

ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES  
AKCIJU SABIEDRĪBA **DNB NORD FONDI**  
2008. GADA PĀRSKATS

(4. finanšu gads)

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR**

**STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM**

**UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI  
2008. GADA PĀRSKATS

---

Saturs

Informācija par Sabiedrību	3
Sabiedrības vadības ziņojums	4 – 5
Paziņojums par vadības atbildību	6
Revidentu ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	8
Balance	9
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Sabiedrības finanšu pārskatu pielikums	12 – 26

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI  
2008. 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 (100%) Smilšu iela 6, Rīga, LV-1803, Latvija – no 22.12.2008  (AS DnB NORD Banka Smilšu iela 6, Rīga, LV-1803, Latvija (75%) un Seesam Life Insurance SE Roosikrantsi 11, Tallina, 10119 (25%) – līdz 22.12.2008)
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Rudolf Karges – Padomes priekšsēdētājs Viktors Gustons – Padomes priekšsēdētāja vietnieks Ivars Kapitovičs – Padomes loceklis – no 15.04.2008. Jānis Hāze – Padomes loceklis – līdz 15.04.2008.
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Uldis Bušs – Valdes priekšsēdētājs Gajina Beketova – Valdes locekle Armands Ločmelis – Valdes loceklis
Pārskata gads	2008. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta vārds un adrese	Ernst & Young Baltic SIA Komerцsabiedrības licence Nr. 17 Muitas iela 1 Rīga LV-1010 Latvija  Atbildīgais zvērīnātais revidents: Diāna Krišjāne zvērīnāta revidente Sertifikāts Nr. 124

## IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DnB NORD FONDI 2008. GADA PĀRSKATS

### Vadības ziņojums

#### Darbība pārskata gadā

Sabiedrība pārskata gadā veica valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu, atvērtā ieguldījumu fonda "DnB NORD Mērķa fonds" un klientu individuālu ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanu. 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 pilnveidotam produktu klāstam un aktīvu pārvaldīšanā apjoma pieaugumam, Sabiedrības ienākumi no aktīvu pārvaldīšanas pārskata gadā palielinājās divarpus reizes līdz 254.8 tūkst. latu, no kuriem lielāko daļu (94%) veidoja ienākumi no fondētās pensijas shēmas aktīvu pārvaldīšanas.

Saskaņā ar iepriekš plānoto, pārskata gads bija pirmais gads, ko Sabiedrība noslēdza ar peļņu (84 tūkst. latu). Sabiedrības darbība kopš dibināšanas joprojām ir ar uzkrātiem iepriekšējo gadu zaudējumiem. Sabiedrības pamatkapitāls pārskata gadā saglabājās nemainīgs (420 tūkst. latu). 2008. gada 22. decembrī Sabiedrības akcionārs AS DnB NORD Banka palielināja līdzdalību Sabiedrībā no 75% līdz 100%, atpērkot no Seesam Life Insurance SE tam piederošās Sabiedrības akcijas.

#### Produkti

Valsts fondētās pensijas shēmas 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 25%) 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 50%) ieguldot akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka un arī risks – nedaudz augstāks.

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. Pārējā laikā „Konservatīvajam ieguldījumu plānam DnB NORD 1”, kā arī Sabiedrības pārvaldītiem pārējiem valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plāniem atlīdzības apmērs par pārvaldi tiek noteikts atbilstoši ieguldījumu plāna prospektam.

Ieguldījumu plāni uzrādīja sekmīgus un attiecīgā ieguldījumu plānu kategorijā konkurētspējīgus ienesīguma rādītājus. Ieguldījumu plānu ienesīgums pārskata gadā bija krietni augstāks par nozares vidējo rādītāju – „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” ienesīgums 6.0% (pret 2.2% vidēji nozarē), „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” ienesīgums -0.8% (pret -3.3%), bet „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” ienesīgums -4.6% (pret -13.5%). Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu plānu ienesīgums par garāku periodu (pēdējos 2 un 3 gados) arī ir augstāks kā vidēji nozarē. Tā kā akciju cenas krasi samazinājās globālās finanšu krīzes ietekmē, ienesīguma rādītāji aktīvajiem un sabalansētajiem ieguldījumu plāniem bija zemāki nekā konservatīvajiem plāniem.

Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu plānu aktīvu apjoms pārskata gada laikā pieauga vairāk kā dubultā apmērā, sasniedzot 26.1 milj. latu, kas nodrošināja tirgus daļas pieaugumu līdz 5.6%. Palielinājās arī ieguldījumu plānu dalībnieku skaits, sasniedzot 53.2 tūkstošus. Strauju dalībnieku skaita un jo sevišķi aktīvu apjoma pieaugumu sekmēja nemainīga sociālo iemaksu likme pensiju 2. līmenī (8% apmērā no bruto darba samaksas), kā arī stabili ieguldījumu plānu darbības rādītāji, kas sasniegti, neskatoties uz svārstīgajiem un pat nelabvēlīgajiem finanšu tirgus apstākļiem.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

---

**Vadības ziņojums (turpinājums)**

Atvērtais ieguldījumu fonds "DnB NORD Mērķa fonds" ir obligāciju fonds, kas īsteno konservatīvu ieguldījumu politiku, vērstu uz stabili un pastāvīgu Fonda vērtības pieaugumu. Fonda līdzekļu izvietojums īstermiņa Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kā arī termiņnoguldījumos, aizsargā tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabili tā vērtības pieaugumu un ieguldīto līdzekļu augstu likviditāti. Ieguldījumu zema riska pakāpe tiek nodrošināta, Fonda līdzekļus ieguldot parāda vērtspapīros ar investīciju kategorijas kredītreitingu.

