

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES
AKCIJU SABIEDRĪBA
“NORD/LB FONDI”**

GADA PĀRSKATS PAR PERIODU
NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA
LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

SATURS

Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4 – 5
Paziņojums par vadības atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	7
Bilance	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	10
Pielikums	11 – 21
Revidentu ziņojums	22

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	"NORD/LB Fondi" ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003699053 Rīga, 2004. gada 10. septembris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības licence	Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanas licence reģistrēta 2004. gada 17. decembrī Finanšu un kapitāla tirgus komisijā ar reģ. Nr. 06.06.04.241/157
Adrese	Smilšu iela 6 Rīga, LV-1803 Latvija
Akcionāri	No 2005. gada 14. janvāra: AS "NORD/LB Latvija" (75%) Smilšu iela 6, Rīga, LV-1803, Latvija AAS "Seesam Life Latvia" (25%) Vienības gatve 87h, Rīga, LV-1004, Latvija No 2004. gada 10. septembra līdz 2005. gada 14. janvārim: AAS "Seesam Life Latvia" (100%) Vienības gatve 87h, Rīga, LV-1004, Latvija
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Michael Kiesewetter – padomes priekšsēdētājs Viktors Gustsons – padomes priekšsēdētāja vietnieks Rudolf Franz Karges – padomes loceklis no 20.06.2005 Kaj-Erik Toikander – padomes loceklis līdz 09.11.2004 Kai Niemi – padomes loceklis līdz 20.06.2005
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Sami Tuominen – valdes priekšsēdētājs no 09.11.2004 (valdes loceklis līdz 09.11.2004) Kaj-Erik Toikander – valdes loceklis no 09.11.2004 Uldis Bušs – valdes loceklis no 09.11.2004 (valdes priekšsēdētājs līdz 09.11.2004) Gaļina Beketova – valdes locekle no 09.11.2004 Tatjana Ratņikova – valdes locekle līdz 09.11.2004 Sandra Čeriaukaite – valdes locekle līdz 09.11.2004
Pārskata periods	2004. gada 10. septembris – 2005. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga, LV-1010 Latvija Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents sertifikāts Nr. 116

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Vadības ziņojums

Sabiedrības darbība pārskata periodā

IPAS „NORD/LB Fondi” tika reģistrēta Komercreģistrā 2004. gada 10. septembrī. Sākotnēji 100% Sabiedrības pamatkapitāla piederēja dzīvības apdrošināšanas AS “Seesam Life Latvia”. Lai sekmīgāk izmantotu kopuzņēmuma priekšrocības, 2005. gada janvārī 75% Sabiedrības pamatkapitāla pārgāja AS „NORD/LB Latvija” īpašumā. Lai piesaistītu papildus kapitālu Sabiedrības darbības attīstībai un paplašināšanai, kā arī jaunu ieguldījumu produktu izstrādei un ieviešanai, 2005. gada jūnijā Sabiedrības pamatkapitāls tika palielināts par 200 tūkst. latu.

Sabiedrības darbība pārskata periodā bija vērsta uz valsts fondētās pensijas shēmas līdzekļu pārvaldīšanu. Licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai un Licenci valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai saņēma 2004. gada 17. decembrī. Sabiedrība ar Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru (VSAA) noslēdza Līgumu par valsts fondētās pensijas shēmas līdzekļu pārvaldīšanu 2005. gada 16. februārī.

Sabiedrība pārvalda trīs fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānus, tādējādi klientiem piedāvājot trīs ieguldījumu stratēģijas, kas atšķiras ar riska pakāpi un sagaidāmo ienesīgumu – konservatīvo, sabalansēto un aktīvo ieguldījumu stratēģiju. Aktīvais ieguldījumu plāns „NORD/LB 3” un Sabalansētais ieguldījumu plāns „NORD/LB 2” pirmās iemaksas saņēma 2005. gada 1. martā, savukārt Konservatīvais ieguldījumu plāns „NORD/LB 1” – 2005. gada 2. martā.

