

**Uždarnosios akcinės bendrovės**

**INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ  
"INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"**

**2007 METŲ  
ATASKAITA**

Vilnius 2008

# I. BENDROJI INFORMACIJA

## 1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys:

### 1.1 Pavadinimas.

Uždaroji akcinė bendrovė INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"

### 1.2. Buveinė (adresas).

P.Lukšio g.32, Vilnius

### 1.3. Telefono, fakso numeriai, elektroninio pašto adresas, interneto svetainės adresas.

Telefonas:	(5) 274-70-16
Faksas:	(5) 274-70-17
Elektroninio pašto adresas:	<a href="mailto:office@ipv.lt">office@ipv.lt</a>
Interneto svetainės adresas:	<a href="http://www.ipv.lt">www.ipv.lt</a>

### 1.4. Licencijos verstis valdymo įmonės veikla numeris.

Leidimo užsiimti veikla Nr. VĮK - 011.

### 1.5. Valdymo įmonės įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas.

Įmonių rejestro kodas	UĮ 2000-205.
Įmonės kodas	111707985
Įmonė įregistruota	2000 rugpjūčio 4 d. LR Ūkio ministerijoje

## 2. Auditoriaus pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai.

Pavadinimas	UAB "Auditorių biuras" . Į.k. 123249741
Adresas	Gedimino pr.26, Vilnius.
Telefonas	2611187
Faksas	2612947

## 3. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita.

2007 sausio 1 d. – 2007 gruodžio 31 d.

## 4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga.

Pradžia	Sausio 1 d.
Pabaiga	Gruodžio 31 d.

## 5. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta (finansinėmis ataskaitomis, auditorių išvadomis ir pan.).

P. Lukšio g. 32, Vilnius.  
Kiekvieną darbo dieną nuo 11 iki 17 val.

## 6. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

6.1. Už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas (nurodomi vardai, pavardės, pareigos, telefonų ir faksų numeriai).

Generalinis direktorius: Vaidotas Petrauskas, telefonas/faksas 2747016.

Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga, telefonas/faksas 2747016.

6.2. Jeigu valdymo įmonės ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, ataskaitoje turi būti nurodomi tų konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodomas jo pavadinimas, telefonų ir faksų numeriai bei konsultanto atstovo (-ų) vardas ir pavardė; pažymima, kokias konkrečias ataskaitos dalis rengė konsultantai arba kokios ataskaitos dalys parengtos padedant konsultantams, ir nurodomos konsultantų atsakomybės ribos).

-----

7. Už ataskaitos parengimą atsakingų valdymo įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir bendrovės vadovo bei konsultantų patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai. Prie šio patvirtinimo turi būti šiame punkte paminėtų asmenų parašų originalai.

Generalinis direktorius: Vaidotas Petrauskas



Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga



## II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS

### 8. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:

8.1. Įstatinio kapitalo dydis, struktūra ir jo pokyčiai per paskutinius trejus metus bei atitinkamų įstatų pataisų įregistravimo Juridinių asmenų registre datos.

Bendrovės įstatinis kapitalas ataskaitinio laikotarpio pradžiai 1380000 Lt, padalintas į 1380 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

Bendrovės įstatinis kapitalas ataskaitinio laikotarpio pabaigai 1380000 Lt, padalintas į 1380 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

Įstatinio kapitalo pokyčiai per paskutinius trejus metus:

Bendrovės įstatinis kapitalas 2005 m. sausio 1 d. 791000 Lt., padalintas į 791 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

2005 m. buvo didinamas įmonės įstatinis kapitalas išleidžiant 99 vnt. paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Įstatai įregistruoti Juridinių asmenų registre 2005 vasario 7 d.

2005 m. buvo didinamas įmonės įstatinis kapitalas išleidžiant 310 vnt. paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Įstatai įregistruoti Juridinių asmenų registre 2005 rugsėjo 26 d.

2006 m. gruodžio 20 d. buvo padidintas bendrovės įstatinis kapitalas, papildomai išleidžiant 180 vnt. 1000 litų nominalios vertės akcijų. 2006 m. gruodžio 20 d. įregistruoti įstatai Juridinių asmenų registre.

## **8.2. Valdymo įmonės išleistų akcijų skaičius, jų nominali vertė, suteikiamos teisės.**

2007 12 31 d. bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas 1380000 Lt, padalintas į 1380 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Teisės numatytos 'Akcinių bendrovių įstatyme'.

## **9. Skolinto kapitalo dalis (procentais), palyginti su nuosavu kapitalu, skolinimosi tikslas, laikotarpis, mokamų palūkanų dydis.**

-----

### **10. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicijų portfelį.**

559349 Lt.

### **11. Akcininkai:**

#### **11.1. Bendras akcininkų skaičius ir jo pokytis per paskutinius trejus metus.**

2005 01 01 d. bendras akcininkų skaičius - vienas.

2005 12 31 d. bendras akcininkų skaičius - vienas.

2006 12 31 d. bendras akcininkų skaičius - vienas.

2007 12 31 d. bendras akcininkų skaičius - vienas.

**11.2. Akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 5 procentus valdymo įmonės įstatinio kapitalo: fizinių asmenų vardai, pavardės, asmens kodai (nurodomi tik Komisijai pateikiamame ataskaitos pirmame egzemplioriuje), įmonių pavadinimai, rūšys, buveinė (adresas), Juridinių asmenų registro kodas, akcininkams nuosavybės teisepriklausančių akcijų skaičius, turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais – atskirai nurodyti kiekvienam asmeniui nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamų balsų procentus ir balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, procentus.**

2007 12 31 d. vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV.

#### **11.3. Priskaičiuoti ir išmokėti dividendai, laikotarpis, už kurį dividendai buvo mokami.**

-----

**11.4. Valdymo įmonės vadovų, administracijos darbuotojų ir kitų susijusių asmenų turimų akcijų skaičius, jų turima įstatinio kapitalo dalis (proc.).**

-----

## **III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ**

**12. Priklausymas asocijuotoms struktūroms (valdymo įmonių priklausymas įmonių ir organizacijų susivienijimams – finansinėms pramoninėms grupėms, koncernams, konsorciams, asociacijoms ir pan.; susivienijimo aprašymas, valdymo įmonės vietos susivienijime, jos dalyvavimas susivienijimo narių kapitale bei kitų susivienijimo narių dalyvavimas valdymo įmonės įstatiniame kapitale, susivienijimo įsteigimo teisiniai pagrindai).**

Valdymo įmonė yra Investicijų valdymo įmonių asociacijos (IVIA) narys.

### 13. Valdymo įmonės klientai:

#### 13.1. kolektyvinio investavimo subjektai (investicinės kintamo kapitalo bendrovės, investiciniai fondai, riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektai).

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma 2007 12 31 d	Vidutinė metinė grynujų aktyvų Vertė	Metinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB 'NSEL 30 INDEKSO FONDAS'	20560317 Lt.	26470001 Lt.	8.41 %	427 asmenys	264700 Lt.	275554 Lt.
Investicinis fondas	ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas	7931272 Lt.	9450596 Lt.	-10.44 %	121 asmuo	186587 Lt.	185134 Lt.
Iš viso		28491589 Lt.	35920597 Lt.			451287 Lt.	460688 Lt.

#### 13.2. Pensijų fondai.

-----

#### 13.3. Informacija apie individualių klientų portfelių valdymą (asmenys, kurių investicijų portfeliai valdomi, pagrindinės individualių portfelių charakteristikos, bendras portfelių dydis, tipiniai klientai – fiziniai, juridiniai asmenys, profesionalūs investuotojai, klientų skaičius pagal tipus).

-----

#### 13.4. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjektų vienetų ar akcijų saugojimą ir tvarkymą.

IKKB NSEL30 Indekso fondo akcijų saugojimas ir tvarkymas perduotas AB SEB BANKAS depozitoriumui.

Iki 2007 m. rugsėjo 18 d. ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviro investicinio fondo investicinių vienetų saugojimas ir tvarkymas perduotas AB HANSABANKAS depozitoriumui.

Nuo 2007 m. rugsėjo 19 d. ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviro investicinio fondo investicinių vienetų saugojimas ir tvarkymas perduotas AB SEB BANKAS depozitoriumui.

#### 14. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė savo bei valdomų subjektų naudai yra sudariusi aptarnavimo sutartis (pavadinimai, adresai, sutarčių pobūdis).

IKKB NSEL 30 Indekso Fondas, atstovaujamas UAB Investicijų Portfelių Valdymas, vertybinių popierių sąskaitos aptarnavimui 2000 m. rugpjūčio 16 d. sudarė vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo sutartį su AB SEB BANKAS.

ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviro investicinio fondo vertybinių popierių sąskaitos aptarnavimui 2004 m. kovo 22 d. sudaryta maklerio paslaugų teikimo sutartis tarp UAB Investicijų Portfelių Valdymas ir AB Hansabankas.

ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviro investicinio fondo vertybinių popierių sąskaitos aptarnavimui 2007 m. rugsėjo 13 d. sudaryta vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo sutartis tarp UAB Investicijų Portfelį Valdymas ir AB SEB bankas.

**15. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma (pagal tarpininkus).**

-----

**16. Informacija apie funkcijų delegavimą (nurodyti deleguotas funkcijas bei subjektus, kuriems jos deleguotos, išmokėto atlyginimo sumas).**

AB SEB bankas yra IKKB NSEL30 indekso fondo akcijų platintojas.

Iki 2007 m. gegužės 10 d. AB Hansabankas buvo ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviro investicinio fondo investicinių vienetų platintojas.

Abiem atvejais bankai ima platinimo mokesčių, kuris GAV skaičiavime nedalyvauja.

**17. Valdymo įmonės paslaugų charakteristika (pateikti duomenis ir jų pokyčius už paskutinius 3 finansinius metus): teikiamų paslaugų sąrašas pagal licencijoje išvardintų paslaugų rūšis, pajamos pagal paslaugų rūšis, valdomų gryųjų aktyvų suma, klientų skaičius, kita reikšminga informacija apie suteiktas paslaugas.**

2005 – 2007 m. laikotarpiu buvo teikiamos šios licencijoje išvardintos paslaugų rūšys:

- valdomas investicinis fondas;
- valdoma investicinė kintamojo kapitalo bendrovė.