Atvērtā ieguldījumu fonda "DnB NORD Mērķa fonds" aktīvi pārskata gadā ievērojami pieauga, sasniedzot 394.1 tūkst. latu. Ieguldījumu fonda apliecības vērtība pārskata gadā palielinājās no 10.0082 EUR līdz 10.1991 EUR, uzrādot pozitīvu ieguldījumu fonda ienesīgumu 1.88%.

Individuālu ieguldījumu portfeļu aktīvu vērtība pārskata gadā būtiski nemainījās (1.2 milj. latu gada beigās). Individuālu ieguldījumu portfeļu aktīvu straujāku pieaugumu kavēja krīze finanšu tirgos un pasaules ekonomikas recesija. Riskantu aktīvu cenu krituma rezultātā nebija iespējams sasniegt prognozēto ilgtermiņa vidējo ieguldījumu portfeļu atdevi.


**Attīstība**

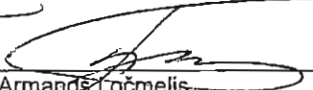
2009. gadā Sabiedrība plāno darbību 3 virzienos: turpināt valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu pārvaldi, kā arī būtiski palielināt ieguldījumu fondu un individuālu klientu ieguldījumu portfeļu aktīvu apjomu. Plānots, ka 2009. gadu Sabiedrība noslēgs ar peļņu, kas lielā mērā ļautu nosegt uzkrātos iepriekšējo gadu zaudējumus.

Sagaidāms, ka 2009. gadā valsts fondētās pensijas shēmas ieguldījumu plānu dalībnieku skaits palielināsies, potenciālajiem dalībniekiem novērtējot ieguldījumu plānu pārdomāto ieguldījumu politiku un darbības rādītājus. Ieguldījumu plānu aktīvu vērtības palielinājums tiek prognozēts straujāks kā dalībnieku skaita pieaugums. Tomēr aktīvu pieauguma tempu pamatā noteiks iemaksu likme pensiju 2. līmenī apmērs, kas šobrīd Valsts fondēto pensiju likumā noteikts 8% līmenī, bet Saeimā iesniegtā likumprojektā – 2% no bruto darba samaksas. 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

2009. gada 25. martā

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI  
2008. 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 8. līdz 26. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, tā 2008. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

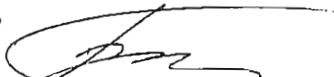
Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

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

2009. gada 25. martā

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „DnB NORD Fondi” akcionāriem

### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši IPAS „DnB NORD Fondi” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) 2008. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotajā 2008. gada pārskatā no 8. līdz 26. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Sabiedrības 2008. gada 31. decembra bilanci, 2008. gada peļņas un zaudējumu aprēķinu, naudas plūsmas pārskatu, kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu un attiecīgos pielikumus.

#### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Sabiedrības vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzlabošanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu 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 gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. 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 tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu Sabiedrības 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.

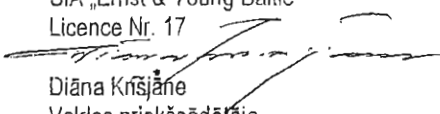
#### Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī to darbības rezultātiem un naudas plūsmu 2008. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

#### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2008. gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krīšjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2009. gada 25. martā

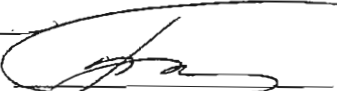
**ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2008. gadu

	Pielikums	2008 Ls	2007 Ls
Procentu ienākumi	5	13 190	7 800
<b>Neto procentu ienākumi</b>		<b>13 190</b>	<b>7 800</b>
Komisijas naudas ienākumi	6	254 765	103 508
Komisijas naudas izdevumi	7	(45 895)	(63 384)
<b>Neto komisijas naudas ienākumi</b>		<b>208 870</b>	<b>40 124</b>
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas zaudējumi, neto		(69)	(84)
Personāla izmaksas	8	(96 901)	(78 327)
Pārējie administratīvie izdevumi	8	(38 943)	(36 982)
Nemateriālo aktīvu amortizācija un pamatlīdzekļu nolietojums		(1 996)	(1 571)
<b>Peļņa/(zaudējumi) pirms nodokļiem</b>		<b>84 151</b>	<b>(69 040)</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis	20	-	-
<b>Pārskata perioda peļņa/(zaudējumi)</b>		<b>84 151</b>	<b>(69 040)</b>

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
 Uldis Bušs  
 Valdes priekšsēdētājs

  
 Arnhānds Ločmeļis  
 Valdes loceklis

2009. gada 25. martā



**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Bilance 2008. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
<b>Aktīvs</b>			
Nauda	11	390	675
Termiņnoguldījumi	10	215 325	151 410
Debitoru parādi		310	502
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	13	30 260	15 028
Pamatlīdzekļi	14	1 746	1 635
Nemateriālie aktīvi	14	1 171	2 118
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>249 202</b>	<b>171 368</b>
<b>Saistības</b>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	15	10 094	16 562
Pārējās saistības		151	-
<b>Kopā saistības</b>		<b>10 245</b>	<b>16 562</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>			
Apmaksātais pamatkapitāls	16	420 000	420 000
Uzkrātie zaudējumi		(181 043)	(265 194)
<b>Kopā pašu kapitāls</b>		<b>238 957</b>	<b>154 806</b>
<b>Kopā saistības un kapitāls un rezerves</b>		<b>249 202</b>	<b>171 368</b>

