

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES
AKCIJU SABIEDRĪBA **DnB NORD FONDI**
2007. GADA PĀRSKATS

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Saturs

Informācija par Sabiedrību	3
Sabiedrības vadības ziņojums	4 – 5
Paziņojums par vadības atbildību	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati:	
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	9
Bilance	10
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Sabiedrības finanšu pārskatu pielikums	13 – 29

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	IPAS DnB NORD Fondi
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003699053 Rīga, 2004. gada 10. septembris
Adrese	Smilšu iela 6 Rīga, LV-1803 Latvija
Akcionāra vārds, adrese un apmaksātā pamatkapitāla daļa	AS DnB NORD Banka (75%) Smilšu iela 6, Rīga, LV-1803, Latvija Seesam Life Insurance SE Roosikrantsi 11, Tallina, 10119 (AAS Seesam Life Latvia – līdz 30.10.2007) (25%)
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Rudolf Karges – Padomes priekšsēdētājs Viktors Gustsons – Padomes priekšsēdētāja vietnieks Jānis Hāze – Padomes loceklis
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Uldis Bušs – Valdes priekšsēdētājs no 15.11.2007 Sami Tuominen – Valdes priekšsēdētājs līdz 15.11.2007 Uldis Bušs – Valdes loceklis līdz 15.11.2007 Gaļina Beketova – Valdes locekle no 09.11.2004 Armands Ločmelis – Valdes loceklis no 02.05.2006
Pārskata gads	2007. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta vārds un adrese	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr.5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV-1010 Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Juris Lapše zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 116

Vadības ziņojums

Darbība pārskata gadā

Sabiedrība pārskata gadā veica valsts fondētās pensijas shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, kā arī uzsāka jaunu ieguldījumu produktu – atvērtā ieguldījumu fonda “DnB NORD Mērķa fonds” un klientu individuālu ieguldījumu portfeļu – aktīvu pārvaldi. Sabiedrība pārvalda trīs fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus – „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1”, „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” un „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3”, tādējādi pensiju 2. līmeņa shēmas dalībniekiem piedāvājot trīs ieguldījumu stratēģijas, kas atšķiras ar sagaidāmo ienesīgumu un riska pakāpi – konservatīvo, sabalansēto un aktīvo ieguldījumu stratēģiju.

Pateicoties pieaugošam produktu klāstam un aktīvu pārvaldīšanā apjomam, Sabiedrības ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas pārskata gadā palielinājās trīskāršā apjomā līdz 103.5 tūkst. latu, no kuriem lielāko daļu (93.6%) veidoja ienākumi no fondētās pensijas shēmas aktīvu pārvaldīšanas. Savukārt, Sabiedrības zaudējumi pārskata gadā samazinājās līdz 69 tūkst. latu.

Sabiedrība pārskata gadā palielināja pamatkapitālu par 70 tūkst. latu līdz 420 tūkst. latu.

Produkti

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. Ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” mērķis tiek panākts daļu plāna līdzekļu (līdz 15%) ieguldot akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka. Savukārt, ieguldījumu plāna „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” mērķis tiek panākts nozīmīgu līdzekļu daļu (līdz 30%) ieguldot akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka un arī risks – nedaudz augstāks.

2007. gada 17. decembrī stājās spēkā ieguldījumu plānu „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1”, „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” un „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” prospektu grozījumi. Tika precizēta informācija par Sabiedrības amatpersonām. Veiktie grozījumi būtiski neietekmēja ieguldījumu politiku un ieguldījumu plānu dalībniekus.

Saistībā ar konkursa rezultātā pārņemto Valsts kases plāna aktīvu daļu, periodā no 2007. gada 1. novembra līdz 2008. gada 31. decembrim maksimālais atlīdzības apmērs par „Konservatīvā ieguldījumu plāna DnB NORD 1” pārvaldi ir noteikts 0.75% gadā, tajā skaitā atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 0.57% gadā un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā.

Ieguldījumu plāni uzrādīja sekmīgus un attiecīgā ieguldījumu plānu kategorijā konkurētspējīgus ienesīguma rādītājus. „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” ienesīgums pārskata gadā bija 3.1% (pārspējot 2.7% vidēji nozarē), „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” – 3.5% (pret 4.0%), bet „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” – 4.2% (pret 3.6%).

DnB NORD ieguldījumu plānu aktīvu apjoms pārskata gada laikā trīskāršojās, sasniedzot 11.4 milj. latu, kas nodrošināja tirgus daļas pieaugumu līdz 4.7%. Ieguldījumu plānu dalībnieku skaits palielinājās par 79% līdz 47.7 tūkstošiem. Straujo aktīvu un dalībnieku skaita pieaugumu sekmēja vairāki faktori – dalībnieku uzticēšanās izvēlētajam DnB NORD ieguldījumu plānam, ik gadu palielinātā sociālo iemaksu likme pensiju 2. līmenī un pastāvīgs tautsaimniecībā strādājošo oficiālās darba samaksas pieaugums. Turklāt būtiska loma bija konkursam par Valsts kases pārvaldīšanā esošā fondētās pensijas kapitāla nodošanu privātiem pārvaldītājiem, kā rezultātā „Konservatīvajam ieguldījumu plānam DnB NORD 1” tika pievienoti 9362 dalībnieki ar 1.3 milj. latu kapitālu.

