

NORD / LB

INVESTICIJŲ VALDYMAS

2005 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2005 m.

TURINYS

BENDROJI INFORMACIJA	4
1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys	4
2. Auditoriaus pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai	4
3. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita	4
4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga.....	4
5. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta.....	4
6. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	5
7. Už ataskaitos parengimą atsakingų Bendrovės valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos investuotojų sprendimams	5
II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS	6
8. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas	6
9. Skolinto kapitalo dalis	6
10. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicijų portfelį.....	6
11. Akcininkai	6
III. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ	6
12. Priklausymas asocijuotoms struktūroms.....	6
13. Valdymo įmonės klientai	6
14. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė yra sudariusi aptarnavimo sutartis	8
15. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma	8
16. Informacija apie funkcijų delegavimą	8
17. Valdymo įmonės paslaugų charakteristika.....	9
18. Nekilnojamasis turtas	9
19. Rizikos veiksniai, susiję su valdymo įmonės veikla	9
20. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai.....	9
21. Darbuotojų skaičius, išsilavinimas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis; pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas jų apibūdinimas.....	9
22. Konkurentai.....	9
IV. INVESTICINĖ VEIKLA	11
23. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicijų portfelį.	11
V. FINANSINĖ PADĖTIS	14
24. Pateikti šias valdymo įmonės finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais.....	14
25. Kita informacija, kuri būtina siekiant teisingai parodyti įmonės finansinę būklę	32
26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas	32
VI. BENDROVĖS ORGANAI	34
27. Bendrovės organų struktūros schema	34

28. Bendrovės organų teisės ir pareigos	34
29. Bendrovės organų nariai.....	34
30. Vertybinių popierių komisijos pripažintus kvalifikacinius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai, pavardės, gimimo metai, asmens kodai	36
31. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams	36
32. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone	36
33. Asmenų, susijusių su valdymo įmone, sudaryti sandoriai dėl kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų.....	37

VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS

PERSPEKTYVOS	37
34. Naujausi įvykiai valdymo įmonės veikloje	37
35. Esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje	37
36. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius metus	38

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys

Pavadinimas:	UAB "NORD/LB investicijų valdymas"
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
Tel:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
Faks.:	(8-5) 2393 473.
Elektroninio pašto adresas:	investicija@nordlb.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK –003
Įregistravimo data ir vieta:	UAB "NORD/LB investicijų valdymas" įregistruota Valstybės įmonėje Registrų centras 2003 m. rugpjūčio 19 d.
Įmonės kodas:	2629928

2. Auditoriaus pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai

UAB "PricewaterhouseCoopers".

Adresas: T. Ševčenkos g. 21, LT – 03111 Vilnius.

Telefonas: (8-5) 239 23 00, faksas: (8-5) 239 23 01.

Teisinė organizacinė forma: uždaroji akcinė bendrovė.

Įregistravimo data ir vieta: 1993 m. gruodžio 29 d., LR Ūkio ministerijoje (Gedimino pr. 38/2, 2009 Vilnius).

Įregistravimo numeris – UĮ 93 - 369; įmonės kodas – 1147331.

Leidimo verstis audito veikla licencijos Nr. 173, išdavimo data: 1998 m. liepos 31 d.

Atsakingi auditoriai:

Christopher C. Butler, Anglijos ir Velso sertifikuotų apskaitininkų instituto narys (Institute of Certified Accountants of England and Wales, ICAEW). Pažymėjimo Nr. 7986452. Adresas: T.Ševčenkos 21,Vilnius, LT-2009

Ona Armalienė, Lietuvos licencijuota auditorė. Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000008. Adresas: T.Ševčenkos g. 21, LT-0111 Vilnius

3. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 01 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga

Finansinių metų pradžia ir pabaiga sutampa su kalendorinių metų pradžia ir pabaiga

5. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta

Su šia ataskaita bei dokumentais (finansinėmis ataskaitomis, auditorių ataskaitomis ir pan.), kuriais naudojantis ji buvo parengta, susipažinti bei gauti nemokamą ataskaitos kopiją galima Bendrovės buveinėje J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8.00 val. iki 16.30 val. (penktadieniais - nuo 8.00 val. iki 15.00 val.).

Telefonai pasiteiravimui: (8-5) 2393 773, (8-5) 2393 567.

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

6. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

6.1. už ataskaitą atsakingi Bendrovės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas

Generalinis direktorius	Mindaugas Vaičiulis	Tel: (8-5) 2393 567 Faks.: (8-5) 2393 473
Generalinio direktoriaus pavaduotoja	Loreta Žebrauskienė	Tel: (8-5) 2393 773 Faks...: (8-5) 2393 473
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė	Tel: (8-5) 2393 510 Faks...: (8-5) 2393 473

6.2. Už ataskaitą atsakingi konsultantai

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

7. Už ataskaitos parengimą atsakingų Bendrovės valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos investuotojų sprendimams

Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos investuotojų sprendimams pirkti ar parduoti emitento vertybinius popierius, tų vertybinių popierių rinkos kainai bei jų vertinimui.

Generalinis direktorius	_____	Mindaugas Vaičiulis
	(parašas)	
Generalinio direktoriaus pavaduotoja	_____	Loreta Žebrauskienė
	(parašas)	
Vyriausioji finansininkė	_____	Dalia Vaitulevičienė
	(parašas)	

II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS**8. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas**

2003 m. rugpjūčio 19 d. Įmonių registre buvo įregistruotas 2.000.000 (du milijonai) litų Įmonės įstatinis kapitalas, kuris padalintas į 2000 (du tūkstančiai) paprastųjų vardinių akcijų. Kiekvienos akcijos nominali vertė yra 1000 (tūkstantis) litų. Visas Įmonės įstatinis kapitalas yra apmokėtas.

9. Skolinto kapitalo dalis

-

10. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicijų portfelį

Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą portfelį 2005 m. gruodžio 31 d. sudarė 1 071 126 Lt.

11. Akcininkai

11.1. 2003 m., 2004 m. ir 2005 m. bendras akcininkų skaičius nekito.

11.2. Akcininkai:

Akcininkas	Būstinės adresas	Įmonės rūšis	Rejestro kodas	Paprastųjų vardinių akcijų skaičius	% nuo akcinio kapitalo, balsų dalis	% nuo akcinio kapitalo, balsų dalis kartu su susijusiais asmenimis
AB bankas „NORD/LB Lietuva“	J.Basanavičiaus 26, Vilnius	Bankas	1202927	2000	100	100

11.3. Už 2005 m dividendai akcininkui nebuvo priskaičiuoti ir išmokėti.

11.4. Valdymo įmonės vadovai, administracijos darbuotojai ir kiti susiję asmenys Įmonės išleistų akcijų neturi.

III. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ**12. Priklausymas asocijuotoms struktūroms**

Valdymo įmonė priklauso Investicijų valdymo įmonių asociacijai, kurios įmonės kodas 2626728, registro Nr.AS2003-28.

13. Valdymo įmonės klientai

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

13.1. Kolektyvinio investavimo subjektai

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma	Grynujų aktyvų vidutinė laikotarpio vertė	Metinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Investicinis fondas	"NORD/LB pinigų rinkos fondas"	9 739 995	21 761 940	1,76 %	8	55 813	58 852
Investicinis fondas	"NORD/LB obligacijų fondas"	971 497	440 746.59	-*	15	179	-
Iš viso		10 711 492			23	55 992	58 853

* Metinė grynoji investicijų grąža nepateikiama, nes fondo veiklos pradžia 2005 m. lapkričio 25 d.

13.2. Pensijų fondai

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma	Grynujų aktyvų vidutinė laikotarpio vertė	Metinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	"NORD/LB 1"	2 689 774	1 554 083	-0,40 %	3 409	76 148	68 364
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	"NORD/LB 2"	12 674 888	7 269 346	3,16%	16 455	352 977	316 130
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	"NORD/LB 3"	11 428 419	6 450 700	6,94 %	14 838	313 549	279 787
Papildomas savanoriško kaupimo pensijų fondas	"NORD/LB papildoma pensija"	5 739 544	2 238 600	7,98 %	4 282	124 540	124 842
Iš viso		32 532 625			38 984	867 215	789 123

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

13.3. Informacija apie individualių klientų portfelių valdymą

Įmonė valdė dviejų profesionalių investuotojų vertybinių popierių portfelius. Klientams buvo suformuoti penki (iš kurių keturi skolos VP ir vienas nuosavybės VP) portfeliai. 2005 m. gruodžio 31 d. šių klientų valdomas turtas sudarė 7,43 mln. Lt.