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 <hr style="width: 100%;"/> Uldis Bušs Valdes priekšsēdētājs	 <hr style="width: 100%;"/> Armands Ločmelis Valdes loceklis
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2009. gada 25. martā


**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

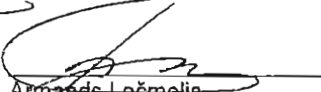
---

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par 2008. gadu

	Apmaksātais pamatkapitāls Ls	Uzkrātie peļņa vai zaudējumi Ls	Kopā Ls
Atlikums uz 2007. gada 1. janvāri	350 000	(196 154)	153 846
Akciju emisija	70 000	-	70 000
Pārskata perioda zaudējumi	-	(69 040)	(69 040)
Atlikums uz 2007. gada 31. decembrī	420 000	(265 194)	154 806
Atlikums uz 2008. gada 1. janvāri	420 000	(265 194)	154 806
Pārskata perioda peļņa	-	84 151	84 151
Atlikums 2008. gada 31. decembrī	420 000	(181 043)	238 957

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Uldis Bušs  
Valdes priekšsēdētājs

  
Armands Ločmelis  
Valdes loceklis


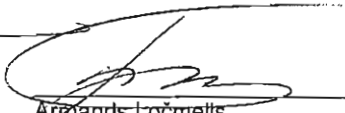
2009. gada 25. martā

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI  
2008. GADA PĀRSKATS**

**Naudas plūsmas pārskats par 2008. gadu**

	Pielikums	2008 Ls	2007 Ls
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>			
Zaudējumi pirms nodokļiem		84 151	(69 040)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	14	1 996	1 571
Pamatdarbības naudas plūsma pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		86 147	(67 469)
Debitoru (pieaugums)/ samazinājums		192	(15)
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu (palielinājums)/ samazinājums		(17 146)	(12 379)
Nākamo periodu ienākumu un uzkrāto izdevumu palielinājums		(6 468)	5 287
Kredītoru palielinājums		151	1 757
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<b>62 876</b>	<b>(72 819)</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>			
Termiņnoguldījumu (palielinājums)/ samazinājums		(110 000)	(5 000)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	14	(1 160)	(1 667)
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>(111 160)</b>	<b>(6 667)</b>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>			
Akciju emisija		-	70 000
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>-</b>	<b>70 000</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/ palielinājums pārskata gadā</b>		<b>(48 284)</b>	<b>(9 486)</b>
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		54 325	63 811
<b>Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās</b>	<b>12</b>	<b>6 041</b>	<b>54 325</b>

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Bušs Valdes priekšsēdētājs	 Armands Ločmelis Valdes loceklis
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2009. gada 25. 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 2009. gada 25. 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.

Pārskata gadā Sabiedrība pieņēmusi šādus jaunus un grozītus SFPS un SFPIK interpretācijas:

- Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” un SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Finanšu aktīvu pārklasificēšana;
- SFPIK Nr. 11 „SFPS Nr. 2 - Darījumi grupas ietvaros un maksājumi ar pašu akcijām”
- SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;
- SFPIK Nr. 13 „Klientu lojalitātes programmas”;
- SFPIK Nr. 14 „SGS Nr. 19 – Noteikta pensiju plāna aktīva ierobežojums, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējā iedarbība”;
- SFPIK Nr. 16 „Neto ieguldījumu ārvalstu uzņēmumos riska ierobežošana”.

Galvenā šo izmaiņu ietekme ir šāda:

#### **Grozījumi SGS Nr. 39 un SFPS Nr. 7– Finanšu aktīvu pārklasificēšana**

Ar šiem grozījumiem Starptautisko grāmatvedības standartu padome (IASB) ieviesa papildu iespējas noteiktos apstākļos pārklasificēt atsevišķus finanšu instrumentus, kas klasificēti kā turēti pārdošanai vai pārdošanai pieejami finanšu instrumenti. Attiecīgie papildinājumi iekļauti SFPS Nr. 7. Sabiedrībai nav tādu finanšu instrumentu, uz kuriem attiektos minētie grozījumi.

#### **SFPIK Nr. 11 „SFPS Nr. 2 - Darījumi grupas ietvaros un maksājumi ar pašu akcijām”**

Šī interpretācija sniedz norādījumus par darījumu klasificēšanu – darījumos, par kuriem norēķini veikti ar akcijām, un darījumos, par kuriem norēķini veikti naudā, kā arī norādījumus, kā katrā atsevišķā grupas uzņēmuma finanšu pārskatā uzskaitāmi darījumi, par kuriem norēķini veikti ar akcijām un kuros iesaistīti divi vai vairāki vienas un tās pašas grupas uzņēmumi. Sabiedrība nav emitējusi instrumentus, uz kuriem attiektos šī interpretācija.

