

Uždarnosios akcinės bendrovės

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

2004 METŲ I PUSMEČIO

ATASKAITA

Vilnius 2004

1. Bendrosios nuostatos

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:	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	1170798.
Įmonė įregistruota	2000 rugpjūčio 4 d. LR Ūkio ministerijoje

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita.

2004 sausio 1 d. – 2004 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

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 600000 Lt, padalintas į 600 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

2004 m. gegužės 13 d. buvo padidintas bendrovės įstatinis kapitalas, papildomai išleidžiant 191 vnt. 1000 litų nominalios vertės akcijų. 2004 m. gegužės 13 d. įregistruoti įstatai Juridinių asmenų registre.

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

6.2. Įmonės išleistų akcijų bendras skaičius, nominali vertė.

Bendras skaičius – 791 vnt.. Nominali vertė 1000 Lt.

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

116.72 %.

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

691690 Lt.

9. Akcininkai.

9.1. Bendras akcininkų skaičius.

Ataskaitinio laikotarpio pradžioje buvo vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo du akcininkai:

1. Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV.
2. ZPR International Inc., registruota Turks and Caicos salose.

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.

1. Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV. Nuosavybės teise priklauso 600 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 75,85 %. Kartu su ZPR International Inc. – 100 %.

2. ZPR International Inc. Rūšis – atleista nuo mokesčių įmonė, buveinės adresas – Britannic House P.O.Box 25 Providenciales Turks and Caicos Islands British West Indies. Registro kodas E-13381. Nuosavybės teise priklauso 191 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 24,15 %. Kartu su Max Edward Zavanelli – 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 2004 06 30 d	Grynųjų aktyvų vidutinė laikotarpio vertė	Pusmetinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB 'NSEL 30 INDEKSO FONDAS'	23794979 Lt.	19920800 Lt.	14.85%	310 asmenų	99604 Lt.	67594 Lt
Investicinis fondas	ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas	3091161 Lt.	2957997 Lt.	-1.85%	11 asmenų	29796 Lt.	-----
Iš viso		26886140 Lt.	22878797 Lt.			129400 Lt.	67594 Lt

10.2. Pensijų fondai.

10.3. Informacija apie individualių klientų portfelių valdymą (asmenys, kurių investicijų portfeliai valdomi, pagrindinės 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).

AB HANSABANKAS – 2778.04 Lt.

III. INVESTICINĖ VEIKLA

13. Ataskaitinio pusmečio 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 vienetui (Lt.)	Bendra rinkos vertė (Lt.)	Palūkanų norma	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis portfelyje (%)
Iždo vekseliai	Lietuva	LT0000601692	2231	223100	221149,69	99,1258	220981	2,498 %	2004.11.11	14.43 %
Vyriausybės obligacijos	Lietuva	LT0000603094	2626	262600	279937,64	106,6023	276124	6,1%	2004.12.02	18.03 %
Iš viso:				485700	501087,33		497105			32.46 %

Pinigai

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)
AB Vilniaus bankas	LTL	27165,13 Lt.	—	1,77 %
AB Vilniaus bankas	USD	578343,11 Lt.	0.2 %	37,76%
AB bankas Hansabankas	LTL	79394,16 Lt.	0.25 %	5,18 %
AB bankas Hansabankas	USD	349672,42 Lt.	0.1 %	22,83 %
Iš viso:		1034574,82 Lt.		67.54 %

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)

Į.k.1170798 P.Lukšio g.32 ,Vilnius
(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA

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

protokolo Nr.....

BALANSAS IR NEBALANSINIŲ STRAIPSNIŲ ATASKAITA PAGAL

2004 m. birželio 30 d. DUOMENIS

2004 07 15 Nr. 2.

I. BALANSAS

(litais)				
	Turtas	2004 06 30	2003 12 31	2003 06 30
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	1034575	1174399	713672
II.	GAUTINOS SUMOS, SUSIJUSIOS SU ĮMONĖS PASLAUGOMIS	87614	25808	5102
III.	KITOS GAUTINOS SUMOS	16385	16782	9
IV.	IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI	10313	7876	3309
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	501087	1241312	1110548
VI.1.	Skolos vertybiniai popieriai	501087	499901	499901
VI.1.1.	Vyriausybinių vertybiniai popieriai	501087	499901	499901
VI.1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai			
VI.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		741411	610647
VI.3.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
VI.4.	Kiti vertybiniai popieriai			
VII.	GARANTINĖS ĮMOKOS			
VIII.	NEMATERIALUSIS TURTAS	5366		
VIII.1.	Plėtros darbai			
VIII.2.	Prestižas			
VIII.3.	Patentai, licencijos			
VIII.4.	Programinė įranga	5366		
VIII.5.	Kitas nematerialusis turtas			
IX.	MATERIALUSIS TURTAS	105346		

