

Uždarnosios akcinės bendrovės

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

**2004 METŲ
ATASKAITA**

Vilnius 2005

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys:

1.1 Pavadinimas.

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

1.2. Buveinė (adresas).

P.Lukšio g.32, Vilnius

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

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

1.4. Licencijos verstitis 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	iki 2005 02 07 d. 1170798 nuo 2005 02 07 d. 111707985
Įmonė įregistruota	2000 rugpjūčio 4 d. LR Ūkio ministerijoje

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

Pavadinimas	K.Dabravolskio įmonė "Kęstonas". Į.k. 2443469
Adresas	G. Vilties 5A – 66, Vilnius.
Telefonas	868744791
Faksas	2784476

3. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita.

2004 sausio 1 d. – 2004 gruodžio 31 d.

4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga.

Pradžia	Sausio 1 d.
Pabaiga	Gruodžio 31 d.

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

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

6. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Generalinis direktorius: Marijonas Ročius, telefonas/faksas 2747016.

Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga, telefonas/faksas 2747016.

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

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

Generalinis direktorius: Marijonas Ročius _____

Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga _____

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

8. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:

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

2004 12 31 d. bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas 791 000 Lt, padalintas į 791 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visos akcijos apmokėtos.

Įmonė įregistruota 2000 rugpjūčio 4 d. LR Ūkio ministerijoje. Registracijos metu bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas 500000 Lt., padalintas į 500 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų.

2003 m. buvo didinamas įmonės įstatinis kapitalas išleidžiant 100 vnt. paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Įstatai įregistruoti Įmonių rejestre 2003 birželio 6 d.

2004 m. buvo didinamas įmonės įstatinis kapitalas išleidžiant 191 vnt. paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Įstatai įregistruoti Juridinių asmenų registre 2004 gegužės 13 d.

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

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

2004 12 31 d. bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas 791000 Lt, padalintas į 791 paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Teisės numatytos 'Akcinių bendrovių įstatyme'.

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

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

522892 Lt.

11. Akcininkai:

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

2004 01 01 d. bendras akcininkų skaičius - vienas. Nuo įmonės steigimo iki ataskaitinio laikotarpio pradžios akcininkų skaičius nekito.

2004 m. gegužės 13 d. buvo didinamas įmonės įstatinis kapitalas išleidžiant 191 vnt. paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Visas šias akcijas įsigijo ZPR International Inc.

Pagal 2004 m. gruodžio 1 d. akcijų pirkimo pardavimo sutartį ZPR International Inc. pardavė visas šias akcijas Max Edward Zavanelli.

Laikotarpiu 2004 05 13 – 2004 12 01 bendras akcininkų skaičius – du.

2004 12 31 d. bendras akcininkų skaičius - vienas.

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

2004 12 31 d. vienintelis bendrovės akcininkas Max Edward Zavanelli, gyvenantis 1642 N.Volusia Avenue, Orange City, Florida 32763, JAV.

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

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

III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ

12. Priklausymas asocijuotoms struktūroms (valdymo įmonių priklausymas įmonių ir organizacijų susivienijimams – finansinėms pramoninėms grupėms, koncernams, konsorciumams, asociacijoms ir pan.; susivienijimo narių dalyvavimas valdymo įmonės įstatiniame kapitale, susivienijimo įsteigimo teisiniai pagrindai).

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

13. Valdymo įmonės klientai:

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

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma 2004 12 31 d	Vidutinė metinė grynųjų aktyvų Vertė	Metinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB 'NSEL 30 INDEKSO FONDAS'	37542949 Lt.	24275750 Lt.	0.493%	486 asmuo	242757 Lt.	237245 Lt.
Investicinis fondas	ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas	3867716 Lt.	3409188 Lt.	-0.013%	18 asmenų	94586 Lt.	62395 Lt.
Iš viso		41410665 Lt.	27684938 Lt.			337343 Lt.	299640 Lt.

13.2. Pensijų fondai.

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

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

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

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

14. 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 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 2004 kovo 22 d. sudaryta maklerio paslaugų teikimo sutartis tarp UAB Investicijų Portfelių Valdymas ir AB Hansabankas.

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

AB Hansabankas - 2778 Lt.

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

AB Vilniaus bankas yra IKKB NSEL30 indekso fondo akcijų pagrindinis platintojas.

AB Hansabankas yra ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviro investicinio fondo investicinių vienetų pagrindinis platintojas.

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

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

Pagal turto valdymo sutartį per pastaruosius 3 ūkinius metus IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” buvo atlikta paslaugų sumai 307984 Lt., kas sudarė 1% vidutinių metinių aktyvų laikotarpiui 2002m. sausio – 2004m. gruodžio mėn.