Strategijos pavadinimas	Asmenys, kurių investicijų portfeliai valdomi	Portfelių dydis	Portfelių skaičius	Pagrindinės individualių portfelių charakteristikos
Trumpos ir vidutinės trukmės skolos VP	Profesionalūs investuotojai	1 331 257	1	Lėšos investuojamos į trumpos ir vidutinės trukmės Vyriausybės ir savivaldybių vertybinius popierius bei įmonių obligacijas
Vidutinės ir ilgos trukmės skolos VP	Profesionalūs investuotojai	5 155 430	1	Lėšos investuojamos į vidutinės trukmės ir ilgalaikius Vyriausybės ir savivaldybių vertybinius popierius bei įmonių obligacijas
Vyriausybės vertybinių popierių kryptis litais	Profesionalūs investuotojai	294 051	1	Lėšos investuojamos į vidutinės trukmės ir ilgalaikius LR Vyriausybės ir savivaldybių vertybinius popierius. Dalis lėšų gali būti investuojama į panašaus termino įmonių obligacijas, bei terminuotus indėlius bankuose registruotuose LR. Visos investicijos yra litais
Vyriausybės vertybinių popierių kryptis eurai	Profesionalūs investuotojai	167 048	1	Šios krypties lėšos investuojamos į LR Vyriausybės ir savivaldybių, taip pat užsienio vyriausybių ir savivaldybių vidutinės trukmės ir ilgalaikius vertybinius popierius. Panašios trukmės užsienio valstybių įmonių obligacijas. Visos investicijos denominuotos eurai
Tarptautinė akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	481 071	1	Lėšos investuojamos į Nordlux Pro Fondsmanagement investicinio fondo dalinio fondo Nordlux Pro 100 investicinius vienetus
Viso:		7 428 856	5	

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

"NORD/LB pinigų rinkos fondo" ir „NORD/LB obligacijų fondo“ investiciniai vienetai ir pensijų fondų "NORD/LB1", "NORD/LB2", "NORD/LB3" ir „NORD/LB papildoma pensija“ apskaitos vienetai yra saugomi ir tvarkomi Depozitoriume (AB bankas "NORD/LB Lietuva").

14. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė yra sudariusi aptarnavimo sutartis

Įmonė yra sudariusi Kliento aptarnavimo sutartį su AB bankas "NORD/LB Lietuva" Investicinės bankininkystės departamento Finansų maklerio skyriumi, adresas J.Basanavičiaus 26, Vilnius.

15. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma

Viešosios apyvartos tarpininkams (AB bankas "NORD/LB Lietuva" Investicinės bankininkystės departamentui Finansų maklerio skyriui) už aptarnavimo paslaugas sumokėta 20 110 Lt.

16. Informacija apie funkcijų delegavimą

AB bankui „NORD/LB Lietuva“ yra deleguotos pensijų kaupimo sutarčių sudarymo ir pensijų sąskaitų tvarkymo funkcijos. Per ataskaitinį laikotarpį už sąskaitų atidarymą ir tvarkymą sumokėta 226 995 Lt.

UAB „NORD/LB investicijų valdymas”

Ataskaita už 2005 m.

AB bankui „NORD/LB Lietuva“ yra dalinai deleguotos valdomų investicinių fondų investicinių vienetų platinimas. Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo mokama už investicinių vienetų platinimą.

17. Valdymo įmonės paslaugų charakteristika

Įmonei išduota Vertybinių popierių komisijos Valdymo įmonės, veikiančios pagal kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija. Ši licencija suteikia teisę valdyti investicinius ir pensijų fondus, kintamo kapitalo bendroves, bei riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektus, valdyti kitų asmenų investicinius portfelius, konsultuoti investavimo į investicines priemones klausimais, bei saugoti ir tvarkyti investicinių fondų investicinius vienetus ar investicinių kintamo kapitalo bendrovių akcijas. Pajamos pagal paslaugų rūšis, valdomų grynujų aktyvų suma ir klientų skaičius pateiktas šios ataskaitos 13 punkte.

18. Nekilnojamasis turtas

-

19. Rizikos veiksniai, susiję su valdymo įmonės veikla

Kredito rizikos:

Emitento rizika – rizika patirti nuostolius dėl vertybinių popierių (toliau - VP) emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus.

Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo prišimti sudarant sandorį.

Atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors kita šalis sandoriu prišimtus įsipareigojimus jau yra patenkinusi.

Rinkos rizikos:

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių rinkos pokyčių, kurie gali turėti tokias formas:

Palūkanų normų pokytis;

Palūkanų normų nepastovumo pokytis;

Skirtingos rizikos palūkaninių instrumentų palūkanų normų santykio pokytis;

Išankstinis skolinių įsipareigojimų padengimas (išpirkimas).

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

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti turimą turtą (investicijas) norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investicija).

Infliacijos rizika - rizika, kad investicijų reali graža sumažės dėl išaugusios infliacijos.

20. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai

-

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

2005 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 5 darbuotojai su aukštuoju išsilavinimu. Vidutinis mėnesinis darbo užmokestis 4 974 Lt. Per ataskaitinius finansinius metus priimtas vienas darbuotojas, analitiko pareigomis.

22. Konkurentai

2005 m. pabaigoje Lietuvoje buvo įregistruotos ir veikė aštuonios investicijų valdymo įmonės (UAB „Hansa investicijų valdymas”, UAB „SEB VB investicijų valdymas”, UAB „Medicinos banko investicijų valdymas, UAB „Finasta investicijų valdymas”, UAB „Parex investicijų valdymas”, UAB „Investicijų portfelių valdymas”, UAB „JT investicijų valdymas” bei UAB „NORD/LB investicijų valdymas”). Penkios gyvybės draudimo bendrovės (UAB „Sampo gyvybės draudimas”, UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas”, UAB „ERGO Lietuva gyvybės draudimas”, UAB „Commercial Union Lietuva gyvybės draudimas” ir UAB „Seesam Lietuva gyvybės draudimas) buvo gavusios licenciją verstis Pensijų kaupimo veikla ir turi II-os

UAB “NORD/LB investicijų valdymas”

Ataskaita už 2005 m.

pakopos pensijų fondus. Per trečiąjį pensijų kaupimo sutarčių pasirašymo etapą (2005 m.) rinkoje buvo pasirašyta apie 129 tūkst. pensijų kaupimo sutarčių. 2005 m. pabaigoje bendrovės užimama rinkos dalis pagal II-os pakopos pensijų fondų klientų skaičių sudarė 6 proc. rinkos. UAB “NORD/LB investicijų valdymas”) yra ketvirta didžiausia bendrovė tarp 11-os pensijų fondus turinčių bendrovių Lietuvoje.

IV. INVESTICINĖ VEIKLA

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

Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą portfelį 2005 m. gruodžio 31 d. sudarė 1 071 126 Lt.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis portfelėje (%)
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 reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje									
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	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelėje (%)
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
LR VVP	LT	LT0000611014	1 500	150 000	150 295	156 663	3.45%	2016.02.10	14.63
LR VVP	LT	LT0000605099	1 410	141 000	148 987	147 069	2.75%	2009.07.16	13.73

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

LR VVP	LT	LT0000603193	1 480	148 000	150 279	149 751	2.32%	2006.11.30	13.98
LR VVP	LT	LT0000605081	1 460	146 000	150 277	157 510	2.50%	2008.01.24	14.71
LR VVP	LT	LT0000607046	1 500	150 000	159 099	167 727	2.87%	2010.02.11	15.66
LR VVP	LT	LT0000610040	1 500	150 000	162 963	178 043	3.21%	2013.01.24	16.62
Iš viso:			8 850	885 000	921 901	956 763			89.32
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso skolos vertybinių popierių:			8 850	885 000	921 900.71	956 763.48			89.32
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS, %	Dalis portfelėje (%)
Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
NORD/LB obligacijų fondas	LT		49944.08	UAB "NORD/LB investicijų valdymas"	50 000	50 014	www.nordlb.lt	0	4.67
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			49944.08		50 000	50 014			4.67
Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelėje (%)	
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Kitos pinigų rinkos priemonės									

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

Iš viso:												
Iš viso pinigų rinkos priemonių:												
Kredito įstaigos pavadinimas		Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)					
Indėliai kredito įstaigose												
AB bankas "NORD/LB Lietuva"		LT	LTL	43 986	2.36	2006.01.03	4.11					
Iš viso:							43 986				4.11	
Priemonės pavadinimas	Emite ntas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje (%)		
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose												
Iš viso:												
Kitos išvestinės investicinės priemonės												
Iš viso:												
Banko pavadinimas				Valiuta	Bendra rinkos vertė		Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)				
Pinigai												
AB bankas "NORD/LB Lietuva"				LTL	20362.97			1.90				
Iš viso:							20362.97				1.90	
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas			Bendra vertė			Paskirtis			Dalis portfelyje (%)		
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.												
Iš viso:												
Iš viso:							1 071 126				100.00	

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

V. FINANSINĖ PADĖTIS

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

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

UAB „NORD/LB investicijų valdymas“

(Įmonės pavadinimas)

2629928 J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

BALANSAS IR NEBALANSINIŲ STRAIPSNIŲ ATASKAITA PAGAL**2005 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS**

____Nr. ____

(Data)

BALANSAS

(litais)