IX.1.	Atsargos	8836		
IX.2.	Ilgalaikis materialusis turtas	96510		
IX.2.1.	Žemė			
IX.2.2.	Pastatai ir statiniai			
XI.2.3.	Mašinos ir įrengimai			
IX.2.4.	Transporto priemonės	74502		
IX.2.5.	Kitas materialusis turtas	22008		
	<u>TURTAS, IŠ VISO</u>	<i>1760686</i>	<i>2466177</i>	<i>1832640</i>

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas	2004 06 30	2003 12 31	2003 06 30
I.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI KREDITO IR FINANSŲ ĮSTAIGOMS			
II.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI, SUSIJĘ SU ĮMONĖS TEIKIAMOMIS PASLAUGOMIS	1266	5016	1694
III.	IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI			
IV.	KITOS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	957018	1670538	1205581
IV.1.	Mokesčių įsipareigojimai	208	712	272
IV.2.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	20248	50	1449
IV.3.	Lizingo (finansinės nuomos įsipareigojimai)			
IV.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
IV.5.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	936562	1669776	1203860
V.	ATIDĖJIMAI			
VI.	DOTACIJOS IR SUBSIDIJOS			
VII.	PASITIKĖTINĖS (SUBORDINUOTOS) PASKOLOS			
VIII.	KAPITALAS	791000	600000	500000
VIII.1.	Įstatinis (pasirašytasis)	791000	600000	500000
VIII.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)			
VIII.3.	Savos akcijos (-)			
IX.	AKCIJŲ PRIEDAI			
X.	REZERVAI	60000	60000	45671
X.1.	Privalomasis	60000	60000	45671
X.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
X.3.	Kiti rezervai			
XI.	PERKAINOJIMO REZERVAI		113074	
XI.1.	Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas			
XI.2.	Finansinio turto perkainojimo rezervas		113074	
XII.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	(48598)	17549	79694
XII.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	(66147)	17549	79694
XII.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)	17549		
	<u>ĮSIPAREIGOJIMAI IR NUOSAVAS KAPITALAS, IŠ VISO</u>	<i>1760686</i>	<i>2466177</i>	<i>1832640</i>

II. NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI

(litais)				
	Nebalansiniai straipsniai	2004 06 30	2003 12 31	2003 06 30

I.	KLIENTŲ PINIGAI			
II.	KLIENTŲ VERTYBINIAI POPIERIAI			
III.	GAUTINOS SUMOS, SUSIJUSIOS SU KLIENTŲ SĄSKAITA VYKDOMAIS SANDORIAIS			
IV.	IŠVESTINĖS FINANSINĖS PRIEMONĖS			
VI.1.	Palūkanų normos sutartys			
IV.1.1.	Gautinos sumos			
IV.1.2.	Mokėtinios sumos			
IV.2.	Kiti			
V.	SUTEIKTOS FINANSINĖS SUMOS IR LAIDAVIMAI			
VI.	GAUTOS FINANSINĖS SUMOS IR LAIDAVIMAI			
VII.	KITI NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI			

Gen. direktorius

Marijonas Ročius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

(vardas ir pavardė)

20. 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)

1170798, P.Lukšio g. 32, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA PAGAL

2004 m. birželio 30 d. DUOMENIS

2004 07 15 Nr. 2

(Data)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	2004 06 30	2003 12 31	2003 06 30
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	129400	52181	8641
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	129400	52669	9129
I.6.	Valdymo sąnaudos		488	488
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)	(4340)	102611	86191
II.1.	Ne prekybos knygos pelnas (nuostoliai)	10268	101026	68542
II.1.1.	Realizuotas pelnas (nuostoliai)	8019	59887	17782
II.1.2.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai)	(615)	35599	50216
II.1.3.	Dividendai	2864	5540	544
II.1.4.	Palūkanos			
II.2.	Operacijų užsienio valiuta pelnas (nuostoliai)	(15536)	(1136)	15700
II.2.1.	Pajamos iš operacijų užsienio valiuta	26897	69988	27343
II.2.2.	Operacijų užsienio valiuta sąnaudos	42433	71124	11643
II.3.	Palūkanos	928	2721	1949
II.3.1.	Pajamos	928	2721	1949
II.3.2.	Sąnaudos			
II.4.	Pajamos iš dukterinių ir asocijuotų įmonių			
III.	BENDRAS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	125060	154792	94832
IV.	KITOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)			
IV.1.	Kitos veiklos pajamos			
IV.2.	Kitos veiklos sąnaudos			
V.	BENDROSIOS IR ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS	191207	122913	15138
V.1.	Darbo užmokestis	83595	33393	7008
V.2.	Socialinis draudimas	28423	10352	2173
V.3.	Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos	74334	79168	5957
V.4.	Nusidėvėjimas ir amortizacija	4855		
VI.	ATIDĖJIMAI			
VII.	PAGAUTĖ			
XIII.	NETEKIMAI			
IX.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKĖJIMĄ	(66147)	31879	79694
X.	PELNO MOKĖJIMAS			
XI.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	(66147)	31879	79694