Ieguldījumu plānu mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai aizsargātu tā dalībnieku pensijas kapitālu no inflācijas, sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju kā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plānu līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) aizsargā to vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu vērtības pieaugumu. Sabalansētā ieguldījumu plāna „NORD/LB 2” mērķis tiek panākts daļu plāna līdzekļu (līdz 15%) ieguldot akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka. Savukārt, Aktīvā ieguldījumu plāna „NORD/LB 3” mērķis tiek panākts nozīmīgu līdzekļu daļu (līdz 30%) ieguldot akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka, līdz ar to arī risks – nedaudz augstāks.

Ieguldījumu plāni uzrādīja stabilus ienesīguma rādītājus. Aktīvais ieguldījumu plāns „NORD/LB 3” kopš darbības sākuma sasniedza 4.87% ienesīgumu, Sabalansētais ieguldījumu plāns „NORD/LB 2” – 5.13%, bet Konservatīvais ieguldījumu plāns „NORD/LB 1” – 4.75%.

Fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu aktīvi 2005. gada laikā strauji palielinājās, sasniedzot 1,178.5 tūkst. latu, kas starp privātajiem līdzekļu pārvaldītājiem nodrošināja tirgus daļas pieaugumu līdz 1.7%. Ieguldījumu plānu dalībnieku skaita palielinājums līdz 12 tūkstošiem starp privātajiem līdzekļu pārvaldītājiem nodrošināja tirgus daļas pieaugumu līdz 2%.

Sabiedrības ienākumi no fondētās pensijas shēmas aktīvu pārvaldīšanas veidoja 6.4 tūkst. latu. Savukārt, ņemot vērā neilgo Sabiedrības darbības laiku, zaudējumi pārskata periodā sasniedza 104.3 tūkst. latu.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Vadības ziņojums (turpinājums)

Finanšu risku vadība

Sabiedrības darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem, ieskaitot kredītrisku, ārvalstu valūtu kursu un procentu likmju svārstību riskus. Sabiedrības vadība cenšas minimizēt potenciālo finanšu risku negatīvo efektu uz Sabiedrības finansiālo stāvokli.

Finanšu līdzekļi, kuri potenciāli pakļauj Sabiedrību zināmai kredītriska koncentrācijas pakāpei, galvenokārt ir finanšu ieguldījumi un Sabiedrības partneru parādi. Pārskata perioda beigās Sabiedrība nebija pakļauta ievērojamai kredītriska koncentrācijas pakāpei, jo neviena partnera parāds nepārsniedza 5% no kopējā parādu apjoma, izņemot īstermiņa depozītus 220 tūkst. latu apjomā VAS "Latvijas Hipotēku un Zemes banka", uz kuriem neattiecas riska darījumu ierobežojumi.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata perioda beigām

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata perioda rezultātus.

Nākotnes perspektīva

2006. gadā Sabiedrība plāno turpināt valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu pārvaldīšanu, kā arī uzsākt ieguldījumu fondu un individuālo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanu. Sagaidāms, ka 2006. gadā ieguldījumu plānu dalībnieku skaits un aktīvu vērtība vairākkārt palielināsies, aizvien lielākam skaitam potenciālo dalībnieku novērtējot ieguldījumu plānu pārdomāto ieguldījumu politiku un sekmīgos darbības rādītājus. Līdz ar ieguldījumu plānu aktīvu pieaugumu plānots paplašināt ieguldījumu diversifikāciju, izmantojot dažādus instrumentu veidus, valūtas un reģionus.

Tāpat 2006. gadā Sabiedrība turpinās pilnveidot izmantojot Sabiedrības akcionāru un vadības ilgstošo pieredzi aktīvu pārvaldīšanā, tādējādi nodrošinot konkurētspējīgus ieguldījumu pārvaldīšanas rezultātus.

Michael Kieseewetter
Padomes priekšsēdētājs

Sami Tuominen
Valdes priekšsēdētājs

Uldis Bušs
Valdes loceklis

Rīgā, 2006. gada 17. martā.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Paziņojums par vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "NORD/LB Fondi" vadība ir atbildīga par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām.

Finanšu pārskati, kas ietverti no 7. līdz 21. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības finansiālo stāvokli 2005. gada 31. decembrī un pārskata perioda no 2004. gada 10. septembra līdz 2005. gada 31. decembrim darbības rezultātiem.

