

# **Verdipapirforetakenes sikringsfond**

**Årsregnskap for 2007**

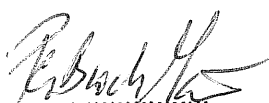
# Verdipapirforetakenes sikringsfond

<b>RESULTATREGNSKAP</b>	Note	Regnskap 2007	Regnskap 01.07-31.12.06
<b>INNETEKTER</b>			
Avgift fra medlemmene	1	<u>23 008 957</u>	<u>9 493 278</u>
Renter av bankinnskudd		889 984	85 457
Verdiendring rentepapirer	4	-21 369	0
Netto realisert inntekt fra rentepapirer		<u>138 114</u>	<u>8 720</u>
<b>Forvaltningsresultat</b>		<u>1 006 729</u>	<u>94 177</u>
<b>Sum inntekter</b>		<u>24 015 686</u>	<u>9 587 455</u>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Andre driftskostnader	2	<u>639 948</u>	<u>346 923</u>
<b>Driftsresultat</b>		<u>23 375 738</u>	<u>9 240 532</u>
Andre finanskostnader	3	<u>30 260</u>	<u>19 088</u>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<u>23 345 478</u>	<u>9 221 444</u>
<b>Disponeres:</b>			
Overført til Sikringsfondets egenkapital	5	<u>-23 345 478</u>	<u>-9 221 444</u>
<b>Sum disponert</b>		<u>-23 345 478</u>	<u>-9 221 444</u>

## Verdipapirforetakenes sikringsfond

BALANSE	NOTE	31.12.07	31.12.06
<b>EIENDELER</b>			
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Andre fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		418 755	0
<b>Investeringer</b>			
Beholdning rentepapirer	4	11 977 953	0
Andeler i rentefond		0	4 008 341
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd		20 919 837	5 981 393
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>33 316 545</u>	<u>9 989 734</u>
<b>SUM EIENDELER</b>		<u>33 316 545</u>	<u>9 989 734</u>
<b>GJELD OG EGENKAPTAL</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Mellomværende med medlemmer	1	0	-402 658
<b>Leverandørgjeld</b>			
Påløpte kostnader		-703 477	-365 632
		<u>-46 147</u>	<u>0</u>
		<u>-749 623</u>	<u>-768 290</u>
<b>Driftskapital</b>			
Opptjent egenkapital	5	<u>-32 566 922</u>	<u>-9 221 444</u>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPTAL</b>		<u>-33 316 545</u>	<u>-9 989 734</u>

Oslo, 31. desember 2007  
23. mai 2008

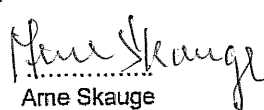
  
Per Broch Mathisen  
Leder

  
Eirik Bunæs

  
Ottar Ertzeid

  
Hans Henrik Klouman

  
Benedicte Schilbred Fasmer

  
Arne Skauge  
Forretningsfører

# Verdipapirforetakenes sikringsfond

## Regnskapsprinsipper

Regnskapet for Verdipapirforetakenes sikringsfond er satt opp i overensstemmelse med verdipapirhandelloven, verdipapirforskriften, fondets vedtekter, regnskapsloven, samt god regnskapsskikk.

Oppstillingsplanen er tilpasset sikringsfondets virksomhet.

## Medlemskontingent

Medlemskontingenten blir inntektsført det året den dekker.

## Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Fondets beholdning av verdipapirfond vurderes som handelsportefølje, og markedsverdi legges til grunn for bokføringen av beholdningene.

For alle typer verdipapirer vil den offisielle sluttkursen i markedet bli brukt når den er tilgjengelig.

## Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

## Garantiforpliktelser

Fondet er forpliktet etter verdipapirforskriften § 9-32 til å dekke krav som skyldes medlemmenes manglende evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som nevnt i verdipapirhandelloven § 2-2 første ledd, og som oppbevares, administreres eller forvaltes av medlemmet på kundens vegne i forbindelse med investerings- og tilleggstjenester.

Basert på tilgjengelig informasjon utløser konkursen i Terra Securities ASA ingen forpliktelser til å dekke tap knyttet til ovennevnte garantiansvar. Det er heller ikke inntruffet andre hendelser som tilsier utløsning av garantiansvaret.

## Note 1

Avgift fra verdipapirforetak	22 061 453
Avgift fra Forvaltningsselskap for verdipapirfond	947 504

## Medlemsavgift

**23 008 957**

Avgiften fra Forvaltningsselskap for verdipapirfond med tillatelse til aktiv forvaltning - var opprinnelig kr 2.256.280,-, men ble redusert med kr 1.308.776,- etter søknad om redusert avgift i henhold til verdipapirforskriftens § 9-34. Avgiften fra verdipapirforetak inkluderer kr 404.172,- fra foretak som har blitt medlem i 2007, og hvor avgiften ennå ikke har forfalt.

## Note 2

Styrehonorar inkl. arbg.avg. *	98 780
Honorar forretningsfører (FNH)	500 000
Revisjonshonorar inkl. MVA	31 250
Andre fremmede tjenester	9 738
Diverse kostnader	180

## Sum driftskostnader

**639 948**

Det har ikke vært ansatte i VS i 2007.

\* Honorar for 2006, samt påløpt estimert honorar for 2007

**Note 3**

Kostnader vedrørende bankgaranti

**30 260****Note 4****Kostpris    Markedsverdi    Bokført verdi**

Rentepapirer (statskasseveksler)                    11 999 322            11 977 953            11 977 953

Rentepapirene er nedskrevet med kr 21.369 til markedsverdi pr 31.12.07

**Note 5****Egenkapital**

Egenkapital pr 01.01.2007

9 221 444

Årets resultat

23 345 478

Egenkapital pr 31.12.2007

---

**32 566 922**