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

16. Pinigų srautų ataskaita

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"

(Įmonės pavadinimas)
1170798, Lukšio g.32, Vilnius
 (Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA PAGAL

2004 m. birželio 30 d. DUOMENIS

2004 07 15 Nr. 2

(Data)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
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	67594	30638
I.6.	Sumokėta trečiosioms šalims už paslaugas, susijusias su valdymu	86781	86017
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		280000
I.12.	Sumokėtas darbo užmokestis	49338	23963
I.13.	Sumokėtos socialinio draudimo įmokos	23422	11343
I.14.	Sumokėta už kitas paslaugas		
I.15.	Sumokėta mokesčių	23944	13403
I.16.	Kitos pinigų įplaukos		
I.17.	Kitos pinigų išmokos		
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(115891)	175912
II.	INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		
II.1.	Iš ne prekybos knygos	(23548)	(808866)
II.1.1.	Vertybinių popierių perleidimo įplaukos	413459	489110
II.1.2.	Vertybinių popierių įsigijimo išmokos	440798	1337499
II.1.3.	Išvestinių finansinių priemonių perleidimo įplaukos		
II.1.4.	Išvestinių finansinių priemonių įsigijimo išmokos		
II.1.5.	Gauti dividendai	2864	5540
II.1.6.	Gautos palūkanos	927	33983
II.1.7.	Sumokėtos palūkanos		
II.2.	Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo įplaukos		
II.3.	Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimo išmokos	65699	
II.4.	Kitos pinigų įplaukos		
II.5.	Kitos pinigų išmokos		
	Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(89247)	(808866)
III.	FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		
III.1.	Išleista akcijų (apmokėta dalis)	150000	100000
III.2.	Akcinių įnašai nuostoliams padengti		
III.3.	Įsigyta savų akcijų		
III.4.	Išleista obligacijų		
III.5.	Supirktos 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		1884334
III.14.	Kitos pinigų išmokos	111584	151965
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	38416	1832369
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	26898	(63672)
VI.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)	(139824)	1135743
VII.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1174399	38656
VIII.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1034575	1174399

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

17. Aiškinamasis raštas.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

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

2004 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. 2004m. gegužės mėn. 13 d. padidintas įstatinis kapitalas nuo 600000 iki 791000 litų. Įstatinio kapitalo didinimo tikslas yra kapitalo pakankamumo reikalavimų vykdymo užtikrinimas.

Bendrovės kapitalas susideda iš akcinio kapitalo 791000 Lt., kurį sudaro 791 paprastoji akcija. 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.
 Nuo veiklos pradžios bendrovė neėmė paskolų.
 2003 m. gruodžio 31 d. bendrovėje dirbo 5 darbuotojai.
 2004 m. birželio 30 d. bendrovėje dirbo 11 darbuotojų.

2. 2004 m. antrojo ketvirčio finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis Verslo apskaitos standartais bei finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių finansinės atskaitomybės sudarymo tvarka. Sudarant šią finansinę atskaitomybę, 2003 metinė finansinė atskaitomybė perskaičiuota remiantis verslo apskaitos standartais. Įmonėje nuo 2004 m. sausio 1 d. naudojamas naujas sąskaitų planas.

Duomenys pateikti ir suformuoti kapitalo kaupimo principu.

2003 m. gruodžio 31 d. datai užsienio įmonių vertybinių popierių balansiniai likučiai perskaičiuoti rinkos verte:

Rinkos vertė: 741411 Lt.
 Likučių suma balanse prieš perskaičiavimą: 628338 Lt.
 Pajamos: 128668 Lt.
 Sąnaudos: 15595 Lt.

2004 m. birželio 30 d. įmonė užsienio įmonių vertybinių popierių neturėjo.

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

Valiutų kursų pasikeitimo pajamos:
 2004 m. I ketvirčio perkainojimo pajamos: 24678 Lt.
 2004 m. II ketvirčio perkainojimo pajamos: 2219 Lt.

Valiutų kursų pasikeitimo sąnaudos:
 2004 m. I ketvirčio perkainojimo sąnaudos: 42433 Lt.

Bendrovė 2003 m. gruodžio 31 d. pagrindinių priemonių neturėjo. Naudojosi ZPR International Inc. atstovybės turtu, perleistu naudotis pagal panaudos sutartį.
 2004 m. pirmą pusmetį bendrovė įsigijo automobilius, baldus bei kompiuterinę įrangą.

Finansiniai bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais.

Gen. Direktorius

Marijonas Ročius

1 lentelė. Gautinos sumos.

(litas)

Pavadinimas	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2003 12 31	Padidėjimas (+)	Sumažėjimas (-)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2004 06 30
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	25808	61806		87614
Įmonės gautinos sumos	25808	61806		87614
Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais				
Kitos gautinos sumos	16782		397	16385

Biudžeto skola įmonei	3		2	1
Gauti vekseliai				
Suteikti avansai	16779		395	16384
Suteiktos paskolos				
Kitos gautinos sumos				
Iš viso	42590	61806	397	103999

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

(litas)

Vertybiniai popieriai	Pokyčio aprašymas					
	praėjusių finansinių metų pabaigoje 2003 12 31	įsigyta	parduota	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2004 06 30
Prekybos knygos vertybiniai popieriai						
Skolos vertybiniai popieriai						
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>						
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kiti vertybiniai popieriai						
Ne prekybos knygos vertybiniai popieriai						
Skolos vertybiniai popieriai	499901	221150	221244	1280		501087
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	499901	221150	221244	1280		501087
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	741411	219166	855522		105055	
Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones						
Kiti vertybiniai popieriai						
Iš viso	1241312	440316	1076766	1280	105055	501087

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.

(litas)

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							
Įsigijimo savikaina Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: įsigyta turto perleistas ir nurašytas turtas (-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)				77673	23468	101141	5590
Įsigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje				77673	23468	101141	5590
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 +/(-)				3171	1460	4631	224
Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje				3171	1460	4631	224
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							

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje				74502	22008	96510	5366

5 lentelė. Mokėtinų sumų ir įsipareigojimų.

(litas)

Mokėtinų sumų 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
958284	21722		936562	

14 lentelė. 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	20625	14113	4625
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):		
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 600 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 75,85 %. Kartu su ZPR International Inc. – 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, Fabijoniškių 49-34, Vilnius, 2730894, mob.: 8-69905545:

1999.07.01 -iki dabar ZPR INTERNATIONAL Inc.atstovybė, vadovas

2003.04.23 -iki dabar UAB ‘ZPR INTERNATIONAL’ , Gen. direktorius

Dainius Minelga, 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 -iki dabar UAB 'ZPR INTERNATIONAL' , vyr. finansininkas

Įmonės gen.direktorius Marijonas Ročius turi IKKB NSEL30 indekso fondas, kurį valdo įmonė, 10 vnt. akcijų, kas sudaro 0,08 procento.

Įmonės gen.direktorius Marijonas Ročius turi 5,061 (Penki ir šešiasdešimt viena tūkstantoji) ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviro investicinio fondo, kurį valdo įmonė, investicinių vienetų, kas sudaro 0,46 procento.

Įmonės vyr.finansininkas Dainius Minelga turi IKKB NSEL30 indekso fondas, kurį valdo įmonė, 1 vnt. akcijų, kas sudaro mažiau nei 0,01 procento.

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:

1. Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV. Nuosavybės teise priklauso 600 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 75,85 %. Kartu su ZPR International Inc. – 100 %.

2. ZPR International Inc. Rūšis – atleista nuo mokesčių įmonė, buveinės adresas – Britannic House P.O.Box 25 Providenciales Turks and Caicos Islands, British West Indies. Registro kodas E-13381. Nuosavybės teise priklauso 191 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 24,15 %. Kartu su Max Edward Zavanelli – 100 %.

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

ZPR International Inc. Prezidentas – Max Edward Zavanelli.

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. Šiai dienai jis turi šio fondo 1120 vnt. (Vienas tūkstantis vienas šimtas dvidešimt vnt.) akcijų, kas sudaro 9,27 proc..

Bendrovės akcininkas ZPR International inc. 2004 03 22 d. pardavė visas IKKB NSEL 30 Indekso fondas turėtas 167 vnt. akcijas.

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. Šiai dienai jis turi šio fondo 292,21185 investicinių vienetų, kas sudaro 26,36 proc..

Bendrovės akcininkas ZPR International inc. kartu su MAX EDWARD ZAVANELLI 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. Šiai dienai jis turi šio fondo 692,83796 investicinių vienetų, kas sudaro 62,50 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 yra įsigijęs 1 vnt. (Vienas vnt.) IKKB NSEL 30 Indekso fondo akciją.

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 teisinius ir arbitražo procesus per ataskaitinį laikotarpį, galinčius turėti ar turėjusius įtakos valdymo įmonės veiklai).