Atvērtā ieguldījumu fonda “DnB NORD Mērķa fonds” aktīvi pārskata gada beigās bija 70.7 tūkst. latu, savukārt individuālu ieguldījumu portfeļu aktīvi – 1.1 milj. latu.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Attīstība

2008. gadā Sabiedrība plāno darbību 3 virzienos: turpināt valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu pārvaldi, kā arī būtiski palielināt ieguldījumu fondu un individuālu klientu ieguldījumu portfeļu aktīvu apjomu. Plānots, ka 2008. gadu Sabiedrība noslēgs ar peļņu.

Sagaidāms, ka 2008. gadā ieguldījumu plānu dalībnieku skaits būtiski palielināsies, aizvien lielākam skaitam potenciālo dalībnieku novērtējot ieguldījumu plānu pārdomāto ieguldījumu politiku un sekmīgos darbības rādītājus. Ieguldījumu plānu aktīvu vērtības palielinājums tiek prognozēts vēl straujāks kā dalībnieku skaita pieaugums, ko sekmēs iemaksu pensiju 2. līmenī pieaugums kopš 2008. gada sākuma, novirzot tam 8% no bruto darba samaksas līdzšinējo 4% vietā. Tāpat no 2008. gada 1. janvāra ieguldījumu plānu „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” un „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” ieguldījumu akcijās maksimālais īpatsvars ir palielināts, attiecīgi līdz 25% un 50% no Plāna aktīviem līdzšinējo 15% un 30% vietā. Līdz ar ieguldījumu plānu aktīvu pieaugumu plānots paplašināt ieguldījumu diversifikāciju, izmantojot dažādus instrumentu veidus, valūtas un reģionus.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

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

Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Valdes loceklis

2008. gada 19. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības DnB NORD Fondi vadība (turpmāk – vadība) ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Sabiedrību finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 29. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, tā 2007. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Valdes loceklis

2008. gada 19. martā

Auditoru ziņojums

Auditoru ziņojums

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2007. gadu

	Pielikums	2007 Ls	2006 Ls
Pamatdarbības ienākumi	5	103 508	34 350
Saimnieciskās darbības izdevumi	6	(180 264)	(133 239)
Pamatdarbības zaudējumi		(76 756)	(98 889)
Finanšu ienākumi	7	7 800	7 117
Finanšu izdevumi	7	(84)	(39)
Neto finanšu ienākumi		7 716	7 078
Pārskata gada zaudējumi pirms nodokļiem		(69 040)	(91 811)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis	24	–	–
Pārskata gada zaudējumi		(69 040)	(91 811)

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs

 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis

2008. gada 19. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Bilance 2007. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2007 Ls	31.12.2006 Ls
Aktīvs			
Nauda	11	675	4 239
Termiņnoguldījumi	10	148 650	149 572
Debitoru parādi	13	502	487
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	14	17 788	5 409
Pamatlīdzekļi	15	1 635	1 809
Nemateriālie aktīvi	15	2 118	1 848
Kopā aktīvi		171 368	163 364
Saistības			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	16	16 562	7 128
Pārējās saistības	17	–	2 390
Kopā saistības		16 562	9 518
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	18	420 000	350 000
Uzkrātie zaudējumi		(265 194)	(196 154)
Kopā pašu kapitāls		154 806	153 846
Kopā saistības un kapitāls un rezerves		171 368	163 364

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Bušs
 Valdes priekšsēdētājs

 Armands Ločmelis
 Valdes loceklis

2008. gada 19. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2007. gadu

	Apmaksātais pamatkapitāls Ls	Uzkrātie zaudējumi Ls	Kopā Ls
Atlikums uz 2006. gada 1. janvāri	350 000	(104 343)	245 657
Pārskata gada zaudējumi	–	(91 811)	(91 811)
Atlikums uz 2006. gada 31. decembri	350 000	(196 154)	153 846
Atlikums uz 2007. gada 1. janvāri	350 000	(196 154)	153 846
Akciju emisija	70 000	–	70 000
Pārskata gada zaudējumi	–	(69 040)	(69 040)
Atlikums 2007. gada 31. decembrī	420 000	(265 194)	154 806

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Valdes loceklis

2008. gada 19. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Naudas plūsmas pārskats par 2007. gadu

	Pielikums	2007 Ls	2006 Ls
Pamatdarbības naudas plūsma			
Zaudējumi pirms nodokļiem		(69 040)	(91 811)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	15	1 571	1 344
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu norakstīšana	15	–	116
<i>Pamatdarbības naudas plūsma pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</i>		<i>(67 469)</i>	<i>(90 351)</i>
Debitoru pieaugums		(15)	(110)
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu (palielinājums)/ samazinājums		(12 379)	2 434
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu palielinājums		5 287	3 321
Kreditoru palielinājums		1 757	6
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(72 819)	(84 700)
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma			
Termiņnoguldījumu (palielinājums)/ samazinājums		(5 000)	130 000
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	15	(1 667)	(1 255)
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(6 667)	128 745
Finansēšanas darbības naudas plūsma			
Akciju emisija		70 000	–
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		70 000	–
Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/ palielinājums pārskata gadā		(9 486)	44 045
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		63 811	19 766
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	12	54 325	63 811

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Uldis Bušs
Valdes priekšsēdētājs

Armands Ločmelis
Valdes loceklis

2008. gada 19. martā

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Informācija par ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrību DnB NORD Fondi

IPAS DnB NORD Fondi (turpmāk – Sabiedrība) ir akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikā 2004. gada 10. septembrī un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Sabiedrība pārvalda trīs fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānus: „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1”, „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” un „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3”; klientu individuālos ieguldījumu portfeļus un atvērto ieguldījumu fondu „DnB NORD Mērķa fonds”.

