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no bilances datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Atlikušie termiņi 2011. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn. LVL	No 1 līdz 3 mēn. LVL	No 3 līdz 6 mēn. LVL	No 6 līdz 12 mēn. LVL	Bez termiņa LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 462	-	-	-	-	46 462
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	44 598	86 847	137 770	254 677	-	523 892
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	45 350	10 353	-	488	-	56 191
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	-	-	-	-	4 038	4 038
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	5 592	5 592
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	15 403	15 403
Pārējie aktīvi	-	26 730	-	-	14 740	41 470
Aktīvi kopā	136 410	123 930	137 770	255 165	39 773	693 048
Parējās saistības	(26 721)	-	-	(9 578)	-	(36 299)
Pasīvi kopā	(26 721)	-	-	(9 578)	-	(36 299)
Neto pozīcija	109 689	123 930	137 770	245 587	39 773	656 749
% pret pašu kapitālu	17	19	21	37	6	100

(b) Tabulā ir uzrādītā Sabiedrības aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no bilances datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Atlikušie termiņi 2010. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn. LVL	No 1 līdz 3 mēn. LVL	No 3 līdz 6 mēn. LVL	No 6 līdz 12 mēn. LVL	Bez termiņa LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 798	-	-	-	-	9 798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	31 439	76 441	76 576	322 307	-	506 763
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	46 953	-	-	-	-	46 953
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	-	-	-	-	2 038	2 038
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	4 808	4 808
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	18 230	18 230
Pārējie aktīvi	33 949	-	-	405	-	34 354
Aktīvi kopā	122 139	76 441	76 576	322 712	25 076	622 944
Parējās saistības	(14 492)	-	-	(9 048)	-	(23 540)
Pasīvi kopā	(14 492)	-	-	(9 048)	-	(23 540)
Neto pozīcija	107 647	76 441	76 576	313 664	25 076	599 404
% pret pašu kapitālu	18	13	13	52	4	100

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(23) Procentu likmes analīze

(a) Tabulā ir uzrādītā procentu likmju izmaiņu analīze balstoties uz termiņu, kas atlicis kopš bilances datuma līdz līgumā noteiktajam procentu likmes izmaiņas termiņam, Sabiedrības aktīvu un saistību posteņiem 2011. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	46 462	46 462
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	44 598	86 847	137 770	254 677	-	523 892
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	-	-	-	-	56 191	56 191
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	-	-	-	-	4 038	4 038
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	5 592	5 592
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	15 403	15 403
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	41 470	41 470
Aktīvi kopā	44 598	86 847	137 770	254 677	169 156	693 048
Parējās saistības	-	-	-	-	(36 299)	(36 299)
Pasīvi kopā	-	-	-	-	(36 299)	(36 299)
Neto pozīcija	44 598	86 847	137 770	254 677	132 857	656 749
% pret pašu kapitālu	7	13	21	39	20	100

(b) Tabulā ir uzrādīta procentu likmju izmaiņu analīze balstoties uz termiņu, kas atlicis kopš bilances datuma līdz līgumā noteiktajam procentu likmes izmaiņas termiņam, Sabiedrības aktīvu un saistību posteņiem 2010. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	Procentus nenesoši	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 798	-	-	-	-	9 798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	31 439	76 441	76 576	322 307	-	506 763
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	-	-	-	-	46 953	46 953
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	-	-	-	-	2 038	2 038
Pamatlīdzekļi	-	-	-	-	4 808	4 808
Nemateriālie aktīvi	-	-	-	-	18 230	18 230
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	34 354	34 354
Aktīvi kopā	41 237	76 441	76 576	322 307	106 383	622 944
Parējās saistības	-	-	-	-	(23 540)	(23 540)
Pasīvi kopā	-	-	-	-	(23 540)	(23 540)
Neto pozīcija	41 237	76 441	76 576	322 307	82 843	599 404
% pret pašu kapitālu	6	13	13	54	14	100