**Bendrovės pajamos pagal licencijoje išvardintas paslaugų rūšis (Litais)**

Paslaugų rūšis	2005 m.	2006 m.	2007 m.
Investicinių fondų valdymas	143153	165614	264700
Investicinių kintamojo kapitalo bendrovių valdymas	542470	354747	186587
Kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) valdymas	_____	_____	_____
Riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	_____	_____	_____
Konsultavimas investavimo į investicines priemones klausimais	_____	_____	_____

**Valdomų gryųjų aktyvų suma (Litais).**

Paslaugų rūšis	2005 m.	2006 m.	2007 m.
Investicinių fondų valdymas	7550865	8808124	7931272
Investicinių kintamojo kapitalo bendrovių valdymas	56443778	35710607	20560317
Kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) valdymas	_____	_____	_____
Riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	_____	_____	_____
Konsultavimas investavimo į investicines priemones klausimais	_____	_____	_____

Klientų skaičius (vnt.).

Paslaugų rūšis	2005 m.	2006 m.	2007 m.
Investicinių fondų valdymas	1	1	1
Investicinių kintamojo kapitalo bendrovių valdymas	1	1	1
Kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) valdymas	—	—	—
Riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	—	—	—
Konsultavimas investavimo į investicines priemones klausimais	—	—	—

2005 01 01 – 2007 12 31 klientų skaičius du.

Valdymo įmonė valdė IKKB NSEL 30 INDEKSO FONDA ir ZPR AMERIKOS MAŽOS KAPITALIZACIJOS BENDROVIŲ ATVIRAS INVESTICINIS FONDA.

**18. Nekilnojamas turtas (pagrindinių pastatų ir statinių aprašymas – funkcinė paskirtis, balansinė ir rinkos vertė, amžius ir būklė; jų pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas apibūdinimas).**

-----

**19. Rizikos veiksniai, susiję su valdymo įmonės veikla (ekonominiai, politiniai, kiti).**

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti turimą turtą (investiciją) laiku ir už norimą kainą, arba visiškai atima galimybę perduoti turimą turtą (investiciją).

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito arba euro atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo užsienio valiuta, pokytį.

Ekonominiai rizikos veiksniai – bendrovės veiklos plėtrą sąlygoja įvairūs rizikos veiksniai, tame tarpe šalies pastovaus ekonominio augimo sulėtėjimo rizika, teisės ir mokesstinės aplinkos stabilumo rizika. Sulėtėjus ekonominiam augimui, padidėjus nedarbo lygiui, keičiantis ekonominei vyriausybės politikai ar keičiant teisinę mokesstinę bazę kyla rizika bendram gyventojų taupymo lygio augimui, kas gali neigiamai paveikti bendrovės veiklos rezultatus.

Politiniai rizikos veiksniai – kadangi valdymo įmonė vykdo investicijas užsienio rinkose (JAV), todėl veiklos rezultatai priklauso nuo politinės ir ekonominės situacijos užsienio šalyse.

**20. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai (informacija apie teisinius ir arbitražo procesus per ataskaitinį laikotarpį, galinčius turėti ar turėjusius įtakos valdymo įmonės veiklai).**

2006 m. birželio 15d. LR Vertybinių popierių komisija priėmė sprendimą dėl teisės pažeidimo bylos ir skyrė bendrovei 50 000 (penkiasdešimt tūkstančių) litų baudą.

Įmonė šį teismo sprendimą apskundė Vilniaus apygardos administraciniam teismui, kuris 2007m. lapkričio mėn. 19 d. sprendimu skundą atmetė.

Šiuo metu Lietuvos vyriausajame administraciniame teisme yra priimtas UAB "Investicijų portfelių valdymas" apeliacinis skundas dėl 2007 11 19 Vilniaus apygardos teismo sprendimo. Apeliaciniu skundu UAB "Investicijų portfelių valdymas" prašo VPK sprendimą dėl baudos paskyrimo panaikinti.

**21. Darbuotojų skaičius, išsilavinimas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis; pokyčiai, palyginus su praėjusiais finansiniais metais ir trumpas jų apibūdinimas.**

2005 m. gruodžio 31 d. darbuotojų skaičius – 11. Penki iš jų dirbo 20 val. darbo savaitę.

2006 m. gruodžio 31 d. darbuotojų skaičius – 16. Penki iš jų dirbo 20 val. darbo savaitę. Viena darbuotoja motinystės atostogose.

2007 m. gruodžio 31 d. darbuotojų skaičius – 14. Keturi iš jų dirbo 20 val. darbo savaitę. Dvi darbuotojos motinystės atostogose.

Dvylikos darbuotojų išsilavinimas aukštasis, dviejų aukštesnysis. Įmonėje dirba vienas atestuoto finansų analitiko sertifikata CFA (Chartered Financial Analyst) bei 2 finansų maklerio licencijas turintys darbuotojai.

2006 m. vidutinis darbo užmokestis – 2105 Lt.

2007 m. vidutinis darbo užmokestis – 2460 Lt.

## 22. Konkurentai (pagrindiniai konkurentai vidaus ir užsienio rinkose).

Pagrindiniai konkurentai vidaus rinkoje – kitos investicinės bendrovės valdančios kolektyvinio investavimo subjektus.

Pagrindiniai konkurentai užsienio rinkoje – užsienyje registruotos investicinės bendrovės kurios platina investicinius fondus Lietuvoje.

## IV. INVESTICINĖ VEIKLA

### 23. Investicijų portfelio sudėtis (nurodyti finansinių metų pabaigoje turimų investicijų portfelį).

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Isigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----



Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įspirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelyje (%)
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Vyriausybės obligacijos	Lietuva	LT0000601791	1770	177000	169934	96.01	171968	4.39 %	2008.08.06	12.17 %
Iš viso	-----	-----	-----	177000	169934	-----	171968	-----	-----	12.17 %
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso skolos vertybinių popierių	-----	-----	-----	177000	169934	-----	171968	-----	-----	12.17 %

KIS pavadinimas portfelyje	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS (%)	Dalis (%)
Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)										
ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas	Lietuva	----	50	UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Investicijų portfelių valdymas"	143309	2866.176	185478	www.zpru smallcap.com	-----	13.13 %
Iš viso:	-----	-----	-----	-----	143309	-----	185478	-----	-----	13.13 %
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso KIS vienetų (akcijų)	-----	-----	-----	-----	143309	-----	185478	-----	-----	13.13 %

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje (%)
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----			-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----			-----	-----	-----	-----
Kitos pinigų rinkos priemonės										
AB Bankas "NORD/LB Lietuva"	Lietuva	Su pasaulio akcijomis susietos obligacijos	320 vnt.	Eurai			117325 Lt	-----	-----	8.30 %
Iš viso	-----	-----	320 vnt.	-----			117325 Lt	-----	-----	8.30 %
Iš viso pinigų rinkos priemonių	-----	-----	320 vnt.	-----			117325 Lt	-----	-----	8.30 %
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)
Indėliai kredito įstaigose										
AB SEB bankas	Lietuva			LTL			140000.00 Lt.	4.15 %	2008 02 10	9.91 %
AB bankas Hansabankas	Lietuva			LTL			140000.00 Lt.	4.07 %	2008 02 29	9.91 %
	Iš viso:			-----			280000.00 Lt.	-----	-----	19.82 %
Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje (%)
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis portfelyje (%)
Pinigai										
AB SEB bankas				LTL			53379 Lt.	0.25 %		3.78 %
AB SEB bankas				USD			36026 Lt.	-----		2.55 %
AB bankas Hansabankas				LTL			24353 Lt.	-----		1.72 %
AB bankas Hansabankas				USD			86861 Lt.	0.25 %		6.16 %
DnB Nord litinė				LTL			597 Lt.	-----		0.04 %
AB bankas DnB Nord valiutinė				USD			228177 Lt.			16.15 %
AB Sampo bankas valiutinė				USD			228644 Lt.			16.18 %
Iš viso				-----			658037 Lt.	-----		46.58 %

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje (%)
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1d.				
-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----

## V. FINANSINĖ PADĖTIS

**24. Pateikti šias valdymo įmonės finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktais reikalavimais:**

**24.1. Paskutinių 3 finansinių metų balansus ir nebalansinių straipsnių ataskaitas, išdėstytus palyginamoje lentelėje.**

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė Investicijų portfelių valdymas

(įmonės pavadinimas)

Į.k.111707985 P.Lukšio g.32 ,Vilnius

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA

20..... m.....d.

protokolo Nr.....

### 2007 m. gruodžio 31 d. BALANSAS

Finansinės atskaitomybės sudarymo data 2007 02 18 Nr. 1

( litais )

A.	Turtas	Pastabos Nr.	2007 12 31	2006 12 31	2005 12 31
I.	PINIGAI		658037	439888	905846
II.	IŽDO VEKSELIAI IR KITI VEKSELIAI, KURIUOS SUPERKA CENTRINIAI BANKAI				
II.1.	Iždo vekseliai				
II.2.	Kiti vekseliai, kuriuos superka centrinis bankas				
III.	PASKOLOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI FINANSŲ ĮSTAIGOMS	4	280000	280000	280000
III.1.	Iki pareikalavimo				
III.2.	Kitos paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms	4	280000	280000	280000
IV.	PASKOLOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI KLIENTAMS				
V.	KITOS GAUTINOS SUMOS		95714	85781	101527
V.1.	Susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	1	59954	70363	85965
V.2.	Sukauptos pajamos		371		
V.3.	Kitos gautinos sumos	1	35389	15418	15562
VI.	NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	2	289293	280724	172594
VI.1.	Išleisti kitų įmonių	2,3	117325	112208	
VI.1.1.	Obligacijos	2,3	117325	112208	
VI.1.2.	Vekseliai				
VI.1.3.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai				
VI.2.	Išleisti viešųjų juridinių asmenų	2,3	171968	168516	172594
VI.2.1.	Obligacijos	2,3	171968	168516	172594
VI.2.2.	Vekseliai				
VI.2.3.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai				
VII.	NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	2,3	185478	575800	500444
VII.1.	Akcijos (pajai)				
VII.2.	Depozitorijumo pakvitavimai dėl akcijų				
VII.3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai	2,3	185478	575800	500444
VII.4.	Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai				
VIII.	INVESTICIJOS Į ASOCIJUOTAS ĮMONES				
VIII.1.	Investicijos į finansų įstaigas				
VIII.2.	Investicijos į kitas asocijuotas įmones				
IX.	INVESTICIJOS Į DUKTERINES ĮMONES				
IX.1.	Investicijos į finansų įstaigas				
IX.2.	Investicijos į kitas dukterines įmones				