IPAS DnB NORD Fondi juridiskā adrese ir Smilšu iela 6, Rīga, LV–1803 Latvija.

IPAS DnB NORD Fondi akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā.

Finanšu pārskatus 2008. gada 19. martā ir apstiprinājusi Sabiedrības vadība.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1. Uzskaites pamati

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (Ls), ja nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi.

(a) SFPS, kas stājās spēkā 2007. gada 1. janvārī un ir piemērojami Sabiedrības finanšu pārskatu sastādīšanā.

SFPS 7, Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana un izmaiņas 1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana – kapitāla atklāšana (spēkā no 2007. gada 1. janvāra).

SFPS 7 noteica jaunas informācijas atklāšanas prasības, lai uzlabotu informāciju par finanšu instrumentiem, tai skaitā riska pozīciju kvantitatīvos rādītājus un riska vadības metodes. Jaunie kvantitatīvie rādītāji nodrošina informāciju par pakļautību riskam, pamatojoties uz iekšējo uzņēmuma vadībai sniegto informāciju.

Kvalitatīvā un kvantitatīvā informācijas atklāšana nodrošina informāciju par pakļautību kredītriskam, likviditātes riskam un tirgus riskam, tai skaitā tirgus risku jūtīguma analīzi. SFPS 7 aizstāj 30. SGS, Informācijas atklāšana banku un tamlīdzīgu finanšu institūciju finanšu pārskatos, un vairākas 32. SGS, Finanšu instrumenti: atklāšana un uzrādīšana, prasības. Izmaiņas 1. SGS noteica nepieciešamību atklāt informāciju par uzņēmuma kapitāla līmeni un kā šis kapitāls tiek vadīts. Šajos finanšu pārskatos ir iekļauta informācija saskaņā ar jaunajām informācijas atklāšanas prasībām.

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2007. gada 1. janvārī un neattiecas uz Sabiedrību

SFPIK 7 Koriģēšanas metodes pielietojums saskaņā ar 29. SGS, Finanšu pārskatu sagatavošana paaugstinātās inflācijas ekonomikā (spēkā periodiem, kas sākas no 2006. gada 1. marta).

SFPIK 7 sniedz ieteikumus, kā pielietot 29. SGS prasības pārskata periodā, kura laikā uzņēmums novēro paaugstinātās inflācijas esamību funkcionālās valūtas ekonomikas vidē, ja paaugstinātā inflācija nebija novērota iepriekšējos periodos. Tā kā Sabiedrība nepielietoja paaugstinātās inflācijas ekonomikas funkcionālo valūtu, SFPIK 7 neattiecas uz Sabiedrības darbību.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Uzskaites pamati (turpinājums)

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2007. gada 1. janvārī un neattiecas uz Sabiedrību (turpinājums)

SFPIK 8, SFPS 2 darbības joma (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. marta).

SFPIK 8 skaidro, ka SFPS 2 maksājums ar akcijām attiecas arī uz darījumiem, kur uzņēmums veic maksājumu ar akcijām par uzskatāmi neatbilstošu vai arī nulles vērtību. SFPIK 8 neattiecas uz Sabiedrības darbību.

SFPIK 9 Finanšu instrumentos ietverto atvasināto instrumentu pārskatīšana (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. jūnija).

SFPIK 9 prasa uzņēmumam novērtēt, vai finanšu instrumentā ietverto atvasināto instrumentu būtu jānodala no vadošā līguma un jāuzskaita atsevišķi kā atvasināto instrumentu ar brīdi, kad uzņēmums pievienojas līgumam. Turpmāka pārskatīšana ir aizliegta, izņemot gadījumus, kad līguma nosacījumi tiek mainīti, kā rezultātā būtiski mainās naudas plūsmas, ko sākotnēji paredzēja līgums. Šādā gadījumā līguma pārskatīšana ir nepieciešama. SFPIK 9 neattiecas uz Sabiedrības darbību.

SFPIK 10 Starpposma finanšu ziņošana un vērtības samazinājums (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2006. gada 1. novembra).

SFPIK 10 aizliedz starpposma periodā atzītos vērtības samazinājuma zaudējumus no uzņēmuma nemateriālās vērtības, ieguldījumiem kapitāla instrumentos un iegādes izmaksās uzskaitītiem finanšu aktīviem, atcelt sekojošā bilances datumā. SFPIK 10 neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo Sabiedrība nesagatavo starpposma finanšu pārskatus.

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk un kurus Sabiedrība nav piemērojusi ar agrāku datumu

SFPS 8 Darbības segmenti (spēkā no 2009. gada 1. janvāra).