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(24) Aktīvi pārvaldīšanā

Sabiedrība pārvalda sekojošus pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānus un ieguldījumu fondus:

Nosaukums	Aktīvi uz 31.12.2011 LVL	Aktīvi uz 31.12.2010 LVL
IP „Daugava”	11 050 423	9 598 952
IP „Gauja”	14 878 583	14 151 357
IP „Venta”	10 165 624	8 861 991
NORVIK (Malta) SICAV PLC NORVIK Property fund	2 194 352	1 482 986
NORVIK (Malta) SICAV PLC Venture Capital fund	147 912	789 449
NORVIK (Malta) SICAV PLC NORVIK Property fund Bulgarija	1 127 771	1 309 212
NORVIK (Malta) SICAV PLC NORVIK Property fund Ukraine	3 491 712	3 503 949
NORVIK (Malta) SICAV PLC NORVIK Property fund Armenia	509 151	551 240
NORVIK (Malta) SICAV PLC NORVIK West Venture Capital Fund	4 255 365	-
NORVIK Macro fund	225 317	-
IF „Uzņēmumu kapitāla fonds”	246 650	493 809
IF „Uzņēmumu investīciju fonds”	360 545	500 655
IF „Nekustamo īpašumu uzņēmumu fonds”	9 322 234	9 885 041
IF „Industriālo uzņēmumu fonds”	233 101	248 455
IF „Jūras transporta fonds”	15 500 951	351 105
IF „Attīstāmo īpašumu fonds”	109 267	140 404
IF „Daudznozaru uzņēmumu fonds”	8 418 390	140 612
IF „Transporta uzņēmumu fonds”	5 447 061	646 215
IF „Enerģētikas fonds”	35 085	-
IF „Globālo pārvaldājumu fonds”	6 265 887	-
IF „Infrastruktūras īpašumu fonds”	312 861	-
IF „Izaugsmes un attīstības fonds”	8 426 204	-
IF „Komerctīpašumu fonds”	6 056 596	-
IF „Nākotnes īpašumu fonds”	947 769	-
IF „Ūdens transporta fonds”	8 679 482	-
Kopā	118 408 293	52 655 432

Aktīvi, kurus Sabiedrība pārvalda savu klientu uzdevumā, netiek iekļauti Sabiedrības aktīvos un līdz ar to netiek uzrādīti Sabiedrības pārskatā par finansu stāvokli.

(25) Valūtu analīze

(a) Tabulā ir uzrādīta Sabiedrības aktīvu un saistību valūtu struktūra 2011. gada 31. decembrī:
(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 005	39 457	-	46 462
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	150 000	373 892	-	523 892
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	50 538	4 534	1 119	56 191
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	4 038	-	-	4 038
Pamatlīdzekļi	5 592	-	-	5 592
Nemateriālie aktīvi	15 403	-	-	15 403
Pārējie aktīvi	23 821	17 649	-	41 470
Aktīvi kopā	256 397	435 532	1 119	693 048
Parējās saistības	(28 332)	(1 115)	(6 852)	(36 299)
Pasīvi kopā	(28 332)	(1 115)	(6 852)	(36 299)
<i>Neto pozīcija</i>	228 065	434 417	(5 733)	656 749
% pret pašu kapitālu	35	66	(1)	100

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(25) Valūtu analīze (turpinājums)

(b) Tabulā ir uzrādītā Sabiedrības valūtu struktūra 2010.gada 31.decembrī:
(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 638	5 160	9 798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	151 355	355 408	506 763
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	45 439	1 514	46 953
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	-	2 038	2 038
Pamatlīdzekļi	4 808	-	4 808
Nemateriālie aktīvi	18 230	-	18 230
Pārējie aktīvi	34 354	-	34 354
Aktīvi kopā	258 824	364 120	622 944
Parējās saistības	(21 848)	(1 692)	(23 540)
Pasīvi kopā	(21 848)	(1 692)	(23 540)
<i>Neto pozīcija</i>	236 976	362 428	599 404
% pret pašu kapitālu	40	60	100