Iepriekš minētie finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar Latvijas Republikas grāmatvedības standartiem un saistošajiem Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kā arī balstoties uz darbības turpināšanas principu. Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai lietoti Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti. Finanšu pārskatu sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "NORD/LB Fondi" vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par Sabiedrības līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Michael Kiesewetter
Padomes priekšsēdētājs

Sami Tuominen
Valdes priekšsēdētājs

Uldis Bušs
Valdes loceklis

Rīgā, 2006. gada 17. martā.

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Peļņas vai zaudējumu aprēķins par periodu no 2004. gada 10. septembra līdz 2005. gada 31. decembrim

	Pielikums	10.09.2004 – 31.12.2005 Ls
1. Procentu ienākumi	1	7 238
4. Komisijas naudas un līdzīgie ienākumi	2	6 374
5. Komisijas naudas un līdzīgie izdevumi	3	(20 231)
6. Ārvalstu valūtas tirdzniecības peļņa		5
7. Finanšu instrumentu un ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		2
9. Administratīvie izdevumi	4	(75 508)
10. Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/ nolietojums	5	(1 288)
11. Pārējie parastie izdevumi	6	(20 179)
12. Izdevumi uzkrājumiem		(756)
19. Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		(104 343)
20. Uzņēmumu ienākuma nodoklis	7	–
21. Pārskata perioda zaudējumi		(104 343)

Pielikums no 11. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Michael Kiesewetter
Padomes priekšsēdētājs

Sami Tuominen
Valdes priekšsēdētājs

Uldis Bušs
Valdes loceklis

Rīgā, 2006. gada 17. martā.

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Bilance 2005. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2005 Ls
<u>Aktīvs</u>		
2. Prasības pret kredītiestādēm	8	239 766
3. Aizdevumi un prasības pret pārējiem klientiem	9	377
10. Nemateriālie aktīvi	10	2 357
11. Pamatlīdzekļi	10	1 505
12. Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	11	7 843
<u>Aktīvu kopsumma</u>		251 848
 <u>Pasīvs</u>		
2. Saistības pret pārējiem klientiem	12	2 384
5. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	13	3 051
6. Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	14	756
9. Kapitāls un rezerves:		245 657
1. Parakstītais pamatkapitāls	15	350 000
7. Pārskata perioda zaudējumi		(104 343)
<u>Pasīvu kopsumma</u>		251 848

Pielikums no 11. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Michael Kieseewetter
Padomes priekšsēdētājs

Sami Tuominen
Valdes priekšsēdētājs

Uldis Bušs
Valdes loceklis

Rīgā, 2006. gada 17. martā.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Naudas plūsmas pārskats par periodu no 2004. gada 10. septembra līdz 2005. gada 31. decembrim

	Pielikums	10.09.2004 – 31.12.2005 Ls
1. Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		
1.1. Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		(104 343)
1.2. <u>Korekcijas:</u>		
1.2.1. Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija / nolietojums	5	1 288
1.2.2. Uzkrājumu pieaugums	14	756
1.2.3. Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		(2)
1.2.7. Aprēķinātie procentu ienākumi	1	(7 238)
1.3. Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		(109 539)
1.4. Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu pieaugums		3 051
1.5. Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu pieaugums		(2 103)
1.8. Īstermiņa ieguldījumu pieaugums		(170 000)
1.10. Prasību pret klientiem pieaugums		(377)
1.12. Saistību pret klientiem pieaugums		2 384
1.13. Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas un procentu saņemšanas un izmaksas		(276 584)
1.15. Saņemtie procentu ienākumi		1 498
1.17. Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(275 086)
2. Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		
2.1. Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	10	(5 150)
2.6. Naudas un tās ekvivalentu samazinājums ieguldījumu darbības rezultātā		(5 150)
3. Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
3.1. Akciju, daļu emisija un pakārtoto saistību piesaistīšana		350 000
3.8. Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		350 000
4. Naudas un tās ekvivalentu pieaugums		69 764
5. Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		–
6. Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		2
7. Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		69 766

Pielikums no 11. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par periodu, kas beidzas 2005. gada 31. decembrī.

