

**Uždarnosios akcinės bendrovės**

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

**2008 METŲ I PUSMEČIO**

**ATASKAITA**

Vilnius 2008

# 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:	(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 verstitis valdymo įmonės veikla numeris.

Leidimo užsiimti veikla Nr. VĮK - 011.

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

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

## 2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita.

2008 sausio 1 d. – 2008 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: Vaidotas Petrauskas, telefonas/faksas (5) 2747016.  
4.1.2. Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga, telefonas/faksas (5) 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: Vaidotas Petrauskas \_\_\_\_\_

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 ir pabaigai 1380000 Lt, padalintas į 1380 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

#### 6.2. Įmonės išleistų akcijų bendras skaičius, nominali vertė.

Bendras skaičius – 1380 vnt.. Nominali vertė 1000 Lt.

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

-----

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

799009 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 1380 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	Grynujų aktyvų suma 2008 06 30 d	Grynujų aktyvų vidutinė laikotarpio vertė	Dalyvių skaičius	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB 'NSEL 30 INDEKSO FONDAS'	14472409 Lt.	16547841 Lt.	395 asmenys	81078 Lt.	84911 Lt.
Investicinis fondas	ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas	6561710 Lt.	7102413 Lt.	116 asmenų	67413 Lt.	77722 Lt.
Iš viso	-----	21034119 Lt.	23650254 Lt.	-----	148491 Lt.	162633 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 VILNIAUS BANKAS depozitoriumui.

**11. 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 VILNIAUS BANKAS.

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 Portfelių Valdymas ir AB SEB bankas.

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

-----

### III. INVESTICINĖ VEIKLA

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje turimo investicijų portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo 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 vienetui	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / 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	96.0079	176128	4.39 %	2008.08.06	16.28 %
Vyriausybės obligacijos	Lietuva	LT0000601817	1863	186300	179966	96.6002	179493	4.93 %	2009.03.04	16.59 %
Iš viso	-----	-----	-----	363300	349900	-----	355621	-----	-----	32.87 %

Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
<b>Iš viso skolos vertybinių popierių</b>	-----	-----	-----	<b>363300</b>	<b>349900</b>	-----	<b>355621</b>	-----	-----	<b>32.87 %</b>

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 portfelyje (%)
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	147729	www.zprussmallcap.com	-----	13.65 %
Iš viso:	-----	-----	-----	-----	143309	-----	147729	-----	-----	13.65 %
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų)</b>	-----	-----	-----	-----	<b>143309</b>	-----	<b>147729</b>	-----	-----	<b>13.65 %</b>

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	Su pasaulio	320	Eurai			108860	-----	-----	10.06 %

Lietuva”		akcijomis susietos obligacij os								
Iš viso	-----	-----	320	-----			108860	-----	-----	10.06 %
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių</b>	-----	-----	<b>320</b>	-----			<b>108860</b>	-----	-----	<b>10.06 %</b>

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyj e (%)
Indėliai kredito įstaigose										
-----	-----			-----			-----	-----	-----	-----
	<b>Iš viso:</b>			-----			-----	-----	-----	-----

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sando- rio šalis	Valiuta	Investici nis sandoris (pozicija)	Investici nio sandorio (pozici- jos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyj e (%)
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-

Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis portfelyj e (%)
Pinigai										
AB SEB bankas				LTL			531 LTL	-----		0.05 %
AB SEB bankas				USD			130016 LTL	-----		12.02 %
AB bankas Hansabanka s				LTL			489 LTL	-----		0.04 %
AB bankas Hansabanka s				USD			146694 LTL	-----		13.56 %
AB DnB NORD bankas				LTL			495 LTL	-----		0.04 %
AB DnB NORD				USD			44684 LTL	-----		4.13 %

bankas									
AB Danske bankas			LTL			146904			13.58
						LTL			%
<b>Iš viso</b>			-----			<b>469813</b>	-----		<b>43.42</b>
						LTL			%

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

## 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.111707985 P.Lukšio g.32, Vilnius

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA

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

protokolo Nr.....