#### **SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”**

Interpretācija attiecas uz pakalpojumu koncesiju operatoriem un paskaidro, kā uzskaitāmas no pakalpojumu koncesijas līgumiem izrietošās saistības un tiesības. Sabiedrībai nav šādu pakalpojumu koncesiju līgumu, līdz ar to šī interpretācija neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

**SFPIK Nr. 13 „Klientu lojalitātes programmas”**

Saskaņā ar šo interpretāciju klientu bonuspunkti tiek uzskaitīti kā atsevišķa tā pārdošanas darījuma komponente, kura ietvaros tie piešķirti, līdz ar to daļa no saņemtās atļūdzības patiesās vērtības tiek attiecināta uz bonuspunktiem un pārnesta uz periodu, kad šie bonuspunkti tiek izmantoti. Sabiedrībai nav klientu lojalitātes programmu, līdz ar to šī interpretācija neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

**SFPIK Nr. 14 „SGS Nr. 19 – Noteikta pensiju plāna aktīva ierobežojums, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējā iedarbība”**

Šī interpretācija sniedz nosacījumus noteikta pensiju plāna neto aktīva atzīšanai. Sabiedrībai nav noteiktu pensiju plānu, līdz ar to šī interpretācija neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus.

**SFPIK Nr. 16 „Neto ieguldījumu ārvalstu uzņēmumos riska ierobežošana”**

Interpretācija sniedz norādījumus ar ieguldījumiem ārvalstu uzņēmumos saistīto valūtas risku ierobežošanas uzskaitē. Šī interpretācija Sabiedrības finanšu pārskatus neietekmēs, jo Sabiedrība nav veikusi nekādu neto ieguldījumu risku ierobežošanu.

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

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

- Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana” un SGS Nr. 27 Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- Grozījumi SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”;
- Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” un SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana” – pirms termiņa dzēšamie finanšu instrumenti un obligācijas uzņēmuma likvidācijas gadījumā”;
- SFPIK Nr. 15 „Būvniecības līgumi”;
- SFPIK Nr. 17 „Nemonetāro aktīvu sadale īpašniekiem”.

Galvenā šo izmaiņu ietekme ir šāda:

**Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”** (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi ievieš vairākas izmaiņas, tajā skaitā, jaunu terminoloģiju, jaunas prasības darījumu ar pašu kapitālu atspoguļošanai un jaunu visaptverošās peļņas pārskatu, kā arī mainītas prasības attiecībā uz finanšu pārskatu sniegšanu atspoguļošanu, kad ir veikti labojumi ar atpakaļejošu datumu. Sabiedrība šobrīd apsver, vai tā atspoguļos visus atzītos ieņēmumus un izmaksas vienā atsevišķā pārskatā vai divos savstarpēji saistītos pārskatos.

**Grozījumi SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi SFPS Nr. 1 ļauj uzņēmumam savos pirmajos saskaņā ar SFPS sagatavotajos finanšu pārskatos noteikt līdzdalības „izmaksas” meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos vai asociētajos uzņēmumos atbilstoši SGS Nr. 27 prasībām vai, izmantojot domātās izmaksas. Grozījumi SGS Nr. 27 nosaka, ka visas dividendes no meitas uzņēmumiem, kopīgi kontrolētajiem uzņēmumiem vai asociētajiem uzņēmumiem jāatzīst atsevišķā finanšu pārskata peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Ņemot vērā Sabiedrības plānus 2008. gada 31. decembrī, jaunās prasības neietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus. Taču, ja Sabiedrība nolemtu iegādāties jaunus meitas uzņēmumus un tai būtu jā sagatavo konsolidētie finanšu pārskati, Sabiedrībai šīs jaunās prasības būtu jāievēro.

Bez tam 2008. gada novembrī tika izdota jauna SFPS Nr. 1 redakcija. Tajā saglabāta iepriekšējās redakcijas būtība, taču mainīta tās struktūra. Jaunā redakcija aizstāj iepriekšējo SFPS Nr. 1 redakciju (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

## 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

### 2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)

**Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”** (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

SFPS Nr. 3 jaunā redakcija ievieš vairākas izmaiņas pēc minētā datuma notikušās uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē, kas ietekmēs atzīto nemateriālo vērtību un atspoguļotos rezultātus tajā periodā, kad notikusi attiecīgā uzņēmumu iegāde, kā arī turpmākos atspoguļotos rezultātus. SGS Nr. 27 jaunā redakcija nosaka, ka izmaiņas līdzdalībā meitas uzņēmumu kapitālā (ja netiek zaudēta kontrole) jāuzskaita kā darījumi ar pašu kapitālu. Līdz ar to šādu darījumu rezultātā vairs neradīsies nekāda nemateriālā vērtība, nedz arī peļņa vai zaudējumi.

Bez tam šī standarta jaunā redakcija maina arī meitas uzņēmuma zaudējumu uzskaiti, kā arī kontroles pār meitas uzņēmumu zaudēšanas uzskaiti. No jaunās redakcijas izrietoši grozījumi tika veikti arī šādos standartos: SGS Nr. 7 „Naudas plūsmas pārskati”, SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi”, SGS Nr. 21 „Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme”, SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” un SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos”. Sabiedrība pieņems šīs grozītās prasības, piemērojot pirmreizējās pieņemšanas principu, ja Sabiedrība nolems iegādāties jaunums meitas uzņēmumus un tai būs jā sagatavo konsolidētie finanšu pārskati. Citādi šie grozījumi Sabiedrības finanšu pārskatus neietekmēs.

Pārējie SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā, uz Banku neattiecas.

### *SFPS uzlabojumi*

2008. gada maijā IASB izdeva savu pirmo standartu grozījumu apkopojumu, galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus. Katram standartam ir savi pārejas noteikumi; lielākā daļa grozījumu stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk. Sabiedrība uzskata, ka šie grozījumi būtiski neietekmēs tās finanšu pārskatu.

- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana. Izslēgta atsauce uz „kopējiem procentu ieņēmumiem” kā finanšu izmaksu komponenti.
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”. Aktīvi un saistības, kas saskaņā ar SGS Nr. 39 klasificētas kā turēti pārdošanai, netiek automātiski bilancē klasificēti kā īstermiņa.
- SGS Nr. 8 „Grāmatvedības politika, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas”. Paskaidrojums, ka, izvēloties grāmatvedības politiku, obligāti jāņem vērā tikai tie ieviešanas norādījumi, kas veido neatņemamu SFPS daļu.
- SGS Nr. 10 „Notikumi pēc bilances datuma”: Paskaidrojums, ka pēc bilances datuma pasludinātās dividendes, nav uzskatāmas par saistībām.
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”. Nomas ieņēmumu gūšanas nolūkā turētie pamatlīdzekļi, kas tiek pārdoti parastās saimnieciskās darbības ietvaros pēc nomas līguma beigām, tiek pārklasificēti uz krājumiem tad, kad beidzies attiecīgais nomas līgums un tie tiek turēti pārdošanai. Aizvietots arī termins „neto pārdošanas cena” ar terminu „patiesā vērtība, atskaitot ar pārdošanu saistītās izmaksas”.
- SGS Nr. 18 „Ieņēmumi”. Termins „tiešās izmaksas” aizvietots ar terminu „darījuma izmaksas”, kā definēts SGS Nr. 39.
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”. Jaunas definīcijas šādiem terminiem: „iepriekšējās darba izmaksas”, „plāna aktīvu atdeve”, „darbinieku īstermiņa pabalsti” un „citi darbinieku ilgtermiņa pabalsti”. Grozījumi plānos, kuru rezultātā tiek samazināti ar turpmāko darbu saistītie pabalsti, tiek uzskaitīti kā samazinājums.
- SGS Nr. 20 „Valsts dotāciju uzskaitē un informācijas atklāšana par valsts palīdzību”. Turpmāk piešķirtie aizdevumi, par kuriem netiek aprēķināti procenti vai kuriem tiek piemērotas zemas procentu likmes, netiks atbrīvoti no prasības noteikt procentus. Starpība starp saņemto un diskontēto summu tiek uzskaitīta kā valdības dotācija. Grozīti arī vairāki termini, lai nodrošinātu atbilstību SFPS.
- SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”. Mainīta aizņēmumu izmaksu definīcija, lai apvienotu divu veidu posteņus, kas tiek uzskaitīti par „aizņēmumu izmaksu” komponentēm – procentu izmaksas, kas aprēķinātas, piemērojot efektīvo procentu metodi saskaņā ar SGS Nr. 39.
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”. Ja mātes uzņēmums savā atsevišķajā finanšu pārskatā uzskaita līdzdalību meitas uzņēmumā tās patiesajā vērtībā, kā to paredz SGS Nr. 39, šāds uzskaites princips tiek piemērots arī tad, kad attiecīgais meitas uzņēmums vēlāk tiek klasificēts kā turēts pārdošanai.
- SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos”. Ja ieguldījumi asociētajā uzņēmumā tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā saskaņā ar SGS Nr. 39, piemērojama tikai SGS Nr. 28 prasība atklāt informāciju par jebkuru būtisku ierobežojumu veidu un apmēru, kas ietekmē asociētā uzņēmuma spēju pārskaitīt naudas līdzekļus ieguldītajam dividenžu viedā vai atmaksāt aizņēmumus vai parādus. Turklāt ieguldījums asociētajā uzņēmumā uzskatāms par atsevišķu aktīvu, kam jāveic vērtības samazināšanās pārbaude. Līdz ar to jebkāda vērtības samazināšanās nav atsevišķi attiecināma uz nemateriālo vērtību, kas saistīta ar attiecīgo ieguldījumu.
-

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.1 Uzskaites pamati (turpinājums)**