	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2004 m.)	Praėję finansiniai metai (2003 m.)
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		64 349	39 065	38 239
II.	GAUTINOS SUMOS, SUSIJUSIOS SU ĮMONĖS TEIKIAMOMIS PASLAUGOMIS	1	175 843	104 473	5 703
III.	KITOS GAUTINOS SUMOS		-	-	-
IV.	IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI	2	921 052	1 139 517	969 986
IV.1.	Sukauptos pajamos ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		921 052	1 139 517	969 986
IV.2.	Kiti išankstiniai apmokėjimai		-	-	-
V.	PREKYBOS KNYGOS VERTYBINIAI POPIERIAI		-	-	-
VI.	NE PREKYBOS KNYGOS VERTYBINIAI POPIERIAI	3	1 006 777	1 344 330	2 573 322
VI.1.	Skolos vertybiniai popieriai		956 763	1 344 330	2 573 322
VI.1.1.	<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>		956 763	1 171 436	2 277 069
VI.1.2.	<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>		-	172 894	296 253
VI.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
VI.3.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones		-	-	-
VI.4.	Kiti vertybiniai popieriai		50 014	-	-
VII.	GARANTINĖS ĮMOKOS		-	-	-
VIII.	NEMATERIALUSIS TURTAS	4	113 516	-	-
VIII.1.	Plėtros darbai		-	-	-
VIII.2.	Prestižas		-	-	-
VIII.3.	Patentai, licencijos		49 532	-	-
VIII.4.	Programinė įranga		63 984	-	-
VIII.5.	Kitas nematerialusis turtas		-	-	-
IX.	MATERIALUSIS TURTAS	4	9 790	1 649	1 832
IX.1.	Atsargos		-	-	-
IX.2.	Ilgalaikis materialusis turtas		9 790	1 649	1 832
IX.2.1.	<i>Žemė</i>		-	-	-
IX.2.2.	<i>Pastatai ir statiniai</i>		-	-	-
IX.2.3.	<i>Mašinos ir įrenginiai</i>		-	-	-

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2004 m.)	Praėję finansiniai metai (2003 m.)
IX.2.4.	Transporto priemonės		-	-	-
IX.2.5.	Kitas materialusis turtas		9 790	1 649	1 832
	TURTAS, IŠ VISO		2 291 327	2 629 034	3 589 082

	Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2004 m.)	Praėję finansiniai metai (2003 m.)
I.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI KREDITO IR FINANSŲ ĮSTAIGOMS		-	-	-
II.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI, SUSIJĘ SU ĮMONĖS TEIKIAMOMIS PASLAUGOMIS	5	164 104	87 917	405 909
III.	IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI		-	-	-
IV.	KITOS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	5	98 659	9 218	11 086
IV.1.	Mokesčių įsipareigojimai		13 885	3 773	73
IV.2.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		7 478	5 445	-
IV.3.	Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai		-	-	-
IV.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai		-	-	-
IV.5.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		77 296	-	11 013
V.	ATIDĖJIMAI		-	-	-
VI.	DOTACIJOS IR SUBSIDIJOS		-	-	-
VII.	PASITIKĖTINĖS (SUBORDINUOTOS) PASKOLOS		-	-	-
VIII.	KAPITALAS	6	2 000 000	2 000 000	2 000 000
VIII.1.	Įstatinis (pasirašytasis)		2 000 000	2 000 000	2 000 000
VIII.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)		-	-	-
VIII.3.	Savos akcijos (-)		-	-	-
IX.	AKCIJŲ PRIEDAI		2 000 000	2 000 000	2 000 000
X.	REZERVAI		-	-	-
X.1.	Privalomasis		-	-	-
X.2.	Savoms akcijoms įsigyti		-	-	-
X.3.	Kiti rezervai		-	-	-
XI.	PERKAINOJIMO REZERVAI		27 418	31 569	-
XI.1.	Ilgalaikio materialiojo turto perkainojimo rezervas		-	-	-
XI.2.	Finansinio turto perkainojimo rezervas		27 418	31 569	-
XII.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	8	(1 998 854)	(1 499 670)	(827 913)
XII.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		(499 184)	(671 757)	-
XII.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		(1 499 670)	(827 913)	(827 913)
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR NUOSAVAS KAPITALAS, IŠ VISO		2 291 327	2 629 034	3 589 082

NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI

(litas)

	Nebalansiniai straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2004 m.)	Praėję finansiniai metai (2003 m.)
I.	KLIENTŲ PINIGAI	7	2 259 500	8 743 231	1 439 589
II.	KLIENTŲ VERTYBINIAI POPIERIAI	7	48 435 927	52 053 322	23 009 422
III.	GAUTINOS SUMOS, SUSIJUSIOS SU KLIENTŲ SĄSKAITA VYKDOMAIS SANDORIAIS		-	-	-
IV.	IŠVESTINĖS FINANSINĖS PRIEMONĖS		-	-	-
V.	SUTEIKTOS FINANSINĖS GARANTIJOS IR LAIDAVIMAI		-	-	-
VI.	GAUTOS FINANSINĖS GARANTIJOS IR LAIDAVIMAI		-	-	-
VII.	KITI NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	13	21 000	-	-

UAB „NORD/LB investicijų valdymas”

Ataskaita už 2005 m.

24.2. Paskutinių 3 finansinių metų pelno (nuostolių) ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje**UAB „NORD/LB investicijų valdymas“**

(Įmonės pavadinimas)

2629928 J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

**PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA
PAGAL 2005 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS**

____Nr. ____

(Data)

(litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2004 m.)	Praėję finansiniai metai (2003 m.)
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		342 389	137 622	20 957
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	9	966 149	440 723	21 878
I.6.	Valdymo sąnaudos	10	623 760	303 101	921
I.7.	Prekybos knygos pelnas (nuostoliai)		-	-	-
II.	FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		46 120	95 387	23 360
II.1.	Ne prekybos knygos pelnas (nuostoliai)		43 635	94 161	17 806
II.1.1.	<i>Realizuotas pelnas (nuostoliai)</i>		7 640	9 778	3 369
II.1.2.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostoliai)</i>		(3 045)	20 607	(8 650)
II.1.3.	<i>Dividendai</i>		-	-	-
II.1.4.	<i>Palūkanos</i>		39 040	63 775	23 087
II.2.	Operacijų užsienio valiuta pelnas (nuostoliai)		(50)	-	-
II.2.1.	<i>Pajamos iš operacijų užsienio valiuta</i>		-	-	-
II.2.2.	<i>Operacijų užsienio valiuta sąnaudos</i>		50	-	-
II.3.	Palūkanos		2 535	1 227	5 554
II.3.1.	<i>Pajamos</i>		2 535	1 227	5 554
II.3.2.	<i>Sąnaudos</i>		-	-	-
II.4.	Pajamos iš dukterinių ir asocijuotų įmonių		-	-	-
III.	BENDRAS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		388 509	233 009	44 317
IV.	KITOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		-	-	-
IV.1.	Kitos veiklos pajamos		-	-	-
IV.2.	Kitos veiklos sąnaudos		-	-	-
V.	BENDROSIOS IR ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS		887 693	904 766	872 230
V.1.	Darbo užmokestis		273 982	226 385	55 967
V.2.	Socialinis draudimas		82 386	71 052	17 315
V.3.	Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos	11	524 604	606 452	798 782

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2004 m.)	Praėję finansiniai metai (2003 m.)
V.4.	Nusidėvėjimas ir amortizacija		6 721	877	166
VI.	ATIDĖJIMAI		-	-	-
VII.	PAGAUTĖ		-	-	-
XIII.	NETEKIMAI		-	-	-
IX.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		(499 184)	(671 757)	(827 913)
X.	PELNO MOKESTIS		-	-	-
XI.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(499 184)	(671 757)	(827 913)

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

24.3. Paskutinių 3 finansinių metų pinigų srautų ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje**UAB „NORD/LB investicijų valdymas“**

(Imonės pavadinimas)

2629928 J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA
PAGAL 2005 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS____ Nr. ____
(Data)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2004 m.)	Praėję finansiniai metai (2003 m.)
1	2	3	4	5
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			-
I.1.	Gauti iš klientų komisiniai	-	-	-
I.2.	Sumokėta komisinių tarpininkams	249 972	834 824	564 386
I.3.	Gautos sumos už suteiktas paslaugas klientams	-	-	-
I.4.	Sumokėta trečiosioms šalims teikiant paslaugas klientams	-	-	-
I.5.	Gautos sumos už valdymą	873 414	344 009	16 175
I.6.	Sumokėta trečiosioms šalims už paslaugas, susijusias su valdymu	43 248	6 444	-
I.7.	Iš prekybos knygos	-	-	-
I.8.	Gautos paskolų palūkanos	-	-	-
I.9.	Sumokėtos paskolų palūkanos	-	-	-
I.10.	Suteiktos paskolos	-	-	-
I.11.	Susigražintos paskolos	-	-	-
I.12.	Sumokėtas darbo užmokestis	262 979	225 082	55 855
I.13.	Sumokėtos socialinio draudimo įmokos	76 856	69 363	17 315
I.14.	Sumokėta už kitas paslaugas	459 152	547 245	788 232
I.15.	Sumokėta mokesčių	10 513	15 480	188
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai	(229 307)	(1 354 430)	(1 409 801)
II.	INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
II.1.	Iš ne prekybos knygos	377 037	1 355 949	(2 549 962)
II.1.1.	<i>Vertybinių popierių perleidimo įplaukos</i>	956 604	3 148 252	452 391
II.1.2.	<i>Vertybinių popierių išsigijimo išmokos</i>	610 379	1 832 818	3 008 940
II.1.3.	<i>Išvestinių finansinių priemonių perleidimo įplaukos</i>	-	-	-
II.1.4.	<i>Išvestinių finansinių priemonių išsigijimo išmokos</i>	-	-	-
II.1.5.	<i>Gauti dividendai</i>	-	-	-
II.1.6.	<i>Gautos palūkanos</i>	30 812	40 515	6 587
II.1.7.	<i>Sumokėtos palūkanos</i>	-	-	-
II.2.	Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo įplaukos	-	-	-