Pagal turto valdymo sutartį 2002 m. IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” buvo atlikta paslaugų sumai 13046 Lt., kas sudarė 1% vidutinių metinių aktyvų laikotarpiui 2002m. sausio – gruodžio mėn.

Pagal turto valdymo sutartį 2003 m. IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” buvo atlikta paslaugų sumai 52181 Lt., kas sudarė 1% vidutinių metinių aktyvų laikotarpiui 2003m. sausio – gruodžio mėn.

Pagal turto valdymo sutartį 2004 m. IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” buvo atlikta paslaugų sumai 242757 Lt., kas sudarė 1% vidutinių metinių aktyvų laikotarpiui 2004m. sausio – gruodžio mėn.

Pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo suteiktą teisę įmonė 2004 m. “ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas” atliko paslaugų 94586 Lt. sumai.

2004 m. rugsėjo – gruodžio mėn. valdymo įmonė turėjo 42662 Lt. pajamų už perparduotas IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” suteiktas paslaugas. Įmonė apmokėdavo IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” išlaidas ir kiekvieno mėnesio gale pateikdavo sąskaitą IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” ją apmokėti.

2001 m. vasario 23 d. IKKB “NSEL 30 Indekso fondas” bendrovei pervedė 40000 Lt. reklaminei kampanijai. Nuosavi (grynieji) aktyvai buvo sumažinti šia suma prieš pradėdant viešai platinti IKKB “NSEL 30 Indekso fondas”. 2001 m. buvo patirta 30384 Lt., 2002 m. - 9134 Lt., 2003 m. – 482 Lt. (viso 2001 – 2003 m. laikotarpiu 4000 Lt.) reklamos sąnaudų 2001-2002 m. pagal ‘Jurdinių asmenų pelno mokesčio įstatymą’, o 2003 m. pagal ‘Pelno mokesčio įstatymą’. Tai parodyta abiejų bendrovių metinėje finansinėje ataskaitomybėje.

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

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

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

Vyksta teisminis procesas dėl Bendrovei Vertybinių popierių komisijos skirtos 2000 Lt baudos dėl bendrovės valdomo IKKB NSEL 30 Indekso fondo portfelio diversifikavimo reikalavimų pažeidimo.

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

2004 m. sausio 1 d. darbuotojų skaičius penki. Keturi iš jų dirba 20 val. darbo savaitę.
 2004 m. gruodžio 31 d. darbuotojų skaičius – 11. Penki iš jų dirba 20 val. darbo savaitę.
 Devynių darbuotojų išsilavinimas aukštasis, dviejų aukštesnysis.
 2004 m. vidutinis darbo užmokestis – 1805 Lt.
 Darbuotojai, dirbę ZPR International Inc. atstovybėje, perėjo dirbti į valdymo įmonę.

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

Lietuvoje registruotų Valdymo įmonių, investuojančių į tokio pat tipo fondus nėra. Nėra mums žinoma ir apie užsienio rinkose veikiančias valdymo įmones, kurios taikytų tokius pat investavimo metodus. Jei tokių ir yra, tai tiesioginės konkurencijos nėra.

IV. INVESTICINĖ VEIKLA

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

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 portfelio (%)
Iždo vekseliai	Lietuva	LT0000601734	1730	173000	170425.24	98.5117	170299.30	2.398 %	2005.09.15	13.46 %
Iš viso:				173000	170425.24		170299.30			13.46 %

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 02 28	11.07 %
AB bankas Hansabankas	Lietuva	LTL	140000.00 Lt.	1.50 %	2005 02 28	11.07 %
	Iš viso:		280000.00 Lt.			22.14 %

Pinigai

Banko	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)
-------	---------	---------------------	----------------	----------------------

pavadinimas				
AB Vilniaus bankas	LTL	60463.32 Lt.	_____	4.78 %
AB Vilniaus bankas	USD	330298.25 Lt.	0.2 %	26.13 %
AB bankas Hansabankas	LTL	15485.39 Lt.	0.25 %	1.23 %
AB bankas Hansabankas	USD	407873.28 Lt.	0.1 %	32.26 %
	Iš viso:	814120.24 Lt.		64.40 %

V. FINANSINĖ PADĖTIS

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

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

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

2004 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

2005 02 14 Nr. 1

I. BALANSAS

(litais)				
	Turtas	2004 12 31	2003 12 31	2002 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	1094120	1174399	318656
II.	GAUTINOS SUMOS, SUSIJUSIOS SU ĮMONĖS PASLAUGOMIS	89892	25808	3776
III.	KITOS GAUTINOS SUMOS	6368	16782	8
IV.	IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI	3477	7876	3557
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	170299	1241312	219963
VI.1.	Skolos vertybiniai popieriai	170299	499901	219963
VI.1.1.	Vyriausybinių vertybiniai popieriai	170299	499901	219963