SFPS 8 aizvieto 14. SGS un ziņošanu par segmentiem vienādo ar ASV standarta - SFAS 131 Informācijas atklāšana par uzņēmuma segmentiem un saistītā informācija – prasībām. SFPS 8 neattiecas uz Sabiedrības darbību.

SFPS 3 Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Pārskatītais SFPS 3 tika izdots 2008. gada janvārī. SFPS 3 neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo tā nav veikusi uzņēmējdarbības iegādes.

SFPS 2 Maksājums ar akcijām (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais SFPS 2 tika izdots 2008. gada janvārī. SFPS 2 neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo tā nav veikusi darījumus ar savām akcijām.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Uzskaites pamati (turpinājums)

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāties spēkā 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk un kurus Sabiedrība nav piemērojusi ar agrāku datumu (turpinājums)

27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais 27. SGS neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo tai nav meitas sabiedrību.

SFPIK 11, SFPS 2 – Koncerna un pašu akciju darījumi (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2007. gada 1. marta).

SFPIK 11 skaidro, kā pielietot SFPS 2 attiecībā uz akciju maksājumiem, iekļaujot uzņēmuma pašu kapitāla instrumentus vai grupas cita uzņēmuma pašu kapitāla instrumentus. SFPIK 11 neattiecas uz Sabiedrības darbību.

SFPIK 12, Vienošanās par pakalpojumu koncesiju (spēkā periodiem, kas sākas vai turpinās pēc 2008. gada 1. janvāra).

SFPIK 12 skaidro, kā būtu jāpiemēro esošie SFPS, lai uzskaitītu saistības un tiesības, kas rodas vienošanos par pakalpojumu koncesiju rezultātā. Tas neskaidro pakalpojumu koncesiju darījumu uzskaiti no valdības puses. SFPIK 12 neattiecas uz Sabiedrības darbību.

SFPIK 13, Klientu uzticības programmas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

SFPIK 13 skaidro, kā uzskaitīt klientiem piešķirtās prēmijas un to ietekmi uz ieņēmumu patieso vērtību. SFPIK 13 neattiecas uz Sabiedrības darbību.

SFPIK 14, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, Minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk).

SFPIK 14 un grozījumi 19. SGS neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo tā nav uzņēmusies ilgtermiņa saistības attiecībā uz izmaksām darbiniekiem.

23. SGS, Aizņēmumu izmaksas (pārskatīts 2007. gada martā; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais 23. SGS tika izdots 2007. gada martā. Galvenās izmaiņas 23. SGS ir iespēja tūlīt atzīt aizņēmumu izmaksas, kas attiecināmas uz tādu aktīvu iegādi, kuru sagatavošanai darba kārtībā vai pārdošanai ir nepieciešams ilgāks laika periods, kā izdevumu atcelšana. Uzņēmumam tādēļ ir jākapitalizē aizņēmumu izmaksas kā daļa no aktīva iegādes vērtības. Pārskatītais standarts ir piemērojams aizņēmumu izmaksām, kas attiecināmas uz atbilstošajiem aktīviem, kuru izveidošanas sākuma datums ir 2009. gada 1. janvāris vai vēlāk. 23. SGS neattiecas uz Sabiedrības darbību.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Uzskaites pamati (turpinājums)

(c) Standarti, grozījumi un interpretācijas, kuri stāsies spēkā 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk un kurus Sabiedrība nav piemērojusi ar agrāku datumu (turpinājums)

27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārskatītais 27. SGS neattiecas uz Sabiedrības darbību.

1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana (pārskatīts 2007. gada septembrī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Galvenās izmaiņas 1. SGS ir Peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar Visu ieņēmumu pārskatu, kurā tiks iekļauti rezultāti arī no tādiem darījumiem, kas ietekmē pašu kapitālu, bet kas nav saistīti ar akcionāru ieguldījumiem, piemēram, pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārvērtēšanas rezultāts. Kā alternatīva, Sabiedrībai būs iespēja uzrādīt divus aprēķinus: Peļņas vai zaudējumu aprēķinu un Visu ieņēmumu pārskatu. Saskaņā ar pārskatīto 1. SGS Sabiedrībai būs jāiekļauj Finansiālā stāvokļa pārskats (Balance) agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad Sabiedrība būs veikusi salīdzinošo rādītāju korekciju pārklasifikācijas, grāmatvedības politiku izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā. Sabiedrība paredz, ka 1. SGS stāšanās spēkā ietekmēs finanšu pārskatus, tomēr tam nebūs būtiska ietekme uz atsevišķu darījumu vai bilances posteņu novērtēšanu.

2.2. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Sabiedrības finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Sabiedrība darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (Ls), kas ir Sabiedrības uzskaites un pārskatu valūta.

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Izmantotie valūtas kursi

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
1 USD	0.484	0.536

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.3. Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi

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

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

	Lietderīgās izmantošanas laiks (gadi)
Mobilie telefoni	3
Dator tehnika, ietverot arī programnodrošinājumu	4
Pārējie pamatlīdzekļi	5

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

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

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

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

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

2.4. Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā "Termiņnoguldījumi" un „Debitoru parādi”.

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Sabiedrība ir nodevusi visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi.