X.	MATERIALUSIS TURTAS	5	73308	118239	139080
X.1.	Žemė				
X.2.	Pastatai				
X.3.	Kitas materialusis turtas	5	73308	118239	139080
X.3.1.	Transporto priemonės	5	28115	78776	102792
X.3.2.	Įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	5	45177	35006	32617
X.3.3.	Investicinis turtas				
X.3.4.	Atsargos	5	16	4457	3671
X.3.5.	Kitas materialusis turtas				
XI.	NEMATERIALUSIS TURTAS	5	3942	9457	11763
XI.1.	Prestižas				
XI.2.	Kitas nematerialusis turtas	5	3942	9457	11763
XI.2.1.	Plėtros darbai				
XI.2.2.	Licencijos				
XI.2.3.	Programinė įranga	5	3942	9457	11763
XI.2.4.	Kitas nematerialusis turtas				
XII.	KITAS TURTAS		7451	10853	4459
XII.1.	Atidėtojo mokesčio turtas				
XII.2.	Būsimųjų laikotarpių sąnaudos		7451	10853	4459
XII.3.	Kitas turtas				
	<b>TURTAS, IŠ VISO</b>		<b>1593223</b>	<b>1800742</b>	<b>2115713</b>

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	2007 12 31	2006 12 31	2005 12 31
B.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	6	811663	892148	1050363
I.	FINANSŲ ĮSTAIGOMS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
I.1.	Iki pareikalavimo				
I.2.	Su nustatytu grąžinimo arba įspėjimo terminu				
II.	KLIENTAMS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
II.1.	Iki pareikalavimo		31		
II.2.	Su nustatytu grąžinimo arba įspėjimo terminu				
III.	IŠLEISTI NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI IR KITI SKOLINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI				
IV.	KITOS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		761632	892148	1050363
IV.1.	Pelno mokesčio įsipareigojimai				
IV.2.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai				
IV.3.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		21255	13734	
IV.4.	Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos		613	40158	87902
IV.5.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		739764	838256	962461
V.	ATIDĖJINIAI	7	50000		
VI.	SUBORDINUOTI ĮSIPAREIGOJIMAI				
C.	NUOSAVAS KAPITALAS		781560	908594	1065350
I.	ĮSTATINIS (PASIRAŠYTASIS) KAPITALAS		1380000	1380000	1200000
II.	PAIRAŠYTASIS NEAPMOKĖTAS KAPITALAS (-)				
III.	AKCIJŲ PRIEDAI				
IV.	SAVOS AKCIJOS (-)				
V.	REZERVAI				60000
V.1.	Privalomasis				60000
V.2.	Savoms akcijoms įsigyti				
V.3.	Kiti rezervai				
VI.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)				

VII.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(598440)	(471406)	(194650)
VII.1.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		(15136)	(134650)	(150445)
VII.2.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		(583304)	(336756)	(44205)
	<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:</b>		<b>1593223</b>	<b>1800742</b>	<b>2115713</b>

### NEBALANSINĖ ATASKAITA

( litais )

	<b>Nebalansiniai straipsniai</b>	<b>Pastabos Nr.</b>	<b>2007 12 31</b>	<b>2006 12 31</b>	<b>2005 12 31</b>
I.	SUTEIKTOS GARANTIJOS IR LAIDAVIMAI				
II.	VALDOMAS KLIENTŲ TURTAS		28572857	44884636	64143136
II.1.	Klientų pinigai		1003376	1134778	1602351
II.2.	Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai		27563709	42560239	62271122
II.3.	Sumos, gautinos iš klientų sąskaita vykdomų sandorių		5772	1189619	269663
III.	KITI NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		81268	365907	148493

Gen. direktorius



Vaidotas Petrauskas

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

(vardas ir pavardė)

## 24.2. Paskutinių 3 finansinių metų pelno (nuostolių) ataskaitas, išdėstytas palyginamoje lentelėje.

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"

(Įmonės pavadinimas)

111707985, P.Lukšio 32, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

PATVIRTINTA

20..... m.....d.

protokolo Nr.....

### PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA PAGAL

**2007 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS**

2007 02 18 Nr. 1

(Data)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2007 12 31	2006 12 31	2005 12 31
I.	KOMISINIŲ, VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS PAJAMOS		460460	523340	741428
II.	KOMISINIŲ, VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS SAŃAUDOS		250356	329812	431991
III.	PAJAMOS IŠ NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ				
III.1.	Akcijų ir kitų nuosavybės vertybinių popierių				
III.2.	Investicijų į asocijuotas įmones				
III.3.	Investicijų į dukterines įmones				
IV.	PALŪKANŲ IR PANAŠIOS PAJAMOS		10066	7784	5938
IV.1.	Ne nuosavybės vertybinių popierių			4580	753
IV.2.	Suteiktų paskolų		10008	3137	4851
IV.3.	Kitos		58	67	334
V.	PALŪKANŲ IR PANAŠIOS SAŃAUDOS				
V.1.	Išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių				
V.2.	Gautų paskolų				
V.3.	Kitos				
VI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) IŠ FINANSINIŲ OPERACIJŲ		(52454)	2393	37045
VI.1.	Pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais		(25278)		
VI.2.	Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta		(27176)	2393	37045
VI.3.	Kitas pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų				
VII.	BENDROSIOS ADMINISTRACINĖS SAŃAUDOS		732267	617938	516521
VIII.	PASKOLŲ IR IŠANKSTINIŲ APMOKĖJIMŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS				
IX.	VERTYBINIŲ POPIERIŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS		(8507)	73932	104657
IX.1.	Vertybinių popierių nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas				
IX.2.	Vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo rezultatas		(8507)	73932	104657
X.	MATERIALIOJO IR NEMATERIALIOJO TURTO VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS				
X.1.	Materialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas				
X.2.	Materialiojo turto tikrosios vertės pasikeitimas				
X.3.	Nematerialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas				
XI.	ATIDĖJINIŲ SAŃAUDOS				
XII.	KITOS VEIKLOS PAJAMOS			3545	15239

XIII.	KITOS VEIKLOS SĄNAUDOS		10246		
XIV.	IPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(583304)	(336756)	(44205)
XV.	YPATINGOS VEIKLOS PAJAMOS				
XVI.	YPATINGOS VEIKLOS SĄNAUDOS				
XVII.	YPATINGOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)				
XVIII.	PELNO MOKESTIS				
XIX.	KITI MOKESČIAI				
XX.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(583304)	(336756)	(44205)

Gen. direktorius  
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



(Parašas)

Vaidotas Petrauskas  
(Vardas ir pavardė)

### 24.3. Paskutinių 3 finansinių metų pinigų srautų ataskaitas, išdėstytas palyginamoje lentelėje.

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"

(Įmonės pavadinimas)

111707985, Lukšio g.32, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

### PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA PAGAL 2007 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS


2008 02 18 Nr. 1  
(Data)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	2007.01.01 – 2007.12.31	2006.01.01 – 2006.12.31	2005.01.01 – 2005.12.31
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
I.1.	Gauti komisiniai	9172		
I.2.	Sumokėta komisinių			
I.3.	Už kitas paslaugas gautos sumos	1127667	538506	745792
I.4.	Už kitas paslaugas sumokėtos sumos	788080	704489	541955
I.5.	Vertybinių popierių įsigijimas			
I.6.	Vertybinių popierių perleidimas			
I.7.	Gauti dividendai			
I.8.	Sumokėti dividendai			
I.9.	Gautos palūkanos			
I.10.	Sumokėtos palūkanos			
I.11.	Pinigų išmokos darbuotojams	233553	178714	143983
I.12.	Sumokėti mokesčiai	201190	173535	148037
I.13.	Kitos pagrindinės veiklos pinigų įplaukos			12951
I.14.	Kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos			
	<b>Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(85984)</b>	<b>(518232)</b>	<b>(75232)</b>
II.	INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
II.1.	Vertybinių popierių įsigijimas	169934	169975	570330
II.2.	Vertybinių popierių perleidimas	174436	173880	173000
II.3.	Gauti dividendai		923	



II.4.	Gautos palūkanos	9695	3637	5185
II.5.	Ilgalaikio turto įsigijimas	30989	25338	22691
II.6.	Ilgalaikio turto perleidimas	22135		
II.7.	Suteiktos paskolos			700000
II.8.	Susigrąžintos paskolos			700000
II.9.	Kitos investicinės veiklos pinigų įplaukos			
II.10.	Kitos investicinės veiklos pinigų išmokos			
	<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>5343</b>	<b>(16873)</b>	<b>(414836)</b>
III.	FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
III.1.	Akcijų išleidimas			310000
III.2.	Akcijų supirkimas			
III.3.	Kitų vertybinių popierių išleidimas			
III.4.	Kitų vertybinių popierių supirkimas			
III.5.	Gautos paskolos			
III.6.	Grąžintos paskolos			
III.7.	Išmokos už lizingą (finansinę nuomą)			
III.8.	Sumokėti dividendai			
III.9.	Sumokėtos palūkanos			
III.10.	Gautos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus			
III.11.	Sumokėtos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus			
III.12.	Kitos finansinės veiklos pinigų įplaukos	456270	407656	500000
III.13.	Kitos finansinės veiklos pinigų išmokos	131555	333476	282091
	<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>324715</b>	<b>74180</b>	<b>527909</b>
IV.	YPATINGŲJŲ STRAIPSNŲ PINIGŲ SRAUTAI		<b>3545</b>	<b>2288</b>
IV.1.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų padidėjimas		3545	2288
IV.2.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų sumažėjimas			
V.	VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNUJŲ PINIGŲ LIKUČIUI	<b>(25925)</b>	<b>(8578)</b>	<b>51597</b>
VI.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)	218149	(465958)	91727
VII.	PINIGAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	439888	905846	814120
VIII.	PINIGAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	658037	439888	905846

Gen. direktorius		Vaidotas Petrauskas
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)	(Parašas)	(Vardas ir pavardė)

24.4. Paskutinių 3 finansinių metų nuosavo kapitalo pokyčio ataskaitas, išdėstyta palyginamoje lentelėje.


**NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITOS PALYGINAMOJI LENTELĖ**

(litas)