VI.1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai			
VI.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		741411	
VI.3.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
VI.4.	Kiti vertybiniai popieriai			
VII.	GARANTINĖS ĮMOKOS			
VIII.	NEMATERIALUSIS TURTAS	11430		
VIII.1.	Plėtros darbai			
VIII.2.	Prestižas			
VIII.3.	Patentai, licencijos			
VIII.4.	Programinė įranga	11430		
VIII.5.	Kitas nematerialusis turtas			
IX.	MATERIALUSIS TURTAS	156388		
IX.1.	Atsargos	3259		
IX.2.	Ilgalaikis materialusis turtas	153129		
IX.2.1.	Žemė			
IX.2.2.	Pastatai ir statiniai			
IX.2.3.	Mašinos ir įrengimai			
IX.2.4.	Transporto priemonės	126057		
IX.2.5.	Kitas materialusis turtas	27072		
	<u>TURTAS, IŠ VISO</u>	1531974	2466177	545960

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas	2004 12 31	2003 12 31	2002 12 31
I.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI KREDITO IR FINANSŲ ĮSTAIGOMS			
II.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI, SUSIJĘ SU ĮMONĖS TEIKIAMOMIS PASLAUGOMIS	18040	5016	181
III.	IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI			
IV.	KITOS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	813379	1670538	108
IV.1.	Mokesčių įsipareigojimai	871	712	
IV.2.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		50	108
IV.3.	Lizingo (finansinės nuomos įsipareigojimai)			
IV.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
IV.5.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	812508	1669776	
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)	(150445)	17549	
XII.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	(167994)	17549	
XII.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)	17549		
	IŠIPAREIGOJIMAI IR NUOSAVAS KAPITALAS, IŠ VISO	1531974	2466177	545960

II. NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI

(litais)				
	Nebalansiniai straipsniai	2004 12 31	2003 12 31	2002 12 31
I.	KLIENTŲ PINIGAI	924547	729594	51534
II.	KLIENTŲ VERTYBINIAI POPIERIAI	40416541	10475372	1271059
III.	GAUTINOS SUMOS, SUSIJUSIOS SU KLIENTŲ SĄSKAITA VYKDOMAIS SANDORIAIS	584693	384351	254
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 IŠIPAREIGOJIMAI	515116	418296	5102

Gen. direktorius

Marijonas Ročius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

(vardas ir pavardė)

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

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

2004 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

2005 02 14 Nr. 1

(Data)

(litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	2004 12 31	2003 12 31	2002 12 31
----------	-------------	------------	------------	------------

I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	337344	52181	13044
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	380006	52669	23177
I.6.	Valdymo sąnaudos	42662	488	10133
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)	(75033)	102611	27750
II.1.	Ne prekybos knygos pelnas (nuostoliai)	5235	101026	15480
II.1.1.	Realizuotas pelnas (nuostoliai)	2497	59887	12383
II.1.2.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai)	(126)	35599	3097
II.1.3.	Dividendai	2864	5540	
II.1.4.	Palūkanos			
II.2.	Operacijų užsienio valiuta pelnas (nuostoliai)	(82082)	(1136)	
II.2.1.	Pajamos iš operacijų užsienio valiuta	36978	69988	
II.2.2.	Operacijų užsienio valiuta sąnaudos	119060	71124	
II.3.	Palūkanos	1814	2721	12270
II.3.1.	Pajamos	1814	2721	12270
II.3.2.	Sąnaudos			
II.4.	Pajamos iš dukterinių ir asocijuotų įmonių			
III.	BENDRAS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	262311	154792	40794
IV.	KITOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)			
IV.1.	Kitos veiklos pajamos			
IV.2.	Kitos veiklos sąnaudos			
V.	BENDROSIOS IR ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS	430466	122913	26215
V.1.	Darbo užmokestis	178585	33393	13935
V.2.	Socialinis draudimas	62589	10352	4320
V.3.	Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos	168988	79168	7960
V.4.	Nusidėvėjimas ir amortizacija	20304		
VI.	ATIDĖJIMAI			
VII.	PAGAUTĖ	161		
XIII.	NETEKIMAI			
IX.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKĖJINIMĄ	(167994)	31879	14579
X.	PELNO MOKĖJIS			
XI.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	(167994)	31879	14579

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

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

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"

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

(Tvirtinimo žyma)

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA PAGAL
2004 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