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmju metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Sabiedrība nevarēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5. 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. Tomēr, ja atliktais nodoklis rodas no sākotnējās aktīvu vai saistību atzīšanas, kas radās darījuma rezultātā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un kas darījuma brīdī neietekmē peļņu vai zaudējumus ne finanšu pārskatos, ne nodokļu mērķiem, atliktais nodoklis netiek atzīts. 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.

IPAS DnB NORD Fondi nav Pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

2.6. Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas kasē, tekošo bankas kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu, kas mazāks par 3 mēnešiem.

2.7. Uzkrātās neizmantoto atvaļinājumu izmaksas

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

2.8. Darbinieku materiālie labumi

Darbinieku īstermiņa materiālie labumi, ieskaitot atalgojumu, prēmijas, valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, apmaksāto atvaļinājumu pabalstus, veselības apdrošināšanas prēmijas, uzkrājošās dzīvības apdrošināšanas prēmijas un citus labumus, tiek iekļauti saimnieciskās darbības izmaksās pēc uzkrāšanas principa.

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

2.9. Ienākumi

(a) Ieņēmumi no pakalpojumiem

Ieņēmumi no pakalpojumiem tiek atzīti periodā, kad pakalpojumi tiek sniegti. Sabiedrības pamatieņēmumi ir komisijas maksas, ko tā saņem par līdzekļu pārvaldīšanu un kas izteiktas kā noteikta daļa no pārvaldīto aktīvu apjoma.

(b) Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot faktiskā ienesīguma metodi. Procentu ieņēmumi iekļauj procentus par termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Šie procentu ieņēmumi peļņas un zaudējumu aprēķinā ir atspoguļoti postenī Finanšu ienākumi.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Riski un to vadība

Sabiedrības darbībā galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Sabiedrība pārvalda riskus, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, kas balstīta uz finanšu tirgus svārstībām. Tādējādi Sabiedrība cenšas minimizēt potenciālo finanšu risku negatīvo iespaidu uz Sabiedrības finansiālo stāvokli. Sabiedrība savus brīvos līdzekļus iegulda, pieturoties pie konservatīvas ieguldīšanas stratēģijas – izvietojot naudas līdzekļus termiņnoguldījumos, bet pārsvārā ieguldot īstermiņa finanšu instrumentos, lai spētu nodrošināt nepieciešamo naudas plūsmu. Ieguldījumu galvenais mērķis ir pamatsummas saglabāšana nevis maksimāla peļņas gūšana. Pārskata gada laikā ieguldījumi tika veikti tikai termiņnoguldījumos uz termiņu līdz 1 gadam. Sabiedrība risku mazināšanai nelieto atvasinātos finanšu instrumentus.

(a) Tirgus risks

Valūtas kursu svārstību risks

Valūtas kursa svārstības nerada Sabiedrībai valūtas risku, jo Sabiedrība veic darījumus tikai latos un eiro. Līdz ar lata piesaisti eiro Sabiedrības rezultātu neietekmē šīs valūtas kursa svārstības. Uz 2007. gada 31. decembri Sabiedrība ir izsniegusi aizdevumus, kuri nomināti ASV dolāros (skat. 13. pielikumu).

Cenu risks

Sabiedrība nav pakļauta kapitāla vērtspapīru cenu riskam, jo pārskata gadā netika veikti ieguldījumi kapitāla vērtspapīros.

Naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks

Sabiedrība daļu brīvo naudas līdzekļu izvieto termiņnoguldījumos, kuri ir noslēgti ar fiksētām procentu likmēm, tādējādi nepakļaujot Sabiedrību naudas plūsmas procentu likmju riskam. Sabiedrībai nav ieguldījumu, kas pakļauti patiesās vērtības procentu likmju riskam. Termiņnoguldījumi tiek izvietoti uz pietiekoši īsu termiņu (ar termiņu līdz 1 gadam) un fiksētām procentu likmēm. Termiņnoguldījumi tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņa horizonta punktā, bet iespējami plašā ienesīguma līknes diapazonā.

(b) Kredītrisks

Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam, kas ir saistīts ar naudas līdzekļiem un termiņnoguldījumiem bankās, debitoru parādiem un uzkrātajiem ienākumiem. Sabiedrības partneri naudas darījumos ir vietējās bankas ar piemērotu kredītvēsturi. Uz pārskata gada beigām visi termiņnoguldījumi bija izvietoti AS DnB NORD Banka ar tās mātes uzņēmuma DnB NOR Bank ASA (Norvēģija) Moody's kredītreitingu Aa1 (termiņnoguldījumi 2006. gadā : AS DnB NORD Banka – 100%). Sabiedrības rīcībā esošie finanšu aktīvi uz 2007. gada 31. decembri ir pilnībā atgūstami un tiem nav izveidoti uzkrājumi vērtības samazinājumam.

(c) Likviditātes risks

Piesardzīga likviditātes riska vadība ietver pietiekamu naudas līdzekļu atlikumu uzturēšanu. Ieguldījumu termiņu beigās tiek plānotas plašā ienesīguma līknes diapazonā, kā arī tiek veikta Sabiedrības naudas plūsmas analīze un prognoze. Sabiedrības finanšu saistību sadalījums pēc termiņiem sniegts 19. pielikumā.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Sabiedrībai nav aktīvi vai saistības, kas ir pakļauti riskam, ka būs korekcijas būtisku pieņēmumu un spriedumu rezultātā.