	Pamatkapitāls Ls	Zaudējumi Ls	Kopā Ls
Atlikums 2004. gada 10. septembrī	-	-	-
Akciju emisija	350 000	-	350 000
Pārskata perioda zaudējumi	-	(104 343)	(104 343)
Atlikums 2005. gada 31. decembrī	350 000	(104 343)	245 657

Pielikumi no 11. līdz 21. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Michael Kieseletter
Padomes priekšsēdētājs

Sami Tuominen
Valdes priekšsēdētājs

Uldis Bušs
Valdes loceklis

Rīgā, 2006. gada 17. martā.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums
Grāmatvedības politika

(a) Vispārīgie principi

Gada pārskats ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par grāmatvedību" un Finanšu un Kapitāla Tirdzniecības Komisijas noteikumiem "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskatu sagatavošanas noteikumi". Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai lietoti Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

(b) Ieņēmumi no pamatdarbības

Ieņēmumi no pamatdarbības atspoguļo valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšanas atlīdzības, kas aprēķinātas saskaņā ar šo plānu prospektiem un pensiju plānu pārvaldīšanas līgumiem.

(c) Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un uzkrāto vērtības samazinājumu. Iegādes vērtībā tiek iekļautas izmaksas, kas tieši saistītas ar nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa iegādi. Iegādāto datorprogrammu licenču iegādes vērtība iekļauj licenču iegādes izmaksas un izmaksas, kas radušās, ieviešot tās lietošanā.

Nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo nemateriālo aktīvu 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:

	% gadā
Elektroniskās datu apstrādes iekārtas, programnodrošinājums	25
Pārējais biroja aprīkojums	20
Mobilie telefoni	33

Gadījumos, kad kāda nemateriālā aktīva vai pamatlīdzekļa bilances vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā nemateriālā aktīva 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 ieplūds Sabiedrībā un šī posteņa izmaksas var ticami noteikt. Šādas izmaksas tiek norakstītas attiecīgā pamatlīdzekļa atlikušajā lietderīgās lietošanas periodā. Kapitalizējot uzstādītās rezerves daļas izmaksas, nomainītās daļas atlikusī vērtība tiek norakstīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pamatlīdzekļu tekošā remonta un uzturēšanas izmaksas tiek iekļautas tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tās ir radušās.

Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp pamatlīdzekļa bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem, un iekļauti tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tie radušies.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)
Grāmatvedības politika (turpinājums)

(d) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

IPAS „NORD/LB Fondi” uzskaitē tiek veikta Latvijas latos. Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

31.12.2005

Ls

1 USD

0.593

(e) Debitoru parādi

Debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Sabiedrība nevarēs saņemt debitoru parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Uzkrājumu apjoms ir starpība starp debitoru parādu uzskaites summu un to atgūstamo vērtību.

(f) Operatīvā noma – Sabiedrība nomnieks

Noma, kurā iznomātājs patur nozīmīgu daļu no īpašumtiesībām raksturīgajiem riskiem un atbildībām, tiek klasificēta kā operatīvā noma. Nomas maksājumi un priekšapmaksas maksājumi par nomu (atskaitot no iznomātāja saņemtos finansiālos stimulus) tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā pēc lineārās metodes nomas perioda laikā.

(g) Noguldījumi

Par banku termiņnoguldījumiem pienākošos procentus aprēķina par katru dienu, un tos uzkrāj līdz procentu saņemšanas datumam. Banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata perioda beigās bilancē ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums. Noguldījuma pamatsumma atspoguļota pie prasībām pret kredītiestādēm.

(h) Nodokļi

Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir iekļautas finanšu pārskatā, pamatojoties uz vadības saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu veiktajiem aprēķiniem.

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 saistību. Pagaidu atšķirības galvenokārt rodas no nodokļu zaudējumiem, kas pārnesami uz nākošajiem taksācijas periodiem. Atliktā nodokļa aktīvu atzīst, ja pastāv liela varbūtība, ka tiks gūta ar nodokli apliekama peļņa, uz kuru varēs attiecināt atskaitāmo pagaidu atšķirību.

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(i) Uzkrātās neizmanto atvaļinājumu izmaksas

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

(j) Nauda un naudas ekvivalenti

Naudas plūsmas pārskata mērķiem nauda un naudas ekvivalenti sastāv no tekošo bankas kontu atlikumiem un īstermiņa depozītiem ar atlikušo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem pret kredītiestādēm.

(k) Saistītās puses

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Sabiedrības akcionāri, Padomes un Valdes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un uzņēmumi, kuros minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(1) Procentu ienākumi

**10.09.2004 –
31.12.2005
Ls**

Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm

7 238

(2) Komisijas naudas un līdzīgie ienākumi

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu pārvaldīšana

6 374

Visi pamatdarbības ienākumi gūti Latvijā.