Ataskaitinis laikotarpis	2007 01 01 – 2007 12 31					2006 01 01 – 2006 12 31					2005 01 01 – 2005 12 31				
	apmokėtas įstatinis kapitalas	privalomas rezervas	finansinio turto perkainojimo	Nepaskirs- tytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso	apmokėtas įstatinis kapitalas	privalomas rezervas	finansinio turto perkainojimo rezervai	Nepaskirs- tytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Privalo-masis rezervas	finansinio turto perkainojimo	Nepaskirs- tytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
<b>1. Likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1200000</b>	<b>60000</b>		<b>(194650)</b>	<b>1065350</b>	<b>791000</b>	<b>60000</b>		<b>(150445)</b>	<b>700555</b>	<b>600000</b>	<b>60000</b>	<b>113074</b>	<b>17549</b>	<b>790623</b>
2. Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas															
3. Esminių klaidų taisymo rezultatas															
<b>4. Perskaičiuotas likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1200000</b>	<b>60000</b>		<b>(194650)</b>	<b>1065350</b>	<b>791000</b>	<b>60000</b>		<b>(150445)</b>	<b>700555</b>	<b>600000</b>	<b>60000</b>	<b>113074</b>	<b>17549</b>	<b>790623</b>
5. Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)															
6. Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)													(113074)		(113074)
7. Savų akcijų įsigijimas (pardavimas)															
8. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)															
9. Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)				336756)	336756)				(44205)	(44205)				(167994)	(167994)
10. Dividendai															
11. Kitos išmokos															
12. Sudaryti rezervai															
13. Panaudoti rezervai		(60000)		60000											
14. Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)	180000				180000	409000				409000	191000				191000
<b>15. Likutis prėjusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1380000</b>			<b>(471406)</b>	<b>908594</b>	<b>1200000</b>	<b>60000</b>		<b>(194650)</b>	<b>1065350</b>	<b>791000</b>	<b>60000</b>		<b>(150445)</b>	<b>700555</b>
16. Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas															

(sumažėjimas)														
17. Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)														
18. Savų akcijų įsigijimas (pardavimas)														
19. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)														
20. Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)				583304	583304				(336756)	336756			(44205)	(44205)
21. Dividendai														
22. Kitos išmokos														
23. Sudaryti rezervai														
24. Panaudoti rezervai							(60000)		60000					
25. Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)						180000				180000	409000			409000
26. Įnašai nuostoliams padengti				456270	456270									
<b>27. Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1380000</b>			<b>(598440)</b>	<b>781560</b>	<b>1380000</b>			<b>(471406)</b>	<b>908594</b>	<b>1200000</b>	<b>60000</b>	<b>(194650)</b>	<b>1065350</b>

Gen. direktorius  
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

  
(Parašas)

Vaidotas Petrauskas  
(Vardas ir pavardė)

## 24.5. Aiškinamąjį raštą.

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO  
ĮMONĖ “INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS”  
P.Lukšio g. 32 Vilnius, į.k.111707985

### AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2007 gruodžio 31 d.

Parengimo data 2008 m. vasario 18 d.

### I. BENDROJI DALIS

Uždaroji akcinė bendrovė INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ “INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS” (toliau – Bendrovė) registruota 2000 metų rugpjūčio 4 d.. Registracijos Nr.UĮ2000-205.

Bendrovė valdo vieną investicinį fondą – ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas. Buveinė P.Lukšio g. 32 Vilnius.

Bendrovė valdo vieną investicinę kintamojo kapitalo bendrovę – Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė “NSEL 30 Indekso fondas”. Į.k.111713358. Buveinė P.Lukšio g. 32 Vilnius.

Galiojanti valdymo įmonės licencija Nr.VĮK-011 išduota 2006 m. balandžio 21 d. LR Vertybinių popierių komisijos sprendimu Nr. 97. Pagal šią licenciją Bendrovė gali verstis šia veikla:

- valdyti investicinius fondus;
- valdyti investicines kintamojo kapitalo bendroves;
- valdyti kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelius;
- valdyti riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektus;
- konsultuoti investavimo į investicines priemones klausimais.

Ataskaitinio laikotarpio metu Bendrovė vertėsi šia veikla:

- valdė investicinį fondą;
- valdė investicinę kintamojo kapitalo bendrovę;

Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 14 darbuotojų.

Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 16 darbuotojų.

## II. APSKAITOS POLITIKOS DALIS

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis Verslo apskaitos standartais, LR buhalterinės apskaitos įstatymu, LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu, kitais teisiniais aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

Finansiniai Bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais.

### **Pagrindiniai principai**

*Įmonės principas.* Bendrovė yra atskiras apskaitos vienetas ir buhalterinėje apskaitoje registruojamas bei finansinėje atskaitomybėje rodomas tik Bendrovės turtas, nuosavas kapitalas, įsipareigojimai, pajamos ir sąnaudos bei pinigų srautai.

*Veiklos tęstinumo principas.* Rengiant finansinę atskaitomybę, daroma prielaida, kad Bendrovės veiklos laikotarpis neribotas ir jos nenumatoma likviduoti.

*Pastovumo principas.* Bendrovė pasirinktą apskaitos politiką taiko nuolat arba pakankamai ilgą laiką, nebent reikšmingi įvykiai ar aplinkybės nulemtų būtinybę ją pakeisti. Finansinės atskaitomybės straipsnių klasifikavimas ar informacijos pateikimo būdas keičiamas tik tada, kai paaiškėja, kad taikomi apskaitos metodai neleidžia teisingai parodyti Bendrovės rezultatų ir finansinės būklės.

*Piniginio mato principas.* Visas Bendrovės turtas, nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai finansinėje atskaitomybėje išreiškiami pinigais.

*Kaupimo principas.* Bendrovė ūkines operacijas ir įvykius apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėje atskaitomybėje, neatsižvelgdama į pinigų gavimą ar išmokėjimą. Pajamos registruojamos tada, kai jos uždirbamos.

*Palyginimo principas.* Bendrovė pajamas, uždirbtas per ataskaitinį laikotarpį, sieja su sąnaudomis, patirtomis uždirbant tas pajamas, t.y. sąnaudos pripažįstamos tą ataskaitinį laikotarpį, kai buvo uždirbtos su jomis susijusios pajamos.

*Atsargumo principas.* Bendrovė pasirenka tokius apskaitos metodus, kuriais vadovaujantis turto, nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų bei pajamų ir sąnaudų vertė negali būti nepagrįstai padidinta arba sumažinta.

*Turinio svarbos principas.* atspindėdama ūkines operacijas ir įvykius, Bendrovė daugiausia dėmesio skiria jų turiniui ir prasmei, o ne tik formaliems pateikimo reikalavimams. Bendrovė ūkines operacijas ir įvykius registruoja apskaitoje ir pateikia finansinėse ataskaitose pagal jų turinį ir ekonominę prasmę net ir tada, kai pateikimas skiriasi nuo teisinės formos.

### **Pinigai**

Pinigus sudaro pinigai Bendrovės bankų sąskaitose.

### **Indėlių kredito įstaigose apskaita**

Indėliai kredito įstaigose apskaitomi nominalia verte, kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

## Gautinų sumų apskaita

Gautinos sumos apskaitomos tikrąja verte, t.y. atėmus įvertintas abejotinas sumas.

## Investicijų į vertybinius popierius apskaita

Nuosavybės ir nenuosavybės vertybiniai popieriai yra priskiriami neprekybos knygai. Šios investicijos nuosavybės perėjimo dieną į apskaitą įtraukiamos išsigijimo verte. Vėliau, kiekvieno ataskaitinio laikotarpio atskaitomybės sudarymo dieną, investicijos pervertinamos tikrąja verte, pasikeitimą apskaitant pelno (nuostolių) atskaitos finansinės ir investicinės veiklos pajamų bei sąnaudų straipsniuose.

## Užsienio valiuta

Operacijos užsienio valiuta registruojamos apskaitoje litais pagal operacijos atlikimo dieną Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje visas turtas ir išsipareigojimai užsienio valiuta įvertinami litais pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos dieną Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą. Pelnas ir nuostoliai iš operacijų užsienio valiuta apskaitomi pelno (nuostolių) atskaitos finansinės ir investicinės veiklos pajamų bei sąnaudų straipsniuose.

## Ilgalaikis materialusis turtas

Išgytas ilgalaikis materialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas išsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas išsigijimo verte, sumažinta sukaupto nusidėvėjimo suma. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą pagal ilgalaikio turto paleidimo eksploatacijai akte nustatytą nusidėvėjimo normatyvą. Nusidėvėjimas pradedamas skaičiuoti kitą mėnesį nuo eksploatacijos pradžios.

Taikomi šie ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvai:

Ilgalaikio materialiojo turto grupė	Normatyvas metais
Baldai, išskyrus naudojamus viešbučių veiklai	6
Kompiuterinė technika ir ryšių priemonės (kompiuteriai, jų tinklai ir įranga)	3
Lengvieji automobiliai:	
1) lengvieji automobiliai – ne senesni kaip 5 metų	6
2) kiti lengvieji automobiliai	10
Kitas ilgalaikis materialusis turtas	4 – 6

Turtas priskiriamas ilgalaikiam materialiajam turtui, jeigu jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir išsigijimo vertė ne mažesnė 500 Lt.

## Ilgalaikis nematerialusis turtas

Išgytas ilgalaikis nematerialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas išsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas išsigijimo verte, sumažinta sukauptos amortizacijos suma. Amortizacija skaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą pagal nustatytus amortizacijos normatyvus. Amortizacija pradedama skaičiuoti kitą mėnesį nuo eksploatacijos pradžios.

Taikomi šie ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacijos normatyvai:

Ilgalaikio nematerialiojo turto grupė	Normatyvas metais
Programinė įranga	3
Įsigytos teisės	3
Kitas nematerialusis turtas	4

Turtas priskiriamas ilgalaikiam nematerialiajam turtui, jeigu jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir įsigijimo vertė ne mažesnė 500 Lt.

### Įsipareigojimai

Įsipareigojimai pripažįstami apskaitoje, kai įmonė įgyja prievoles, kurios turės būti įvykdytos. Pirminio pripažinimo metu įsipareigojimai įvertinami savikaina. Užsienio valiuta išreikšti įsipareigojimai kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigos dieną įvertinami pagal Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą. Pelnas ir nuostoliai, susiję su įsipareigojimų pervertinimu, pripažįstami ataskaitinio laikotarpio finansinės veiklos rezultatu.

### Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami apskaitoje, jeigu jie atitinka visus tris pripažinimo kriterijus:

- Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą arba neatšaukiamą pasižadėjimą, kurį lėmė praeities veiksmai;
- tikėtina, kad teisiniam įsipareigojimui ar neatšaukiamam pasižadėjimui įvykdyti reikės naudoti turimą turtą;
- įsipareigojimų suma gali būti patikimai įvertinta.

### Nuosavas kapitalas

Nuosavam kapitalui priskiriama:

- apmokėta įstatinio kapitalo dalis;
- privalomasis rezervas;
- perkainojimo rezervai (rezultatai);
- kiti rezervai;
- nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai).

Įstatinio kapitalo dydis yra lygus visų Bendrovės pasirašytų akcijų nominaliųjų verčių sumai. Visos Bendrovės išleistos akcijos paprastosios vardinės. Jei akcininkai priima sprendimą didinti įstatinį kapitalą, įstatinio kapitalo padidėjimas apskaitoje registruojamas tada, kai įstatymų tvarka įregistruojami pakeisti Bendrovės įstatai. Jei akcininkai priima sprendimą mažinti įstatinį kapitalą, įstatinio kapitalo sumažėjimas apskaitoje registruojamas tada, kai įstatymų tvarka įregistruojami pakeisti Bendrovės įstatai.

Privalomasis rezervas sudaromas iš grynojo pelno atskaitymų ir naudojamas nuostoliams padengti. Jei privalomojo rezervo suma yra mažesnė kaip 1/10 įstatinio kapitalo, atskaitymai į privalomąjį rezervą yra privalomi ir negali būti mažesni kaip 1/20 grynojo pelno arba tokie, kurie leistų pasiekti 1/10 įstatinio kapitalo privalomojo rezervo dydį.

Kiti rezervai sudaromi Bendrovės įstatų nustatyta tvarka.

Nepaskirstytasis pelnas – sukauptas ir dar nepaskirstytasis pelnas.

Nepaskirstytieji nuostoliai – sukaupti ir dar nepadengti nuostoliai.

## **Nuoma – Bendrovė nuomininkė**

Nuomos įmokos pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

## **Segmentai**

Verslo segmentas yra išskirta verslo sudedamoji dalis, kurioje teikiamos atskiros arba susijusios paslaugos ir kurios verslo rizika ir pelningumas skiriasi nuo kitų įmonės verslo dalių. Įmonė pirminiais pasirinko verslo segmentus, nes jie pelnui ir rizikai daro didesnę įtaką. Įmonės teikiamos paslaugos priskiriamos vienam segmentui – valdymo paslaugų teikimui.

Geografinis segmentas yra išskirta verslo sudedamoji dalis, kurioje teikiamos paslaugos tam tikroje geografinėje ekonominėje aplinkoje ir kurios rizika ir pelningumas skiriasi nuo kitų verslo dalių, veikiančių kitoje geografinėje ekonominėje aplinkoje. Įmonė geografinius segmentus pasirinko antriniais. Įmonė visas pajamas gauna Lietuvoje.

## **Pajamos**

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu, t.y. Bendrovė jas pripažįsta tada, kai įgyja teisę juos gauti. Pajamos už parduotas paslaugas arba darbus pripažįstamos juos atlikus. Jeigu paslaugos teikiamos arba darbai atliekami ilgiau nei vieną ataskaitinį laikotarpį, pajamos pripažįstamos uždirbtomis ir priskiriamos tam laikotarpiui, kurį buvo suteikiamos paslaugos, atliekami darbai, nepriklausomai nuo to, kada sumokami pinigai. Dividendų ir palūkanų pajamas Bendrovė pripažįsta tada, kai įgyja teisę juos gauti.

Bendrovės pajamas sudaro:

- pajamos už fondo ir investicinės kintamojo kapitalo bendrovės valdymą;
- palūkanos už obligacijas, banko palūkanos;
- pelnas iš prekybos vertybiniais popieriais;
- pelnas iš vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo;
- pelnas iš operacijų užsienio valiuta.
- kitos veiklos pajamos.

## **Sąnaudos**

Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo bei palyginimo principais tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į pinigų išleidimo laiką.

Sąnaudomis pripažįstama tik ta ankstesniųjų ir ataskaitinio laikotarpių išlaidų dalis, kuri tenka per ataskaitinį laikotarpį uždirbtoms pajamoms. Išlaidos, kurios nesusijusios su ataskaitinio laikotarpio pajamų uždirbimu, bet skirtos pajamoms uždirbti būsimaisiais laikotarpiais, apskaitoje registruojamos ir pateikiamos finansinėje atskaitomybėje kaip turtas.

Valdymo veiklos sąnaudas sudaro sąnaudos įmonių analizei ir įvertinimui, reklamos ir juridinės sąnaudos, tiesiogiai susijusios su fondo ir investicinės kintamo kapitalo bendrovės vykdoma veikla.

Bendras administracines sąnaudas sudaro sąnaudos darbuotojams, biuro patalpoms, biuro sąnaudos ir kita.

## **Pelno mokesčiai**

Pelnas apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą.

Mokestiniai nuostoliai gali būti keliami 5 metus, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Nuostoliai dėl vertybinių popierių arba išvestinių finansinių priemonių perleidimo perkeliama į kitus mokestinius metus, tačiau dengiami tik vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo veiklos pajamomis.

## Socialinis mokestis

2006 metais įsigaliojo Lietuvos Respublikos laikinasis socialinio mokesčio įstatymas. Mokesčio bazė yra Pelno mokesčio įstatymo nustatyta tvarka apskaičiuotas apmokestinamasis pelnas.

Apskaičiuojant mokestį už 2006 metais prasidėjusį mokestinį laikotarpį, taikomas 4 procentų mokesčio tarifas.

Apskaičiuojant mokestį už 2007 metais prasidėjusį mokestinį laikotarpį, taikomas 3 procentų mokesčio tarifas.

### III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 pastaba. Kitos gautinos sumos.

(litais)

Pavadinimas	Praėjusių finansinių metų pabaigoje	Padidėjimas (+)	Sumažėjimas (-)	Finansinių metų pabaigoje
<b>Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis</b>	<b>70363</b>	<b>795842</b>	<b>806251</b>	<b>59954</b>
Įmonės gautinos sumos	70363	795842	806251	59954
Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais	-----	-----	-----	-----
<b>Kitos gautinos sumos</b>	<b>15418</b>	<b>20480</b>	<b>138</b>	<b>35760</b>
Biudžeto skola įmonei	3	-----	3	-----
Gauti vekseliai	-----	-----	-----	-----
Suteikti avansai	15280	20109	-----	35389
Suteiktos paskolos	-----	371	-----	371
Kitos gautinos sumos	135	-----	135	-----
<b>Iš viso</b>	<b>85781</b>	<b>816322</b>	<b>806389</b>	<b>95714</b>



2 pastaba. Įmonės nuosavybės ir ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose.

(litas)

Vertybinais popieriais	Pokyčio aprašymas					
	praėjusių finansinių metų pabaigoje	įsigyta	parduota	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	Finansinių metų pabaigoje
<b>Prekybos knygos vertybiniai popieriai</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Skolos vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kiti vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Ne prekybos knygos vertybiniai popieriai</b>	856524	169933	543179	74375	82882	474771
Skolos vertybiniai popieriai	280724	169933	168684	9183	1863	289293
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	168516	169933	168684	2203		171968
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	112208	-----	-----	6980	1863	117325
Nuosavybės vertybiniai popieriai	575800	-----	374495	65192	81019	185478
Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kiti vertybiniai popieriai	575800		374495	65192	81019	185478
Iš viso	856524	169933	543179	74375	82882	474771

3 pastaba. Įmonės vertybinių popierių grupavimas.

Įmonės vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo termino:

Vertybinių popierių rūšis	Bendra rinkos vertė finansinių metų pabaigoje	Išpirkimo data	Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos)	171968	2008.08.06	168516

Įmonės vertybiniai popieriai, skirti parduoti:

Vertybinių popierių rūšis	Bendra rinkos vertė finansinių metų pabaigoje	Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjekto vienetai	185478	575800
Skolos vertybiniai popieriai	117325	112208

4 pastaba. Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai kredito įstaigoms.

Kredito įstaigos pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė finansinių metų pabaigoje	Indėlio termino pabaiga	Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje
AB SEB bankas	LTL	140000	2008 02 10	140000
AB bankas Hansabankas	LTL	140000	2008 02 29	140000
Iš viso:	-----	280000	-----	280000

5 pastaba. Materialusis ir nematerialusis turtas.

(litas)

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Atsargos	Viso	Nematerialusis turtas
<b>Likutinė vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje</b>	-----	-----	-----	78776	35006	4457	118239	9457
<b>Įsigijimo savikaina</b>	-----	-----	-----	138996	68902	4457	212355	24326
Praėjusių finansinių metų pabaigoje								
Finansinių metų pokyčiai:				(62323)	29264 (11968)	3541 (7982)	32805 (82273)	1725 (13284)
įsigyta turto perleistas ir nurašytas turtas (-)				(1700)	1700			
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)								
Įsigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje	-----	-----	-----	74973	87898	16	162887	12767
<b>Perkainojimas</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Praėjusių finansinių metų pabaigoje								
Finansinių metų pokyčiai:								
vertės padidėjimas (sumažėjimas) +/-(-)								
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)								
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)								
<b>Perkainojimas finansinių metų pabaigoje</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Nusidėvėjimas (amortizacija)</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Praėjusių finansinių metų				60220	33896		94116	14869

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Atsargos	Viso	Nematerialusis turtas
pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: finansinių metų nusidėvėjimas (amortizacija) atkuriantys įrašai (-) kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-				17689  (30296)  (755)	20031  (11961)  755		37720  (42257)	4885  (10929)
<b>Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje</b>				46858	42721	-----	89579	8825
<b>Vertės sumažėjimas</b> Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: finansinių metų vertės sumažėjimas atkuriantys įrašai (-) kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Vertės sumažėjimas finansinių metų pabaigoje</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje</b>				28115	45177	16	73308	3942

6 pastaba. Mokėtinos sumos ir išsipareigojimai.

(litais)

Mokėtinų sumų skaidymai pagal rūšis	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių bet ne vėliau kaip per vienerius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų
<b>Finansinės skolos: (tarp jų dukterinėms ir asocijuotoms įmonėms)</b>	-----	-----	-----	-----
1. Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs išsipareigojimai	-----	-----	-----	-----
2. Kredito įstaigoms	-----	-----	-----	-----
3. Kitos finansinės skolos	698666	-----	-----	-----
<b>Kitos skolos</b>	112997	-----	-----	-----
<b>IŠ VISO:</b>	811663	-----	-----	-----

7 pastaba. Atidėjiniai.

2006 m. birželio 15d. LR Vertybinių popierių komisija priėmė sprendimą dėl teisės pažeidimo bylos ir skyrė bendrovei 50 000 (penkiasdešimt tūkstančių) litų baudą.

Įmonė šį teismo sprendimą apskundė Vilniaus apygardos administraciniam teismui, kuris 2007m. lapkričio mėn. 19 d. sprendimu skundą atmetė.

Šiuo metu Lietuvos vyriausiajame administraciniame teisme yra priimtas UAB "Investicijų portfelių valdymas" apeliacinis skundas dėl 2007 11 19 Vilniaus apygardos teismo sprendimo. Apeliaciniu skundu UAB "Investicijų portfelių valdymas" prašo VPK sprendimą dėl baudos paskyrimo panaikinti.

8 pastaba. Finansiniai ryšiai su įmonės vadovais ir kitais susijusiais asmenimis\*.

(litas)

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	Likutis finansinių metų pabaigoje
Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais: vadovams kitiems susijusiems asmenims	100903	65603	2386
Įmonės suteiktos paskolos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-----	-----	-----
Gautos paskolos: iš vadovų iš kitų susijusių asmenų	-----	-----	698666
Neatlygintinai perduotas turtas ir dovanos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-----	-----	-----
Įmonės vardu suteiktų garantijų sumos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-----	-----	-----
Kitos per metus apskaičiuotos reikšmingos sumos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-----	-----	-----
Kiti reikšmingi įsipareigojimai įmonei: vadovų kitų susijusių asmenų	-----	-----	-----
Parduotas turtas: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-----	-----	-----
Vidutinis vadovų skaičius per metus	2	2	2

\*Vadovai – vadovaujantieji darbuotojai, atsakingi už įmonės veiklos planavimą, vadovavimą ir kontrolę. Susiję asmenys – artimieji vadovų giminaičiai ir asmenys, kuriems tiesiogiai arba netiesiogiai priklauso reikšmingos balsavimo teisės (ne mažiau kaip 20 procentų balsų), ir artimieji tokių asmenų giminaičiai, įmonės, kurios kontroliuoja finansinę atskaitomybę teikiančią įmonę, asocijuotos įmonės, įmonės, kuriose balsavimo teisių daugumą turi vadovai arba artimieji jų giminaičiai.

9 pastaba. Duomenys apie valdomus investicinius fondus bei investicines kintamojo kapitalo bendroves.

Kolektyvini o investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma finansinių metų pabaigoje	Dalyvių skaičius finansinių metų pabaigoje	Grynųjų aktyvų suma praėjusių finansinių metų pabaigoje	Dalyvių skaičius praėjusių finansinių metų pabaigoje
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB 'NSEL 30 INDEKSO FONDAS'	20560317 Lt.	427 asmenys	35710607 Lt.	682 asmenys
Investicinis fondas	ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas	7931272 Lt.	121 asmuo	8808124 Lt.	90 asmenų
Iš viso		28491589 Lt.	-----		

Su finansine atskaitomybe galima susipažinti kiekvieną darbo dieną nuo 11 iki 17 val. P. Lukšio g. 32, Vilnius.

10 pastaba. Klaidų taisymas.

Atskaitiniu laikotarpiu buvo pastebėtos praėjusių atskaitinių laikotarpių klaidos dėl apsirikimų.

Sudarant 2007 metų finansinę atskaitomybę buvo perskaičiuoti 2006 metų finansinės atskaitomybės Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnių duomenys, kurie pateikiami palyginamojoje lentelėje.

Pelno (nuostolių) ataskaitos Eil.Nr.	Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnio pavadinimas	Klaidos dydis	Iki klaidos taisymo	Po klaidos taisymo
VII.	BENDROSIOS ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS	46507	571431	617938
X.	MATERIALIOJO IR NEMATERIALIOJO TURTO VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS	(46507)	(46507)	_____
X.1	Materialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas	(40955)	(40955)	_____
X.3	Nematerialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas	(5552)	(5552)	_____

Sudarant 2007 metų finansinę atskaitomybę buvo perskaičiuoti 2005 metų finansinės atskaitomybės Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnių duomenys, kurie pateikiami palyginamojoje lentelėje.

Pelno (nuostolių) ataskaitos Eil.Nr.	Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnio pavadinimas	Klaidos dydis	Iki klaidos taisymo	Po klaidos taisymo
VII.	BENDROSIOS ADMINISTRACINĖS SAŪNAUDOS	38698	477823	516521
X.	MATERIALIOJO IR NEMATERIALIOJO TURTO VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS	(38698)	(38698)	_____
X.1	Materialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas	(34648)	(34648)	_____
X.3	Nematerialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas	(4050)	(4050)	_____

11 pastaba. Pobalansiniai įvykiai.

Vienintelio akcininko sprendimu dengiami ankstesnių metų nuostoliai papildomu akcininko įnašu 598440 Lt. (Penki šimtai devyniasdešimt aštuoni tūkstančiai keturi šimtai keturiasdešimt litų).

Gen. Direktorius \_\_\_\_\_ Vaidotas Petrauskas

**25. Pateikti kitą informaciją, kuri būtina siekiant teisingai parodyti įmonės finansinę būklę.**

2007 m. gruodžio 31 d. bendrovės kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR) buvo 1,54,



## 26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas.

### AUDITORIAUS IŠVADA

UAB investicinių bendrovių valdymo įmonės „INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS“ akcininkui

1. Mes atlikome čia pridedamų UAB investicinių bendrovių valdymo įmonės „INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS“ (toliau – Bendrovė) 2007 m. gruodžio 31 d. balanso ir nebalansinių straipsnių ataskaitos, ir susijusių 2007 metų pelno (nuostolių) ataskaitos, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos, aiškinamojo rašto bei pinigų srautų ataskaitos auditą ir 2007 metų metinio pranešimo, kuris yra pridedamas prie šios finansinės atskaitomybės, patikrinimą. Bendrovės finansinė atskaitomybė parengta pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinės atskaitomybės sudarymą, bei Verslo apskaitos standartus. Už šią finansinę atskaitomybę yra atsakinga Bendrovės vadovybė. Mūsų pareiga - remiantis atliktu auditu, pareikšti savo nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę ir įvertinti, ar metiniame pranešime pateikti duomenys atitinka finansinės atskaitomybės duomenis.

2. Auditą mes atlikome pagal Nacionalinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, jog mes taip planuotume ir atliktume auditą, kad gautume pakankamą pagrindą tvirtinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų informacijos iškraipymų. Audito metu testais buvo ištirti įrodymai, patvirtinantys finansinės atskaitomybės sumas ir atskleidimus. Audito metu buvo įvertinti taikyti apskaitos principai bei vadovybės atlikti įvertinimai, taip pat bendras finansinės atskaitomybės pateikimas. Mūsų darbas metinio pranešimo atžvilgiu apsiribojo patikrinimu, ar jame pateikti duomenys atitinka finansinės atskaitomybės duomenis, ir neapėmė Bendrovės vadovybės vertinimų, veiklos planų ir prognozių tikrinimo. Mes tikime, kad atliktas auditas suteikia pakankamą pagrindą mūsų nuomonei.

3. Mūsų nuomone, finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais tikrai ir teisingai parodo UAB investicinių bendrovių valdymo įmonės „INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS“ 2007 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę, 2007 metų veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinės atskaitomybės sudarymą, bei Verslo apskaitos standartus.

4. UAB investicinių bendrovių valdymo įmonės „INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS“ 2007 m. metiniame pranešime nepastebėjome jokių reikšmingų neatitikimų lyginant su audituota finansine atskaitomybe.

2008 m. balandžio 17 d.  
Vilnius

UAB “Auditorių biuras”  
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001340

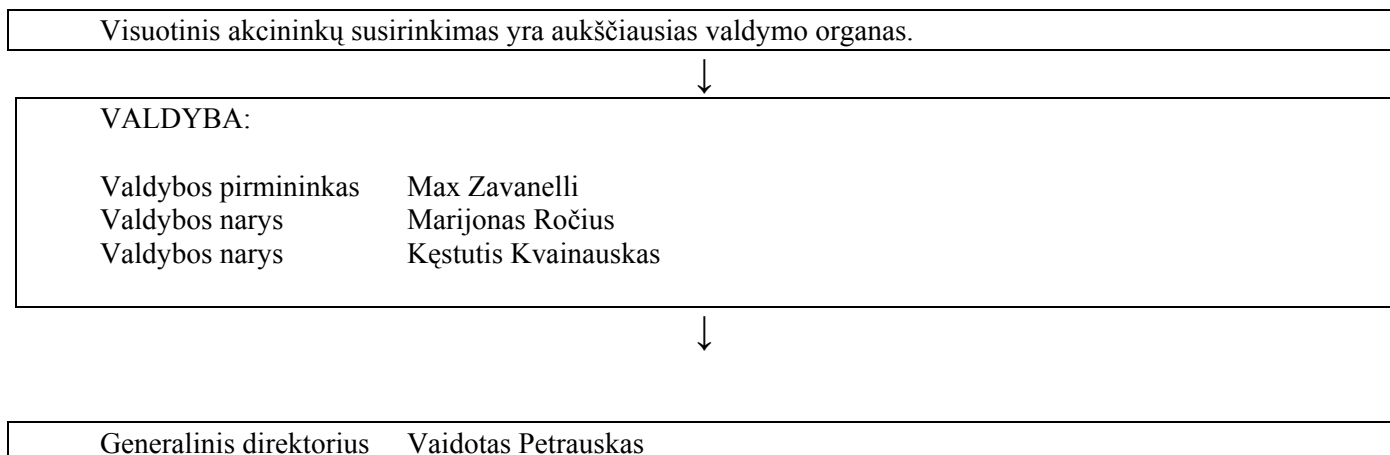
Direktorė, Auditorė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000221



Roma Račienė

## VI. BENDROVĖS ORGANAI

### 27. Bendrovės organų struktūros schema.



### 28. Bendrovės organų teisės ir pareigos.

- 28.1.1 Valdymo įmonė turi teisę disponuoti investicinės bendrovės nuosavais (gryniaisiais) aktyvais ir įgyvendinti teises, kurias suteikia investicinės bendrovės nuosavi (grynieji) aktyvai, pagal turto valdymo sutartis, sudarytos su investicine bendrove, sąlygas, investicinės bendrovės įstatus ir Lietuvos Respublikos teisės aktus.
- 28.2. Valdymo įmonei draudžiama:
- 28.2.1. asmenims, susijusiems su investicine bendrove, investicinės bendrovės depozitoriumui, investicinės bendrovės ar investicinės bendrovės valdymo įmonės darbuotojams arba asmenims, susijusiems su depozitoriumu ar valdymo įmone, draudžiama visais būdais perleisti šiai investicinei bendrovei tiesiogiai ar per jos valdymo įmonę vertybinius popierius arba kitokį turtą, taip pat bet koku būdu gauti iš šios investicinės bendrovės vertybinius popierius ar kitokį turtą, išskyrus atvejus, kai perkamos investicinės bendrovės akcijos, gaunami pinigai už išperkamas šios investicinės bendrovės akcijas, gaunamas autorinis atlyginimas arba gaunamos piniginės išmokos, susijusios su darbo santykiais su šia investicine bendrove, arba depozitoriumas gauna užmokestį iš investicinės bendrovės už jos turto saugojimą arba tarpininkavimą perkant ar parduodant vertybinius popierius pagal sutartį su šia bendrove;
- 28.2.2. asmenims, susijusiems su investicine bendrove, investicinės bendrovės depozitoriumui, investicinės bendrovės valdymo įmonei, investicinės bendrovės ar investicinės bendrovės valdymo įmonės darbuotojams arba asmenims, susijusiems su depozitoriumu ar valdymo įmone, draudžiama pirkti ar parduoti vertybinius popierius vertybinių popierių biržoje arba kitoje pripažintoje reguliuojamoje, nuolatinėje ir viešoje vertybinių popierių rinkoje tuo atveju, jei toks asmuo arba sandorį sudarantis ar pavedantis sudaryti juridinio asmens atstovas žino, kad antroji vertybinių popierių biržoje arba kitoje pripažintoje reguliuojamoje, nuolatinėje ir viešoje vertybinių popierių rinkoje vykdomo sandorio šalis (pirkėjas arba pardavėjas) yra ši investicinė bendrovė;
- 28.2.3. investuoti investicinės bendrovės nuosavus (grynuosius) aktyvus į vertybinius popierius įmonės, kurią kontroliuoja valdymo įmonė, valdymo įmonės darbuotojai arba su valdymo įmone susiję asmenys, išskyrus atvejus, kai Investicinės bendrovės stebėtojų taryba nusprendžia, kad tokios investicijos neprieštarauja Investicinės bendrovės akcininkų interesams;
- 28.2.4. sudaryti sandorius dėl investicinės bendrovės ar jos turto, jei šie sandoriai pakenktų investicinei bendrovei ar jos akcininkų teisėms ir interesams;

- 28.3. Valdymo įmonė užtikrina, kad būtų vykdomi visi teisės aktų nustatyti draudimai ir apribojimai taikomi Investicinei bendrovei, valdymo įmonei ir depozitoriumui bei su visais jais susijusiems asmenims.
- 28.4. Valdymo įmonė asmenis, susijusius su investicine bendrove, investicinės bendrovės depozitoriumą, investicinės bendrovės ar Valdymo įmonės darbuotojus ir asmenis, susijusius su Valdymo įmone ar depozitoriumu, privalo pasirašytinai informuoti apie draudimus, numatytus Lietuvos Respublikos įstatymuose.
- 28.5. Pažeidę įstatymuose ir steigimo dokumentuose nurodytus draudimus, 27 punkte nurodyti asmenys atsako pagal Lietuvos Respublikos įstatymus.
- 28.6. Investicinė bendrovė privalo užtikrinti, kad jos pačios valdymo organai, depozitoriumas, viešosios apyvartos tarpininkas bei asmenys įgalioti tvarkyti Investicinės bendrovės išperkamųjų akcijų pardavimą ir išpirkimą, nuolat teiktų Valdymo įmonei operatyviąją informaciją apie investicijoms skiriamas pinigines lėšas ir kitą Valdymo įmonei reikalingą operatyviąją informaciją apie Investicinės bendrovės turtą.
- 28.7. Investicinė bendrovė paveda Valdymo įmonei parinkti depozitoriumą, viešosios apyvartos tarpininką, per kurį turi būti pateikiami pavedimai atlikti operacijas su vertybiniais popieriais bei asmenis, tvarkančius Investicinės bendrovės išperkamųjų akcijų pardavimą ir išpirkimą. Visos minėtos institucijos privalo būti geros reputacijos ir vykdančios visus priežiūros institucijų keliamus reikalavimus.
- 28.8. Valdymo įmonė neturi teisės perduoti Investicijų portfelio valdymo trečiosioms šalims.
- 28.9. Valdymo įmonė įsipareigoja Investicinei Bendrovei pareikalavus pateikti jai visą reikalaujamą informaciją, susijusią su Investicinės bendrovės turto valdymu. Tai gali būti vertybinių popierių sandorius patvirtinantys dokumentai, išrašai iš sąskaitų ir ataskaitos, kuriose nurodoma bendra makleriams sumokėta komisinių suma, investicijų portfelio apyvarta, portfelio pajamingumas, valdomo investicijų portfelio struktūra bei momentinė vertė, kita Investicinę bendrovę dominanti informacija. Valdymo įmonė įsipareigoja pateikti Investicinei bendrovei informaciją apie Valdymo įmonės veiklą, metines finansines ataskaitas bei finansinius rodiklius už praėjusius finansinius metus. Abipusiu šalių susitarimu Valdymo įmonė gali ruošti ir pateikti Investicinei bendrovei papildomą, ją dominančią informaciją apie save.
- 28.9.1. Valdymo įmonė siunčia korespondenciją, skirtą Investicinei bendrovei:  
adresu: P.Lukšio g.32, Vilnius;
- 28.10. Investicinė bendrovė įsipareigoja informuoti Valdymo įmonę apie bet kokius nurodyto adreso, pasikeitimus. Valdymo įmonė neatsako už nuostolius, patirtus dėl to, kad Investicinė bendrovė neinformavo Valdymo įmonės apie pasikeitusį adresą.
- 28.11. Valdymo įmonė atsako už nuostolius, patiriamus dėl jos darbuotojų sąmoningų blogos valios veiksmų, žinant jų neigiamą įtaką Investicijų portfeliui, bei įstatymų ir kitų norminių aktų pažeidimų.
- 28.12. Valdymo įmonė neatsako už nuostolius, patiriamus dėl vertybinių popierių kainų pokyčių, valiutų kursų svyravimų, vertybinių popierių emitentų, bankų bei kitų institucijų veiklos rizikos.
- 28.13. Jei investuojama į užsienio šalių vertybinius popierius, Investicinė bendrovė prisiima visą riziką, susijusią su valiutų kursų svyravimais, o visas valiutų konvertavimo išlaidas Valdymo įmonė apmoka Investicinės bendrovės sąskaita.
- 28.14. Valdymo įmonė neatsako už nuostolius ar pasekmes, atsiradusias dėl tarpusavio sutartyje numatytų Investicinės bendrovės įsipareigojimų nevykdymo, informacijos slėpimo ar neteisingos informacijos pateikimo Sutartyje ar bet kokiame su šia Sutartimi susijusiame dokumente.

- 28.15. Tais atvejais, kai Investicinės bendrovės veikloje susidaro situacija, apie kurią turi būti informuojama Vertybinių popierių komisija, Valdymo įmonė privalo nedelsdama apie tai pranešti investicinės bendrovės stebėtojų tarybai ir – teisės aktų nustatytais terminais – Vertybinių popierių komisijai.
- 28.16. Šalis neatsako už neįvykdytus įsipareigojimus dėl nenumatytų aplinkybių: stichinių nelaimių, karų, streikų, boikotų, lokautų, teisėtų ar neteisėtų valstybės institucijų veiksmų ar kitų nenugalimų jėgų. Šalis, susidūrusi su nenumatytomis aplinkybėmis, privalo per 3 (tris) darbo dienas apie jas raštu pranešti kitai šaliai.
- 28.17. Investicinė bendrovė už Investicijų portfelio valdymą įsipareigoja mokėti Valdymo įmonei atlyginimą, kurio dydis, skaičiavimo būdai ir mokėjimo terminai nurodomi turto valdymo sutarties priede arba fondo sudarymo dokumentuose.
- 28.18. Investicinės bendrovės sąskaita Valdymo įmonė apmoka finansų maklerių, biržos, sąskaitų aptarnavimo, valiutų prekybos ir kitus mokesčius, tiesiogiai susijusius su Investicijų portfelio valdymu.

**29. Bendrovės organų nariai (stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, bendrovės vadovas, jo pavaduotojai, vyriausiasis finansininkas.**

**29.1. Vardai ir pavardės, dalyvavimo valdymo įmonės įstatiniame kapitale duomenys (turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais), pareigos valdymo įmonėje.**

Valdybos pirmininkas Max Edward Zavanelli. Turi 100% bendrovės įstatinio kapitalo ir 100% balsų.

Valdybos narys Marijonas Ročius. Bendrovės įstatiniame kapitale nedalyvauja, balsų neturi.

Valdybos narys Kęstutis Kvainauskas. Bendrovės įstatiniame kapitale nedalyvauja, balsų neturi.

Bendrovės generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas. Bendrovės įstatiniame kapitale nedalyvauja, balsų neturi.

Bendrovės vyr. finansininkas Dainius Minelga. Bendrovės įstatiniame kapitale nedalyvauja, balsų neturi.

**29.2. Apie valdybos pirmininką, bendrovės vadovą ir vyriausiąjį finansininką papildomai pateikiami šie duomenys: išsilavinimas, darbovietės per 10 paskutinių metų ir pareigos jose.**

Bendrovės valdybos pirmininkas **Max Edward Zavanelli**. Išsilavinimas aukštasis – JAV Floridos Stetsono universiteto garbės profesorius.

Adresas: 1642 N. Volusia Avenue Orange City, Florida JAV. Tel./fax. 386/775-7749.

Darbovietės per paskutinius 10 metų:

1979-iki dabar Zavanelli Portfolio Research, Prezidentas

1994-iki dabar ZPR Investment Management Inc., Prezidentas

1994-iki dabar ZPR Investment Research Inc., Prezidentas

1994-iki dabar ZPR International Inc., Prezidentas

Bendrovės vadovas generalinis direktorius **Vaidotas Petrauskas**. Išsilavinimas aukštasis – Stetson University, DeLand, Florida.

Adresas: Baltupio g. 117-17, Vilnius

Darbovietės per 10 metų:

2000-2002 ZPR INVESTMENT RESEARCH, Inc. (JAV), projektų vadovas

2002-2003 ZPR INTERNATIONAL Inc.atstovybė, projektų vadovas

2006.08 - iki dabar ZPR INTERNATIONAL Inc.atstovybė, vadovas

2003.09.30-2006.08.15 UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ “INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS”, projektų vadovas

2006.08.16- iki dabar UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS", gen. direktorius

Bendrovės vyr. finansininkas **Dainius Minelga**. Išsilavinimas aukštasis – Kauno politechnikos instituto inžinieriaus sistemotechniko specialybė.

Adresas: Buivydiškių 2-116, Vilnius

Darbovietės per 10 metų:

1997.09.17-1998.01.06 UAB NODUS, finansininkas  
1998.01.17-2002.04.30 UAB NODUS ĮRANGA, vyr. finansininkas  
1998.01.17-2002.09.18 UAB NODUS ŠILUMA, UAB NODUS SERVISAS vyr. finansininkas  
1998.05.01-2007.07.26 UAB NODUS TEKSTILĖ vyr. finansininkas  
1995.06.30-2004.05.27 AB KIETAVIŠKIŲ GAUSA programuotojas  
1999.07.20-iki dabar ZPR INTERNATIONAL Inc. atstovybė vyr. finansininkas  
2000.02.10-2001.01.31 UAB GIGATELIS vyr. finansininkas  
2000.08.12-iki dabar UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS" vyr. finansininkas  
2003.04.28 - 2005.01.11 UAB "ZPR INTERNATIONAL" vyr. finansininkas

**29.3. Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas ir pareigos) bei kapitale (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas, turima kapitalo ir balsų dalis procentais).**

Valdybos pirmininkas Edward Max Zavanelli .

Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:

Zavanelli Portfolio Research, Prezidentas  
ZPR Investment Management Inc., Prezidentas  
ZPR Investment Research Inc., Prezidentas  
ZPR International Inc., Prezidentas

Dalyvavimas kitų įmonių kapitale (kapitalo ir balsų dalis proc.):

"ZPR Investment Management Inc." 100 proc.  
"ZPR Investment Research Inc." 100 proc.  
"ZPR International Inc." 49 proc.  
UAB "Investicijų portfelių valdymas" 100 proc.  
IKKB "NSEL 30 indekso fondas" 4,07 proc.  
"ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas" 24,61 proc.  
Kitose bendrovėse neturi daugiau negu 1 procentas balsų.

Valdybos narys Kęstutis Kvainauskas kitų įmonių ir organizacijų veikloje nedalyvauja. Jis verčiasi privačia advokato praktika.

Valdybos narys Marijonas Ročius

2007.11.30 - iki dabar UAB „Ogmios Real Estate“, finansų patarėjas

Marijonas Ročius neturi nei vienoje bendrovėje daugiau negu 1 procento balsų.

Generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas:

2006.08.16-iki dabar ZPR INTERNATIONAL Inc. atstovybė, vadovas.

2004 – iki dabar CFA (Chartered Financial Analyst) Instituto narys.

Vaidotas Petrauskas neturi nei vienoje bendrovėje daugiau negu 1 procento balsų.

Vyr. finansininkas Dainius Minelga.

1998.05.01-2007.07.26 UAB NODUS TEKSTILĖ vyr.finansininkas

1999.07.20-iki dabar ZPR INTERNATIONAL Inc.atstovybė vyr.finansininkas

Vyr. finansininkas Dainius Minelga neturi nei vienoje bendrovėje daugiau negu 1 procentą balsų.

#### **29.4. Kiekvieno bendrovės organų nario kadencijos pradžios ir pabaigos duomenys.**

Valdybos pirmininkas Max Edward Zavanelli. Kadencijos pradžia 2007 11 07 d. - kadencijos pabaiga 2011 11 06 d.

Valdybos narys Marijonas Ročius. Bendrovės įstatiniame kapitale nedalyvauja, balsų neturi. Kadencijos pradžia 2007 11 07 d. - kadencijos pabaiga 2011 11 06 d.

Valdybos narys Kęstutis Kvainauskas. Bendrovės įstatiniame kapitale nedalyvauja, balsų neturi. Kadencijos pradžia 2007 11 07 d. - kadencijos pabaiga 2011 11 06 d.

Bendrovės gen. direktorius Vaidotas Petrauskas dirba pagal neterminuotą darbo sutartį. Darbo sutartis sudaryta 2003 m. rugsėjo mėn. 30 d.

Bendrovės vyr. finansininkas Dainius Minelga dirba pagal neterminuotą darbo sutartį. Darbo sutartis sudaryta 2000 m. rugpjūčio mėn. 11 d.

#### **30. Vertybinių popierių komisijos pripažintus kvalifikacinius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai, pavardės, gimimo metai, asmens kodai (nurodyti tik Komisijai pateikiamame ataskaitos pirmame egzemplioriuje), adresai, telefonai, išsilavinimas, turimo kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris.**

Vaidotas Petrauskas. Gimimo metai – 1976. Adresas: Baltupio g. 117 – 17, Vilnius. Telefonas: 2747016. Išsilavinimas aukštasis. Finansų specialybė, Stetson University (Florida, JAV). Finansų maklerio licencijos neturi tačiau buvo pripažintas Vertybinių popierių komisijos 2007m. spalio 30d. posėdyje kaip turintis tinkamą kvalifikaciją priimti turto valdymo sprendimus pagal Valdymo įmonės ir investicinės kintamojo kapitalo bendrovės veiklos licencijų išdavimo ir jų galiojimo panaikinimo taisyklių 42 punktą.

Vida Kubilienė. Gimimo metai – 1960. Adresas: Antakalnio 93-39 Vilnius. Telefonas: 2768321. Išsilavinimas aukštasis. Inžinierės technologės specialybė VTU. Generalinės licencijos Nr. A289, išduota 1997.09.30.

Gintaras Sindaravičius. Gimimo metai – 1963. Adresas : Didlaukio 56-9 Vilnius. Tel.2625139. Išsilavinimas aukštasis. Fizikos – matematikos specialybė VVU. Generalinės licencijos Nr.G013, išduota 1998.06.26.

#### **31. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams (stebėtojų tarybos nariams, valdybos nariams, bendrovės vadovui, jo pavaduotojams, vyriausiam finansininkui):**

**31.1. Informacija apie valdymo įmonės per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno vidutinius dydžius, tenkančius vienam asmeniui (pagal minėtų asmenų kategorijas).**

-----

**31.2. Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonės stebėtojų tarybos, valdybos ir administracijos nariams išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno sumos (kiekvienai minėtų asmenų kategorijai), gautos iš įmonių, kuriose valdymo įmonės dalis įstatiniame kapitale sudaro daugiau kaip 20 procentų.**

-----

**31.3. Per ataskaitinį laikotarpį bendrovės organų nariams skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir jų prievolių laidavimai.**

-----

**32. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone:**

**32.1. Valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys (pavadinimas, įmonės kodas).**

-----

**32.2. Jei kontroliuojamas arba kontroliuojantis asmuo yra juridinis asmuo, nurodyti šio juridinio asmens vadovus, - jų vardus, pavardes ir Komisijai teikiamame viename ataskaitos egzemplioriuje nurodyti jų asmens kodus.**

-----

**33. Asmenų, susijusių su valdymo įmone (kaip ši savoka apibrėžta taisyklių 5.1 punkte), sudaryti sandoriai dėl kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų, kuriuos ji valdo, turto; tokių asmenų dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeliuose.**

Vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli ataskaitinio laikotarpio pradžioje turėjo 420 vnt. IKKB "NSEL 30 Indekso fondas" akcijų. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pradžioje - 4,07 %.

Vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli ataskaitinio laikotarpio metu pardavė 250 vnt. IKKB "NSEL 30 Indekso fondas" akcijų.

Vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli ataskaitinio laikotarpio pabaigoje turėjo 170 vnt. IKKB "NSEL 30 Indekso fondas" akcijų. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pabaigoje - 3,11%.

Vienintelis akcininkas Max Edward Zavanelli ataskaitinio laikotarpio metu turėjo "ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas" 524.3440 investicinius vienetus. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pradžioje - 24,58%. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pabaigoje - 24,52%.

ZPR Internacional Inc. ataskaitinio laikotarpio metu turėjo "ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas" 692.8380 investicinius vienetus. Jos vienas iš savininkų yra Max Edward Zavanelli. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pradžioje - 32,48%. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pabaigoje - 32,41%.

Kitų asmenų, susijusių su valdymo įmone, dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeliuose nesudarė daugiau kaip 1 procento.

## **VI. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS**

### **34. Naujausi įvykiai valdymo įmonės veikloje.**

2006 m. birželio 15d. LR Vertybinių popierių komisija priėmė sprendimą dėl teisės pažeidimo bylos ir skyrė bendrovei 50 000 (penkiasdešimt tūkstančių) litų baudą.

Įmonė šį teismo sprendimą apskundė Vilniaus apygardos administraciniam teismui, kuris 2007m. lapkričio mėn. 19 d. sprendimu skundą atmetė.

Šiuo metu Lietuvos vyriausiajame administraciniame teisme yra priimtas UAB "Investicijų portfelių valdymas" apeliacinis skundas dėl 2007 11 19 Vilniaus apygardos teismo sprendimo. Apeliaciniu skundu UAB "Investicijų portfelių valdymas" prašo VPK sprendimą dėl baudos paskyrimo panaikinti.

### **35. Esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje (esminių ataskaitinio laikotarpio įvykių charakteristika, jų data (laikotarpis)).**

Nuo 2007 m. gegužės 10 d. ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas nebeplatinamas per AB Hansabankas dėl AB Hansabankas sprendimo nutraukti platinimo sutartį.

Nuo 2007 m. rugpjūčio 27 d. atnaujinta IKKB NSEL30 Indekso fondo depozitoriumo paslaugų sutartis su AB SEB BANKAS. Fondui pradėti taikyti mažesni depozitoriumo paslaugų mokesčiai (0,23% nuo vidutinių metinių GAV ir fiksuotas 10 Lt. mokestis už operaciją).

Nuo 2007 m. rugsėjo 19 d. ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviro investicinio fondo investicinių vienetų saugojimas ir tvarkymas perduotas AB SEB BANKAS depozitoriumui. Fondui pradėti taikyti mažesni depozitoriumo paslaugų mokesčiai (0,23% nuo vidutinių metinių GAV ir fiksuotas 12 USD mokestis už operaciją).

### **36. Veiklos strategija ir numatomi pokyčiai per artimiausius finansinius metus.**

Veiklos strategija - teikti aukščiausios kokybės investicinių fondų valdymo paslaugas Lietuvoje, pasinaudojant ilgamete JAV verslo partnerių patirtimi investicijų tyrimų ir valdymo srityje bei didžiausių Lietuvos bankų, kaip platintojų, paslaugomis.

Per artimiausius finansinius metus pokyčių nenumatoma.