- SGS Nr. 29 „Finanšu pārskati valstīs ar hiperinflāciju”. Grozīta atsauce uz izņēmumu saistībā ar aktīvu un saistību novērtēšanu to sākotnējās izmaksās, proti, pamatlīdzekļi tiek minēti kā piemēri, nevis kā galīgs saraksts. Grozīti arī vairāki termini, lai nodrošinātu atbilstību SFPS.
- SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos”. Ja ieguldījums kopuzņēmumā tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā saskaņā ar SGS Nr. 39, piemērojama tikai SGS Nr. 31 prasība atklāt informāciju par kopuzņēmuma dalībnieka un kopuzņēmuma saistībām, kā arī prasība sniegt finanšu informācijas kopsavilkumu par aktīviem, saistībām, ieņēmumiem un izmaksām.
- SGS Nr. 34 „Starpperioda finanšu pārskati”. Starpperioda finanšu pārskatos peļņa uz akciju jāatspoguļo tādā gadījumā, ja uz uzņēmumu attiecas SGS Nr. 33.
- SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”. Ja „patiesā vērtība, atskaitot pārdošanas izmaksas” tiek noteikta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas, jāsniedz papildu informācija par diskonta likmi, līdzīgi kā gadījumos, kad diskontētās naudas plūsmas tiek izmantotas „lietošanas vērtības” noteikšanai.
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”. Reklāmas un pārdošanas veicināšanas pasākumu izmaksas tiek atzītas kā izmaksas, kad uzņēmumam ir tiesības uz attiecīgajām precēm vai tas ir saņēmis attiecīgos pakalpojumus. Dzēsta atsauce uz tiem retajiem gadījumiem, ja vispār, kad varētu būt pārliecinoši pierādījumi, kas pamatotu citu nemateriālo aktīvu amortizācijas metodes pielietošanu lineārās metodes vietā.
- SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”. Izmaiņas apstākļos, kas attiecas uz atvasinātajiem līgumiem, nav uzskatāmas par pārklasifikāciju, līdz ar to pēc sākotnējās atzīšanas tos var vai nu izslēgt no „patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā”, vai iekļaut tajā. No SGS Nr. 39 dzēsta atsauce uz „segmentu”, nosakot, vai instruments ir uzskatāms par riska ierobežošanas instrumentu. Ja tiek pārtraukta patiesās vērtības riska ierobežošanas uzskaitē, parāda instrumenta pārvērtēšanā jāpiemēro pārskatīta efektīvā procentu likme.
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašums”. Mainīta standarta darbības joma, nosakot, ka nepabeigtās celtniecības objekti, kurus nākotnē plānots izmantot kā ieguldījuma īpašumus, jāklasificē kā ieguldījuma īpašumi. Ja patieso vērtību nav iespējams ticami noteikt, nepabeigtās celtniecības objekti tiek novērtēti to sākotnējās izmaksās līdz brīdim, kad iespējams noteikt to patieso vērtību vai celtniecība ir pabeigta. Mainīti arī nosacījumi brīvprātīgai grāmatvedības politikas maiņai, lai nodrošinātu atbilstību SGS Nr.8, kā arī paskaidrots, ka nomāto ieguldījuma īpašumu bilances vērtība atbilst novērtējumam, kas palielināts par jebkādam atzītām saistībām.
- SGS Nr. 41 „Lauksaimniecība”. Izņemta atsauce uz pirmsnodokļa diskonta likmes izmantošanu patiesās vērtības noteikšanā. Atcelts aizliegums patiesās vērtības noteikšanā ņemt vērā naudas plūsmas no jebkādas papildu bioloģiskās pārveides. Aizvietots arī termins „izmaksas pārdošanas brīdī” ar terminu „pārdošanas izmaksas”.

**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

	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
1 USD	0.495	0.484

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 likvidiem 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 Procentu ienākumi.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

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 pārsvarā 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 latos un eiro. Līdz ar lata piesaisti eiro Sabiedrības rezultātu neietekmē šīs valūtas kursa svārstības.

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

Visi zemāk uzrādītie aktīvi un saistības ir atspoguļoti latos.

	31.12.2008		31.12.2007	
	Latvijas lati	ASV dolāri	Latvijas lati	ASV dolāri
<b>Aktīvs</b>				
Nauda	390	–	675	–
Termiņnoguldījumi	215 325	–	151 410	–
Debitoru parādi	155	155	67	435
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	30 260	–	15 028	–
Pamatlīdzekļi	1 746	–	1 635	–
Nemateriālie aktīvi	1 171	–	2 118	–
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>249 047</b>	<b>155</b>	<b>170 933</b>	<b>435</b>
<b>Saistības</b>				
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	10 094	–	16 562	–
Pārējās saistības	151	–	–	–
<b>Kopā saistības</b>	<b>10 245</b>	<b>–</b>	<b>16 562</b>	<b>–</b>

**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 (Dānija) Moody's kredītreitingu Aa1 (termiņnoguldījumi 2007. gadā : AS DnB NORD Banka – 100%). Sabiedrības rīcībā esošie finanšu aktīvi uz 2008. gada 31. decembri ir pilnībā atgūstami un tiem nav izveidoti uzkrājumi vērtības samazinājumam.

**ĪEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**(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 zemāk esošā tabulā.

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2008. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Kopā
		Ls	Ls	Ls
Nauda	390	–	–	390
Termiņnoguldījumi	5 651	209 674	–	215 325
Debitoru parādi	–	250	60	310
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	28 674	1 586	–	30 260
Pamatlīdzekļi	–	28	1 718	1 746
Nemateriālie aktīvi	–	–	1 171	1 171
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>34 715</b>	<b>211 538</b>	<b>2 949</b>	<b>249 202</b>
Uzkrātie izdevumi	5 657	4 437	–	10 094
Pārējās saistības	–	151	–	151
<b>Kopā saistības</b>	<b>5 657</b>	<b>4 588</b>	<b>–</b>	<b>10 245</b>

Informācija par aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2007. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	Līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Kopā
		Ls	Ls	Ls
Nauda	675	–	–	675
Termiņnoguldījumi	13 650	137 760	–	151 410
Debitoru parādi	–	351	151	502
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas	13 927	1 101	–	15 028
Pamatlīdzekļi	–	317	1 318	1 635
Nemateriālie aktīvi	–	140	1 978	2 118
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>28 252</b>	<b>139 669</b>	<b>3 447</b>	<b>171 368</b>
Uzkrātie izdevumi	9 513	7 049	–	16 562
<b>Kopā saistības</b>	<b>9 513</b>	<b>7 049</b>	<b>–</b>	<b>16 562</b>

**4. Būtiski pieņēmumi un spriedumi**

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

**5. Procentu ienākumi**

	2008 Ls	2007 Ls
Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu un īstermiņa depozītiem	13 190	7 800
	<b>13 190</b>	<b>7 800</b>

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**6. Komisijas naudas ienākumi**