(3) Komisijas naudas un līdzīgie izdevumi

Komisijas maksas par plānu dalībnieku piesaisti

20 210

Komisijas maksas par atvērtajiem kontiem kredītiestādēs

21

20 231

(4) Administratīvie izdevumi

Personāla izmaksas (skat. 16. pielikumu)

39 573

Reklāma un mārketingas

15 734

Biroja izmaksas

4 460

Revīzijas un juridisko pakalpojumu izdevumi

4 064

Reprezentācijas izdevumi

3 346

Biroja telpu nomas izdevumi

3 061

Obligātie atskaitījumi Finanšu un kapitāla tirgus komisijai (FKTK)

2 527

Transporta un sakaru izdevumi

1 487

Citi izdevumi

1 256

75 508

(5) Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/ nolietojums

Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija/ nolietojums (skat. 10. pielikumu)

1 288

(6) Pārējie parastie izdevumi

Sabiedrības dibināšanas izdevumi

20 179

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(7) Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	10.09.2004 – 31.12.2005
	Ls
Atliktais nodoklis	–
Pārskata perioda uzņēmumu ienākuma nodoklis	–
	<u>–</u>

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

	31.12.2005
	Ls
Atliktā nodokļa saistības:	
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	(527)
Atliktā nodokļa aktīvi:	
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	113
Uz nākošajiem taksācijas periodiem pārnesamie nodokļu zaudējumi	15 841
Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs	<u>15 427</u>

Saskaņā ar Sabiedrības grāmatvedības politiku atliktā nodokļa aktīvs netiek atzīts, jo nepastāv liela varbūtība, ka tiks gūta ar nodokli apliekama peļņa, uz kuru varēs attiecināt atskaitāmo pagaidu atšķirību.

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

	10.09.2004 – 31.12.2005
	Ls
Zaudējumi pirms nodokļiem	(104 343)
Teorētiski aprēķinātais nodoklis, piemērojot 15% likmi	(15 652)
Izdevumi, par kuriem nedrīkst samazināt apliekamo ienākumu	225
Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs	15 427
Nodokļu izdevumi	<u>–</u>

Atliktā nodokļa aprēķinā izmantota patreiz noteiktā nodokļa likme 15%.

Uzkrātie zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem 2005. gada 31. decembrī bija Ls 105,608. Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu nodokļu mērķiem aprēķinātie zaudējumi var tikt segti hronoloģiskā secībā no nākamo piecu gadu apliekamā ienākuma:

	Zaudējumu vērtība Ls	Beigu termiņš
2005. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	105 608	2010

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(8) Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2005 Ls
Norēķinu konts AS "NORD/LB Latvija"	10 667
Atvērtais termiņnoguldījums AS "NORD/LB Latvija"	9 099
Termiņnoguldījumi VAS "Latvijas Hipotēku un Zemes banka"	220 000
	239 766

Īstermiņa depozīts Ls 50,000 apjomā VAS "Latvijas Hipotēku un Zemes banka" ar procentu likmi 4.6% gadā tika noguldīts 2005. gada 27. janvārī un tā termiņš ir 1 gads (dzēšanas termiņš 2006. gada 27. janvārī). Uzkrātie procenti uz 2005. gada 31. decembri sastāda Ls 2,134.

Īstermiņa depozīts Ls 170,000 apjomā VAS "Latvijas Hipotēku un Zemes banka" ar procentu likmi 3.8% gadā tika noguldīts 2005. gada 10. jūnijā un tā termiņš ir 1 gads (dzēšanas termiņš 2006. gada 10. jūnijā). Uzkrātie procenti uz 2005. gada 31. decembri sastāda Ls 3,607.

(a) Prasību pret kredītiestādēm termiņstruktūra

	Uz pieprasījuma Ls	Līdz 3 mēnešiem Ls	3 – 12 mēneši Ls	Kopā Ls
Norēķinu konts AS "NORD/LB Latvija"	10 667	–	–	10 667
Atvērtais termiņnoguldījums AS "NORD/LB Latvija"	9 099	–	–	9 099
Termiņnoguldījumi VAS "Latvijas Hipotēku un Zemes banka"		50 000	170 000	220 000
	19 766	50 000	170 000	239 766

* Saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskatu sagatavošanas noteikumiem, par naudu tiek uzskatīts skaidras naudas atlikums pārvaldes sabiedrības kasē, prasības uz pieprasījumu un prasības ar atlikušo atmaksas termiņu līdz trim mēnešiem pret kredītiestādēm.