2005 02 14 Nr. 1
(Data)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	2004.01.01 – 2004.12.31	2003.01.01 – 2003.12.31	2002.01.01 – 2002.12.31
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	315921	30638	12812
I.6.	Sumokėta trečiosioms šalims už paslaugas, susijusias su valdymu	166828	86017	16517
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.	Susigrąžintos paskolos			
I.12.	Sumokėtas darbo užmokestis	127764	23963	12762
I.13.	Sumokėtos socialinio draudimo įmokos	62591	11343	5174
I.14.	Sumokėta už kitas paslaugas			
I.15.	Sumokėta mokesčių	54007	13403	2123
I.16.	Kitos pinigų įplaukos			
I.17.	Kitos pinigų išmokos			
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(95269)	(104088)	(23764)
II.	INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
II.1.	Iš ne prekybos knygos	308634	(808866)	13079
II.1.1.	Vertybinių popierių perleidimo įplaukos	915178	489110	220772
II.1.2.	Vertybinių popierių įsigijimo išmokos	611222	1337499	219963
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	1814	33983	12270
II.1.7.	Sumokėtos palūkanos			
II.2.	Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo įplaukos			
II.3.	Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimo išmokos	185008		

II.4.	Kitos pinigų įplaukos			
II.5.	Kitos pinigų išmokos			
	Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	123626	(808866)	13079
III.	FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
III.1.	Išleista akcijų (apmokėta dalis)	166500	100000	
III.2.	Akcininkų įnašai nuostoliams padengti			
III.3.	Išigyta 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	128275	1884334	
III.14.	Kitos pinigų išmokos	325456	151965	
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(30681)	1832369	
IV.	YPATINGŲJŲ STRAIPSNIŲ PINIGŲ SRAUTAI	161		
IV.1.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų padidėjimas	161		
IV.2.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų sumažėjimas			
V.	VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ IR PINIGŲ EKVIVALENTŲ LIKUČIUI	(78116)	(63672)	
VI.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)	(80279)	855743	(10685)
VII.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1174399	318656	329341
VIII.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1094120	1174399	318656

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

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

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITOS PALYGINAMOJI LENTELĖ

	2004 01 01 – 2004 12 31					2003 01 01 – 2003 12 31					2002 01 01 – 2002 12 31		
	apmokėtas įstatinis kapitalas	privalomasis rezervas	finansinio turto perkainojimo rezervai	Nepaskirs- tytas pelnas (nuostoliai)	Iš viso	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Privalo-masis rezervas	finansinio turto perkainojimo	Nepaskirs- tytas pelnas (nuostoliai)	Iš viso	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Privalomasis rezervas	Iš viso
1. Likutis praėjusių finansinių metų pradžioje	500000	45671			545671	50000	31093			531093	500000	7670	507670
2. Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas													
3. Esminių klaidų taisymo rezultatas													
4. Perskaiciuotas	500000	45671			545671	500000	31093			531093	500000	7670	507670

likutis praėjusių finansinių metų pradžioje													
5. Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas/sumažėjimas													
6. Finansinio turto vertės padidėjimas/sumažėjimas			113074		113074								
7. Savų akcijų įsigijimas/pardavimas													
8. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas/ nuostoliai													
9. Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas/ nuostoliai		14329		17549	31878		14579			14579		23423	23423
10. Dividendai													
11. Kitos išmokos													
12. Sudaryti rezervai													
13. Panaudoti rezervai													
14. Įstatinio kapitalo didinimas/mažinimas	100000				100000								
15. Likutis finansinių metų pradžioje	600000	60000	113074	17549	790623	500000	45671			545671	500000	31093	531093
16. Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas/ sumažėjimas													
17. Finansinio turto vertės padidėjimas/sumažėjimas			(113074)		(113074)			113074		113074			
18. Savų akcijų įsigijimas/pardavimas													
19. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas/ nuostoliai													
20. Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas/nuostoliai				(167994)	(167994)		14329		17549	31878		14579	14579
21. Dividendai													
22. Kitos išmokos													
23. Sudaryti rezervai													
24. Panaudoti rezervai													
25. Įstatinio kapitalo didinimas/mažinimas	191000				191000	100000				10000			
26. Likutis finansinių metų pabaigoje	791000	60000		(150445)	700555	600000	60000	113074	17549	790623	500000		545671

Gen. direktorius
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(Parašas)

Marijonas Ročius
(Vardas ir pavardė)

24.5. Aiškinamąjį raštą.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

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

2004 gruodžio 31 d.

1. Uždaroji akcinė bendrovė INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS" registruota 2000 metų rugpjūčio 4 d. Lietuvos Respublikos ūkio ministerijoje. Registracijos Nr.U[2000-205. 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. gruodžio 31 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.
Likusių 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.
 2004 m. III ketvirčio perkainojimo pajamos: 14 Lt.
 2004 m. IV ketvirčio perkainojimo pajamos: 10067 Lt.

Valiutų kursų pasikeitimo sąnaudos:

2004 m. I ketvirčio perkainojimo sąnaudos: 14047 Lt.
 2004 m. III ketvirčio perkainojimo sąnaudos: 11336 Lt.
 2004 m. IV ketvirčio perkainojimo sąnaudos: 93675 Lt.

Bendrovė 2003 m. gruodžio 31 d. pagrindinių priemonių neturėjo. Naudojosi ZPR International Inc. atstovybės turtu, perleistu naudotis pagal panaudos sutartį.