5. Pamatdarbības ienākumi

Šajā postenī tiek atspoguļoti IPAS DnB NORD Fondi ieņēmumi no ieguldījumu plānu, individuālu ieguldījumu portfeļu un atvērtā ieguldījumu fonda pārvaldīšanas.

	2007	2006
	Ls	Ls
Ienākumi no ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” pārvaldīšanas	4 786	1 297
Ienākumi no ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” pārvaldīšanas	28 368	10 014
Ienākumi no ieguldījumu plāna „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” pārvaldīšanas	63 734	23 039
Ienākumi no atvērtā ieguldījumu fonda „DnB NORD Mērķa fonds” pārvaldīšanas	21	–
Ienākumi no individuālo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanas	6 599	–
	103 508	34 350

6. Saimnieciskās darbības izdevumi

	2007	2006
	Ls	Ls
Darba samaksa	63 121	41 038
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	15 206	9 886
Darbinieku apdrošināšana	2 024	533
Klientu piesaistīšanas izdevumi	57 100	46 403
Sakaru izdevumi	455	473
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu nolietojums	1 571	1 344
Transporta izdevumi	2 400	2 400
Komandējumu izdevumi	2 251	268
Telpu noma	3 339	3 339
Gada pārskata revīzijas izdevumi	7 049	6 634
Mārketinga izdevumi	9 466	9 293
Personāla apmācība	616	841
Biroja uzturēšanas izdevumi	4 378	4 676
Izdevumi par banku pakalpojumiem	25	54
Izdevumi FKTK finansēšanai	4 040	2 500
Citi administrācijas izdevumi	7 223	3 557
	180 264	133 239

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7. Finanšu ienākumi un izdevumi

	2007	2006
	Ls	Ls
Finanšu ienākumi:		
- Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu un īstermiņa depozītiem	7 800	7 087
- Neto ienākumi no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas	-	30
Finanšu ienākumi	7 800	7 117
Finanšu izdevumi:		
- Neto ārvalstu valūtu svārstību rezultāts	(29)	(39)
- Neto zaudējumi no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas	(55)	-
Finanšu izdevumi	(84)	(39)
Neto finanšu ienākumi	7 716	7 078

8. Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

Visi zemāk uzrādītie aktīvi un saistības ir atspoguļoti latos.

	31.12.2007		31.12.2006	
	Latvijas lati	ASV dolāri	Latvijas lati	ASV dolāri
Aktīvs				
Nauda	675	-	4 239	-
Termiņnoguldījumi	148 650	-	149 572	-
Debitoru parādi	67	435	68	419
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	17 788	-	5 409	-
Pamatlīdzekļi	1 635	-	1 809	-
Nemateriālie aktīvi	2 118	-	1 848	-
Kopā aktīvi	170 933	435	162 945	419
Saistības				
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	12 415	-	7 128	-
Pārējās saistības	4 147	-	2 390	-
Kopā saistības	16 562	-	9 518	-

9. Sabiedrības aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

Visi IPAS DnB NORD Fondi ieguldījumi ir izvietoti prasībās pret Latvijas Republikas kredītiestādēm.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Termiņnoguldījumi

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Atvērtais termiņnoguldījums AS DnB NORD Banka	13 650	19 572
Termiņnoguldījumi AS DnB NORD Banka	135 000	130 000
	148 650	149 572

Uz 2007. gada 31. decembri AS DnB NORD Banka tika noguldīti šādi depozīti ar kopēju summu Ls 135 000:

- Īstermiņa depozīts Ls 95 000 apmērā ar procentu likmi 7% gadā, tā termiņš ir 6 mēneši (dzēšanas datums 2008. gada 5. martā), un uzkrātie procenti uz 2007. gada 31. decembri sastāda Ls 2 150;
- Īstermiņa depozīts Ls 20 000 apmērā ar procentu likmi 9,5% gadā, tā termiņš ir 3 mēneši (dzēšanas datums 2008. gada 2.janvārī), un uzkrātie procenti uz 2007. gada 31. decembri sastāda Ls 473;
- Īstermiņa depozīts Ls 20 000 apmērā ar procentu likmi 9,6% gadā, tā termiņš ir 3 mēneši (dzēšanas datums 2008. gada 6. martā), un uzkrātie procenti uz 2007. gada 31. decembri sastāda Ls 137.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī un 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visi termiņnoguldījumi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

11. Nauda

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Prasības uz pieprasījumu pret AS DnB NORD Banka	675	4 239

Visas prasības uz pieprasījumu pret AS DnB NORD Banka ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Nauda un naudas ekvivalenti

Naudas plūsmas sagatavošanas mērķiem par naudu un naudas ekvivalentiem tiek uzskatīti sekojoši finanšu aktīvi:

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	675	4 239
Atvērtais termiņnoguldījums AS DnB NORD Banka	13 650	19 572
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas nepārsniedz 3 mēnešus	40 000	40 000
	54 325	63 811

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī un 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

13. Debitoru parādi

Lielāko daļu šī posteņa sastāda bezprocentu aizdevums USD 899 apmērā (Ls 435 pēc LB kursa uz 2007. gada 31. decembri), kas izsniegts Sabiedrības darbiniekiem kvalifikācijas celšanai un apmācības izdevumu segšanai.