### BALANSAS IR NEBALANSINIŲ STRAIPSNIŲ ATASKAITA PAGAL

2008 m. birželio 30 d. DUOMENIS

2008 07 17 Nr. 3

### I. BALANSAS

( litais )

A.	Turtas	Pastabos Nr.	2008 06 30	2007 12 31	2007 06 30
I.	PINIGAI		469813	658037	417998
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
III.1.	Iki pareikalavimo				
III.2.	Kitos paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms	4		280000	280000
IV.	PASKOLOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI KLIENTAMS				
V.	KITOS GAUTINOS SUMOS	1	82282	95714	84863
V.1.	Susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	1	42993	59954	69191
V.2.	Sukauptos pajamos	1		371	
V.3.	Kitos gautinos sumos	1	39289	35389	15672
VI.	NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	2	464481	289293	284202
VI.1.	Išleisti kitų įmonių	2,3	108860	117325	115518
VI.1.1.	Obligacijos	2,3	108860	117325	115518
VI.1.2.	Vekseliai				
VI.1.3.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai				
VI.2.	Išleisti viešųjų juridinių asmenų	2,3	355621	171968	168684
VI.2.1.	Obligacijos	2,3	355621	171968	168684
VI.2.2.	Vekseliai				
VI.2.3.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai				



VII.	NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	2,3	147729	185478	640992
VII.1.	Akcijos (pajai)				
VII.2.	Depozitorijumo pakvitavimai dėl akcijų				
VII.3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai	2,3	147729	185478	640992
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	57903	73308	79245
X.1.	Žemė				
X.2.	Pastatai				
X.3.	Kitas materialusis turtas	5	57903	73308	79245
X.3.1.	Transporto priemonės	5	21867	28115	36207
X.3.2.	Įranga, prietaisai, įrankiai ir įrengimai	5	36020	45177	37543
X.3.3.	Investicinis turtas				
X.3.4.	Atsargos	5	16	16	5495
X.3.5.	Kitas materialusis turtas				
XI.	NEMATERIALUSIS TURTAS	5	4787	3942	7296
XI.1.	Prestižas				
XI.2.	Kitas nematerialusis turtas	5	4787	3942	7296
XI.2.1.	Plėtros darbai				
XI.2.2.	Licencijos				
XI.2.3.	Programinė įranga	5	4787	3942	7296
XI.2.4.	Kitas nematerialusis turtas				
XII.	KITAS TURTAS		5301	7451	4969
XII.1.	Atidėtojo mokesčio turtas				
XII.2.	Būsimųjų laikotarpių sąnaudos		5301	7451	4969
XII.3.	Kitas turtas				
	<b>TURTAS, IŠ VISO</b>		<b>1232296</b>	<b>1593223</b>	<b>1799565</b>

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	2008 06 30	2007 12 31	2007 06 30
B.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	6	283014	811663	796992
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		44	31	
II.1.	Iki pareikalavimo		44	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		232970	761632	796992
IV.1.	Pelno mokesčio įsipareigojimai				
IV.2.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai				
IV.3.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		41953	21255	43800
IV.4.	Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos		425	613	1500
IV.5.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		190592	739764	751692
V.	ATIDĖJIMAI	7	50000	50000	
VI.	SUBORDINUOTI ĮSIPAREIGOJIMAI				

C.	NUOSAVAS KAPITALAS		949282	781560	1002573
I.	IŠTATINIS (PASIRAŠYTASIS) KAPITALAS		1380000	1380000	1380000
II.	PAIRAŠYTASIS NEAPMOKĖTAS KAPITALAS (-)				
III.	AKCIJŲ PRIEDAI				
IV.	SAVOS AKCIJOS (-)				
V.	REZERVAI				256270
V.1.	Privalomasis				
V.2.	Savoms akcijoms įsigyti				
V.3.	Kiti rezervai				256270
VI.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)				
VII.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(430718)	(598440)	(633697)
VII.1.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)			(15136)	(471406)
VII.2.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		(430718)	(583304)	(162291)
	<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:</b>		<b>1232296</b>	<b>1593223</b>	<b>1799565</b>