(26) Kredītriska analīze

(a) Sabiedrības aktīvu maksimālā pakļautība kredītriskam:

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 462	9 798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	523 892	506 763
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	56 191	46 953
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	4 038	2 038
Pārējie aktīvi	41 470	34 354
Aktīvi kopā	672 053	599 906
<i>Maksimālā pozīcija</i>	672 053	599 906

(b) Sabiedrības aktīvu maksimālā pakļautība kredītriskam pa nozaru grupām:

	31.12.2011 LVL	31.12.2010 LVL
Monetārās finanšu institūcijas	570 354	516 561
Finanšu sabiedrības	69 717	40 536
Valsts iestādes	-	4 707
Uzņēmēj sabiedrības	31 982	38 102
Aktīvi kopā	672 053	599 906
<i>Maksimālā pozīcija</i>	672 053	599 906

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

(26) Kredītriska analīze (turpinājums)

(c) Sabiedrības maksimālās pakļautības kredītriskam, ģeogrāfiskais izvietojums 2011. gada 31. decembrī bija šāds:

	Latvija LVL	OECD valstis LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 462	-	46 462
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	523 892	-	523 892
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	55 072	1 119	56 191
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	2 000	2 038	4 038
Pārējie aktīvi	27 441	14 029	41 470
Aktīvi kopā	654 867	17 186	672 053
<i>Maksimālā pozīcija</i>	<u>654 867</u>	<u>17 186</u>	<u>672 053</u>

(d) Sabiedrības maksimālās pakļautības kredītriskam, ģeogrāfiskais izvietojums 2010. gada 31. decembrī bija šāds:

	Latvija LVL	OECD valstis LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 798	-	9 798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	506 763	-	506 763
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	46 953	-	46 953
Ieguldījumi radniecīgo uzņēmumu pamatkapitāla	-	2 038	2 038
Pārējie aktīvi	34 354	-	34 354
Aktīvi kopā	597 868	2 038	599 906
<i>Maksimālā pozīcija</i>	<u>597 868</u>	<u>2 038</u>	<u>599 906</u>

(27) Finanšu aktīvu uzskaites vērtību un patieso vērtību salīdzinājums

	31.12.2011		31.12.2010	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 462	46 462	9 798	9 798
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	523 892	523 892	506 763	506 763
Aktīvi kopā	570 354	570 354	516 561	516 561

(28) Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī.

**AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
2011. gada pārskats**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI (turpinājums)

Deloitte.

Deloitte Audits Latvia SIA
Grēdu iela 4a
Rīga, LV-1019
Latvija

Tālr.: (+371) 6707 4100
Fakss: (+371) 6707 4103
www.deloitte.com/lv

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” akcionāram:

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienoto AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" („Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 33. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2011. gada 31. decembra bilanci, visaptverošo ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazīnušies arī ar vadības ziņojumu par 2011. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2011. gada pārskata 4. un 5. lappusē, un nesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2011. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Roberts Stūģis
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2012. gada 30. marts



Inguna Staša
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 145

Kā Šveices Vereins – ne Deloitte Touche Tohmatsu, ne jebkura tās dalībnieku sabiedrība neatbild viena par otras darbību vai bezdarbību. Katra dalībnieku sabiedrība ir atsevišķa un neatkarīga juridiska persona, kas darbojas ar Deloitte, Deloitte & Touche, Deloitte Touche Tohmatsu vai citiem saistītiem nosaukumiem. Lai saņemtu detalizētu informāciju par Deloitte Touche Tohmatsu un saistīto uzņēmumu juridisko struktūru, lūdzam apmeklēt mājaslapu www.deloitte.com/lv/about

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

VRN 40003606960, PVN reģ. Nr. LV40003606960