	2008 Ls	2007 Ls
ienākumi no ieguldījumu plāna „Aktīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 3” pārvaldīšanas	152 179	63 734
ienākumi no ieguldījumu plāna „Sabalansētais ieguldījumu plāns DnB NORD 2” pārvaldīšanas	72 702	28 368
ienākumi no ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns DnB NORD 1” pārvaldīšanas	14 833	4 786
ienākumi no individuālo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanas	12 601	6 599
ienākumi no atvērtā ieguldījumu fonda „DnB NORD Mērķa fonds” pārvaldīšanas	2 450	21
	<b>254 765</b>	<b>103 508</b>

**7. Komisijas naudas izdevumi**

	2008 Ls	2007 Ls
Klientu piesaistīšanas izdevumi	45 869	57 100
Citi komisijas naudas izdevumi	26	6 284
	<b>45 895</b>	<b>63 384</b>

**8. Administratīvie izdevumi**

	2008 Ls	2007 Ls
Valdes atalgojums	5 806	5 487
Darbinieku atalgojums	72 252	57 634
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	18 843	15 206
Atalgojums un ar to saistītie sociālie maksājumi kopā	<b>96 901</b>	<b>78 327</b>
Gada pārskata revīzijas izdevumi	8 874	7 049
Izdevumi FKTK finansēšanai	7 290	4 040
Mārketiņa izdevumi	5 749	9 466
Darbinieku apdrošināšana	4 173	2 024
Biroja uzturēšanas izdevumi	3 355	4 378
Telpu noma	3 339	3 339
Transporta izdevumi	3 000	2 400
Personāla apmācība	851	616
Sakaru izdevumi	399	455
Komandējumu izdevumi	307	2 251
Pārējie izdevumi	1 606	964
<b>Pārējie administratīvie izdevumi kopā</b>	<b>38 943</b>	<b>36 982</b>
	<b>135 844</b>	<b>115 309</b>

2008. gada laikā IPAS DnB NORD Fondi vidējais darbinieku skaits bija 6 (2007. gadā: 6).

**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**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**10. Termiņnoguldījumi**

	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>
Atvērtais termiņnoguldījums AS DnB NORD Banka	5 651	13 650
Termiņnoguldījumi AS DnB NORD Banka	209 674	137 760
	<b>215 325</b>	<b>151 410</b>

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visi termiņnoguldījumi ir klasificēti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

**11. Nauda**

	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>
Prasības uz pieprasījumu pret AS DnB NORD Banka	<b>390</b>	<b>675</b>

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

**12. Nauda un naudas ekvivalenti**

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

	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	390	675
Atvērtais termiņnoguldījums AS DnB NORD Banka	5 651	13 650
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu, kas nepārsniedz 3 mēnešus	–	40 000
	<b>6 041</b>	<b>54 325</b>

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi ir klasificētas kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”.

**13. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izmaksas**

	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>
Aprēķinātie ienākumi par aktīvu pārvaldīšanu	28 674	13 927
Nākamo periodu izmaksas	1 586	1 101
	<b>30 260</b>	<b>15 028</b>

Uzkrāto ienākumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**14. Nemateriālie aktīvi un pamatlīdzekļi**

	Programm- nodrošinājums	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Kopā
	Ls	Ls	Ls
<b>01.01.2007</b>			
Sākotnējā vērtība	3 437	2 754	6 191
Uzkrātais nolietojums	(1 589)	(945)	(2 534)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>1 848</b>	<b>1 809</b>	<b>3 657</b>
<b>Pārskata gads līdz 31.12.2007</b>			
Sākotnējā bilances vērtība	1 848	1 809	3 657
legādāts	1 134	533	1 667
Nolietojums	(864)	(707)	(1 571)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>2 118</b>	<b>1 635</b>	<b>3 753</b>
<b>31.12.2007</b>			
Sākotnējā vērtība	4 571	3 287	7 858
Uzkrātais nolietojums	(2 453)	(1 652)	(4 105)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>2 118</b>	<b>1 635</b>	<b>3 753</b>
<b>Pārskata gads līdz 31.12.2008</b>			
Sākotnējā bilances vērtība	2 118	1 635	3 753
legādāts	201	959	1 160
Norakstīts	(558)	(1 270)	(1 828)
Nolietojums par norakstītiem pamatlīdzekļiem	558	1 270	1 828
Nolietojums	(1 148)	(848)	(1 996)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>1 171</b>	<b>1 746</b>	<b>2 917</b>
<b>31.12.2008</b>			
Sākotnējā vērtība	4 214	2 976	7 190
Uzkrātais nolietojums	(3 043)	(1 230)	(4 273)
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>	<b>1 171</b>	<b>1 746</b>	<b>2 917</b>

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**15. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi**

	31.12.2008	31.12.2007
	Ls	Ls
Uzkrātie prēmiju izdevumi	–	2 854
Uzkrātie revīzijas izdevumi	4 437	7 049
Uzkrātie izdevumi neizmantotajiem atvaļinājumiem	2 870	4 147
Uzkrātie izdevumi FKTK finansēšanai	2 584	1 624
Citi uzkrātie izdevumi	203	888
	<b>10 094</b>	<b>16 562</b>

Uzkrāto izdevumu patiesā vērtība 2008. gada 31. decembrī un 2007. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības.

**16. Apmaksātais pamatkapitāls**

2008. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 420 000 vārda akcijām ar Ls 1 nominālvērtību katra.