2004 m. 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 12 31
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	25808	64084		89892
Įmonės gautinos sumos	25808	64084		89892
Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais				
Kitos gautinos sumos	16782	1	10415	6368
Biudžeto skola įmonei	3	1		4
Gauti vekseliai				
Suteikti avansai	16779		10415	6364
Suteiktos paskolos				
Kitos gautinos sumos				
Iš viso	42590	64085	10415	96260

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	Finansinių metų pabaigoje 2004 12 31
Prekybos knygos vertybiniai popieriai						
Skolos vertybiniai popieriai						
Vyriausybių vertybiniai						

<i>popieriai</i>						
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kiti vertybiniai popieriai						
Ne prekybos knygos vertybiniai popieriai						
Skolos vertybiniai popieriai	499901	391575	722963	1912	126	170299
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	499901	391575	722963	1912	126	170299
<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	610741	1578485	1912	105181	170299

*

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 +/-(-)				139996	31888	171884	13158
Įsigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje				139996	31888	171884	13158
Perkainojimas Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: vertės padidėjimas							

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
(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
Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje				13938	4817	18755	1728
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				126058	27071	153129	11430

5 lentelė. Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai.

Mokėtinos 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
831419	18911		812508	

(litas)

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

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	Likutis finansinių metų pabaigoje
Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbu	45442	14113	0

(litas)

santykiais: vadovams kitiems susijusiems asmenims			
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):		
Draudimo išmokos	161	

Netekimai (sumos detalizuojamos):		
--------------------------------------	--	--

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

2004 12 31 d. bendrovė netenkino kapitalo pakankamumo reikalavimų, todėl pasibaigus ataskaitiniam laikotarpiui, 2005 m. buvo didinamas įmonės įstatinis kapitalas išleidžiant 99 vnt. paprastųjų vardinių 1000 litų nominalios vertės akcijų. Įstatai įregistruoti Juridinių asmenų registre 2005 vasario 7 d.

26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas.

K. DABRAVOLSKO IĮ "KESTONAS"

G. Vilties 5A-66, Vilnius

Tel. : 868744791

AUDITORIAUS IŠVADA dėl UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonės "Investicijų portfelių valdymas" finansinės atskaitomybės

Mes, K. Dabravolsko IĮ "Kestonas", atlikome UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonės "Investicijų portfelių valdymas" valdybos ataskaitos ir finansinės atskaitomybės įvertinimą už laikotarpį, pasibaigusį 2004 12 31 d. Būhalterinė apskaita tvarkoma prisilaikant apskaitos principų, o finansinė atskaitomybė (balansas, pelno (nuostolio), pinigų srautų, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos) sudaryta vadovaujantis Lietuvos Respublikos norminiais aktais. Visą informaciją, kuri atspindėta finansinėje atskaitomybėje, paruošė ir pateikė Bendrovės vadovybė, kuri atsakinga už finansinės atskaitomybės sudarymą.

Mūsų pareiga, vadovaujantis atlikto patikrinimo rezultatais, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas.

Patikrinimas buvo atliktas naudojant atitinkamus patikrinimo metodus, testus, analitines procedūras bei apklausiant įmonės darbuotojus, t.y. pagal Lietuvos nacionalinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad auditorius atliktų patikrinimą taip, kad galima būtų deramai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų, turinčių materialinės įtakos ataskaitiniams duomenims ar veiklos rezultatams.

Mūsų nuomone, UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonės "Investicijų portfelių valdymas" buhalterinė apskaita vedama nuosekliai, visos ūkinės operacijos registruojamos ir sisteminamos, finansinė atskaitomybė atspindi tikrą ir teisingą Bendrovės būklę, jos ūkinės veiklos rezultatus 2004 12 31 d.

K. Dabravolsko IĮ "KESTONAS"

Savininkas
Licencija Nr.000475
2003 10 31
Auditorius
Licencija Nr.000403
2002 12 12

Kęstutis Dabravolskas

Sigitas Babarskas

Vilnius, 2005 m. vasario 25 d.

VI. BENDROVĖS ORGANAI

27. Bendrovės organų struktūros schema.

Visuotinis akcininkų susirinkimas yra aukščiausias valdymo organas. Bendrovėje yra vienintelis akcininkas Max Edward Zavanelli.

Bendrovei vadovauja generalinis direktorius Marijonas Ročius.

Bendrovės vyr. finansininkas Dainius Minelga.

28. Bendrovės organų teisės ir pareigos.

31.1. Valdymo įmonė turi teisę disponuoti investicinės bendrovės nuosavais (gryniaisiais) aktyvais ir įgyvendinti teises, kurias suteikia investicinės bendrovės nuosavi (grynieji) aktyvai, pagal turto valdymo sutarties, sudarytos su investicine bendrove, sąlygas, investicinės bendrovės įstatus ir Lietuvos Respublikos teisės aktus.