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

1	2	3	4	5
II.3.	Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto išsigijimo išmokos	122 446	694	1 998
	Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai	254 591	1 355 255	(2 551 960)
III.	FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
III.1.	Išleista akcijų (apmokėta dalis)	-	-	4 000 000
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) išpareigojimų	-	-	-
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	-	-	-
III.14.	Kitos pinigų išmokos	-	-	-
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai	-	-	4 000 000
IV.	YPATINGŲJŲ STRAIPSNŲ PINIGŲ SRAUTAI			
IV.1.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų padidėjimas	-	-	-
IV.2.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų sumažėjimas	-	-	-
V.	VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ IR PINIGŲ EKVIVALENTŲ LIKUČIUI	-	-	-
VI.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)	25 284	825	38 239
VII.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	39 065	38 239	-
VIII.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	64 349	39 065	38 239

UAB „NORD/LB investicijų valdymas“

Ataskaita už 2005 m.

24.4. Paskutinių 3 finansinių metų nuosavo kapitalo pokyčio ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje**UAB „NORD/LB investicijų valdymas“**

(Imonės pavadinimas)

2629928 J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

**NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2005 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS**

____Nr. ____

(Data)

(litas)

	Kapitalas		Akcijų priedai	Perkainojimo rezervai	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
	apmokėtas įstatinis kapitalas	savos akcijos (-)		finansinio turto		
1. Likutis praėjusių finansinių metų pradžioje	2 000 000	-	2 000 000	-	(827 913)	3 172 087
2. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas/ nuostoliai	-	-	-	-	(640 188)	(640 188)
3. Likutis finansinių metų pradžioje	2 000 000	-	2 000 000	-	(1 468 101)	2 531 899
4. Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas	-	-	-	31 569	(31 569)	-
5. Perskaičiuotas likutis finansinių metų pradžioje	2 000 000	-	2 000 000	31 569	(1 499 670)	2 531 899
6. Finansinio turto vertės padidėjimas/sumažėjimas	-	-	-	(4 151)	-	(4 151)
7. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas/nuostoliai	-	-	-	-	(499 184)	(499 184)
8. Likutis finansinių metų pabaigoje	2 000 000	-	2 000 000	27 418	(1 998 854)	2 028 564

24.5. Aiškinamasis raštas

Bendroji informacija

Uždaroji akcinė bendrovė „NORD/LB Investicijų valdymas” (toliau - Bendrovė) įsteigta ir įregistruota 2003 m. rugpjūčio mėn. 19 d. Vilniuje, įmonės kodas 2629928.

Buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva.

Pagrindinė Bendrovės veikla – investicijų valdymas ir konsultavimas.

Bendrovė 2005 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („NORD/LB 1“, „NORD/LB 2“ ir „NORD/LB 3“) vieną savanoriško kaupimo pensijų fondą („NORD/LB papildoma pensija“), pinigų rinkos („NORD/LB pinigų rinkos fondas“) ir obligacijų („NORD/LB obligacijų fondas“) fondus.

2004 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 4 darbuotojai.

2005 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 5 darbuotojai.

2005 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB bankas „NORD/LB Lietuva”.

Apskaitos principai

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis Verslo apskaitos standartais, Finansų Maklerio įmonių bei valdymo įmonių finansinės atskaitomybės sudarymo tvarka bei kitais Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančiais teisės aktais, taikomais investicijų valdymo įmonėms.

Finansinė atskaitomybė parengta remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Bendrovė artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Finansiniai Bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais. Visos sumos finansinėje atskaitomybėje nurodytos nacionaline valiuta Litais (Lt). Nuo 2002 m. vasario 2 dienos litas yra susietas su euru santykiu 3.4528 litai už eurą.

Žemiau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais Bendrovė vadovavosi rengdama šią finansinę atskaitomybę:

Apskaitos politikos keitimas

2005 metais Bendrovė pakeitė finansinio turto perkainavimo apskaitos politiką. Iki 2005 m. sausio 1 d. Bendrovė finansinio turto perkainavimo rezultatai pripažino kaip nerealizuotą pelną (nuostolį) pelno (nuostolių) ataskaitoje, o nuo 2005 m. sausio 1 d. ne prekybos knygos vertybinių popierių vertės padidėjimas fiksuojamas perkainavimo rezerve (balanse). Šis apskaitos politikos pakeitimas apskaitytas naudojant retrospektyvinį būdą.

2003 m. vertybinių popierių vertės sumažėjimas pripažintas sąnaudomis ir parodytas pelno (nuostolių) ataskaitoje, remiantis Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių finansinės atskaitomybės sudarymo tvarkos 6 priedo 5 ir 36 punktų nuostatomis. 2004 m., remiantis šia tvarka, Bendrovė anksčiau nukainuotų vertybinių popierių vertės padidėjimą pripažino pajamomis iki tokio lygio, iki kurio ankstesnis vertės sumažinimas buvo pripažintas sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje, o tolesnį vertės padidėjimą pripažino kaip finansinio turto perkainojimo rezervą. 2005m. finansinio turto perkainavimo rezervas sumažintas tų vertybinių popierių vertės sumažėjimo suma.

Apskaitos politikos keitimo poveikis finansinei atskaitomybei aprašytas 14 pastaboje.

Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, sumažinta sukaupto nusidėvėjimo suma. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą, atsižvelgiant į nustatytus ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvus. Nusidėvėjimas pradedamas skaičiuoti nuo kito mėnesio po to, kai turtas pradėtas eksploatuoti. Taikomi šie ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvai:

Ilgalaikio materialiojo turto grupė**Nusidėvėjimo normatyvai (metai)**

Ryšio priemonės

3

Turtas priskiriamas ilgalaikiam materialiajam turtui, jei jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė nei vieneri metai ir įsigijimo vertė ne mažesnė už 1 400 Lt (be PVM).

Pelnas arba nuostolis iš ilgalaikio materialiojo turto perleidimo yra nustatomas kaip skirtumas tarp įplaukų ir perleisto ilgalaikio materialiojo turto likutinės vertės bei pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip pajamos arba sąnaudos.

Remonto ir rekonstravimo išlaidos pripažįstamos sąnaudomis tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai jos patiriamos.

Ilgalaikis nematerialusis turtas

Ilgalaikis nematerialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, sumažinta sukauptos amortizacijos suma. Amortizacija skaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą metodą, atsižvelgiant į nustatytus ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacijos normatyvus. Amortizacija pradėdama skaičiuoti nuo kito mėnesio po to, kai turtas pradėtas eksploatuoti. Taikomi šie ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacijos normatyvai:

Ilgalaikio nematerialiojo turto grupė	Amortizacijos normatyvai (metai)
Programinė įranga	3
Patentai, licencijos	3

Aptarnavimo išlaidos pripažįstamos sąnaudomis tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai jos patiriamos.

Gautinos sumos

Gautinos sumos vertinamos įsigijimo savikaina, atėmus nuostolį dėl vertės sumažėjimo.

Sukauptos pajamos ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

Ateinančių laikotarpių sąnaudų sumą sudaro prenumeratos sąnaudos bei tarpininkams sumokėta suma už pensijų sąskaitų atidarymą ir tvarkymą. Šios sąnaudos yra laikomos įsigijimo sąnaudomis ir bus pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje per 3 metus, proporcingai pensijų fondų lėšų valdymo gaunamoms pajamos.

Vertybiniai popieriai

Bendrovė skirsto vertybinius popierius į prekybos bei ne prekybos knygos vertybinius popierius. Prekybos knygos vertybiniai popieriai – tai tokie vertybiniai popieriai ir biržos prekės, kuriuos Bendrovė įsigyja tikėdamasi per trumpą laiką gauti pelno iš jų pirkimo ir pardavimo kainų skirtumų arba dėl kainų ar palūkanų normų pasikeitimų. Ne prekybos knygos vertybiniai popieriai yra kiti nei prekybos knygos vertybiniai popieriai.

Įsigijimo momentu vertybiniai popieriai apskaitomi įsigijimo kaina. Vėliau vertybiniai popieriai kas mėnesį yra iš naujo perkainojami tikrąja verte pagal rinkos kainas. Ne prekybos knygos vertybinių popierių vertės padidėjimas fiksuojamas perkainojimo rezerve. Šis rezervas mažinamas tų vertybinių popierių vertės mažėjimo suma, kol išsekvojamas perkainojimo rezervas. Visais kitais atvejais vertybinių popierių vertės sumažėjimas pripažįstamas sąnaudomis. Kai anksčiau nukainotų vertybinių popierių vertė, kurios sumažėjimas pripažintas sąnaudomis, vėl kyla, šis padidėjimas pripažįstamas pajamomis iki tokio lygio, iki kurio pripažinta sąnaudomis. Tolesnis padidėjimas pripažįstamas kaip finansinio turto perkainojimo rezervas. Palūkanų pajamos, uždirbtos dėl skolos vertybinių popierių laikymo, yra apskaitomos kaip ataskaitinio laikotarpio palūkanų pajamos.

Ne prekybos knygos popieriai laikomi skirtais parduoti.

UAB “NORD/LB investicijų valdymas”

Ataskaita už 2005 m.

Akcinis kapitalas ir rezervai

Bendrovės įstatinį kapitalą 2005 m. gruodžio 31 d. sudarė 2 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 000 litų. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Išplatinus akcijas, buvo suformuoti 2 000 tūkst. Lt akcijų priedai. Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB Bankas NORD/LB Lietuva.

Akcijų priedai yra lygūs Bendrovės išleistų akcijų emisijos kainos ir nominalios vertės skirtumui. Akcijų priedai gali būti naudojami Bendrovės įstatiniam kapitalui didinti ir nuostoliams dengti.

Finansinio turto perkainojimo rezervas – tai finansinio turto rinkos vertės padidėjimo suma, gauta perkainojus turtą. Finansinio turto perkainojimo rezervas negali būti naudojamas įstatinio kapitalo didinimui, bendrovės patirtiems nuostoliams dengti.

Valdymo pajamos

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu. Valdymo pajamos, kurias sudaro pajamos už fondų ir klientų vertybinių popierių portfelių valdymą bei konsultavimą, pripažįstamos atlikus paslaugas. Pajamų dydis įvertinamas tikrąja verte.

Sąnaudos

Sąnaudos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo bei palyginamumo principais tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos. Per ataskaitinį laikotarpį patirtos išlaidos, kurių neįmanoma tiesiogiai susieti su konkrečių pajamų uždirbimu ir kurios ateinančiais ataskaitiniais laikotarpiais neduos pajamų, pripažįstamos sąnaudomis tą laikotarpį, kai jos buvo patirtos.

Mokesčiai

Pelnas apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu ir 2006 metais 4 proc., 2007 metais 3 proc. Socialinio mokesčio tarifu pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymus. Pelną mokesčio sąnaudos apskaičiuojamos ir sukaupiamos finansinėje atskaitomybėje remiantis finansinės atskaitomybės sudarymo metu turima informacija bei vadovybės atliktais pelno mokesčio apskaičiavimais pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymus. Mokestiniai nuostoliai, susidarę dėl vertybinių popierių, gali būti perkelti trejus metus, o nuostoliai, susidarę dėl kitos veiklos – penkerius metus, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamąsias pajamas.

Atidėtas pelno mokestis

Atidėtas pelno mokestis apskaitomas taikant išipareigojimų metodą visiems laikiniams skirtumams, susidarantiems tarp turto ir išipareigojimų mokestinio pagrindo ir jų apskaitinės vertės finansinės atskaitomybės sudarymo tikslais. Atidėto pelno mokesčio apskaičiavimui naudojami galiojantys pelno mokesčio tarifai.

Atidėtas pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas visiems laikiniams skirtumams, jei yra tikėtina, kad bus gautas apmokestinamasis pelnas, kurio pakaks laikiniams skirtumams panaudoti.

Segmentai

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 visas pajamas gauna Lietuvoje.

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. Įmonės teikiamos paslaugos priskiriamos vienam segmentui – valdymo paslaugų teikimui.

Pinigų srautų ataskaita

Pinigų srautų ataskaitoje pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus bankuose bei trumpalaikes (iki trijų mėnesių) likvidžias investicijas, kurios gali būti greitai iškeičiamos į pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga. Gautos palūkanos už terminuotus indėlius ir vertybinius popierius parodomos investicinėje veikloje.

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

Finansinės rizikos valdymo politika

Investuojant turtą yra susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis ir siekiant sumažinti jų poveikį veiklai jos atitinkamai kontroliuojamos.

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis lėšų investuojamos į žemos rizikos (investicinio reitingo) skolos popierius.

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiama, kad turtą sudarančių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų įmonės finansinius tikslus.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką investuojam tikrai į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose arba kurių kainą reguliariai skelbia visuotinės informavimo priemonės.

Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo įgyti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, sudaromi sandoriai su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, specializuojančiais atitinkamoje srityje.

Atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai dėl atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors ta sandorio šalis sandorių įgytus įsipareigojimus jau yra patenkinusi. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, prekybinėje veikloje naudojamosi mokėjimų agento paslaugomis, arba prekybinė veikla vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotiniai pripažinti principai.

Palyginamieji skaičiai

Kur buvo reikalinga, praėjusių finansinių metų skaičiai buvo perklasifikuoti, kad atitiktų ataskaitinių metų finansinės atskaitomybės pateikimo pokyčius.

Įmonės tam tikrų finansinės atskaitomybės straipsnių turinys

1 pastaba. Gautinos sumos.

Pavadinimas	Praėjusių finansinių metų pabaigoje	Padidėjimas (+)	Sumažėjimas (-)	Finansinių metų pabaigoje
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	104 473	72 240	(870)	175 843
Įmonės gautinos sumos	1 463	-	(870)	593
Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais	103 010	72 240	-	175 250
Kitos gautinos sumos	-	-	-	-
Iš viso	104 473	72 240	(870)	175 843

(litais)

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais

(litas)

Pavadinimas	Per mėnesį	Per tris mėnesius
Pensijų fondai	17 917	151 500*
Investiciniai fondai	2 539	-
Individualių klientų portfeliai	3 887	-
Viso	24 343	151 500

*Gautinas valdymo mokestis nuo 2005 metų IV ketvirčio Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų įmoku.

2 pastaba. Ateinančių laikotarpių sąnaudos

(litas)

Metai	Sąnaudomis bus pripažinta	Pripažinta sąnaudomis
2004	-	267 053
2005	-	449 401
2006	638 699	-
2007	201 806	-
2008	80 547	-
Viso	921 052	716 454

3 pastaba. Ne prekybos knygų vertybinių popierių pokytis.

(litas)

Vertybiniai popieriai	Pokyčio aprašymas					
	praėjusių finansinių metų pabaigoje	įsigyta	parduota	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	finansinių metų pabaigoje
Ne prekybos knygų vertybiniai popieriai	1 344 330	610 379	(987 416)	67 249	(27 765)	1 006 777
Skolos vertybiniai popieriai	1 344 330	398 862	(825 766)	67 103	(27 765)	956 763
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	<i>1 171 436</i>	<i>299 282</i>	<i>(548 130)</i>	<i>61 940</i>	<i>(27 765)</i>	<i>956 763</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>172 894</i>	<i>99 580</i>	<i>(277 636)</i>	<i>5 163</i>	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	211 517	(161 650)	146	-	50 014
Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones	-	-	-	-	-	-
Kiti vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1 344 330	610 379	(987 416)	67 249	(27 765)	1 006 777

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

4 pastaba. Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas.

(litais)

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	-	-	-	-	1 649	1 649	-
Įsigijimo savikaina					2 692	2 692	-
Praėjusių finansinių metų pabaigoje							
Finansinių metų pokyčiai:							
įsigyta turto	-	-	-	-	10 495	10 495	117 883
perleistas ir nurašytas turtas (-)							
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)							
Įsigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje	-	-	-	-	13 187	13 187	117 883
Perkainojimas							
Praėjusių finansinių metų pabaigoje							
Finansinių metų pokyčiai:							
vertės padidėjimas (sumažėjimas) +/-(-)	-	-	-	-	-	-	-
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)							
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)							
Perkainojimas finansinių metų pabaigoje	-	-	-	-	-	-	-
Nusidėvėjimas (amortizacija)							
Praėjusių finansinių metų pabaigoje					1 043	1 043	-
Finansinių metų pokyčiai:							
finansinių metų nusidėvėjimas (amortizacija)	-	-	-	-	2 354	2 354	4 367
atkuriantys įrašai (-)							
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)							
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)							
Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje	-	-	-	-	3 397	3 397	4 367
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	-	-	-	-	9 790	9 790	113 516

2005 metais nematerialaus turto priskaičiuotos (4367 Lt) amortizacijos suma atskleista Pelno (nuostolių) ataskaitoje straipsnyje: V.4. Nusidėvėjimas ir amortizacija.

2005 metais pakeista minimali ilgalaikio turto kaina (1 400 Lt be PVM). Šis pakeitimas neturėjo įtakos ataskaitinio laikotarpio rezultatui, kadangi per šiuos metus nebuvo įsigyta turto, mažesne nei nustatyta minimali ilgalaikio turto kaina.

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

5 pastaba. Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai.

(litas)

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
Finansinės skolos:				
1. Kredito institucijoms, išperkamoji nuoma ir panašūs įsipareigojimai	-	-	-	-
2. Kitos skolos				
Prekybinės skolos:				
1. Tiekėjams	164 104	-	-	-
2. Išduoti vekseliai				
Avansu gautos sumos	-	-	-	-
Mokesčių, darbo užmokesčio ir socialinio draudimo skolos:				
1. Mokesčiai			-	-
2. Atlyginimai ir socialinis draudimas	217 13 668	- 7 478	-	-
Kitos skolos	77 296	-	-	-
IŠ VISO	255 285	7 478	-	-

6 pastaba. Kapitalas.

(litas)

Rodikliai	Akcijų skaičius	Suma (Lt)
Akcinio kapitalo struktūra finansinių metų pabaigoje		
1. Pagal akcijų rūšis:		
1.1. Paprastosios akcijos	2 000	2 000 000
1.2. Privilegiuotosios akcijos	-	-
1.3. Darbuotojų akcijos	-	-
1.4. Specialiosios akcijos	-	-
1.5. Kitos akcijos	-	-
IŠ VISO:	2 000	2 000 000
Valstybės arba savivaldybių kapitalas	-	-
Savos akcijos, kurias turi pati įmonė	-	-
Akcijos, kurias turi dukterinės įmonės	-	-

UAB “NORD/LB investicijų valdymas”

Ataskaita už 2005 m.

7 pastaba. Informacija apie įmonės valdomą turtą

(litas)

Valdomas turtas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Klientų pinigai		
II pakopos pensijų fondai	104 325	355 091
III pakopos pensijų fondas	1 319 610	1 316 585
Investiciniai fondai	1 782 465	6 324 189
Individualių klientų portfeliai	3 604	747 366
<i>Viso:</i>	<i>2 259 500</i>	<i>8 743 231</i>
Klientų vertybiniai popieriai		
II pakopos pensijų fondai	26 706 673	7 942 029
III pakopos pensijų fondas	4 420 407	136 296
Investiciniai fondai	8 933 090	19 960 863
Individualių klientų portfeliai	7 425 253	24 014 134
<i>Viso:</i>	<i>48 435 927</i>	<i>52 053 322</i>
Iš viso:	50 695 427	60 796 553

8 pastaba. Pelno paskirstymo projektas

(litas)

Straipsniai	Suma
Nepaskirstytasis rezultatas - pelnas (nuostoliai) - praėjusių finansinių metų pabaigoje	(1 499 670)
Grynasis finansinių metų rezultatas - pelnas (nuostoliai)	(499 184)
Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	(1 998 854)
Akcininkų įnašai nuostoliams padengti	-
Pervedimai iš rezervų	-
Paskirstytinas pelnas	-
Pelno paskirstymas:	
– į įstatymo numatytus rezervus	-
– į kitus rezervus	-
– dividendai	-
– kiti	-
Nepaskirstytasis rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	(1 998 854)

9 pastaba. Valdymo pajamos

(litas)

Valdomas turtas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
II pakopos pensijų fondai	742 675	355 508
III pakopos pensijų fondas	124 540	350
Investiciniai fondai	55 991	11 012
Individualių klientų portfeliai	42 943	73 853
Iš viso:	966 149	440 723

10 pastaba. Valdymo sąnaudos

(litas)

Straipsnio pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Komisinių mokesčių už sandorius sąnaudos	20 110	5 702
Depozitoriumo mokesčio sąnaudos	24 306	11 178
II pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	445 182	263 244
III pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	134 162	22 977
IŠ VISO:	623 760	303 101

11 pastaba. Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos

(litas)

Straipsnio pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Ryšio sąnaudos	4 386	4 297
Komandiruočių sąnaudos	3 267	4 350
Patalpų nuomos sąnaudos	44 015	20 671
Audito paslaugų sąnaudos	53 958	31 000
Mokesčių sąnaudos	82 624	80 717
Darbuotojų mokymo sąnaudos	10 047	250
Pašto sąnaudos	51 499	1 413
Dokumentacijos spausdinimo sąnaudos	18 200	-
Konsultavimo paslaugų sąnaudos	82 692	117 150
Reklamos sąnaudos	108 044	321 321
Kitos sąnaudos	65 872	25 283
IŠ VISO:	524 604	606 452

12 pastaba. Finansiniai ryšiai su įmonės vadovais ir kitais susijusiais asmenimis

(litas)

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	Likutis finansinių metų pabaigoje
Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais:	269 942	226 654	7 478
Vadovams*	269 942	226 654	7 478
kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
Kitos per metus apskaičiuotos reikšmingos sumos:	732 239	461 145	361 157
vadovams	-	-	-
**kitiems susijusiems asmenims:	732 239	461 145	361 157
mokėtinos sumos	-	-	134 162
ateinančių laikotarpių sąnaudos	-	-	226 995
sąnaudos	732 239	461 145	-
Parduotas turtas ir paslaugos :	-	22 382	-
vadovams	-	-	-
**kitiems susijusiems asmenims	-	22 382	-
Vidutinis vadovų skaičius per metus	4	4	-

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

*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.

** Kiti susiję asmenys: AB bankas "NORD/LB Lietuva". Iki 2004 balandžio mėn. UAB "NORD/LB draudimas" ir UAB "NORD/LB gyvybės draudimas"

13 pastaba. Kiti nebalansiniai įsipareigojimai

Bendrovės kitus nebalansinius įsipareigojimus sudaro transporto priemonės nuomos įsipareigojimai. Nuomos sutartis sudaryta 2006 m. laikotarpiui, nuomotojui mokant 1 750 lt. nuomos mokesčių kas mėnesį.

14 pastaba. Apskaitos politikos keitimo poveikis finansinei atskaitomybei

(litais)

Keisto finansinės atskaitomybės straipsnio pavadinimas ir keitimo aprašymas	Pasikeitimo dydis	Suma iki koregavimo	Suma po koregavimo
2005 m. pakeista finansinio turto perkainavimo apskaitos politika. Bendrovė sukauptė finansinio turto perkainavimo rezervą. Dėl šio pasikeitimo 2004 m. padidėjo nuostolis. Pakeitimai retrospektyviniu būdu atlikti finansinės atskaitomybės (balanso) straipsniuose:			
Pakeitimai atlikti finansinės atskaitomybės straipsniuose:			
a) pelno (nuostolių) ataskaitoje:			
II.1.2. Nerealizuotas pelnas (nuostoliai)	31 569	52 176	20 607
b) balanse:			
XI.2. Finansinio turto perkainavimo rezervas	31 569	-	31 569
XII.2. 2004 m. nepaskirstytasis pelnas	31 569	640 188	671 757

15 pastaba. Atidėtasis pelno mokestis

Atidėtasis mokestis apskaičiuojamas pilnai taikant įsipareigojimų metodą, laikinus skirtumus, kurie pasinaikins 2006 m. apmokestinant 19 proc., 2008 m. ir vėliau – 15 proc. pelno mokesčio tarifu (2004 m. – 15 proc.) dėl pritaikyto naujai įvesto socialinio mokesčio. Toliau pateiktas atidėtojo pelno mokesčio paskaičiavimas.

(litais)

Atidėtasis mokestis 2005 m. gruodžio 31 d.	Apmokestinama vertė	Atidėtasis mokestis Turtas (Įsipareigojimai)
Sukaupti nuostoliai, apmokestinamas 15 proc.	1 998 854	299 828
Sukauptos sąnaudos, apmokestinamas 19 proc.	67 546	12 834
Finansinio turto perkainojimas, apmokestinamas 19 proc. Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas apskaitytas nuosavo kapitalo straipsniuose	24 373	(4 631)
<i>IŠ VISO:</i>		299 828
Atidėto pelno mokesčio vertės sumažėjimas		(299 828)
IŠ VISO:		0

Mokestinių nuostolių termino pabaiga:

2008 m. – 808 155 Lt;

2009 m. – 620 681 Lt;

2010 m. – 481 389 Lt.

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

(litas)

Atidėtasis mokestis 2004 m. gruodžio 31 d.	Apmokestinama vertė	Atidėtasis mokestis Turtas (Įsipareigojimai)
Sukaupti nuostoliai, apmokestinamas 15 proc.	1 499 670	224 951
Sukauptos sąnaudos, apmokestinamas 15 proc.	65 883	12 518
Atostogų rezervas, apmokestinamas 15 proc.	7 478	1 122
Finansinio turto perkainojimas, apmokestinamas 15 proc. Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas apskaitytas nuosavo kapitalo straipsniuose	52 176	(7 826)
<i>IŠ VISO:</i>		237 468
Atidėto pelno mokesčio vertės sumažėjimas		(237 468)
IŠ VISO:		0

Atidėtojo pelno mokesčio turtui 2005 m. gruodžio 31 d. ir 2004 m. gruodžio 31 d finansinėje atskaitomybėje buvo padarytas 100 proc. atidėjimas, nes įmonė nesitiki realizuoti atidėtojo pelno mokesčio turto.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami, kai yra įstatymiškai įgyvendinama teisė sudengti trumpalaikį mokesčių turtą su trumpalaikiais mokesčių įsipareigojimais ar kai atidėtieji mokesčiai yra susiję su ta pačia fiskaline institucija.

16 pastaba. Galintys atsirasti įsipareigojimai

Mokesčių inspekcija Bendrovėje nėra atlikusi pilnos apimties mokesčių patikrinimų. Mokesčių inspekcija gali bet kuriuo metu per 5 po ataskaitiniu mokesčių metų iš eilės einančius metus patikrinti buhalterijos knygas ir apskaitos įrašus bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas šiuo atžvilgiu.

17 pastaba. Nukrypimų nuo verslo apskaitos standartų poveikis

Remiantis LR Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimo Nr. 30 Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių finansinės atskaitomybės sudarymo tvarkos 6 priedo 5 ir 36 punktų nuostatomis ne prekybos knygos vertybinių popierių vertės padidėjimas fiksuojamas perkainojimo rezerve. Šis rezervas mažinamas tų vertybinių popierių vertės mažėjimo suma, kol išseikvojamas perkainojimo rezervas. Visais kitais atvejais vertybinių popierių vertės sumažėjimas pripažįstamas sąnaudomis. Kai anksčiau nukainotų vertybinių popierių vertė, kurios sumažėjimas pripažintas sąnaudomis, vėl kyla, šis padidėjimas pripažįstamas pajamomis iki tokio lygio, iki kurio nurašyta į sąnaudas. Tolesnis padidėjimas pripažįstamas kaip finansinio turto perkainojimo rezervas.

Pagal VAS18, turtas skirtas parduoti vertinamas tikrąja verte, o pelnas (nuostoliai) dėl turto tikrosios vertės pasikeitimo turi būti įtraukti į pelno (nuostolių) ataskaitą.

Nukrypimų nuo standarto poveikis – 27 418 Litas balanse padidintas finansinio turto perkainavimo rezervas (2004 m. – 31 569 Litas), pelno (nuostolių) ataskaitoje padidintas nerealizuotas nuostolis 1 346 Litas (2004 m. – sumažintas nerealizuotas pelnas 31 569 Litas).

25. Kita informacija, kuri būtina siekiant teisingai parodyti įmonės finansinę būklę**26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas**

AUDITORIAUS IŠVADA UAB NORD/LB INVESTICIJŲ VALDYMAS AKCININKUI

1. Mes atlikome čia pridedamų UAB *NORD/LB investicijų valdymas* (toliau – Bendrovė) 2005 m. gruodžio 31 d. balanso ir su juo susijusių tuomet pasibaigusių metų pelno (nuostolių), pinigų srautų bei nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitų auditą. Už 4 - 24 puslapiuose pateiktą finansinę atskaitomybę ir 25 - 26 puslapiuose pateiktą veiklos ataskaitą atsakinga Bendrovės vadovybė. Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti savo nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę ir įvertinti, ar veiklos ataskaitoje pateikta informacija neprieštarauja finansinei atskaitomybei.
2. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus, parengtus Tarptautinės apskaitininkų federacijos. Šie standartai reikalauja suplanuoti ir atlikti auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų klaidų. Audito metu testais tikrinami duomenys, patvirtinantys finansinėje atskaitomybėje pateiktas sumas ir jų paaiškinimus. Audito metu taip pat įvertinami naudojami apskaitos principai, vadovybės atlikti reikšmingi skaičiavimai ir visas finansinės atskaitomybės pateikimas. Mūsų darbas veiklos ataskaitos atžvilgiu apsiribojo jos patikrinimu pirmiau nurodyta apimtimi ir neapėmė jokios kitos informacijos, išskyrus parengtą pagal Bendrovės audituotus apskaitos įrašus, peržvalgos. Manome, kad, remdamiesi atliktu auditu, galime pagrįstai pareikšti savo nuomonę.
3. Mūsų nuomone, finansinė atskaitomybė pateikia tikrą ir teisingą Bendrovės 2005 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusių metų veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančius teisės aktus.
4. Veiklos ataskaitoje nepastebėjome jokių reikšmingų neatitikimų lyginant su audituota finansine atskaitomybe.

UAB „PricewaterhouseCoopers” vardu

Christopher C. Butler
Partneris

Vilnius, Lietuvos Respublika
2006 m. birželio 19 d.

Ona Armalienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000008

VI. BENDROVĖS ORGANAI

27. Bendrovės organų struktūros schema

Įmonės įstatuose numatyti bendrovės valdymo organai:

- Visuotinis akcininkų susirinkimas
- Stebėtojų taryba
- Valdyba
- Administracija

28. Bendrovės organų teisės ir pareigos

Šiuo metu AB bankas “NORD/LB Lietuva” yra vienintelis įmonės akcininkas, todėl jo nutarimai prilygsta visuotinio akcininkų nutarimo sprendimams. Priimti sprendimą banko, kaip akcininko vardu, įgaliota AB bankas “NORD/LB Lietuva” valdyba.

29. Bendrovės organų nariai

29.1. Einamos pareigos, vardai ir pavardės, duomenys apie dalyvavimą valdymo įmonės kapitale

Vardas, pavardė (asmens kodas)	Pareigos	Dalyvavimas valdymo įmonės kapitale	
		Turima akcinio kapitalo dalis, proc.	Turima balsų visuotiniame akcininkų susirinkime dalis, proc.
Stebėtojų taryba			
Andrius Načajus	Tarybos pirmininkas	-	-
Jonas Niaura	Tarybos pirmininko pavaduotojas	-	-
Juozas Aliukonis	Tarybos narys	-	-
Tomas Truska	Tarybos narys	-	-
Valdyba			
Mindaugas Vaičiulis	Valdybos pirmininkas – administracijos vadovas	-	-
Loreta Žebrauskienė	Valdybos pirmininko pavaduotoja		
Naglis Paičius	Valdybos narys	-	-
Vyriausioji finansininkė			
Dalia Vaitulevičienė	Vyriausioji finansininkė	-	-

29.2. Papildomi duomenys apie valdybos pirmininką, bendrovės vadovą ir vyriausiąjį finansininką išsilavinimas, darbovietės per 10 paskutinių metų ir pareigos jose

Valdybos pirmininkas, generalinis direktorius **Mindaugas Vaičiulis** - būstinės adresas J. Basanavičiaus g. 26 Vilnius, telefono nr. (8-5) 23 93 567.

Išsilavinimas:

1992-1996	Bankininkystės bakalauras, Vilniaus Universiteto Ekonomikos fakultetas
1996-1998	Bankininkystės magistras, Vilniaus Universiteto Ekonomikos fakultetas
2001-2004	Chartered Financial Analyst (CFA) vardas, CFA Institute, JAV

UAB „NORD/LB investicijų valdymas”

Ataskaita už 2005 m.

Darbo patirtis:

Nuo 2004.01.19	Valdybos pirmininkas ir generalinis direktorius UAB „NORD/LB investicijų valdymas“
2003.12.01-2004.01.16	Verslo bankininkystės departamento Verslo plėtros skyriaus projektų vadovas AB Bankas „NORD/LB Lietuva“
2003.10.09-2003.12.01	Verslo bankininkystės departamento Stambių verslo klientų skyriaus projektų vadovas AB Bankas „NORD/LB Lietuva“
2001.05.01-2003.10.08	Iždo departamento direktorius AB Bankas „NORD/LB Lietuva”
1997.10.22-2001.04.30	Finansų rinkų departamento direktorius AB Lietuvos žemės ūkio bankas
1996.09.17-1997.10.21	Dilerių skyriaus viršininkas AB Lietuvos žemės ūkio bankas
1995.07.11-1996.09.16	Valiutų keitimo dileris Laisvų lėšų valdymo skyriuje Lietuvos valstybinis komercinis bankas

Vyriausioji finansininkė **Dalia Vaitulevičienė** - būstinės adresas J. Basanavičiaus g. 26 Vilnius, telefono nr. (8-5) 23 93 510.

Išsilavinimas:

Nuo 2004 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas, Finansų magistro studijos.
2000-2004 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas, Tarptautinio verslo mokykla.
1988-1991 m. Vilniaus lengvosios pramonės technikumai.

Darbo patirtis:

Nuo 2003 m. rugpjūčio UAB „NORD/LB investicijų valdymas” vyr. finansininkė.
2001-2004 m. UAB „NORD/LB draudimas” finansininkė.
1994-2000 m. kompiuterinių paslaugų UAB „Stekas” (apskaitos kompiuterizacija) inžinierė.

29.3. Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje

Vardas, pavardė	Dalyvavimas kitų įmonių kapitale ir veikloje		
	Įmonės pavadinimas	Pareigos	Turima balsų dalis
Andrius Načajus	-	-	-
Jonas Niaura	-	-	-
Juozas Aliukonis	-	-	-
Tomas Truska	-	-	-
Mindaugas Vaičiulis	-	-	-
Loreta Žebrauskienė	-	-	-
Naglis Paičius	-	-	-
Dalia Vaitulevičienė	-	-	-

29.4. Kiekvieno bendrovės organų nario kadencijos pradžios ir pabaigos duomenys

Vardas, pavardė	Pareigos	Informacija apie kadencijos pradžią ir pabaigą	
		Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Stebėtojų taryba			
Andrius Načajus	Tarybos pirmininkas	2003 08 13	2008 05 04
Jonas Niaura	Tarybos pirmininko pavaduotojas	2004 05 04	2008 05 04
Juozas Aliukonis	Tarybos narys	2004 05 04	2008 05 04
Tomas Truska	Tarybos narys	2004 08 12	2008 05 04
Valdyba			
Mindaugas Vaičiulis	Valdybos pirmininkas – administracijos vadovas	2004 01 19	2008 05 04
Loreta Žebrauskienė	Valdybos pirmininko pavaduotoja	2003 08 13	2008 05 04
Naglis Paičius	Valdybos narys	2003 08 13	2008 05 04

UAB "NORD/LB investicijų valdymas"

Ataskaita už 2005 m.

Vyriausioji finansininkė			
Dalia Vaitulevičienė	Vyriausioji finansininkė	2003 08 13	-

30. Vertybinių popierių komisijos pripažintus kvalifikacinius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai, pavardės, gimimo metai, asmens kodai

Naglis Paičius, - būstinės adresas J.Basanavičiaus g. 26 Vilnius, telefono nr. (8-5) 23 93 782.

Išsilavinimas: 1990-1995 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio kvalifikacinis sertifikatas Nr.A199, išduotas 1995m. kovo 03d.

Loreta Žebrauskienė - būstinės adresas J.Basanavičiaus g. 26 Vilnius, telefono nr. (8-5) 23 93 773.

Išsilavinimas: 1987 – 1993 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio konsultanto licencija Nr. SA057, išduota 2004 m. liepos 8 d., LCVPD pažymėjimas Nr.15, išduotas 2001 m. vasario 28 d.

31. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams

31.1. informacija apie valdymo įmonės per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno vidutinius dydžius, tenkančius vienam asmeniui ;

-

31.2 per ataskaitinį laikotarpį. valdymo įmonės stebėtojų tarybos, valdybos ir administracijos nariams išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno sumos, 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:

Pagrindinis ir vienintelis bendrovės akcininkas yra AB bankas "NORD/LB Lietuva", įmonės kodas 112029270

32.2. jei kontroliuojamas arba kontroliuojantis asmuo yra juridinis asmuo, nurodyti šio juridinio asmens vadovus, - jų vardus, pavardes.

Banko Valdymo organų nariai:

Vardas, pavardė (asmens kodas)	Pareigos
Stebėtojų taryba	
Dr. Gunter Dunkel	Tarybos pirmininkas
Sven Herlyn	Tarybos pirmininko pavaduotojas
Dr. Juergen Allerkamp (Jürgen Allerkamp)	Tarybos narys
Peter – Juergen Schmidt (Peter-Jürgen Schmidt)	Tarybos narys
Viktoras Valentukevičius	Tarybos narys
Antanas Juozas Zabulis	Tarybos narys
Valdyba	
Werner Heinz Schilli	Valdybos pirmininkas-prezidentas (pradėjo eiti pareigas 2005 m. gruodžio 31 d.)
Dr. Vygintas Bubnys	Valdybos pirmininko pavaduotojas – prezidento pavaduotojas
Gundars Andžans	Valdybos narys nuo 2005 08 01
Rudolf Karges	Valdybos narys – prezidento pavaduotojas nuo 2005 06 02
Alditas Saulius	Valdybos narys – prezidento pavaduotojas
Vyr.buhalterė	
Jurgita Šaučiūnienė	Vyriausioji buhalterė

33. Asmenų, susijusių su valdymo įmone, sudaryti sandoriai dėl kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų

-

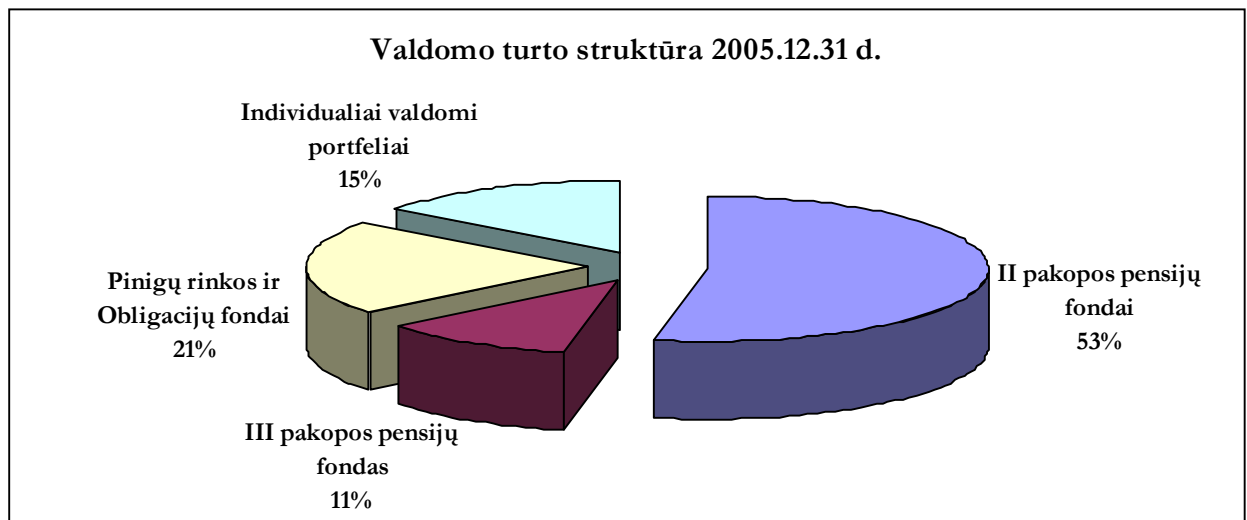
VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS

34. Naujausi įvykiai valdymo įmonės veikloje

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų taisyklių pakeitimas, patvirtintas LR vertybinių popierių komisijos, įsigalioja 2005 m. kovo 31 d.

35. Esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje

Bendrovė 2005 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus, vieną savanoriško kaupimo pensijų fondą, du investicinius fondus, bei dviejų institucinių investuotojų vertybinių popierių portfelius. Per 2005 m. buvo įregistruotas vienas naujas investicinis fondas "NORD/LB obligacijų fondas". Visas bendras valdomas turtas sudarė 50,70 mln. Lt, bendrovė yra penkta pagal valdomo turto dydį investicijų valdytoja Lietuvoje. Valdomo turto struktūra ataskaitinių finansinių metų pabaigoje pateikta paveiksle.



„NORD/LB investicijų valdymas“ valdomų pensijų ir investicinių fondų pajamingumas 2005 m.:

Pavadinimas	Investavimo strategija trumpai	Vieneto prieaugis per 2005 m.
<i>Antros pakopos pensijų fondai</i>		
Konservatyvus "NORD/LB 1"	Vyriausybių skolos VP	2,65%
Padidinto augimo "NORD/LB 2"	akcijos iki 25%	5,99%
Maksimalaus prieaugio "NORD/LB 3"	akcijos iki 50%	10,10%
<i>Trečios pakopos pensijų fondas</i>		
NORD/LB papildoma pensija	akcijos iki 50%	9,72%
<i>Kiti investiciniai fondai</i>		
NORD/LB pinigų rinkos fondas	trumpi skolos VP ir indėliai	1,85%
NORD/LB obligacijų fondas	skolos VP	0,14% (nuo 2005 11 28)

Bendrovė per 2005 metus uždirbo 966 149 Lt turto valdymo pajamų, kurias sudarė:

UAB “NORD/LB investicijų valdymas”

Ataskaita už 2005 m.

- 742 675 Lt Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų valdymo pajamos;
- 124 540 Lt Savanoriško papildomo pensijų kaupimo fondo valdymo pajamos;
- 55 991 Lt investicinių fondų valdymo pajamos;
- 42 943 Lt individualiai valdomų klientų portfelių valdymo pajamos.

Bendrovė per ataskaitinius metus patyrė 499 184 Lt nuostolį, kuris sumažėjo 26 proc. lyginant su praėjusiais finansiniais metais. Nuostolio priežastis yra pradiniu veiklos laikotarpiu patirtos būdingos didelės pensijų fondų steigimo išlaidos, kurios pripažįstamos sąnaudomis per tris metus proporcingai uždirbamoms pajamoms.

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

Per 2006 m. planuojama sudaryti 8.75 tūkst. naujų 2 pakopos pensijų fondų sutarčių. Per 2005 m. šis sutarčių skaičius išaugo 17.6 proc. iki 40.8 tūkstančių sutarčių.

Per 2005 m. 3 pakopos pensijų fondo “NORD/LB papildoma pensija” turtas išaugo 4,3 mln. Lt arba beveik 3 kartus. Per 2006 m. planuojama į “NORD/LB papildoma pensija” fondą papildomai pritraukti 7 mln. Lt.

2005 11 28 d. įsteigtas naujas “NORD/LB obligacijų fondas”. Per paskutinį metų mėnesį į “NORD/LB obligacijų” fondą buvo suinvestuota apie 0,97 mln. Lt. Per 2006 m. iš “NORD/LB pinigų rinkos fondo” ir “NORD/LB obligacijų fondo” valdymo planuojama uždirbti daugiau kaip 200 tūkst. Lt grynujų pajamų.

Priklausomai nuo rinkos poreikių 2006 m. planuojama įsteigti aukštesnio pajamingumo ir rizikos investicinį fondą.