(9) Aizdevumi un prasības pret pārējiem klientiem

Lielāko daļu šī posteņa sastāda bezprocentu aizdevums USD 634 apmērā (LVL 376 pēc LB kursa uz 2005. gada 31. decembri), kas izsniegts Sabiedrības darbiniekam kvalifikācijas celšanai un apmācības izdevumu segšanai ar nosacījumu, ka parāds tiks norakstīts saimnieciskajos izdevumos, ja divu gadu laikā pēc sekmīgas eksāmena nokārtošanas darbinieks nepārtrauks darba attiecības. Pretējā gadījumā starp darbinieku un Sabiedrības vadību tiks parakstīta rakstiska vienošanās par aizdevuma summas atmaksas termiņiem.

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(10) Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

	Elektroniskās datu apstrādes iekārtas un sakaru līdzekļi Ls	Programm- nodrošinājums Ls	Kopā Ls
Sākotnējā vērtība			
10.09.2004	–	–	–
legādāts	2 008	3 143	5 150
31.12.2005	2 008	3 143	5 150
Nolietojums/ amortizācija			
10.09.2004	–	–	–
Aprēķināts pārskata periodā	503	786	1 288
31.12.2005	503	786	1 288
Atlikusī bilances vērtība			
31.12.2005	1 505	2 357	3 862
Atlikusī bilances vērtība			
10.09.2004	–	–	–

(11) Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi

	31.12.2005 Ls
Uzkrātie procenti par termiņnoguldījumiem	5 741
Uzkrātie komisijas ienākumi par valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšanu (skat. 18. pielikumu)	1 365
Nākamo periodu izmaksas	737
	7 843

(12) Saistības pret pārējiem klientiem

Obligātie atskaitījumi Finanšu un kapitāla tirgus komisijai (FKTK)	2 196
Citas saistības	188
	2 384

Saistības pret pārējiem klientiem dzēšamas 3 mēnešu laikā kopš pārskata perioda beigām.

(13) Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

Revīzijas un juridisko pakalpojumu izdevumi	1 658
Uzkrātie izdevumi prēmijām	1 365
Citi uzkrātie izdevumi	28
	3 051

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(14) Uzkrājumi saistībām un maksājumiem

	31.12.2005
	Ls
Uzkrātās saistības neizmantotajiem atvaļinājumiem	<u>756</u>

(15) Pamatkapitāls

2005. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 350 000 vārda akcijām ar Ls 1 nominālvērtību katra.

Sabiedrības akcionāri ir AS "NORD/LB Latvija", kam pieder 262 500 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu Ls 262,500 (75% no sabiedrības pamatkapitāla) un AAS "Seesam Life Latvia", kam pieder 87 500 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu Ls 87,500 (25% no sabiedrības pamatkapitāla).

(16) Personāla izmaksas

	10.09.2004 –
	31.12.2005
	Ls
Darba samaksa	31 504
Sociālās apdrošināšanas iemaksas	7 589
Personāla veselības apdrošināšanas izdevumi	293
Citas personāla izmaksas	187
	<u>39 573</u>

(17) Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	Sociālās apdrošināšanas iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Kopā
	Ls	Ls	Ls
Parāds 10.09.2004	-	-	-
(Pārmaksa) 10.09.2004	-	-	-
Aprēķināts pārskata periodā	10 061	6 612	16 673
Samaksāts pārskata periodā	(10 061)	(6 612)	(16 673)
Parāds 31.12.2005	-	-	-
(Pārmaksa) 31.12.2005	-	-	-

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(18) Uzkrātie komisijas ienākumi par valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšanu

	31.12.2005
	Ls
Konservatīvā ieguldījuma plāna "NORD/LB 1" līdzekļu pārvaldīšana	57
Sabalansētā ieguldījuma plāna "NORD/LB 2" līdzekļu pārvaldīšana	377
Aktīvā ieguldījuma plāna "NORD/LB 3" līdzekļu pārvaldīšana	931
	<hr/> 1 365 <hr/>

(19) Finanšu risku vadība

Sabiedrības Finanšu risku pārvaldīšanas politika balstās uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdotajiem noteikumiem un starptautiskā finanšu praksē atzītiem finanšu risku pārvaldīšanas principiem.