Sabiedrības akcionārs ir AS DnB NORD Banka, kurai pieder 420 000 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu Ls 420 000 (100% no Sabiedrības pamatkapitāla) – no 2008. gada 22. decembra.

Līdz 2008. gada 22. decembrim AS DnB NORD Banka piederēja 315 000 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu Ls 315 000 (75% no Sabiedrības pamatkapitāla) un Seesam Life Insurance SE - 105 000 vārda akcijas ar balsstiesībām par kopējo summu Ls 105 000 (25% no Sabiedrības pamatkapitāla).

**17. 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 100% no Sabiedrības pamatkapitāla un, kura savukārt ir „DnB NOR Bank” ASA grupas daļa.

**(a) Darījumi ar mātes sabiedrību AS DnB NORD Banka**

	2008	2007
	Ls	Ls
Telpu iznomāšana (skat. 8. pielikumu)	(3 339)	(3 339)
Klientu piesaistīšanas izdevumi (skat. 8. pielikumu)	(44 195)	(53 598)
Ienākumi no īstermiņa depozītiem un norēķinu kontiem	13 190	7 800
Neto (zaudējumi)/ ienākumi no ārvalstu valūtas pirkšanas vai pārdošanas	(65)	(55)
Bankas komisija	(1)	–
	<b>(34 410)</b>	<b>(49 192)</b>

**(b) Citi darījumi ar saistītām personām**

2008. gadā vadošajam personālam izmaksātais atalgojums ietver darba samaksu Ls 5 806 (2007. gadā: Ls 5 487) un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas Ls 1 399 (2007. gadā: Ls 1 322).

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**18. Kapitāla pietiekamības aprēķina kopsaviļkums**

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 izvieto 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.

	31.12.2008 Ls	31.12.2007 Ls
<b>Pašu kapitāls</b>		
Apmaksātais pamatkapitāls	420 000	420 000
Nemateriālie aktīvi	(1 171)	(2 118)
Iepriekšējo gadu zaudējumi	(265 194)	(196 154)
Kārtējā darbības perioda revidētie peļņa/(zaudējumi)	84 151	(69 040)
<b>Kopā</b>	<b>237 786</b>	<b>152 688</b>
 Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar 25% no iepriekšējā gada pastāvīgo izmaksu kopsummas	 25 896	 21 711
<b>Kapitāla prasību segums ar pašu kapitālu</b>	<b>211 890</b>	<b>130 977</b>
 Kapitāla pietiekamības rādītājs (%)	 73	 56

**19. 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 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim, un maksājama ik mēnesi, pamatojoties uz Iznomātāja iesniegto rēķinu.

**20. Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis**

	2008 Ls	2007 Ls
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	–	–
Atliktais nodoklis	–	–
	–	–



**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**20. 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:

	31.12.2008	31.12.2007
	Ls	Ls
Atliktā nodokļa saistības:		
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	(357)	(468)
Atliktā nodokļa aktīvi:		
Uzkrāto atvaļinājumu izmaksu pagaidu atšķirība	431	623
Uz nākošajiem taksācijas periodiem pārnesamie nodokļu zaudējumi	26 150	38 807
<b>Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs</b>	<b>26 224</b>	<b>38 962</b>

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:

	2008	2007
	Ls	Ls
<b>Zaudējumi pirms nodokļiem</b>	<b>84 151</b>	<b>(69 040)</b>
Teorētiski aprēķinātais nodoklis, piemērojot 15% likmi	12 623	(10 356)
Izdevumi, par kuriem nedrīkst samazināt apliekamo ienākumu	115	421
Izmaiņas neatzītajā atliktā nodokļa aktīvā	(12 738)	9 935
<b>Nodokļu izdevumi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Atliktā nodokļa aprēķinā izmantota patreiz noteiktā nodokļa likme 15%.

Uzkrātie zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem 2008. gada 31. decembrī bija Ls 174 334. Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu nodokļu mērķiem aprēķinātie zaudējumi var tikt segti hronoloģiskā secībā no nākamo piecu gadu (no 2010. gada - astoņu gadu) apliekamā ienākuma :

	Zaudējumu vērtība Ls	Beigu termiņš
2005. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	21 226	2013
2006. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	89 950	2014
2007. gada zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	63 158	2015
	<b>174 334</b>	

**IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBA DNB NORD FONDI**  
**2008. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

21. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	Sociālās apdrošināš anas iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Riska nodeva	Uzņēmumu ienākuma nodoklis	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Parāds 01.01.2008	-	-	-	-	-
(Pārmaksa)01.01.2008	-	-	-	(67)	(67)
Aprēķināts pārskata periodā	26 985	17 436	18	-	44 439
Samaksāts pārskata periodā	(26 985)	(17 436)	(18)	-	(44 439)
Parāds 31.12.2008	-	-	-	-	-
(Pārmaksa) 31.12.2008	-	-	-	(67)	(67)

	Sociālās apdrošināš anas iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Riska nodeva	Uzņēmumu ienākuma nodoklis	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Parāds 01.01.2007	-	-	-	-	-
(Pārmaksa)01.01.2007	-	-	-	(67)	(67)
Aprēķināts pārskata periodā	19 755	13 002	18	-	32 775
Samaksāts pārskata periodā	(19 755)	(13 002)	(18)	-	(32 775)
Parāds 31.12.2007	-	-	-	-	-
(Pārmaksa) 31.12.2007	-	-	-	(67)	(67)

22. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī.