

Uždarnosios akcinės bendrovės

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

2005 METŲ I PUSMEČIO

ATASKAITA

Vilnius 2005

I. Bendrosios nuostatos

1. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę:

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:	274-70-16,
Faksas:	274-70-17.
Elektroninio pašto adresas:	office@ipv.lt
Interneto svetainės adresas:	www.ipv.lt

1.4. Licencijos verstis valdymo įmonės veikla numeris.

Leidimo užsiimti veikla Nr. VĮK - 004.

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. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita.

2005 sausio 1 d. – 2005 birželio 30 d.

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

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

4. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

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

4.1.1. Generalinis direktorius: Marijonas Ročius, telefonas/faksas 2747016.
4.1.2. Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga, telefonas/faksas 2747016.

4.2. 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).

5. 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: Marijonas Ročius _____

Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga _____

II. Informacija apie valdymo įmonės kapitalą, jos veiklą ir išleistus vertybinius popierius

6. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:

6.1. ataskaitinio laikotarpio įstatinio kapitalo dydis ir struktūra.

Bendrovės įstatinis kapitalas ataskaitinio laikotarpio pradžiai 791000 Lt, padalintas į 791 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

2005 m. vasario 7 d. buvo padidintas bendrovės įstatinis kapitalas, papildomai išleidžiant 99 vnt. 1000 litų nominalios vertės akcijų. 2005 m. vasario 7 d. įregistruoti įstatai Juridinių asmenų registre.

Bendrovės įstatinis kapitalas ataskaitinio laikotarpio pabaigai 890000 Lt, padalintas į 890 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

6.2. Įmonės išleistų akcijų bendras skaičius, nominali vertė.

Bendras skaičius – 890 vnt.. Nominali vertė 1000 Lt.

7. Skolinto kapitalo dalis (procentais), lyginant su nuosavu kapitalu.

79.36 %.

8. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicijų portfelį.

639304 Lt.

9. Akcininkai.

9.1. Bendras akcininkų skaičius.

Per ataskaitinį laikotarpį buvo vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV.

9.2. 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 egzemplioriuje), įmonių pavadinimai, rūšis, buveinės (adresas), Juridinių asmenų registro kodas, akcininkams nuosavybės teise priklausančių 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.

Vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV. Nuosavybės teise priklauso 890 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 100 %.

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

10. Valdymo įmonės klientai:

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

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma 2005 06 30 d	Grynųjų aktyvų vidutinė laikotarpio vertė	Ketvirtinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB 'NSEL 30 INDEKSO FONDAS'	51997643 Lt.	49091903 Lt.	0.14	712 asmenų	245460 Lt.	233410 Lt.
Investicinis fondas	ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas	5996453 Lt.	4608521 Lt.	0.19	27 asmenys	70191 Lt.	67304 Lt.
Iš viso		57994096 Lt.	5370044 Lt.			315651 Lt.	300714 Lt.

10.2. Pensijų fondai.

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

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

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

ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviro investicinio fondo investicinių vienetų saugojimas ir tvarkymas perduotas AB HANSABANKAS depozitoriumui.

11. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė yra sudariusi aptarnavimo sutartis (pavadinimai, adresai, sutarčių pobūdis).

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

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

12. Viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma (pagal tarpininkus).

III. INVESTICINĖ VEIKLA

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje turimo investicijų portfelio sudėtis:

Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į einamąjį prekybos sąrašą:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė (Lt.)	Bendra įsigijimo vertė (Lt.)	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai (Lt.)	Bendra rinkos vertė (Lt.)	Palūkanų norma	Išpirkimo data	Dalis portfelio lyje (%)
Iždo vekseliai	Lietuva	LT0000601734	1730	173000	170425.24	98.5117	172247.28	2.398 %	2005.09.15	13.40 %
Iš viso:				173000	170425.24		172247.28			13.40 %

Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos).

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė (Lt.)	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai (Lt.)	Bendra rinkos vertė (Lt.)	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS	Dalis portfelio lyje (%)
ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas	Lietuva	-----	139.445	UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Investicijų portfelį valdymas"	399673.91	2866.176	465832.76	www.zprussmallcap.com	-----	36.24 %

Iš viso:				399673. 91		465832. 76			36.24 %
----------	--	--	--	---------------	--	---------------	--	--	------------

Indėliai kredito įstaigose

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)
AB Vilniaus bankas	Lietuva	LTL	140000.00 Lt.	1.90 %	2005 08 31	10.89 %
AB bankas Hansabankas	Lietuva	LTL	140000.00 Lt.	1.50 %	2005 08 31	10.89 %
	Iš viso:		280000.00 Lt.			21.78 %

Pinigai

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)
AB Vilniaus bankas	LTL	80153.98 Lt.	—	6.24 %
AB Vilniaus bankas	USD	245702.10 Lt.	—	19.10 %
AB bankas Hansabankas	LTL	16591.75 Lt.	0.25 %	1.29 %
AB bankas Hansabankas	USD	25011.56 Lt.	0.1 %	1.95 %
	Iš viso:	367439.59 Lt.		28.58 %

IV. FINANSINĖ PADĖTIS

14. Buhalterinis balansas ir nebalansinių straipsnių ataskaita (ataskaitinio laikotarpio pradžios ir pabaigos buhalterinis balansas ir nebalansinių straipsnių ataskaita, pateikti palyginamoje lentelėje su praėjusių finansinių metų pirmojo pusmečio duomenimis).

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė Investicijų portfelių valdymas
(įmonės pavadinimas)

J.k.111707985 P.Lukšio g.32 ,Vilnius
(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA

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

protokolo Nr.....

**BALANSAS IR NEBALANSINIŲ STRAIPSNIŲ ATASKAITA PAGAL
2005 m. BIRŽELIO 30 d. DUOMENIS**

I. BALANSAS

(litais)

	Turtas	2005 06 30	2004 12 31	2004 06 30
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	647440	1094120	1034575
II.	GAUTINOS SUMOS, SUSIJUSIOS SU ĮMONĖS PASLAUGOMIS	81364	89892	87614
III.	KITOS GAUTINOS SUMOS	14270	6368	16385
IV.	IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI	10404	3477	10313
V.	PREKYBOS KNYGOS VERTYBINIAI POPIERIAI			
V.1.	Skolos vertybiniai popieriai			
V.1.1.	Vyriausybinių vertybiniai popieriai			
V.1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai			
V.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
V.3.	Kiti vertybiniai popieriai			
VI.	NEPREKYBOS KNYGOS VERTYBINIAI POPIERIAI	638080	170299	501087
VI.1.	Skolos vertybiniai popieriai	172247	170299	501087
VI.1.1.	Vyriausybinių vertybiniai popieriai	172247	170299	501087
VI.1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai			
VI.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
VI.3.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
VI.4.	Kiti vertybiniai popieriai	465833		
VII.	GARANTINĖS ĮMOKOS			
VIII.	NEMATERIALUSIS TURTAS	14907	11430	5366
VIII.1.	Plėtros darbai			
VIII.2.	Prestižas			
VIII.3.	Patentai, licencijos			
VIII.4.	Programinė įranga	14907	11430	5366
VIII.5.	Kitas nematerialusis turtas			
IX.	MATERIALUSIS TURTAS	154379	156388	105346
IX.1.	Atsargos	8200	3259	8836
IX.2.	Ilgalaikis materialusis turtas	146179	153129	96510
IX.2.1.	Žemė			
IX.2.2.	Pastatai ir statiniai			
IX.2.3.	Mašinos ir įrengimai			
IX.2.4.	Transporto priemonės	114425	126057	74502
IX.2.5.	Kitas materialusis turtas	31754	27072	22008
	TURTAS, IŠ VISO	1560844	1531974	1760686

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas	2005 06 30	2004 12 31	2004 06 30
I.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI KREDITO IR FINANSŲ ĮSTAIGOMS			
II.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI, SUSIJĘ SU ĮMONĖS TEIKIAMOMIS PASLAUGOMIS	73372	18040	1266
III.	IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI			

IV.	KITOS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	673139	813379	957018
IV.1.	Mokesčių įsipareigojimai	13976	871	208
IV.2.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	12947		20248
IV.3.	Lizingo (finansinės nuomos įsipareigojimai)			
IV.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
IV.5.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	646216	812508	936562
V.	ATIDĖJIMAI			
VI.	DOTACIJOS IR SUBSIDIJOS			
VII.	PASITIKĖTINĖS (SUBORDINUOTOS) PASKOLOS			
VIII.	KAPITALAS	890000	791000	791000
VIII.1.	Įstatinis (pasirašytasis)	890000	791000	791000
VIII.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)			
VIII.3.	Savos akcijos (-)			
IX.	AKCIJŲ PRIEDAI			
X.	REZERVAI	60000	60000	60000
X.1.	Privalomasis	60000	60000	60000
X.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
X.3.	Kiti rezervai			
XI.	PERKAINOJIMO REZERVAI			
XI.1.	Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas			
XI.2.	Finansinio turto perkainojimo rezervas			
XII.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	(135667)	(150445)	(48598)
XII.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	14778	(167994)	(66147)
XII.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)	(150445)	17549	17549
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR NUOSAVAS KAPITALAS, IŠ VISO	1560844	1531974	1760686

II. NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI

(litais)

	Nebalansiniai straipsniai	2005 06 30	2004 12 31	2004 06 30
I.	KLIENTŲ PINIGAI	2021195	924547	994467
II.	KLIENTŲ VERTYBINIAI POPIERIAI	55233734	40416541	25882237
III.	GAUTINOS SUMOS, SUSIJUSIOS SU KLIENTŲ SĄSKAITA VYKDOMAIS SANDORIAIS	876955	584693	448652
IV.	IŠVESTINĖS FINANSINĖS PRIEMONĖS			
VI.1.	Palūkanų normos sutartys			
IV.1.1.	Gautinos sumos			
IV.1.2.	Mokėtinos sumos			
IV.2.	Kiti			
V.	SUTEIKTOS FINANSINĖS SUMOS IR LAIDAVIMAI			
VI.	GAUTOS FINANSINĖS SUMOS IR LAIDAVIMAI			
VII.	KITI NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	137788	515116	439217

15. Pelno (nuostolių) ataskaita (ataskaitinio laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaita, išdėstyta palyginamoje lentelėje su praėjusių finansinių metų pirmojo pusmečio duomenimis).

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"

(Įmonės pavadinimas)

111707985, P. Lukšio g. 32, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA PAGAL

2005 m. birželio 30 d. DUOMENIS

2005 08 10 Nr. 3

(Data)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	2005 06 30	2004 06 30	
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	173089	129400	
I.1.	Komisinių už tarpininkavimą vertybinių popierių prekybai pajamos			
I.2.	Komisinių už tarpininkavimą vertybinių popierių prekybai sąnaudos			
I.3.	Pajamos iš klientų aptarnavimo veiklos			
I.4.	Paslaugų teikimo klientams sąnaudos			
I.5.	Valdymo pajamos	367837	129400	
I.6.	Valdymo sąnaudos	194748		
I.7.	Prekybos knygos pelnas (nuostoliai)			
I.7.1.	Realizuotas pelnas (nuostoliai)			
I.7.2.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai)			
I.7.3.	Dividendai			
I.7.4.	Palūkanos			
II.	FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	98310	(4340)	
II.1.	Ne prekybos knygos pelnas (nuostoliai)	68107	10268	
II.1.1.	Realizuotas pelnas (nuostoliai)		8019	
II.1.2.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai)	68107	(615)	
II.1.3.	Dividendai		2864	
II.1.4.	Palūkanos			
II.2.	Operacijų užsienio valiuta pelnas (nuostoliai)	27378	(15536)	
II.2.1.	Pajamos iš operacijų užsienio valiuta	39921	26897	
II.2.2.	Operacijų užsienio valiuta sąnaudos	12543	42433	
II.3.	Palūkanos	2825	928	
II.3.1.	Pajamos	2825	928	
II.3.2.	Sąnaudos			
II.4.	Pajamos iš dukterinių ir asocijuotų įmonių			

III.	BENDRAS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	271399	125060	
IV.	KITOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	4286		
IV.1.	Kitos veiklos pajamos	4286		
IV.2.	Kitos veiklos sąnaudos			
V.	BENDROSIO IR ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS	260907	191207	
V.1.	Darbo užmokestis	106921	83595	
V.2.	Socialinis draudimas	33146	28423	
V.3.	Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos	102447	74334	
V.4.	Nusidėvėjimas ir amortizacija	18393	4855	
VI.	ATIDĖJIMAI			
VII.	PAGAUTĖ			
XIII.	NETEKIMAI			
IX.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ	14778	(66147)	
X.	PELNO MOKESTIS			
XI.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	14778	(66147)	

Gen. direktorius	Marijonas Ročius
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)	(Vardas ir pavardė)

(Parašas)

16. Pinigų srautų ataskaita

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"

(Įmonės pavadinimas)
111707985, Lukšio g.32, Vilnius
(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA PAGAL

2004 m. birželio 30 d. DUOMENIS

2004 07 15 Nr. 3
(Data)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2004 06 30)
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		
I.1.	Gauti iš klientų komisiniai		
I.2.	Sumokėta komisinių tarpininkams		
I.3.	Gautos sumos už suteiktas paslaugas klientams		
I.4.	Sumokėta trečiosioms šalims teikiant paslaugas klientams		
I.5.	Gautos sumos už valdymą	376365	67594
I.6.	Sumokėta trečiosioms šalims už paslaugas, susijusias su valdymu	256349	86781
I.7.	Iš prekybos knygos		
I.7.1.	Vertybinių popierių perleidimo įplaukos		
I.7.2.	Vertybinių popierių įsigijimo išmokos		
I.7.3.	Išvestinių finansinių priemonių perleidimo įplaukos		
I.7.4.	Išvestinių finansinių priemonių įsigijimo išmokos		

I.7.5.	Gauti dividendai		
I.7.6.	Gautos palūkanos		
I.7.7.	Sumokėtos palūkanos		
I.8.	Gautos paskolų palūkanos		
I.9.	Sumokėtos paskolų palūkanos		
I.10.	Suteiktos paskolos		
I.11.	Susigražintos paskolos		
I.12.	Sumokėtas darbo užmokestis	60832	49338
I.13.	Sumokėtos socialinio draudimo įmokos	29038	23422
I.14.	Sumokėta už kitas paslaugas		
I.15.	Sumokėta mokesčių	29052	23944
I.16.	Kitos pinigų įplaukos		
I.17.	Kitos pinigų išmokos		
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	1094	(115891)
II.	INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		
II.1.	Iš ne prekybos knygos	(396849)	(23548)
II.1.1.	Vertybinių popierių perleidimo įplaukos		413459
II.1.2.	Vertybinių popierių įsigijimo išmokos	399674	440798
II.1.3.	Išvestinių finansinių priemonių perleidimo įplaukos		
II.1.4.	Išvestinių finansinių priemonių įsigijimo išmokos		
II.1.5.	Gauti dividendai		2864
II.1.6.	Gautos palūkanos	2825	927
II.1.7.	Sumokėtos palūkanos		
II.2.	Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo įplaukos		
II.3.	Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimo išmokos	15299	65699
II.4.	Kitos pinigų įplaukos		
II.5.	Kitos pinigų išmokos		
	Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(412148)	(89247)
III.	FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		
III.1.	Išleista akcijų (apmokėta dalis)		150000
III.2.	Akcininkų įnašai nuostoliams padengti		
III.3.	Įsigyta savų akcijų		
III.4.	Išleista obligacijų		
III.5.	Supirkta obligacijų		
III.6.	Sumokėta lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimų		
III.7.	Gautos paskolos		
III.8.	Grąžintos paskolos		
III.9.	Išmokėti dividendai		
III.10.	Sumokėtos palūkanos		
III.11.	Gautos pasitikėtinės (subordinuotos) paskolos		
III.12.	Grąžintos pasitikėtinės (subordinuotos) paskolos		
III.13.	Kitos pinigų įplaukos	4286	
III.14.	Kitos pinigų išmokos	79833	111584
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(75547)	38416
IV.	YPATINGŲJŲ STRAIPSNIŲ PINIGŲ SRAUTAI		
IV.1.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų padidėjimas		
IV.2.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų sumažėjimas		
V.	VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ IR PINIGŲ EKVIVALENTŲ LIKUČIUI	39921	26898
VI.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)	(446680)	(139824)
VII.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1094120	1174399

Gen. direktorius (Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)	Marijonas Ročius (Parašas)	(Vardas ir pavardė)
---	-------------------------------	---------------------

17. Aiškinamasis raštas.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO
ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"
P.Lukšio g. 32 Vilnius

2005 birželio 30 d.

1. Uždaroji akcinė bendrovė INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS" registruota 2000 metų rugpjūčio 4 d. Lietuvos Respublikos ūkio ministerijoje. Registracijos Nr.UĮ2000-205. Bendrovė užsiima Investicinių bendrovių ir investicinių fondų valdymu. Apskaita UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS" tvarkoma pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių finansinės atskaitomybės sudarymo tvarką bei kitus Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus.

Bendrovė pagal jai 2000 m. spalio 19d. Vertybinių popierių komisijos išduotą leidimą IV002 valdė Investicinę kintamo kapitalo bendrovę „NSEL 30 Indekso fondas“. Pasikeitus įstatymams, šis leidimas nustojo galioti 2003m. gruodžio 31d. 2004m. sausio 15d. išduota nauja valdymo įmonės, veikiančios pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija. Ji leidžia:

- valdyti investicinius fondus,
- valdyti investicines kintamojo kapitalo bendroves,
- valdyti riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektus.

Bendrovė dukterinių ir asocijuotų įmonių neturi. Bendrovė nuomavo patalpas LCVPD pastate, nuo 2004m. balandžio mėn. persikraustė į „Ogmios ir Hanner centrą“ P.Lukšio g. 32, Vilniuje. Bendrovė glaudžiai bendradarbiauja su ZPR International atstovybe, kuri atlieka akcijų rinkų tyrimus Lietuvoje ir JAV. 2004 m. kovo 12d. Vertybinių popierių komisija pritarė ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviro investicinio fondo, investuojančio tik į JAV akcijų rinką, steigimo dokumentams. Bendrovė valdo ir šį fondą. Viešas fondo investicinių vienetų platinimas pradėtas 2004m. balandžio 6d. 2005m. vasario 7d. padidintas įstatinis kapitalas nuo 791000 iki 890000 litų. Įstatinio kapitalo didinimo tikslas yra kapitalo pakankamumo reikalavimų vykdymo užtikrinimas.

Bendrovės kapitalas susideda iš akcinio kapitalo 890000 Lt., kurį sudaro 890 paprastųjų akcijų. Akcijos nominali vertė 1000 Lt.. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

2003 m. buvo padidintas bendrovės įstatinis kapitalas nuo 500000 Lt. iki 600000 Lt., išleidžiant papildomai 100 vnt. 1000 Lt. nominalios vertės paprastųjų akcijų.

2004 m. buvo padidintas bendrovės įstatinis kapitalas nuo 600000 Lt. iki 791000 Lt., išleidžiant papildomai 191 vnt. 1000 Lt. nominalios vertės paprastųjų akcijų.

Nuo veiklos pradžios bendrovė neėmė paskolų.

2004 m. gruodžio 31 d. bendrovėje dirbo 11 darbuotojų.

2005 m. birželio 30 d. bendrovėje dirbo 11 darbuotojų.

2. 2005 m. pirmojo pusmečio finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis Verslo apskaitos standartais bei finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių finansinės atskaitomybės sudarymo tvarka. Įmonėje nuo 2004 m. sausio 1 d. naudojamas naujas sąskaitų planas.

Duomenys pateikti ir suformuoti kapitalo kaupimo principu.

2004 m. birželio 30 d. datai įmonių vertybinių popierių balansiniai likučiai perskaičiuoti rinkos verte:

Iždo vekseliai LT0000601734
Rinkos vertė: 172247 Lt.
Likučių suma balanse prieš perskaičiavimą: 170425 Lt.
Pajamos: 1822 Lt.

ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviro investicinio fondo investiciniai vienetai:

Rinkos vertė: 465833 Lt.
Likučių suma balanse prieš perskaičiavimą: 399674 Lt.
Pajamos: 66159 Lt.

Užsienio valiuta įvertinama kas ketvirtį pagal finansinės atskaitomybės sudarymo dienos Lietuvos banko skelbiamą oficialų kursą.

Valiutų kursų pasikeitimo pajamos:
2005 m. I ketvirčio perkainojimo pajamos: 29871 Lt.
2005 m. II ketvirčio perkainojimo pajamos: 10050 Lt.

Valiutų kursų pasikeitimo sąnaudos:
2005 m. I ketvirčio perkainojimo sąnaudos: 4890 Lt.
2005 m. II ketvirčio perkainojimo sąnaudos: 7653 Lt.

2005 m. pirmą pusmetį bendrovė įsigijo pagrindinių priemonių (kompiuterinę bei programinę įrangą) sumai 15299 Lt..

Finansiniai bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais.

Gen. Direktorius

Marijonas Ročius

1 lentelė. Gautinos sumos.

(litas)

Pavadinimas	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2004 12 31	Padidėjimas (+)	Sumažėjimas (-)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2005 06 30
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	89892		8528	81364
Įmonės gautinos sumos	89892		8528	81364
Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais				
Kitos gautinos sumos	6368	7906	4	14270
Biudžeto skola įmonei	4		4	
Gauti vekseliai				
Suteikti avansai	6364	7906		14270
Suteiktos paskolos				
Kitos gautinos sumos				
Iš viso	96260	7906	8532	95634

2 lentelė. Prekybos ir ne prekybos knygų vertybinių popierių pokytis.

(litas)

Vertybinių popierių	Pokyčio aprašymas					
	praėjusių finansinių metų pabaigoje 2004 12 31	įsigyta	parduota	vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2005 06 30
Prekybos knygos vertybiniai popieriai						
Skolos vertybiniai popieriai						
<i>Vyriausybės vertybiniai popieriai</i>						
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kiti vertybiniai popieriai						
Ne prekybos knygos vertybiniai popieriai						
Skolos vertybiniai popieriai	170299			1948		172247
<i>Vyriausybės vertybiniai popieriai</i>	170299			1948		172247
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai		399674		66159		465833
Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones						
Kiti vertybiniai popieriai						
Iš viso	170299	399674		68107		638080

3 lentelė. Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones.

Įmonės pavadinimas	Veiklos pobūdis	Valdoma dalis (procentais)	Nuosavo kapitalo dydis (litas)	Grynasis pelnas (nuostoliai) (litas)

4 lentelė. Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas.

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje				126058	27071	153129	11430
Įsigijimo savikaina							
Praėjusių finansinių metų pabaigoje				139996	31888	171884	13158
Finansinių metų pokyčiai:							
įsigyta turto					9537	9537	5915
perleistas ir nurašytas turtas							

(litas)

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
(-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)							
Išigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje				139996	41425	181421	19073
Perkainojimas Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: vertės padidėjimas (sumažėjimas) +/(-) kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)							
Perkainojimas finansinių metų pabaigoje							
Nusidėvėjimas (amortizacija) Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: finansinių metų nusidėvėjimas (amortizacija) atkuriantys įrašai (-) kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)				13938	4817	18755	1728
				11633	4854	16487	2438
Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje				25571	9671	35242	4166
Vertės sumažėjimas 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 +/(-)							
Vertės sumažėjimas finansinių metų pabaigoje							
Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje				114425	31754	146179	14907

5 lentelė. Mokėtinios sumos ir įsipareigojimai.

(litas)

Mokėtinios sumos ir įsipareigojimai	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
746511	100295		646216	

14 lentelė. Finansiniai ryšiai su įmonės vadovais ir kitais susijusiais asmenimis*.

(litas)

	Finansiniai metai (2005 01 01 – 2005 06 30)	Praėję finansiniai metai (2004 01 01 – 2004 06 30)	Likutis finansinio laikotarpio pabaigoje 2005 06 30
Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais: vadovams kitiems susijusiems asmenims	23610	20625	3950
Įmonės suteiktos paskolos: vadovams kitiems susijusiems asmenims			
Gautos paskolos: iš vadovų iš kitų susijusių asmenų			
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.

16 lentelė. Kitos veiklos pelnas (nuostoliai).

(litas)

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Kitos veiklos pajamos (sumos detalizuojamos):	4286	
1. Hansabanko pervesta suma už ZPR fondo klientų suradimą	1998	
2. Gautos draudimo išmokos	2288	
Kitos veiklos sąnaudos (sumos detalizuojamos):		

17 lentelė. Ypatingieji straipsniai.

(litas)

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Pagautė (sumos detalizuojamos):		
Netekimai (sumos detalizuojamos):		

V. BENDROVĖS ORGANAI

18. Bendrovės organų nariai (stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, bendrovės vadovas, jo pavaduotojai, vyriausiasis finansininkas):

18.1. Pareigos, vardai ir pavardės, duomenys apie dalyvavimą valdymo įmonės įstatiniame kapitale (turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais).

Bendrovės valdyba:

Valdybos pirmininkas Max Edward Zavanelli. Nuosavybės teise priklauso 890 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 100 %.

Valdybos narys Generalinis direktorius Marijonas Ročius. Įstatiniame kapitale nedalyvauja.

Valdybos narys Kęstutis Kvainauskas. Įstatiniame kapitale nedalyvauja.

Bendrovei vadovauja Generalinis direktorius Marijonas Ročius. Įstatiniame kapitale nedalyvauja.

Bendrovės vyr. finansininkas Dainius Minelga. Įstatiniame kapitale nedalyvauja.

18.2. 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).

Marijonas Ročius, a/k36302090107, Fabijoniškių 49-34, Vilnius, 2730894, mob.: 8-69905545:

1999.07.01 -iki dabar ZPR INTERNATIONAL Inc.atstovybė, vadovas

2003.04.23 – 2005.01.11 UAB ‘ZPR INTERNATIONAL’ , Gen. direktorius

Dainius Minelga, a/k36503300455, Buivydiškių 2-116, Vilnius, 270 58 56, mob.: 8-69999802

1998.05.01-iki dabar 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

2003.04.28 – 2005.01.11 UAB ‘ZPR INTERNATIONAL’ , vyr. finansininkas

Įmonės gen.direktorius Marijonas Ročius turi IKKB NSEL30 indekso fondas, kuri valdo įmonė, 10 vnt. akcijų, kas sudaro 0,05 procento.

Įmonės gen.direktorius Marijonas Ročius turi 5,061 (Penki ir šešiasdešimt viena tūkstantoji) ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviro investicinio fondo, kuri valdo įmonė, investicinių vienetų, kas sudaro 0,28 procento.

Įmonės vyr.finansininkas Dainius Minelga ataskaitinio laikotarpio pradžioje turėjo IKKB NSEL30 indekso fondas, kuri valdo įmonė, 1 vnt. akcijų, kas sudarė mažiau nei 0,01 procento. Per ataskaitinį laikotarpį šią akciją pardavė.

18.3. Duomenys apie kiekvieno valdymo organų nario kadencijos pradžią ir pabaigą.

Valdymo organų darbuotojai dirba pagal neterminuotą darbo sutartį.

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

Finansų maklerio sertifikatus turintys vadovai ir darbuotojai:

Marijonas Ročius: gimimo metai – 1963. Finansų maklerio - konsultanto licencijos Nr.S036, išduota 2002.05.02.

Adresas : Fabijoniškių 49-34. Tel.2730894. Išsilavinimas aukštasis. Taikomosios matematikos specialybė VVU.

Vida Kubilienė: gimimo metai – 1960. Generalinės licencijos Nr. A289, išduota 1997.09.30.

Adresas: Antakalnio 93-39. Tel.8-68258782. Išsilavinimas aukštasis. Inžinieriaus elektroniko specialybė VISI.

Gintaras Sindaravičius: gimimo metai – 1963. Generalinės licencijos Nr. G013, išduota 1998.06.26

Adresas: Didlaukio 56-9. Tel. 2625139. Išsilavinimas aukštasis. Fizikos – matematikos specialybė VVU.

20. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone:

20.1. valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys;

Valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys:

Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV, kodas 5771467. Nuosavybės teise priklauso 890 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 100 %.

20.2. jei kontroliuojamas arba kontroliuojantis asmuo yra juridinis asmuo, nurodyti šio juridinio asmens vadovus.

21. Asmenų, susijusių su valdymo įmone (kaip ši sąvoka 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.

Bendrovės akcininkas MAX EDWARD ZAVANELLI yra suformavęs IKKB NSEL 30 Indekso fondas pradinį 1000000 Lt.(Vienas milijonas litų) nuosavą kapitalą. Ataskaitinio laikotarpio pradžioje jis turėjo šio fondo 1120 vnt. (Vienas tūkstantis vienas šimtas dvidešimt vnt.) akcijų, kas sudarė 7,33 proc.. Per ataskaitinį laikotarpį MAX EDWARD ZAVANELLI pardavė 500 vnt. (Penkis šimtus vnt.) bendrovės akcijų. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis turėjo šio fondo 620 vnt. (Šeši šimtai dvidešimt vnt.) akcijų, kas sudarė 3,38 proc..

Bendrovės akcininkas MAX EDWARD ZAVANELLI kartu su ZPR International inc. yra suformavęs ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviro investicinio fondo pradinį 2815272 Lt.(Du milijonai aštuoni šimtai penkiolika tūkstančių du šimtai septyniasdešimt du litai) nuosavą kapitalą. Ataskaitinio laikotarpio pradžioje jis turėjo šio fondo 292,21185 investicinių vienetų , kas sudarė 21,22 proc.. Per ataskaitinį laikotarpį MAX EDWARD ZAVANELLI įsigijo 233,132 investicinių vienetų. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis turėjo šio fondo 525,34385 investicinių vienetų , kas sudarė 29,27 proc..

Bendrovės gen.direktorius Marijonas Ročius yra įsigijęs 10 vnt. (Dešimt vnt.) IKKB NSEL 30 Indekso fondo akcijų.

Bendrovės gen.direktorius Marijonas Ročius yra įsigijęs 5,061 (Penki ir šešiasdešimt viena tūkstantoji) ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviro investicinio fondo investicinių vienetų.

Bendrovės vyr.finansininkas Dainius Minelga ataskaitinio laikotarpio pradžioje turėjo 1 vnt. (Vienas vnt.) IKKB NSEL 30 Indekso fondo akciją. Per ataskaitinį laikotarpį jis šią akciją pardavė.

VI. ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE

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

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

2004m. gruodžio mėn. 02 d. Vertybinių popierių komisija skyrė įmonei 2000 Lt baudą už bendrovės valdomo IKKB NSEL 30 Indekso fondo portfelio diversifikavimo reikalavimų pažeidimą.

Sprendimas buvo apskūstas Vilniaus apygardos administraciniam teismui. 2005m. vasario mėn. 18 d. teismas skundą atmetė ir paliko galioti Vertybinių popierių komisijos sprendimą.

Įmonė šį teismo sprendimą apskundė Lietuvos Vyriausiajam administraciniam teismui 2005m. vasario mėn. 24 d.. Teismas skundą atmetė ir paliko galioti Vertybinių popierių komisijos sprendimą.