Ja ASV dolāra kurss attiecībā pret Latvijas latu paaugstinās vai samazinās par 10%, neto aktīvu apjoms attiecīgi paaugstinās vai samazinās par Ls 43 (2006. gadā: Ls 42).

Debitoru patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī un 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

14. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Aprēķinātie ienākumi par ieguldījumu plānu administrēšanu	13 927	4 414
Uzkrātie ienākumi no termiņnoguldījumiem	2 760	48
Nākamo periodu izmaksas	1 101	947
	17 788	5 409

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī un 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi

	Programm- nodrošinājums	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Kopā
	Ls	Ls	Ls
01.01.2006			
Sākotnējā vērtība	3 142	2 008	5 150
Uzkrātais nolietojums	(785)	(503)	(1 288)
Atlikusī bilances vērtība	2 357	1 505	3 862
Pārskata gads līdz 31.12.2006			
Sākotnējā bilances vērtība	3 142	2 008	5 150
legādāts	295	960	1 255
Norakstīts	–	(214)	(214)
Nolietojums par norakstītiem pamatlīdzekļiem	–	98	98
Nolietojums	(1 589)	(1 043)	(2 632)
Atlikusī bilances vērtība	1 848	1 809	3 657
31.12.2006			
Sākotnējā vērtība	3 437	2 754	6 191
Uzkrātais nolietojums	(1 589)	(945)	(2 534)
Atlikusī bilances vērtība	1 848	1 809	3 657
Pārskata gads līdz 31.12.2007			
Sākotnējā bilances vērtība	1 848	1 809	3 657
legādāts	1 134	533	1 667
Nolietojums	(864)	(707)	(1 571)
Atlikusī bilances vērtība	2 118	1 635	3 753
31.12.2007			
Sākotnējā vērtība	4 571	3 287	7 858
Uzkrātais nolietojums	(2 453)	(1 652)	(4 105)
Atlikusī bilances vērtība	2 118	1 635	3 753

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Uzkrātie prēmiju izdevumi	2 854	1 613
Uzkrātie revīzijas izdevumi	7 049	3 317
Uzkrātie izdevumi neizmantotajiem atvaļinājumiem	4 147	1 164
Uzkrātie sakaru izdevumi	47	36
Citi uzkrātie izdevumi	2 465	998
	16 562	7 128

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2007. gada 31. decembrī un 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

17. Pārējās saistības

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Parādi darbiniekiem	–	183
Citi kreditori	–	2 207
	–	2 390

Pārējo saistību patiesā vērtība 2006. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

18. Apmaksātais pamatkapitāls

2007. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 420 000 vārda akcijām ar Ls 1 nominālvērtību katra. 2007. gada 13. septembrī Sabiedrības pamatkapitāls tika palielināts par 70 000 vārda akcijām.

Sabiedrības akcionāri ir AS DnB NORD Banka, kurai pieder 315 000 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu Ls 315 000 (75% no Sabiedrības pamatkapitāla) un Seesam Life Insurance SE (līdz 2007. gada 30. oktobrim – AAS Seesam Life Latvia), kurai pieder 105 000 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu Ls 105 000 (25% no Sabiedrības pamatkapitāla).

2007.gada 30. oktobrī tika pierēģistrēta Seesam Life apdrošināšanas sabiedrību pārrobežu apvienošana Igaunijā, Latvijā un Lietuvā. Apvienošanās rezultātā tika izveidots Eiropas komercuzņēmums ar reģistrācijas vietu Igaunijā un filiālēm Latvijā un Lietuvā. Apvienotās sabiedrības jaunais nosaukums ir "Seesam Life Insurance SE".

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

19. Finanšu saistību sadalījums pēc atlikušā ieguldījuma termiņa

Informācija par finanšu saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2007. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam. Tabulās atspoguļotās summas ir nediskontētas naudas plūsmas.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls	No 1 līdz 3 mēnešiem Ls	Kopā Ls
Uzkrātie izdevumi	9 513	7 049	16 562
Kopā finanšu saistības	9 513	7 049	16 562

Informācija par finanšu saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2006. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi Ls	No 1 līdz 3 mēnešiem Ls	Kopā Ls
Uzkrātie izdevumi	3 811	3 317	7 128
Pārējās saistības	2 390	–	2 390
Kopā finanšu saistības	6 201	3 317	9 518

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20. Darījumi ar saistītām personām

Saistītās personas ir akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme Sabiedrībā un vadošais personāls (ietver padomes un valdes locekļus, Sabiedrības vadītājus un viņu tuvākos radniekus) un sabiedrības, kurās šīm personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

Sabiedrības mātes sabiedrība ir AS DnB NORD Banka, kurai pieder 75% no Sabiedrības pamatkapitāla un, kura savukārt ir „DnB NOR Bank” ASA grupas daļa. Sabiedrības radniecīgā sabiedrība ir Seesam Life Insurance SE, kurai pieder 25% no Sabiedrības pamatkapitāla.