### NEBALANSINĖ ATASKAITA

( litais )

	<b>Nebalansiniai straipsniai</b>	<b>Pastabos Nr.</b>	<b>2008 06 30</b>	<b>2007 12 31</b>	<b>2007 06 30</b>
I.	SUTEIKTOS GARANTIJOS IR LAIDAVIMAI				
II.	VALDOMAS KLIENTŲ TURTAS		21095124	28572857	36278626
II.1.	Klientų pinigai		752059	1003376	1452170
II.2.	Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai		20321142	27563709	34169871
II.3.	Sumos, gautinos iš klientų sąskaita vykdomų sandorių		21923	5772	656585
III.	KITI NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		61090	81268	104562

Gen. direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

Vaidotas Petrauskas

(parašas)

(vardas ir pavardė)

**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 32, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

PATVIRTINTA

20.....

m.....d.

protokolo Nr.....

**PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA PAGAL  
2008 m. birželio 30 d. DUOMENIS**

2008 07 17 Nr. 3

(Data)

(litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2008 06 30	2007 12 31	2007 06 30
I.	KOMISINIŲ, VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS PAJAMOS		147206	460460	244513
II.	KOMISINIŲ, VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS SĄNAUDOS		67980	250356	136522
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		4148	10066	5057
IV.1.	Ne nuosavybės vertybinių popierių				2695
IV.2.	Suteiktų paskolų		3888	10008	2335
IV.3.	Kitos		260	58	27
V.	PALŪKANŲ IR PANAŠIOS SĄNAUDOS				
V.1.	Išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių				
V.2.	Gautų paskolų				
V.3.	Kitos				
VI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) IŠ FINANSINIŲ OPERACIJŲ		(35850)	(52454)	(194)
VI.1.	Pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais			(25278)	
VI.2.	Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta		(35850)	(27176)	(194)
VI.3.	Kitas pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų				
VII.	BENDROSIOS ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS		435715	732267	343815
VIII.	PASKOLŲ IR IŠANKSTINIŲ APMOKĖJIMŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS				
IX.	VERTYBINIŲ POPIERIŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS		(42527)	(8507)	68670
IX.1.	Vertybinių popierių nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas				
IX.2.	Vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo rezultatas		(42527)	(8507)	68670
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 SĄNAUDOS				
XII.	KITOS VEIKLOS PAJAMOS				
XIII.	KITOS VEIKLOS SĄNAUDOS			10246	

XIV.	ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(430718)	(583304)	(162291)
XV.	YPATINGOS VEIKLOS PAJAMOS				
XVI.	YPATINGOS VEIKLOS SĄNAUDOS				
XVII.	YPATINGOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)				
XVIII.	PELNO MOKESTIS				
XIX.	KITI MOKESČIAI				
XX.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(430718)	(583304)	(162291)

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

### 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

**2008 m. birželio 30 d. DUOMENIS**

2008 07 17 Nr. 3

(Data)

(litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	2008.01.01 – 2008.06.30	2007.01.01 – 2007.06.30
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		
I.1.	Gauti komisiniai		
I.2.	Sumokėta komisinių		
I.3.	Už kitas paslaugas gautos sumos	159849	241703
I.4.	Už kitas paslaugas sumokėtos sumos	223456	240486
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	156673	94012
I.12.	Sumokėti mokesčiai	124264	79160
I.13.	Kitos pagrindinės veiklos pinigų įplaukos	335165	156728
I.14.	Kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos	331284	154012
	<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(340663)</b>	<b>(169239)</b>
II.	INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		
II.1.	Vertybinių popierių įsigijimas	179966	
II.2.	Vertybinių popierių perleidimas		
II.3.	Gauti dividendai		
II.4.	Gautos palūkanos	4519	5057
II.5.	Ilgalaikio turto įsigijimas	4279	5028
II.6.	Ilgalaikio turto perleidimas		22135