31.2. Valdymo įmonei draudžiama:

31.2.1. asmenims, susijusiems su investicine bendrove, investicinės bendrovės depozitoriumui, investicinės bendrovės ar investicinės bendrovės valdymo įmonės darbuotojams arba asmenims, susijusiems su depozitoriumu ar valdymo įmone, draudžiama visais būdais perleisti šiai investicinei bendrovei tiesiogiai ar per jos valdymo įmonę vertybinius popierius arba kitokį turtą, taip pat bet koku būdu gauti iš šios investicinės bendrovės vertybinius popierius ar kitokį turtą, išskyrus atvejus, kai perkamos investicinės bendrovės akcijos, gaunami pinigai už išperkamas šios investicinės bendrovės akcijas, gaunamas autorinis atlyginimas arba gaunamos piniginės išmokos, susijusios su darbo santykiais su šia investicine bendrove, arba depozitoriumas gauna užmokestį iš investicinės bendrovės už jos turto saugojimą arba tarpininkavimą perkant ar parduodant vertybinius popierius pagal sutartį su šia bendrove;

31.2.2. asmenims, susijusiems su investicine bendrove, investicinės bendrovės depozitoriumui, investicinės bendrovės valdymo įmonei, investicinės bendrovės ar investicinės bendrovės valdymo įmonės darbuotojams arba asmenims, susijusiems su depozitoriumu ar valdymo įmone, draudžiama pirkti ar parduoti vertybinius popierius vertybinių popierių biržoje arba kitoje pripažintoje reguliuojamoje, nuolatinėje ir viešoje vertybinių popierių rinkoje tuo atveju, jei toks asmuo arba sandorį sudarantis ar pavedantis sudaryti juridinio asmens atstovas žino, kad antroji vertybinių popierių biržoje arba kitoje pripažintoje reguliuojamoje, nuolatinėje ir viešoje vertybinių popierių rinkoje vykdomo sandorio šalis (pirkėjas arba pardavėjas) yra ši investicinė bendrovė;

31.2.3. investuoti investicinės bendrovės nuosavus (grynuosius) aktyvus į vertybinius popierius įmonės, kurią kontroliuoja valdymo įmonė, valdymo įmonės darbuotojai arba su valdymo įmone susiję asmenys, išskyrus atvejus, kai Investicinės bendrovės stebėtojų taryba nusprendžia, kad tokios investicijos neprieštarauja Investicinės bendrovės akcininkų interesams;

31.2.4. sudaryti sandorius dėl investicinės bendrovės ar jos turto, jei šie sandoriai pakenktų investicinei bendrovei ar jos akcininkų teisėms ir interesams;

31.3. Valdymo įmonė užtikrina, kad būtų vykdomi visi teisės aktų nustatyti draudimai ir apribojimai taikomi Investicinei bendrovei, valdymo įmonei ir depozitoriumui bei su visais jais susijusiems asmenims.

31.4. Valdymo įmonė asmenis, susijusius su investicine bendrove, investicinės bendrovės depozitoriumą, investicinės bendrovės ar Valdymo įmonės darbuotojus ir asmenis, susijusius su Valdymo įmone ar depozitoriumu, privalo pasirašytinai informuoti apie draudimus, numatytus Lietuvos Respublikos įstatymuose.

- 31.5. Pažeidę 4.4. punkte nurodytus draudimus, minėti asmenys atsako pagal Lietuvos Respublikos įstatymus.
- 31.6. Investicinė bendrovė privalo užtikrinti, kad jos pačios valdymo organai, depozitoriumas, viešosios apyvartos tarpininkas bei asmenys įgalioti tvarkyti Investicinės bendrovės išperkamųjų akcijų pardavimą ir išpirkimą, nuolat teiktų Valdymo įmonei operatyviąją informaciją apie investicijoms skiriamas pinigines lėšas ir kitą Valdymo įmonei reikalingą operatyviąją informaciją apie Investicinės bendrovės turtą.
- 31.7. Investicinė bendrovė paveda Valdymo įmonei parinkti depozitoriumą, viešosios apyvartos tarpininką, per kurį turi būti pateikiami pavedimai atlikti operacijas su vertybiniais popieriais bei asmenis, tvarkančius Investicinės bendrovės išperkamųjų akcijų pardavimą ir išpirkimą. Visos minėtos institucijos privalo būti geros reputacijos ir vykdančios visus priežiūros institucijų keliamus reikalavimus.
- 31.8. Valdymo įmonė neturi teisės perduoti Investicijų portfelio valdymo trečiosioms šalims.
- 31.9. Valdymo įmonė įsipareigoja Investicinei Bendrovei pareikalavus pateikti jai visą reikalaujamą informaciją, susijusią su Investicinės bendrovės turto valdymu. Tai gali būti vertybinių popierių sandorius patvirtinantys dokumentai, išrašai iš sąskaitų ir ataskaitos, kuriose nurodoma bendra makleriams sumokėta komisinių suma, investicijų portfelio apyvarta, portfelio pajamingumas, valdomo investicijų portfelio struktūra bei momentinė vertė, kita Investicinę bendrovę dominanti informacija. Valdymo įmonė įsipareigoja pateikti Investicinei bendrovei informaciją apie Valdymo įmonės veiklą, metines finansines ataskaitas bei finansinius rodiklius už praėjusius finansinius metus. Abipusiu šalių susitarimu Valdymo įmonė gali ruošti ir pateikti Investicinei bendrovei papildomą, ją dominančią informaciją apie save.
- 31.9.1. Valdymo įmonė siunčia korespondenciją, skirtą Investicinei bendrovei:
adresu: P.Lukšio g.32, Vilnius;
- 31.10. Investicinė bendrovė įsipareigoja informuoti Valdymo įmonę apie bet kokius nurodyto adreso, pasikeitimus. Valdymo įmonė neatsako už nuostolius, patirtus dėl to, kad Investicinė bendrovė neinformavo Valdymo įmonės apie pasikeitusį adresą.
- 31.11. Valdymo įmonė atsako už nuostolius, patiriamus dėl jos darbuotojų sąmoningų blogos valios veiksmų, žinant jų neigiamą įtaką Investicijų portfeliui, bei įstatymų ir kitų norminių aktų pažeidimų.
- 31.12. Valdymo įmonė neatsako už nuostolius, patiriamus dėl vertybinių popierių kainų pokyčių, valiutų kursų svyravimų, vertybinių popierių emitentų, bankų bei kitų institucijų veiklos rizikos.
- 31.13. Jei investuojama į užsienio šalių vertybinius popierius, Investicinė bendrovė prisiima visą riziką, susijusią su valiutų kursų svyravimais, o visas valiutų konvertavimo išlaidas Valdymo įmonė apmoka Investicinės bendrovės sąskaita.
- 31.14. Valdymo įmonė neatsako už nuostolius ar pasekmes, atsiradusias dėl šioje Sutartyje numatytų Investicinės bendrovės įsipareigojimų nevykdymo, informacijos slėpimo ar neteisingos informacijos pateikimo Sutartyje ar bet kokiame su šia Sutartimi susijusiame dokumente.
- 31.15. Tais atvejais, kai Investicinės bendrovės veikloje susidaro situacija, apie kurią turi būti informuojama Vertybinių popierių komisija, Valdymo įmonė privalo nedelsdama apie tai pranešti investicinės bendrovės stebėtojų tarybai ir – teisės aktų nustatytais terminais – Vertybinių popierių komisijai.
- 31.16. Šalys neatsako už neįvykdytus įsipareigojimus dėl nenumatytų aplinkybių: stichinių nelaimių, karų, streikų, boikotų, lokautų, teisėtų ar neteisėtų valstybės institucijų veiksmų ar kitų nenugalimų jėgų. Šalis, susidūrusi su nenumatytomis aplinkybėmis, privalo per 3 (tris) darbo dienas apie jas raštu pranešti kitai šaliai.

- 31.17. Investicinė bendrovė už Investicijų portfelio valdymą įsipareigoja mokėti Valdymo įmonei atlyginimą, kurio dydis, skaičiavimo būdai ir mokėjimo terminai nurodyti šios Sutarties 2 Priede - Atlyginimas Valdymo įmonei ir šalių tarpusavio atsiskaitymų tvarka.
- 31.18. Investicinės bendrovės sąskaita Valdymo įmonė apmoka finansų maklerių, biržos, sąskaitų aptarnavimo, valiutų prekybos ir kitus mokesčius, tiesiogiai susijusius su Investicijų portfelio valdymu.

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

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

Bendrovėje yra vienintelis akcininkas Max Edward Zavanelli. Jis valdymo įmonėje nedirba.
Bendrovei vadovauja generalinis direktorius Marijonas Ročius.
Bendrovės vyr. finansininkas Dainius Minelga.

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

Bendrovės valdybos pirmininkas Max Edward Zavanelli. Išsilavinimas aukštasis – JAV Floridos Stetsono universiteto garbės profesorius. Adresas: 1642 N. Volusia Avenue Orange City, Florida JAV. Tel./fax. 386/775-7749.

Išsilavinimas - aukštasis. Darbovietės per paskutinius 10 metų:

1979-iki dabar	Zavanelli Portfolio Research, Prezidentas
1994-iki dabar	ZPR Investment Management Inc., Prezidentas
1994-iki dabar	ZPR Investment Research Inc., Prezidentas
1994-iki dabar	ZPR International Inc., Prezidentas

Bendrovei vadovauja generalinis direktorius Marijonas Ročius. Išsilavinimas aukštasis – Vilniaus universiteto taikomosios matematikos specialybė.

Marijonas Ročius, Fabijoniškių 49-34, Vilnius, 2730894, mob.8-699 05545

Išsilavinimas aukštasis. Darbovietės per 10 metų:

1992-1996	IAB "Pajus", direktorius
1997-1998	NIPC, PHARE "Pilietinės visuomenės plėtros programa", direktorius
1996-1999	LR Seimas, LR Seimo nario padėjėjas-sekretorius
1999.07 - iki dabar	ZPR INTERNATIONAL Inc. atstovybė, vadovas
2000.08.12-iki dabar	UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS", gen. direktorius
2003.04.23 - iki dabar	UAB "ZPR INTERNATIONAL", gen. direktorius

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

Dainius Minelga, Buivydiškių 2-116, Vilnius, 270 58 56, mob.8-699 99802

Išsilavinimas aukštasis. Darbovietės per 10 metų:

1994.09.21-1996.09.30 AB SILIKATAS kompiuterių skyriaus viršininkas

1995.04.01-1997.09.15 UAB DIDUVA vyr.finansininkas

1997.09.17-1998.01.06 UAB NODUS, finansininkas

1998.01.17-2002.04.30 UAB NODUS ĮRANGA, vyr.finansininkas

1998.01.17-2002.09.18 UAB NODUS ŠILUMA, UAB NODUS SERVISAS vyr.finansininkas

1998.05.01-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

2000.02.10-2001.01.31 UAB GIGATELIS vyr.finansininkas

2000.08.12-iki dabar UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ

‘INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS’ vyr.finansininkas

2003.04.28 - iki dabar UAB “ZPR INTERNATIONAL” vyr.finansininkas

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

Generalinis direktorius Marijonas Ročius:

1999.07.01 - iki dabar ZPR INTERNATIONAL Inc.atstovybė, vadovas

2003.04.23 - iki dabar UAB “ZPR INTERNATIONAL”, gen. direktorius

Vyr. finansininkas Dainius Minelga.

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

Gen. direktorius Marijonas Ročius bei vyr finansininkas Dainius Minelga neturi nei vienoje bendrovėje daugiau negu 1 procentą balsų.

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

Bendrovės Gen. Direktorius Marijonas Ročius ir Vyr. finansininkas Dainius Minelga dirba pagal neterminuotą darbo sutartį.

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

Marijonas Ročius. Finansų maklerio - konsultanto licencija Nr.S036, išduota 2002.05.02. Gimimo metai – 1963. Adresas: Fabijoniškių 49 – 34 Vilnius. Telefonas: 2730894. Išsilavinimas aukštasis. Taikomosios matematikos specialybė VVU.

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

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

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

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

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

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

32. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone:

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

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

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

Vienintelis akcininkas Max Edward Zavanelli taip pat turi 1120 vnt. IKKB 'NSEL 30 Indekso fondas' akcijų. Jis yra šio fondo steigėjas.

Vienintelis akcininkas Max Edward Zavanelli taip pat turi “ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas” 292.21185 investicinius vienetus. Jis yra vienas šio fondo steigėjų.

ZPR internacional Inc. 2003 m. gruodžio 31 d. turėjo 167 vnt. IKKB ‘NSEL 30 Indekso fondas’ akcijų. Jos vienas iš savininkų yra Max Edward Zavanelli. 2004 03 23 d. ZPR internacional Inc. visas šias akcijas pardavė.

ZPR internacional Inc. turi “ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas” 692.83796 investicinius vienetus. Jos vienas iš savininkų yra Max Edward Zavanelli. Ji yra viena šio fondo steigėjų.

Gen. Direktorius Marijonas Ročius 2004 m. gruodžio 31 d. turėjo 10 vnt. IKKB ‘NSEL 30 Indekso fondas’ akcijų.

Gen. Direktorius Marijonas Ročius 2004 m. gruodžio 31 d. turėjo “ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas” 5.061 investicinius vienetus. Šių vienetų įsigijimo data – 2004 04 27 d.

Vyr. finansininkas Dainius Minelga 2003 m. gruodžio 31 d. turėjo 1 vnt. IKKB ‘NSEL 30 Indekso fondas’ akcijų.

Investicinės bendrovės stebėtojų taryba šiems sandoriams neprieštaravo.

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

34. Naujausi įvykiai valdymo įmonės veikloje.

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.

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

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė “Investicijų portfelių valdymas” valdomas IKKB NSEL 30 indekso fondas yra kreipęsis į Vilniaus apygardos administracinį teismą su prašymu VPK išnagrinėti NSEL 30 pripažinimo klausimą įstatymų nustatyta tvarka. Ieškinys patenkintas.

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

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

Per artimiausius finansinius metus pokyčių nenumatoma.