Finanšu risku pārvaldīšanas politika aptver šādus riskus:

- tirgus riskus (procentu likmju, ārzemju valūtas, vērtspapīru cenas un citus);
- kredīta risku (tai skaitā valsts kredīta risku);
- likviditātes risku.

Sabiedrība pielieto šādus instrumentus, lai izmērītu (novērtētu) un pārvaldītu finanšu riskus:

- ieguldīšanas standarti;
- pozīciju limiti un ieguldījumu ierobežojumi;
- investīciju stratēģijas;
- atskaites;
- finanšu instrumentu izmantošana riska apjoma samazināšanai;
- papildus pasākumi likviditātes riska pārvaldīšanai.

Parādi tiek uzrādīti atgūstamajā vērtībā. Sabiedrības partneri naudas līdzekļu darījumos ir vietējās finanšu institūcijas ar labu kredītvēsturi.

(20) Sabiedrībā nodarbināto personu vidējais skaits

	10.09.2004 – 31.12.2005
Vidējais Sabiedrībā nodarbināto personu skaits pārskata periodā	<hr/> 5 <hr/>

(21) Padomes un valdes locekļu atalgojums

	10.09.2004 – 31.12.2005
	Ls
Valdes locekļu	
- darba samaksa	4 160
- valsts obligātās sociālās apdrošināšanas iemaksas	1 002
	<hr/> 5 162 <hr/>

Padomes locekļi par savu pienākumu pildīšanu atalgojumu nesaņem.

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(22) Darījumi ar saistītajām pusēm

Sabiedrības mātes uzņēmums ir AS "NORD/LB Latvija", kam pieder 75% no Sabiedrības pamatkapitāla un, kas savukārt ir DnB NORD grupas uzņēmums. Sabiedrības radniecīgais uzņēmums ir AAS "Seesam Life Latvia", kam pieder 25% no Sabiedrības pamatkapitāla.

Sabiedrība veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Saņemtie procentu un pārējie ieņēmumi

	10.09.2004 – 31.12.2005 Ls
AS "NORD/LB Latvija"	279

(b) Saņemtie pakalpojumi

	10.09.2004 – 31.12.2005 Ls
AS "NORD/LB Latvija"	
- sabiedrības dibināšanas izmaksas	7 000
- biroja telpu nomas izdevumi	3 061
- komisijas maksas par plānu dalībnieku piesaisti	19 924
- komisijas maksas par bankas pakalpojumiem	19
	30 004
AAS "Seesam Life Latvia"	
- sabiedrības dibināšanas izmaksas	13 179
- personāla veselības apdrošināšanas izdevumi	288
- komisijas maksas par plānu dalībnieku piesaisti un pārējie izdevumi	336
	13 803
	43 807

(c) Aktīvu atlikumi, kas radušies no darījumiem ar saistītajām pusēm

	31.12.2005 Ls
AS "NORD/LB Latvija" (skat. 8. pielikumu)	
- termiņnoguldījums	9 099
- naudas atlikums norēķinu kontā	10 667
	19 766
AAS "Seesam Life Latvia"	
- personāla veselības apdrošināšanas izdevumi 2006. gadā	96
	19 862

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA "NORD/LB FONDI"
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2004. GADA 10. SEPTEMBRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(23) Kapitāla pietiekamības aprēķina kopsavilkums

Pirmā līmeņa kapitāls	
Apmaksātais pamatkapitāls	350 000
Nemateriālie aktīvi	(2 357)
Kārtējā darbības perioda revidētie zaudējumi	(104 343)
Kopā	243 300
Pirmā līmeņa kapitāla un otrā līmeņa kapitāla kopsumma, no kuras atskaitīts pašu kapitāla samazinājums	243 300
Trešā līmeņa kapitāls	
Pirmā līmeņa kapitāla daļa tirgus risku segšanai	237 991
Pašu kapitāls	243 300
Kapitāla prasību aprēķina kopsavilkums	
Sabiedrības portfeļa kredītriska kapitāla prasība	5 309
Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu	237 991
Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	367

(24) Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2005. gada 31. decembrī.