II.7.	Suteiktos paskolos		
II.8.	Susigražintos paskolos	280000	
II.9.	Kitos investicinės veiklos pinigų įplaukos		
II.10.	Kitos investicinės veiklos pinigų išmokos		
	<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>100274</b>	<b>22164</b>
III.	FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		
III.1.	Akcijų išleidimas		
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	437940	256270
III.13.	Kitos finansinės veiklos pinigų išmokos	350352	131555
	<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>87588</b>	<b>124715</b>
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 LIKUČIUI	<b>(35423)</b>	<b>470</b>
VI.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)	(188224)	(21890)
VII.	PINIGAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	658037	439888
VIII.	PINIGAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	469813	417998

Gen. direktorius

(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(Parašas)

Vaidotas Petrauskas

(Vardas ir pavardė)

## 17. Aiškinamasis raštas.

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

### AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2008 birželio 30 d.

Parengimo data 2008 m. liepos 17 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;

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Bendrovėje dirbo 14 darbuotojų.

Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 14 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 srantai.

*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 įsigijimo verte. Vėliau, kiekvieno ataskaitinio laikotarpio atskaitomybės sudarymo dieną, investicijos pervertinamos tikrąja verte, pasikeitimą apskaitant pelno (nuostolių) ataskaitos 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 įsipareigojimai 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) ataskaitos finansinės ir investicinės veiklos pajamų bei sąnaudų straipsniuose.

## **Ilgalaikis materialusis turtas**

Įsigytas ilgalaikis materialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas įsigijimo 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
-------------------------------------	-------------------

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 įsigijimo vertė ne mažesnė 500 Lt.

### **Ilgalaikis nematerialusis turtas**

Įsigytas ilgalaikis nematerialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas įsigijimo 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:



- a. apmokėta įstatinio kapitalo dalis;
- b. privalomasis rezervas;
- c. perkainojimo rezervai (rezultatai);
- d. kiti rezervai;
- e. 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.

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

### **Pelno mokestis**

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.

### III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 pastaba. Kitos gautinos sumos.

(litas)

Pavadinimas	Praėjusių finansinių metų pabaigoje	Padidėjimas (+)	Sumažėjimas (-)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
<b>Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis</b>	<b>59954</b>	<b>142920</b>	<b>159881</b>	<b>42993</b>
Įmonės gautinos sumos	59954	142920	159881	42993
Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais	-----	-----	-----	-----
<b>Kitos gautinos sumos</b>	<b>35760</b>	<b>3900</b>	<b>371</b>	<b>39289</b>
Biudžeto skola įmonei	-----	7	-----	7
Gauti vekseliai	-----	-----	-----	-----
Suteikti avansai	35389	3893	-----	39282
Suteiktos paskolos	371	-----	371	-----
Kitos gautinos sumos	-----	-----	-----	-----
<b>Iš viso</b>	<b>95714</b>	<b>146820</b>	<b>160252</b>	<b>82282</b>

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

(litas)

Vertybiniai popieriai	Pokyčio aprašymas					
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje	įsigyta	parduota	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio 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>	474771	179966	-----	7981	50508	612210
Skolos vertybiniai popieriai	289293	179966	-----	4160	8938	464481
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	171968	179966	-----	4160	473	355621
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	117325	-----	-----	-----	8465	108860
Nuosavybės vertybiniai popieriai	185478	-----	-----	3821	41570	147729
Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kiti vertybiniai popieriai	185478	-----	-----	3821	41570	147729
Iš viso	474771	179966	-----	7981	50508	612210

3 pastaba. Įmonės vertybinių popierių grupavimas.

Įmonės vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo termino:

Vertybinių popierių rūšis	Bendra rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išpirkimo data	Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos)	176128	2008.08.06	171968
Skolos vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos)	179493	2009.03.04	-----

Įmonės vertybiniai popieriai, skirti parduoti:

Vertybinių popierių rūšis	Bendra rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje
Kolektyvinio investavimo subjekto vienetai	147729	185478
Skolos vertybiniai popieriai	108860	117325

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
AB bankas Hansabankas	LTL	-----	-----	140000
Iš viso:	-----	-----	-----	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>	-----	-----	-----	28115	45177	16	73308	3942
<b>Įsigijimo savikaina</b>	-----	-----	-----					
Praėjusių finansinių metų pabaigoje				74973	87898	16	162887	12767
Ataskaitinio laikotarpio pokyčiai:					1936	8901	10837	2342
įsigyta turto perleistas ir nurašytas turtas (-)						(8901)	(8901)	
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)								
Įsigijimo savikaina ataskaitinio	-----	-----	-----	74973	89834	16	164823	15109

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Atsargos	Viso	Nematerialusis turtas
laikotarpio pabaigoje								
<b>Perkainojimas</b> Praėjusių finansinių metų pabaigoje Ataskaitinio laikotarpio pokyčiai: vertės padidėjimas (sumažėjimas) + / (-) kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą + / (-)	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Perkainojimas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Nusidėvėjimas (amortizacija)</b> Praėjusių finansinių metų pabaigoje Ataskaitinio laikotarpio pokyčiai: finansinių metų nusidėvėjimas (amortizacija) atkuriantys įrašai (-) kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą + / (-)	-----	-----	-----	46858	42721	-----	89579	8825
				6248	11093		17341	1497
<b>Nusidėvėjimas (amortizacija) ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>				53106	53814	-----	106920	10322
<b>Vertės sumažėjimas</b> Praėjusių	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Atsargos	Viso	Nematerialusis turtas
finansinių metų pabaigoje Ataskaitinio laikotarpio pokyčiai: finansinių metų vertės sumažėjimas atkuriantys įrašai (-) kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-								
<b>Vertės sumažėjimas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Likutinė vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>				21867	36020	16	57903	4787

6 pastaba. Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai.

(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 įsipareigojimai	-----	-----	-----	-----
2. Kredito įstaigoms	-----	-----	-----	-----
3. Kitos finansinės skolos	187815	-----	-----	-----
<b>Kitos skolos</b>	95199	-----	-----	-----
<b>IŠ VISO:</b>	283014	-----	-----	-----

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)

	Ataskaitinis laikotarpis (2008.01.01-2008.06.30)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007.01.01-2007.06.30)	Likutis finansinių metų pabaigoje
Per ataskaitinį laikotarpį apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais: vadovams kitiems susijusiems asmenims	58460	24891	-----
Įmonės suteiktos paskolos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-----	-----	-----
Gautos paskolos: iš vadovų iš kitų susijusių asmenų	-----	-----	187815
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 ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Grynųjų aktyvų suma praėjusių finansinių metų pabaigoje	Dalyvių skaičius praėjusių finansinių metų pabaigoje
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB 'NSEL 30 INDEKSO FONDAS'	14472409 Lt.	395 asmenys	20560317 Lt.	427 asmenys
Investicinis fondas	ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas	6561710 Lt.	116 asmenų	7931272 Lt.	121 asmuo
Iš viso		21034119 Lt.	-----	28491589 Lt.	-----

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

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

## V. BENDROVĖS ORGANAI

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

Bendrovės valdyba:

Valdybos pirmininkas Max Edward Zavanelli. Nuosavybės teise priklauso 1380 vnt. akcijų. Įstatinio kapitalo ir balsų dalis - 100 %.

Valdybos narys Marijonas Ročius. Įstatiniame kapitale nedalyvauja.

Valdybos narys Kęstutis Kvainauskas. Įstatiniame kapitale nedalyvauja.

Bendrovės vadovas generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas. 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).**

Valdybos pirmininkas Max Edward Zavanelli.

Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:

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

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.  
IKKB “NSEL 30 indekso fondas” 3,51 proc.  
“ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas” 23,66 proc.  
Kitose bendrovėse neturi daugiau negu 1 procento 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 procento balsų.

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

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.

**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:

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.

**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 1380 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.**

Vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli ataskaitinio laikotarpio metu turėjo 170 vnt. IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” akcijų. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pradžioje -3,11 %. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pabaigoje - 3,51%.

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 - 24,52%. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pabaigoje - 23,66%.

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 - 32,41%. Dalis kolektyvinio investavimo subjekto portfelyje ataskaitinio laikotarpio pabaigoje - 31,20%.

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

## 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).**

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.