(a) Darījumi ar mātes sabiedrību AS DnB NORD Banka

	2007	2006
	Ls	Ls
Telpu iznomāšana (skat. 6. pielikumu)	(3 339)	(3 339)
Klientu piesaistīšanas izdevumi (skat. 6. pielikumu)	(53 598)	(45 405)
Ienākumi no īstermiņa depozītiem un norēķinu kontiem	7 800	4 098
Neto (zaudējumi)/ ienākumi no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas (skat. 7. pielikumu)	(55)	30
	(49 192)	(44 616)

(b) Darījumi ar radniecīgo sabiedrību Seesam Life Insurance SE Latvijas filiāle

	2007	2006
	Ls	Ls
Klientu piesaistīšanas izdevumi (skat. 6. pielikumu)	(3 502)	(998)
Personāla veselības apdrošināšanas izdevumi	(2 014)	(613)
	(5 516)	(1 611)

(c) Citi darījumi ar saistītām personām

2007. gadā vadošajam personālam izmaksātais atalgojums ietver darba samaksu Ls 5 487 (2006. gadā: Ls 4 240) un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas Ls 1 322 (2006. gadā: Ls 1 021).

21. Sabiedrībā nodarbināto personu vidējais skaits

IPAS DnB NORD Fondi 2007. gadā strādāja 6 darbinieki (2006. gadā: 6 darbinieki).

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

22. Kapitāla pietiekamības aprēķina kopsavilkums

Sabiedrība veic kapitāla pārvaldi, analizējot un prognozējot nepieciešamā kapitāla apjomu ietekmējošos faktoros – pārvaldīšanā esošo līdzekļu apmēru, Sabiedrības ienākumu un izdevumu apjomu, kā arī nosakot kapitāla ieguldīšanas veidu. Gan Sabiedrības kapitāla pietiekamības rādītājs, gan kapitāla apjoms pārsniedz likumdošanā noteikto minimālo kapitāla prasību.

Sabiedrība kapitālu izvieta ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, galvenokārt termiņnoguldījumos kredītiestādēs ar augstu kredītreitingu.

Kapitāla pietiekamības aprēķins tiek uzrādīts saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 46 „Banku, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi” 84. panta prasībām.

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Pirmā līmeņa kapitāls		
Apmaksātais pamatkapitāls	420 000	350 000
Nemateriālie aktīvi	(2 118)	(1 848)
Iepriekšējo gadu zaudējumi	(196 154)	(104 343)
Kārtējā darbības perioda revidētie zaudējumi	(69 040)	(91 811)
Kopā	152 688	151 998
 Pirmā līmeņa kapitāla un otrā līmeņa kapitāla kopsumma, no kuras atskaitīts pašu kapitāla samazinājums	 152 688	 151 998
 Trešā līmeņa kapitāls		
Pirmā līmeņa kapitāla daļa tirgus risku segšanai	147 930	148 155
 Pašu kapitāls	 152 688	 151 998
 Kapitāla prasību aprēķina kopsavilkums		
Sabiedrības portfeļa kredītriska kapitāla prasība	4 758	3 843
 Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu	 147 930	 148 155
 Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	 257	 316

23. Operatīvās nomas līgumi – Sabiedrība nomnieks

Automašīnas nomas līgums

2005. gadā 2. septembrī tika noslēgts darījums ar darbinieku par to, ka iznomātājs nodod un Sabiedrība pieņem nomā automašīnu. Līgums ir noslēgts uz laiku, kamēr ir spēkā darba tiesiskās attiecības starp Iznomātāju un Nomnieku. Nomas maksas apmērs tiek noteikts Ls 3 000 gadā, t.i. par laika periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 2008. gada 31. decembrim, un maksājama ik mēnesi, pamatojoties uz Iznomātāja iesniegto rēķinu.

24. Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis

	2007	2006
	Ls	Ls
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	–	–
Atliktais nodoklis	–	–
	–	–

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI
2007. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

24. Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis (turpinājums)

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

	31.12.2007	31.12.2006
	Ls	Ls
Atliktā nodokļa saistības:		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	(468)	(482)
Atliktā nodokļa aktīvi:		
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	623	175
Uz nākošajiem taksācijas periodiem pārnesamie nodokļu zaudējumi	38 807	29 334
Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs	38 962	29 027

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:

	2007	2006
	Ls	Ls
Zaudējumi pirms nodokļiem	(69 040)	(91 811)
Teorētiski aprēķinātais nodoklis, piemērojot 15% likmi	(10 356)	(13 772)
Izdevumi, par kuriem nedrīkst samazināt apliekamo ienākumu	421	172
Izmaiņas neatzītajā atliktā nodokļa aktīvā	9 935	13 600
Nodokļu izdevumi	-	-

Atliktā nodokļa aprēķinā izmantota patreiz noteiktā nodokļa likme 15%.

Uzkrātie zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem 2007. gada 31. decembrī bija Ls 258 716. Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu nodokļu mērķiem aprēķinātie zaudējumi var tikt segti hronoloģiskā secībā no nākamo piecu gadu apliekamā ienākuma:

	Zaudējumu vērtība	Beigu termiņš
	Ls	
2005. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	105 608	2010
2006. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	89 950	2011
2007. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	63 158	2012
	258 716	

25. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī.