

**2007 METŲ ATASKAITA**

**Vilnius, 2007 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 .....	9
15. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma.....	9
16. Informacija apie funkcijų delegavimą.....	9
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 .....	10
21. Darbuotojų skaičius, išsilavinimas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis; pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas jų apibūdinimas .....	10
22. Konkurentai .....	10
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 .....	19
26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas .....	32
VI. BENDROVĖS ORGANAI.....	35
27. Bendrovės organų struktūros schema .....	35
28. Bendrovės organų teisės ir pareigos .....	35

---

29. Bendrovės organų nariai.....	35
30. Vertybinių popierių komisijos pripažintus kvalifikacinius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai, pavardės, gimimo metai, asmens kodai .....	37
31. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams .....	37
32. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone .....	37
33. Asmenų, susijusių su valdymo įmone, sudaryti sandoriai dėl kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų.....	38

VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS  
..... 38

34. Naujausi įvykiai valdymo įmonės veikloje .....	38
35. Esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje.....	38
36. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius metus .....	41

## **BENDROJI INFORMACIJA**

### **1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys**

Pavadinimas: UAB DnB NORD 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@dnbnord.lt  
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris: VĮK –003  
Įregistravimo data ir vieta: UAB DnB NORD investicijų valdymas įregistruota Valstybės įmonėje Registrų centras 2003 m. rugpjūčio 19 d.  
Įmonės kodas: 226299280

### **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 2007 m. sausio 01 d. iki 2007 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 510.

## **6. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją**

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

Generalinė direktorė	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.

Generalinė direktorė	_____	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 rejestre 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 2007 m. gruodžio 31 d. sudarė 2 426 437 Lt.

### 11. Akcininkai

**11.1. 2003 - 2006 m. ir 2007 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 DnB NORD bankas	J.Basanavičiaus g. 26, Vilnius	Bankas	1202927	2000	100	100

**11.3. Už 2006 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, rejestro Nr.AS2003-28.

### 13. Valdymo įmonės klientai

### 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
Investiciniai fondai	DnB NORD pinigų rinkos fondas	17 006 553	16 104 517	3.33%	23	80 607	81 109
	DnB NORD obligacijų fondas	2 654 236	2 219 631.00	3.19%	46	13 372	13734
	DnB NORD akcijų fondų fondas	10 582 661	6 106 336	9.24%	867	74 498	66581
<b>Iš viso</b>		<b>30 243 450</b>			<b>936</b>	<b>168477</b>	<b>161424</b>

### 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 fondai	DnB NORD pensija 1	9 939 395	7 356 233	0.88%	4 378	69 605	66 471
	DnB NORD pensija 2	48 716 450	36 069 779	1.63%	20 696	341 240	325 548
	DnB NORD pensija 3	50 412 631	36 407 821	2.16%	22 329	344 395	326 621
Papildomas savanoriško kaupimo pensijų fondas	DnB NORD papildoma pensija	21 515 014	14 661 977	3.26%	7 068	21 905	210 095
	DnB NORD papildoma pensija 100	818 581	324 680	-*	224	1 139	492
<b>Iš viso</b>		<b>131 402 071</b>			<b>54 695</b>	<b>778 284</b>	<b>929 227</b>

\* Metinė grynoji investicijų grąža nepateikiama, nes fondo veiklos pradžia 2007 m. spalio 01 d.

### **13.3. Informacija apie individualių klientų portfelių valdymą**

Įmonė valdė profesionalaus investuotojo vertybinių popierių portfelius. Klientui buvo suformuoti šeši (iš kurių trijų skolos VP ir trys nuosavybės VP) portfeliai. 2007 m. gruodžio 31 d. šio kliento valdomas turtas sudarė 5,2 mln. Lt.

<b>Strategijos pavadinimas</b>	<b>Asmenys, kurių investicijų portfeliai valdomi</b>	<b>Portfelių dydis</b>	<b>Pagrindinės individualių portfelių charakteristikos</b>
Vidutinės ir ilgos trukmės skolos VP	Profesionalūs investuotojai	25 775	Lėšos investuojamos į vidutinės trukmės ir ilgalaikius Vyriausybės ir savivaldybių vertybinius popierius bei įmonių obligacijas
Vyriausybės vertybinių popierių kryptis litais	Profesionalūs investuotojai	936 405	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 eurais	Profesionalūs investuotojai	577 711	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 eurais
Tarptautinė akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	2 778 786	Lėšos investuojamos į Nordlux Pro Fondsmanagement investicinio fondo dalinio fondo Nordlux Pro 100 investicinius vienetus
Besivystančios Europos akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	414 069	Lėšos investuojamos į šalių, kurios palyginti neseniai tapo Europos sąjungos narėmis, arba siekia narystės Europos Sąjungoje, taip pat į sąlyginai jaunų, t.y. besivystančių ir turinčių potencialą augti šalių akcijų rinkas. Gali būti investuojama į Rusijos, Artimųjų Rytų bei Vidurinės Azijos ir kitas šalis. Kadangi investuojama į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos. Įvertinus rinkos situaciją, gali būti nuspręsta neinvestuoti į tam tikras šalis.
Akcijų kryptis BRIK (Brazilija, Rusija, Indija, Kinija)	Profesionalūs investuotojai	444 238	Lėšos investuojamos į besivystančias šalis tokias kaip Braziliją, Rusiją, Indiją ir Kiniją (įskaitant Honkongą ir Taivanį). Kadangi investuojama į investicinius fondus, kurie investuoja į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos. Atsižvelgiant į rinkos situaciją, gali būti neinvestuojama į tam tikrą šalį ar šalis, tačiau siekiant diversifikuoti investicijas, investuojama į ne mažiau kaip dvi šalis.
<b>Viso:</b>		<b>5 176 985</b>	



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

„DnB NORD pinigų rinkos fondo“, „DnB NORD akcijų fondų fondo“ ir „DnB NORD obligacijų fondo“ investiciniai vienetai ir pensijų fondų „DnB NORD PENSIJA 1“, „DnB NORD PENSIJA 2“, „DnB NORD PENSIJA 3“, „DnB NORD papildoma pensija 100“ ir „DnB NORD papildoma pensija“ apskaitos vienetai yra saugomi ir tvarkomi Depozitoriume (AB DnB NORD bankas).

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

Įmonė yra sudariusi Kliento aptarnavimo sutartį su AB DnB NORD bankas 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 DnB NORD bankas Investicinės bankininkystės departamentui Finansų maklerio skyriui) už aptarnavimo paslaugas sumokėta 36 299 Lt.

#### **16. Informacija apie funkcijų delegavimą**

AB DnB NORD bankui yra deleguotos pensijų kaupimo sutarčių sudarymo ir pensijų sąskaitų tvarkymo funkcijos. Per ataskaitinį laikotarpį už sąskaitų atidarymą ir tvarkymą patirta sąnaudų 331 059 Lt.

AB DnB NORD bankui yra dalinai deleguotos valdomų investicinių fondų investicinių vienetų platinimas. Per ataskaitinį laikotarpį patirta 134 486 Lt sąnaudų 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 prisiimti 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 prisiimtus 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 (investiciją).

Infliacijos rizika - rizika, kad investicijų reali grąža 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**

2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 6 darbuotojai su aukštuoju išsilavinimu. Vidutinis mėnesinis darbo užmokestis 6 549,72 Lt.

## **22. Konkurentai**

2007 m. pabaigoje Lietuvoje buvo įregistruotos ir veikė septynios investicijų valdymo įmonės (UAB "Hansa investicijų valdymas", UAB "SEB VB investicijų valdymas", , UAB "Finasta investicijų valdymas", UAB "Parex investicijų valdymas", UAB "Investicijų portfelių valdymas", UAB "JT investicijų valdymas", UAB "Sampo pensijų fondų valdymas" bei UAB DnB NORD investicijų valdymas). Dvi gyvybės draudimo bendrovės (UAB "ERGO Lietuva gyvybės draudimas" ir UAB "Commercial Union Lietuva gyvybės draudimas") buvo gavusios licenciją verstis Pensijų kaupimo veikla ir turi II-os pakopos pensijų fondus.

Per 2007 m. bendrovės valdomas turtas išaugo 61 proc. ir metų pabaigoje pasiekė 167,7 mln. Lt, bendrovė yra ketvirta pagal valdomo turto dydį investicijų valdytoja Lietuvoje, užimanti 4,2 proc.<sup>1</sup> rinkos dalį 2007 m. pabaigoje. Bendrovė yra antra didžiausia 3-ios pakopos pensijų fondų valdymo įmonė, užimanti 21,6 proc. rinkos dalį, ir ketvirta didžiausia 2-os pakopos pensijų fondų valdymo įmonė, užimanti 6,5 proc. rinkos dalį. Per 2007 m. 2-os pakopos pensijų fondų sutarčių skaičius išaugo 15.87 proc. iki 54,98 tūkstančių sutarčių.

---

<sup>1</sup> Tarp Investicijų valdymo įmonių asociacijai priklausančių bendrovių

#### IV. INVESTICINĖ VEIKLA

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

Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą portfelį 2006 m. gruodžio 31 d. sudarė 1 359 964 Lt.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapijo adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis portfelyje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelyje (%)
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
LR VVP	LT	LT0000611014	1 500	150 000	150 295	137 824.95	3.75%	2016.02.10	5.68
LR VVP	LT	LT0000605099	1 410	141 000	148 987	140 544.15	3.90%	2009.07.16	5.79
LR VVP	LT	XS0147459803	39	134 659	152 331	145 647.88	5.88%	2012.05.10	6.00

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Ataskaita už 2007 m.

LR VVP	LT	LT0000605081	1 460	146 000	150 277	152 389.98	4.70%	2008.01.24	6.28
LR VVP	LT	LT0000607046	1 500	150 000	159 099	155 950.05	5.10%	2010.02.11	6.43
LR VVP	LT	LT0000610040	1 500	150 000	162 963	158 935.05	5.60%	2013.01.24	6.55
<b>Iš viso:</b>			<b>7 409</b>	<b>871 659</b>	<b>923 952</b>	<b>891 292</b>			<b>36.73</b>
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso skolos vertybinių popierių:</b>				<b>871 659</b>	<b>923 952</b>	<b>891 292</b>			<b>36.73</b>
<b>KIS pavadinimas</b>	<b>Šalis</b>	<b>ISIN kodas</b>	<b>Kiekis, vnt.</b>	<b>Valdytojas</b>	<b>Bendra įsigijimo vertė</b>	<b>Bendra rinkos vertė</b>	<b>Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)</b>	<b>KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS, %</b>	<b>Dalis portfelėje (%)</b>
Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)									
DnB NORD obligacijų fondas	LT		168 635	UAB DnB investicijų valdymas	175 195	177 083	<a href="http://www.dnb nord.lt">www.dnb nord.lt</a>		7.30
DnB NORD akcijų fondų fondas	LT		119 990	UAB DnB investicijų valdymas	148 500	141 853	<a href="http://www.dnb nord.lt">www.dnb nord.lt</a>		5.85
<b>Iš viso:</b>					<b>323 695</b>	<b>318 936</b>			<b>13.14</b>
Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>323 695</b>	<b>318 936</b>			<b>13.14</b>
<b>Emitento pavadinimas</b>	<b>Šalis</b>	<b>Priemonės pavadinimas</b>	<b>Kiekis, vnt.</b>	<b>Valiuta</b>	<b>Bendra rinkos vertė</b>	<b>Palūkanų norma</b>	<b>Galiojimo pabaigos data</b>	<b>Dalis portfelėje (%)</b>	
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Kitos pinigų rinkos priemonės									
<b>Iš viso:</b>									

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Ataskaita už 2007 m.

<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>										
<b>Kredito įstaigos pavadinimas</b>	<b>Šalis</b>	<b>Valiuta</b>		<b>Bendra rinkos vertė</b>	<b>Palūkanų norma</b>	<b>Indėlio termino pabaiga</b>	<b>Dalis portfelyje (%)</b>			
Indėliai kredito įstaigose										
AB DnB NORD bankas	LT	LTL		430 167	4,65	2008.01.15	17.73			
<b>Iš viso:</b>				<b>430 167</b>			<b>17.73</b>			
<b>Priemonės pavadinimas</b>	<b>Emitentas</b>	<b>Šalis</b>	<b>Kita sandorio šalis</b>	<b>Valiuta</b>	<b>Investicinis sandoris (pozicija)</b>	<b>Investicinio sandorio (pozicijos) vertė</b>	<b>Bendra rinkos vertė</b>	<b>Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)</b>	<b>Galiojimo terminas</b>	<b>Dalis portfelyje (%)</b>
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>										
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>										
<b>Banko pavadinimas</b>				<b>Valiuta</b>	<b>Bendra rinkos vertė</b>		<b>Palūkanų norma</b>	<b>Dalis portfelyje (%)</b>		
Pinigai										
AB DnB NORD bankas				LTL	786 042		4.18	32.39		
<b>Iš viso:</b>					<b>786 042</b>			<b>32.39</b>		
<b>Pavadinimas</b>	<b>Trumpas apibūdinimas</b>			<b>Bendra vertė</b>			<b>Paskirtis</b>	<b>Dalis portfelyje (%)</b>		
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.										
<b>Iš viso:</b>										
<b>Iš viso:</b>				<b>2 426 437</b>					<b>100</b>	

## 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 DnB NORD investicijų valdymas

(Įmonės pavadinimas)

226299280 J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

### BALANSAS

2007 m. gruodžio 31 d.

Nr. \_\_\_\_\_

(Data)

2007 m.

(ataskaitinis laikotarpis)

(litas)

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

	TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2006 m.)	Praėję finansiniai metai (2005 m.)
1	2	3	4	5	6
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>3 707 321</b>	<b>2 646 418</b>	<b>2 291 327</b>
I.	Pinigai		1 216 209	84 140	64 349
II.	Iždo vekseliai ir kiti vekseliai, kuriuos superka centriniai bankai		-	-	-
III.	Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms		-	-	-
IV.	Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai klientams		15 187	6 374	-
V.	Kitos gautinos sumos	1	553 764	350 994	175 843
V.1.	<i>Sukauptos pajamos</i>		412 000	255 000	151 500
V.2.	<i>Kitos gautinos sumos</i>		141 764	95 994	24 343
VI.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2	891 292	927 624	956 763
VI.1.	<i>Išleisti viešųjų juridinių asmenų</i>		891 292	927 624	956 763
VI.1.1	<i>Obligacijos</i>		891 292	927 624	956 763
VII.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	2	318 936	348 201	50 014
VII.1.	<i>Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai</i>		318 936	348 201	50 014
VIII.	Investicijos į asocijuotas įmones		-	-	-
IX.	Investicijos į dukterines įmones		-	-	-
X.	MATERIALUSIS TURTAS	3	2 042	5 560	9 790
X.1.	<i>Žemė</i>		-	-	-
X.2.	<i>Pastatai</i>		-	-	-
X.3.	<i>Kitas materialusis turtas</i>		2 042	5 560	9 790
XI.	NEMATERIALUSIS TURTAS	3	81 425	112 970	113 516
XI.1.	<i>Prestižas</i>		-	-	-
XI.2.	<i>Kitas nematerialusis turtas</i>		81 425	112 970	113 516
XII.	KITAS TURTAS		628 466	810 555	921 052
XII.1.	<i>Atidėtojo mokesčio turtas</i>	4	115 058	319 331	-
XII.2.	<i>Būsimųjų laikotarpių sąnaudos</i>	5	513 408	491 224	921 052
	<b>TURTO IŠ VISO:</b>		<b>3 707 321</b>	<b>2 646 418</b>	<b>2 291 327</b>

	<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>Pasta- bos Nr.</b>	<b>Finansiniai metai</b>	<b>Praėję finansiniai metai (2006 m.)</b>	<b>Praėję finansiniai metai (2005 m.)</b>
<b>B.</b>	<b>MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>6</b>	<b>444 489</b>	<b>404 796</b>	<b>262 763</b>
I.	Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai finansų įstaigoms		112 641	241 060	134 162
<i>I.1.</i>	<i>Iki pareikalavimo</i>		<i>112 641</i>	<i>241 060</i>	<i>134 162</i>
II.	Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai klientams		-	-	-
III.	Išleisti ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir kiti skoliniai įsipareigojimai		-	-	-
IV.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		331 848	163 736	128 601
<i>IV.1.</i>	<i>Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai</i>		<i>89 246</i>	<i>6 469</i>	<i>7 478</i>
<i>IV.2.</i>	<i>Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos</i>		<i>66 169</i>	<i>107 900</i>	<i>77 296</i>
<i>IV.3.</i>	<i>Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</i>		<i>176 433</i>	<i>49 367</i>	<i>43 827</i>
V.	Atidėjiniai		-	-	-
VI.	Subordinuoti įsipareigojimai		-	-	-
<b>C.</b>	<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>		<b>3 262 832</b>	<b>2 241 622</b>	<b>2 028 564</b>
I.	Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas	7	2 000 000	2 000 000	2 000 000
II.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)		-	-	-
III.	Akcijų priedai		1 146	1 146	2 000 000
IV.	Savos akcijos (-)		-	-	-
V.	Rezervai		-	-	-
VI.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)		-	-	-
VII.	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	8	1 261 686	240 476	(1 971 436)
<i>VII.1.</i>	<i>Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)</i>		<i>240 476</i>	<i>27 418</i>	<i>(1 468 101)</i>
<i>VII.2.</i>	<i>Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)</i>		<i>1 021 210</i>	<i>213 058</i>	<i>(503 335)</i>
	<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:</b>		<b>3 707 321</b>	<b>2 646 418</b>	<b>2 291 327</b>

**NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI**

(litas)

	<b>Nebalansiniai straipsniai</b>	<b>Pasta- bos Nr.</b>	<b>Finansiniai metai</b>	<b>Praėję finansiniai metai (2006 m.)</b>	<b>Praėję finansiniai metai (2005 m.)</b>
I.	Suteiktos garantijos ir laidavimai		-	-	-
II.	Valdomas klientų turtas	9	167 659 750	101 705 157	50 695 427
<i>II.1.</i>	<i>Klientų pinigai</i>		<i>26 881 123</i>	<i>7 877 490</i>	<i>3 210 004</i>
<i>II.2.</i>	<i>Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai</i>		<i>140 778 627</i>	<i>93 827 667</i>	<i>47 485 423</i>
<i>II.3.</i>	<i>Sumos, gautinos iš klientų sąskaita vykdomų sandorių</i>		-	-	-
III.	Kiti nebalansiniai įsipareigojimai	10	15 000	25 200	21 000

**24.2. Paskutinių 3 finansinių metų pelno (nuostolių) ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje**

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

(Įmonės pavadinimas)

226299280 J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

**PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA**

**2007 m. gruodžio 31 d.**

Nr. \_\_\_\_

(Data)

2007 m.

(ataskaitinis laikotarpis)

(litais)

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2006 m.)	Praėję finansiniai metai (2005 m.)
I.	Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	11	3 220 853	1 869 036	966 149
II.	Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	12	619 367	861 627	626 760
III.	Pajamos iš nuosavybės vertybinių popierių		-	-	-
III.1	Akcijų ir kitų nuosavybės vertybinių popierių		-	-	-
III.2.	Investicijų į asocijuotas įmones		-	-	-
III.3.	Investicijų į dukterines įmones		-	-	-
IV.	Palūkanų ir panašios pajamos		51 092	38 272	41 575
IV.1.	Iš ne nuosavybės vertybinių popierių		34 998	34 571	39 040
IV.2.	Kitos		16 094	3 701	2 535
V.	Palūkanų ir panašios sąnaudos			-	-
VI.	Pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų		12 650	(100)	2 092
VII.	Bendrosios administracinės sąnaudos		1 405 604	1 130 520	884 693
VII.1.	Darbo užmokestis		431 595	344 394	273 981
VII.2.	Socialinis draudimas		134 381	106 678	82 387
VII.3.	Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos	13	839 628	679 448	528 325
VIII.	Paskolų ir išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo rezultatas		-	-	-
IX.	Vertybinių popierių vertės koregavimo rezultatas		(34 141)	(21 334)	(1 698)
X.	Materialiojo ir nematerialiojo turto vertės koregavimo rezultatas		-	-	-
XI.	Atidėjinių sąnaudos		-	-	-
XII.	Kitos veiklos pajamos		-	-	-
XIII.	Kitos veiklos sąnaudos		-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>		<b>1 225 483</b>	<b>(106 273)</b>	<b>(503 335)</b>
XV.	Ypatingosios veiklos pajamos		-	-	-
XVI.	Ypatingosios veiklos sąnaudos		-	-	-
<b>XVII.</b>	<b>YPATINGOSIOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
XVIII.	Pelno mokestis	4	(170 228)	301 541	-
XIX.	Kiti mokesčiai	4	(34 045)	17 790	-
<b>XX.</b>	<b>GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>		<b>1 021 210</b>	<b>213 058</b>	<b>(503 335)</b>



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

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

(Įmonės pavadinimas)

226299280 J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

**PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA**

2007 m. gruodžio 31 d.

\_\_\_\_\_ Nr. \_\_\_\_

(Data)

2007 m.

(ataskaitinis laikotarpis)

(litais)

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai 2006 m.	Praėję finansiniai metai 2005 m.
<b>I.</b>	<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>				
I.1.	gauti komisiniai		3 018 083	1 701 882	873 414
I.2.	sumokėti komisiniai		769 970	365 336	293 221
I.3.	už kitas paslaugas gautos sumos		-	-	-
I.4.	už kitas paslaugas sumokėtos sumos		773 211	580 539	459 152
I.5.	pinigų išmokos darbuotojams		348 818	344 394	262 979
I.6.	sumokėti mokesčiai		89 214	112 170	87 369
	<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>1 036 870</b>	<b>299 443</b>	<b>(229 307)</b>
<b>II.</b>	<b>Investicinės veiklos pinigų srautai</b>				
II.1.	vertybinių popierių įsigijimas		378 500	506 230	610 379
II.2.	vertybinių popierių perleidimas		415 657	210 988	956 604
II.3.	gautos palūkanos		58 042	43 090	30 812
II.4.	ilgalaikio turto įsigijimas		-	26 300	122 446
II.5.	kitos investicinės veiklos pinigų išmokos		-	1 200	-
	<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>95 199</b>	<b>(279 652)</b>	<b>254 591</b>
<b>III.</b>	<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		-	-	-
	<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>		-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Ypatingųjų straipsnių pinigų srautai</b>		-	-	-
<b>V.</b>	<b>Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų likučiui</b>		-	-	-
<b>VI.</b>	<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>		<b>1 132 069</b>	<b>19 791</b>	<b>25 284</b>
<b>VII.</b>	<b>Pinigai laikotarpio pradžioje</b>		<b>84 140</b>	<b>64 349</b>	<b>39 065</b>
<b>VIII.</b>	<b>Pinigai laikotarpio pabaigoje</b>		<b>1 216 209</b>	<b>84 140</b>	<b>64 349</b>

**24.4. Paskutinių 3 finansinių metų nuosavo kapitalo pokyčio ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje**

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

(Įmonės pavadinimas)

226299280 J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

(Tvirtinimo žyma)

**NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA**

2007 m. gruodžio 31 d.

Nr. \_\_\_\_\_

(Data)

2007 m.

(ataskaitinis laikotarpis)

(litas)

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Perkainojimo rezervai	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
			Finansinio turto		
<b>1. Likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>2 000 000</b>	<b>2 000 000</b>	-	<b>(1 971 436)</b>	<b>2 028 564</b>
2. Sukauptų nuostolių dengimas	-	(1 998 854)	-	1 998 854	-
3. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	213 058	213 058
<b>4. Likutis praėjusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>2 000 000</b>	<b>1 146</b>	-	<b>240 476</b>	<b>2 241 622</b>
5 Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	1 021 210	1 021 210
<b>6. Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>2 000 000</b>	<b>1 146</b>	-	<b>1 261 686</b>	<b>3 262 832</b>

---

## **AIŠKINAMASIS RAŠTAS**

### **Bendroji informacija**

Uždaroji akcinė bendrovė DnB NORD investicijų valdymas (toliau - Bendrovė) įsteigta ir įregistruota 2003 m. rugpjūčio mėn. 19 d. Vilniuje, įmonės kodas 226299280.

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

2006 05 15 pasikeitus vienintelio akcininko AB bankas „NORD/LB Lietuva“ pavadinimui į AB DnB NORD bankas, pasikeitė ir bendrovės pavadinimas - UAB DnB NORD investicijų valdymas. Su vardo keitimu susiję bendrovės įstatų pakeitimai Juridinių asmenų registre buvo įregistruoti 2006 m. gegužės 12 dieną.

Pagrindinė Bendrovės veikla – investicijų valdymas ir konsultavimas.

Bendrovė 2007 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DnB NORD pensija 1“, „DnB NORD pensija 2“ ir „DnB NORD pensija 3“), du savanoriško kaupimo pensijų fondus („DnB NORD papildoma pensija“ ir „DnB NORD papildoma pensija100“), pinigų rinkos („DnB NORD pinigų rinkos fondas“), obligacijų (DnB NORD obligacijų fondas) fondus ir akcijų fondų fondą (DnB NORD akcijų fondų fondas).

2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 6 darbuotojai.

2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB DnB NORD bankas, įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva.

Pagrindinis Bendrovės akcininkas yra Bank DnB NORD A/S (Danija), kuris yra 49 proc. valdomas Vokietijos banko Norddeutsche Landesbank Girozentrale (NORD/LB) ir 51 proc. Norvegijos banko DnB NOR Bank ASA.

### **Apskaitos principai**

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis Verslo apskaitos standartais 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**

2006 metais, patvirtinus 33-čią verslo apskaitos standartą, Bendrovė finansinio turto – vertybinių popierių, perkainojimo rezultatai pripažino kaip nerealizuotą pelną (nuostolį) pelno (nuostolių) ataskaitoje. Šis apskaitos politikos pakeitimas apskaitytas naudojant retrospektyvinį būdą.

### **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 pradamas skaičiuoti nuo kito mėnesio po to, kai turtas pradėtas eksploatuoti. Taikomi šie ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvai:

---

<b>Ilgalaikio materialiojo turto grupė</b>	<b>Nusidėvėjimo normatyvai (metai)</b>
Ryšio priemonės	3

---

## UAB DnB NORD investicijų valdymas

Finansinė atskaitomybė

2007 m. gruodžio 31 d.

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.

### 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.

### Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai

Finansinis turtas apima pinigus ir pinigų ekvivalentus, gautinas sumas, terminuotus indėlius ir skirtą parduoti finansinį turtą.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Bendrovė gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Gautinos sumos vertinamos įsigijimo savikaina, atėmus nuostolį dėl nuvertėjimo. Pinigai ir pinigų ekvivalentai vertinami tikrąja verte.

Terminuoti indėliai apskaitomi įsigijimo savikaina. Palūkanų pajamos kaupiamos per visą terminuoto indėlio galiojimo laikotarpį.

Skirtas parduoti finansinis turtas apima vertybinius popierius. Bendrovė skirsto vertybinius popierius į nuosavybės ir ne nuosavybės vertybinius popierius, kuriuos priskiria skirtam parduoti finansiniam turtui.

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai – obligacijos, vekseliai ir kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai, patvirtinantys turėtojo teisę gauti iš šiuos ne nuosavybės vertybinius popierius išleidusio asmens juose nustatytais terminais jų nominalią vertę atitinkančią sumą, palūkanas ar kitą ekvivalentą.

Iždo vekselis – valstybės vardu išleistas trumpalaikis ne nuosavybės vertybinis popierius, kurio išpirkimo terminas yra trumpesnis negu vieneri metai.

Nuosavybės vertybiniai popieriai – akcijos, pajai, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų ir kiti nuosavybės vertybiniai popieriai, atspindintys nuosavybės dalį įmonėje, kuriuos įsigijusi įmonė gali gauti tokias teises:

- dalyvauti įmonės valdyme;
- gauti dividendus arba įmonės pelno dalį;
- gauti įmonės turto dalį, likusią po įmonės likvidavimo;
- parduoti turimus nuosavybės vertybinius popierius.

Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai taip pat priskiriami nuosavybės vertybiniams popieriams.

Skirtas parduoti finansinis turtas apima vertybinius popierius, kuriuos numatoma turėti neapibrėžtą laiką ir kurie gali būti parduoti iškilus likvidumo poreikiui arba pasikeitus palūkanų normoms, valiutų keitimo kursams.

Įsigijimo momentu vertybiniai popieriai apskaitomi įsigijimo kaina. Vėliau vertybiniai popieriai kas mėnesį yra iš naujo perkainojami tikrąja verte pagal rinkos kainas. Vertybinių popierių vertės pokytis fiksuojamas kaip nerealizuotas pelnas (nuostolis) pelno (nuostolių)

## **UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Finansinė atskaitomybė

2007 m. gruodžio 31 d.

ataskaitoje. Palūkanų pajamos, uždirbtos dėl skolos vertybinių popierių laikymo, yra apskaitomos kaip ataskaitinio laikotarpio palūkanų pajamos.

Finansiniai įsipareigojimai apima mokėtinas sumas už gautas prekes ir paslaugas.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tada, kai Bendrovė prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Mokėtinos sumos už prekes ir paslaugas vertinamos įsigijimo savikaina, t.y. gauto turto ar paslaugų verte.

### **Ateinančių laikotarpių sąnaudos**

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

### **Akcinis kapitalas ir rezervai**

Bendrovės įstatinį kapitalą 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. sudarė 2 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 000 litų. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB DnB NORD Bankas.

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.

Pagal LR Finansų įstaigų įstatymo 30 straipsnio 7 dalies reikalavimus, jeigu pasibaigus finansiniams metams kitų finansinių metų pradžioje finansų įstaigos nepaskirstytinojo rezultato ir grynojo metinės veiklos rezultato suma yra neigiama (nuostolis), finansų įstaigos dalyviai privalo priimti sprendimą padengti šį nuostolį. 2006 m. birželio 13 d. Bendrovės akcininkas AB DnB NORD bankas priėmė sprendimą padengti susikaupusius nuostolius akcijų priedais.

Privalomasis rezervas pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą sudaromas iš paskirstytino pelno. Bendrovės privalo pervesti į privalomąjį rezervą 5% grynojo pelno, kol bendra šio rezervo suma pasiekia 10% įmonės įstatinio kapitalo. Privalomasis rezervas gali būti naudojamas tik Bendrovės nuostoliams padengti. Privalomojo rezervo dalis, viršijanti 10% įstatinio kapitalo, skirstant kitų finansinių metų pelną gali būti perskirstyta. Bendrovė siūlys savo akcininkui priimti sprendimą dėl pelno paskirstymo, - 5% procentus nuo paskirstytino rezultato pervesti į privalomąjį rezervą ( 8 pastaba).

### **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 2007 metais 3 proc., 2006 metais 4 proc. Socialinio mokesčio tarifu pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymus. Pelno 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 perkeliama trejus metus, o

nuostoliai, susidarę dėl kitos veiklos – penkerius metus, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamąsias pajamas.

### **Atidėtas pelno mokestis**

Atidėtas pelno mokestis apskaitomas taikant įsipareigojimų metodą visiems laikiniams skirtumams, susidarantiems tarp turto ir įsipareigojimų 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. Bendrovė 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. Bendrovėje pirminiu segmentu laikomas verslo segmentas. Įmonės teikiamos paslaugos išskiriamos į du pagrindinius verslo segmentus – pensijų fondų bei investicinių fondų ir individualių klientų portfelių valdymo paslaugų. Pajamos, sąnaudos, turtas bei įsipareigojimai tiesiogiai priskiriami verslo segmentams, ten kur juos galima juos priskirti, likusios sumos yra neskirstomos.

### **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. Piniginiai srautai iš vertybinių popierių parodomi investicinėje veikloje.

### **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.

Gautinų sumų atgavimo rizikos nėra, kadangi bendrovės gautinas sumas sudaro II pensijų pakopos fondų pradinis mokestis ir visų valdomų fondų bei individualių klientų portfelių paskutinio mėnesio turto valdymo mokestis.

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)

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Finansinė atskaitomybė

2007 m. gruodžio 31 d.

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.

**Įmonės tam tikrų finansinės atskaitomybės straipsnių turinys****1 pastaba. Kitos gautinos sumos**

(litas)

Kitos gautinos sumos	Finansinių metų pabaigoje	Praėjusių finansinių metų pabaigoje
Pensijų fondai	531 792	327 947
Investiciniai fondai	18 216	11 162
Individualių klientų portfeliai	3 756	11 885
<b>Iš viso</b>	<b>553 764</b>	<b>350 994</b>

**2 pastaba. Vertybiniai popieriai**

(litas)

Vertybiniai popieriai	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
	Įsigijimo savikaina	Balansinė vertė	Įsigijimo savikaina	Balansinė vertė
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	923 953	891 292	923 953	927 624
Nuosavybės vertybiniai popieriai	323 695	318 936	340 868	348 201
<b>Iš viso</b>	<b>1 247 648</b>	<b>1 210 228</b>	<b>1 264 821</b>	<b>1 275 825</b>

Bendrovės turimi ne nuosavybės vertybinių popierių ir nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami prie vertybinių popierių, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose.

(litas)

Vertybiniai popieriai	Pokyčio aprašymas					
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje	Įsigyta	Parduota/ Palūkanų gavimas	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Finansinių metų pabaigoje
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>	<b>927 624</b>	-	<b>41 947</b>	<b>41 904</b>	<b>36 289</b>	<b>891 292</b>
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	927 624	-	41 947	41 904	36 289	891 292
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>	<b>348 201</b>	<b>378 500</b>	<b>415 657</b>	<b>14 540</b>	<b>6 648</b>	<b>318 936</b>
<i>Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai</i>	348 201	378 500	415 657	14 540	6 648	318 936
<b>Iš viso</b>	<b>1 275 825</b>	<b>378 500</b>	<b>457 604</b>	<b>56 444</b>	<b>42 937</b>	<b>1 210 228</b>

**3 pastaba. Materialusis ir nematerialusis turtas**

(litas)

Pavadinimas	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
<b>Likutinė vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>5 560</b>	<b>5 560</b>	<b>112 970</b>
<b>Įsigijimo savikaina</b>			
Praėjusių finansinių metų pabaigoje	11 189	11 189	144 183
Finansinių metų pokyčiai:			
įsigyta turto	-	-	-
Perleistas ir nurašytas turtas	(694)	(694)	-
<b>Įsigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje</b>	<b>10 495</b>	<b>10 495</b>	<b>144 183</b>
<b>Nusidėvėjimas (amortizacija)</b>			
Praėjusių finansinių metų pabaigoje	5 629	5 629	31 213
Finansinių metų pokyčiai:			
finansinių metų nusidėvėjimas (amortizacija)	3 517	3 517	31 545
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto(-)	(693)	(693)	-
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)	-	-	-
<b>Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje</b>	<b>8 453</b>	<b>8 453</b>	<b>62 758</b>
<b>Vertės sumažėjimas</b>	-	-	-
<b>Vertės sumažėjimas finansinių metų pabaigoje</b>	-	-	-
<b>Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje</b>	<b>2 042</b>	<b>2 042</b>	<b>81 425</b>

2007 ir 2006 metais nematerialaus turto priskaičiuotos amortizacijos sumos atskleista Pelno (nuostolių) ataskaitoje straipsnyje: VII.3. Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos.

**4 pastaba. Atidėtasis mokestis**

Atidėtasis mokestis apskaičiuojamas pilnai taikant įsipareigojimų metodą, laikinuosius skirtumus, kurie pasinaikins 2007 m. - 18 proc., 2008 m. ir vėliau - 15 proc. pelno mokesčio tarifu dėl pritaikyto naujai įvesto socialinio mokesčio.

Toliau pateiktas atidėtojo pelno mokesčio paskaičiavimas.

(litas)

Atidėtasis mokestis 2007 m. gruodžio 31 d.	Apmokestinama vertė	Atidėtojo mokesčio turtas (Įsipareigojimai)
Sukaupti nuostoliai, apmokestinamas 15 proc.	662 469	99 370
Sukauptos sąnaudos ir kiti laikini skirtumai, apmokestinamas 15 proc.	104 585	15 688
<b>IŠ VISO:</b>	<b>767 054</b>	<b>115 058</b>

Atidėtojo pelno mokesčio turtas pripažįstamas perkeliama mokestiniams nuostoliams tokia apimtimi, kokia tikėtinas mokestinės naudos realizavimas per būsimą apmokestinamą pelną. Mokestiniai nuostoliai gali būti perkelti penkerius metus sudengiant juos su būsimu apmokestinamu pelnu.

Žemiau pateikta Bendrovės sukauptų perkeliamų mokestinių nuostolių galiojimo pabaigos laikotarpiai:

(litas)

Metai, kuriais mokestiniai nuostoliai susidarė	Mokestinio nuostolio suma	Mokestinio nuostolio galiojimo pabaiga
2004	159 064	2009
2005	477 238	2010
2006	26 167	2011



**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Finansinė atskaitomybė

2007 m. gruodžio 31 d.

(litas)		
<b>Atidėtojo mokesčio turto judėjimas</b>	<b>Finansiniai metai</b>	<b>Praėję finansiniai metai</b>
Metų pradžioje	<b>319 331</b>	-
Atidėtojo mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(204 273)	319 331
<b>Metų pabaigoje</b>	<b>115 058</b>	<b>319 331</b>

(litas)		
<b>Atidėtasis mokestis 2006 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>Apmokestinama vertė</b>	<b>Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimai)</b>
Sukaupti nuostoliai, apmokestinamas 18 proc.	593 000	106 740
Sukaupti nuostoliai, apmokestinamas 15 proc.	1 339 241	200 886
Sukauptos sąnaudos, apmokestinamas 15 proc.	78 031	11 705
<b>IŠ VISO:</b>	<b>2 010 272</b>	<b>319 331</b>

**5 pastaba. Būsimųjų laikotarpių sąnaudos**

(litas)		
<b>Metai</b>	<b>Sąnaudomis bus pripažinta</b>	<b>Pripažinta sąnaudomis</b>
2006	-	652 416
2007	-	281 109
2008	254 649	-
2009	158 316	-
2010	100 443	-
<b>Viso</b>	<b>513 408</b>	<b>933 525</b>

**6 pastaba. Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai.**

(litas)		
<b>Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>	<b>Finansinių metų pabaigoje</b>	<b>Praėjusių finansinių metų pabaigoje</b>
<b>Finansų įstaigoms mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>	<b>112 641</b>	<b>241 060</b>
<i>1. Komisini mokestis už fondų platinimą</i>	46 285	7 562
<i>2. Pensijų fondų sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokestis</i>	53 095	225 293
<i>3. Depozitoriumo mokestis</i>	10 504	5 448
<i>4. Patalpų nuoma</i>	2 757	2 757
<b>Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>	<b>331 848</b>	<b>163 736</b>
<i>1. Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai</i>	89 246	6 469
<i>2. Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos</i>	66 169	107 900
<i>2.1. Konsultavimo paslaugos</i>	5 000	6 000
<i>2.2. Audito paslaugos</i>	-	41 900
<i>2.3. Reprezentacinės</i>	61 169	60 000
<i>3. Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</i>	176 433	49 367
<i>3.1 Mokesčiai</i>	71 034	25 866
<i>3.2 Reklama</i>	33 265	16 466
<i>3.3 Audito paslaugos</i>	52 864	-
<i>3.4 Kita</i>	19 270	7 035
<b>IŠ VISO</b>	<b>444 489</b>	<b>404 796</b>

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Finansinė atskaitomybė

2007 m. gruodžio 31 d.

**7 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	-	-
<b>IŠ VISO:</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000 000</b>
Valstybės arba savivaldybių kapitalas	-	-
Savos akcijos, kurias turi pati įmonė	-	-
Akcijos, kurias turi dukterinės įmonės	-	-

**8 pastaba. Pelno paskirstymo projektas**

(litas)

Straipsniai	Suma
Ankstesnių finansinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	240 476
Grynasis finansinių metų rezultatas - pelnas (nuostoliai)	1 021 210
Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai)	-
Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	1 261 686
Akcininkų įnašai nuostoliams padengti	-
Pervedimai iš rezervų	-
Paskirstytinas pelnas	1 261 686
Pelno paskirstymas:	
– į privalomąjį rezervą	63 084
– į kitus rezervus	-
– dividendai	-
– kiti	-
<b>Nepaskirstytasis rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1 198 602</b>

**9 pastaba. Informacija apie įmonės valdomą turta**

(litas)

Valdomas turtas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<b>Klientų pinigai</b>		
II pakopos pensijų fondai	14 080 359	1 087 404
III pakopos pensijų fondas	6 524 393	3 557 405
Investiciniai fondai	6 260 751	3 215 246
Individualių klientų portfeliai	15 620	17 435
<i>Viso</i>	<i>26 881 123</i>	<i>7 877 490</i>
<b>Klientų vertybiniai popieriai</b>		
II pakopos pensijų fondai	95 063 969	58 357 967
III pakopos pensijų fondas	15 831 429	10 531 914
Investiciniai fondai	24 004 280	21 086 749
Individualių klientų portfeliai	5 878 949	3 851 037
<i>Viso</i>	<i>140 778 627</i>	<i>93 827 667</i>
<b>Iš viso:</b>	<b>167 659 750</b>	<b>101 705 157</b>

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Finansinė atskaitomybė

2007 m. gruodžio 31 d.

**Informacija apie valdomus investicinius ir pensijų fondus**

	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
<b>Kolektyvinio investavimo subjektai</b>				
Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Grynujų aktyvų suma	Dalyvių skaičius
DnB NORD pinigų rinkos fondas	17 006 553	23	18 307 599	20
DnB NORD obligacijų fondas	2 654 236	46	3 439 222	74
DnB NORD akcijų fondų fondas	10 582 661	867	2 541 674	108
<b>Iš viso:</b>	<b>30 243 450</b>	<b>936</b>	<b>24 288 495</b>	<b>202</b>
<b>Pensijų fondai</b>				
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai				
DnB NORD pensija 1	9 939 395	4 385	5 694 204	4 217
DnB NORD pensija 2	48 716 450	20 698	27 514 369	19 199
DnB NORD pensija 3	50 412 631	22 328	26 197 546	18 536
<b>Iš viso:</b>	<b>109 068 476</b>	<b>47 411</b>	<b>59 406 119</b>	<b>41 952</b>
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas				
DnB NORD papildoma pensija	21 515 014	7 069	14 076 400	6 277
DnB NORD papildoma pensija 100	818 581	224		
<b>Iš viso:</b>	<b>22 333 595</b>	<b>7 293</b>	<b>14 076 400</b>	<b>6 277</b>

**Informacija kur galima būtų susipažinti su jų finansine atskaitomybe**

Su fondų 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 510.

**10 pastaba. Kiti nebalansiniai įsipareigojimai**

Bendrovės kitus nebalansinius įsipareigojimus sudaro transporto priemonės nuomos įsipareigojimai. Nuomos sutartis sudaryta su generaline direktore 2008 m. laikotarpiui, nuomotojui mokant 1 250 Lt nuomos mokestį kas mėnesį.

**11 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos**

Straipsnio pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
II pakopos pensijų fondai	2 376 682	1 375 993
III pakopos pensijų fondas	497 784	316 561
Investiciniai fondai	314 550	140 481
Individualių klientų portfeliai	31 837	33 592
Konsultavimo paslaugos	-	2 409
<b>Iš viso:</b>	<b>3 220 853</b>	<b>1 869 036</b>

**12 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos**

Straipsnio pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Komisinių mokesčių už sandorius sąnaudos	36 299	43 648
Depozitoriumo mokesčio sąnaudos	104 523	52 355
II pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	281 109	661 140
III pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	49 950	64 972
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	134 486	26 512
Indėlių ir investicijų draudimo sąnaudos	13 000	13 000
<b>IŠ VISO:</b>	<b>619 367</b>	<b>861 627</b>

**13 pastaba. Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos**

(litas)

<b>Straipsnio pavadinimas</b>	<b>Finansiniai metai</b>	<b>Praėję finansiniai metai</b>
Ryšių sąnaudos	6 257	4 921
Komandiruočių sąnaudos	23 336	10 327
Patalpų nuomos sąnaudos	34 304	33 021
Audito paslaugų sąnaudos	75 600	73 106
Mokesčių sąnaudos	88 268	75 679
Darbuotojų mokymo sąnaudos	4 785	2 842
Pašto sąnaudos	58 594	38 541
Dokumentacijos spausdinimo sąnaudos	1 339	-
Konsultavimo paslaugų sąnaudos	73 738	86 410
Reklamos sąnaudos	195 234	172 637
Reprezentacinės sąnaudos	177 293	110 727
Nario mokesčio sąnaudos	6 000	6 000
Kitos sąnaudos	20 867	12 463
Nusidėvėjimas ir amortizacija	35 062	31 074
Transporto priemonės nuomos sąnaudos	38 950	21 700
<b>IŠ VISO:</b>	<b>839 628</b>	<b>679 448</b>

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

(litas)

	<b>Finansiniai metai</b>	<b>Praėję finansiniai metai</b>	<b>Likutis finansinių metų pabaigoje</b>
<b>Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais:</b>	<b>376 244</b>	<b>300 293</b>	<b>3 428</b>
*Vadovams			
pagrindinis darbo užmokestis	292 161	254 357	3 428
premijos	84 083	45 936	-
kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
<b>Kitos per metus apskaičiuotos reikšmingos sumos:</b>	<b>754 552</b>	<b>990 632</b>	<b>623 321</b>
Vadovams:			
transporto priemonės nuomos sąnaudos	38 950	21 700	-
**kitiems susijusiems asmenims:	715 602	968 932	623 321
mokėtinos sumos	-	-	112 641
ateinančių laikotarpių sąnaudos	-	-	510 680
sąnaudos	715 602	968 932	-
<b>Parduotas turtas ir paslaugos :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
vadovams	-	-	-
kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
<b>Vidutinis vadovų skaičius per metus</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>

\*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 DnB NORD bankas.

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Finansinė atskaitomybė

2007 m. gruodžio 31 d.

2007 m. gruodžio 31 d. UAB DnB NORD bankas Grupę sudarė UAB DnB NORD bankas ir jo 100% valdomos dukterinės bendrovės UAB DnB NORD investicijų valdymas, UAB DnB NORD būstas ir UAB DnB NORD lizingas.

UAB DnB NORD investicijų valdymas 2007 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijęs 168 635 investicinių vienetų DnB NORD obligacijų fondo, kurių vertė 177 083 Lt ir 119 990 investicinių vienetų DnB NORD akcijų fondo, kurių vertė 141 853 Lt.

UAB DnB NORD investicijų valdymas 2006 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijęs 263 652 investicinių vienetų DnB NORD obligacijų fondo, kurių vertė 268 239 Lt ir 73 922 investicinių vienetų DnB NORD akcijų fondo, kurių vertė 79 962 Lt.

UAB DnB NORD lizingas 2006 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijęs 4 360 investicinių vienetų Bendrovės valdomo NORD/LB pinigų rinkos fondo, kurių vertė 4 606 665 Lt.

**15 pastaba. Įmonės turto ir įsipareigojimų grupavimas pagal laiką**

Įmonės turto ir įsipareigojimų grupavimas pagal laiką 2007 m. gruodžio 31 d. (litais)

	<b>Trumpiau kaip trys mėnesiai</b>	<b>Nuo trijų mėnesių iki vienerių metų</b>	<b>Nuo vienerių iki penkerių metų</b>	<b>Ilgiau kaip penkeri metai</b>	<b>Be termino</b>	<b>Iš viso</b>
<b>TURTAS</b>						
Pinigai	1 216 209	-	-	-	-	1 216 209
Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai klientams	15 187	-	-	-	-	15 187
Kitos gautinos sumos	553 764	-	-	-	-	553 764
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	26 181	153 634	578 673	132 804	-	891 292
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	318 936	-	318 936
MATERIALUSIS TURTAS	-	-	2 042	-	-	2 042
NEMATERIALUSIS TURTAS	-	-	81 425	-	-	81 425
KITAS TURTAS	-	369 707	258 759	-	-	628 466
<i>Atidėtojo mokesčio turtas</i>	-	<i>115 058</i>	-	-	-	<i>115 058</i>
<i>Būsimųjų laikotarpių sąnaudos</i>	-	<i>254 649</i>	<i>258 759</i>	-	-	<i>513 408</i>
<b>TURTO IŠ VISO:</b>	<b>1 811 340</b>	<b>523 341</b>	<b>920 899</b>	<b>451 740</b>	<b>-</b>	<b>3 707 321</b>
					-	
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>						
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	444 489	-	-	-	-	444 489
NUOSAVAS KAPITALAS	-	-	-	-	3 262 832	3 262 832
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:</b>	<b>444 489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 262 832</b>	<b>3 707 321</b>

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Finansinė atskaitomybė

2007 m. gruodžio 31 d.

Įmonės turto ir įsipareigojimų grupavimas pagal laiką 2006 m. gruodžio 31 d.

(litas)

	Trumpiau kaip trys mėnesiai	Nuo trijų mėnesių iki vienerių metų	Nuo vienerių iki penkerių metų	Ilgiau kaip penkeri metai	Be termino	Iš viso
<b>TURTAS</b>						
Pinigai	84 140	-	-	-	-	84 140
Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai klientams	6 374	-	-	-	-	6 374
Kitos gautinos sumos	350 994	-	-	-	-	350 994
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	26179	7741	588287	305417	-	927 624
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	348 201	-	348 201
MATERIALUSIS TURTAS	-	-	5 560	-	-	5 560
NEMATERIALUSIS TURTAS	-	-	112 970	-	-	112 970
KITAS TURTAS	-	388 612	421 943	-	-	810 555
<i>Atidėtojo mokesčio turtas</i>	-	<i>106740</i>	<i>212 591</i>	-	-	<i>319 331</i>
<i>Būsimųjų laikotarpių sąnaudos</i>	-	<i>281 872</i>	<i>209 352</i>	-	-	<i>491 224</i>
<b>TURTO IŠ VISO:</b>	<b>467 687</b>	<b>396 353</b>	<b>1 128 760</b>	<b>653 618</b>	-	<b>2 646 418</b>
					-	
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>					-	
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	404 796	-	-	-	-	404 796
NUOSAVAS KAPITALAS	-	-	-	-	2 241 622	2 241 622
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:</b>	<b>404 796</b>	-	-	-	<b>2 241 622</b>	<b>2 646 418</b>

**16 pastaba. Verslo segmentų atskleidimas**

(litais)

Rodikliai	Segmentai				Viso	
	Pensijų fondai		Investiciniai fondai ir individualių klientų portfeliai			
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<b>Pajamos, sąnaudos ir rezultatai</b>						
<b>A. Pajamų iš viso</b>	<b>2 874 466</b>	<b>1 692 554</b>	<b>346 387</b>	<b>176 482</b>	<b>3 284 595</b>	<b>1 907 208</b>
A.1. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	2 874 466	1 692 554	346 387	176 482	3 220 853	1 869 036
A.2. Neskirstomos pajamos					63 742	38 172
<b>B. Sąnaudų iš viso</b>	<b>823 050</b>	<b>1 077 968</b>	<b>118 328</b>	<b>118 328</b>	<b>2 059 112</b>	<b>2 013 481</b>
B.1. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	470 195	820 306	136 172	28 323	606 367	848 629
B.2. Veiklos sąnaudos	352 855	257 663	81 105	90 005	433 960	347 668
B.3. Neskirstomos sąnaudos					1 018 785	817 184
<b>C. Įprastinės veiklos pelnas (nuostoliai)</b>	<b>2 051 416</b>	<b>614 586</b>	<b>228 059</b>	<b>58 154</b>	<b>1 225 483</b>	<b>(106 273)</b>
<b>Turtas, nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai</b>						
<b>D. Turto iš viso</b>	<b>1 042 472</b>	<b>819 170</b>	<b>21 972</b>	<b>23 048</b>	<b>3 707 321</b>	<b>2 646 418</b>
D.1. Segmentams priskirtas turtas	1 042 472	819 170	21 972	23 048	1 064 444	842 218
D.2. Neskirstomas turtas					2 642 877	1 804 200
<b>E. Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai</b>					<b>3 707 321</b>	<b>2 646 418</b>
<b>E.1. Įsipareigojimų iš viso</b>	<b>63 599</b>	<b>262 996</b>	<b>46 285</b>	<b>18 562</b>	<b>444 489</b>	<b>404,796</b>
E.1.1. Segmentams priskirti įsipareigojimai	63 599	262 996	46 285	18 562	109 884	281 558
E.1. 2. Neskirstomi įsipareigojimai					334 605	123 238
<b>E.2. Nuosavas kapitalas</b>					<b>3 262 832</b>	<b>2 241 622</b>

Materialus bei nematerialus turtas segmentams neskirstomas, todėl jo įsigijimo vertės bei nusidėvėjimas per laikotarpį nėra atskleidžiamos.

**17 pastaba. Galintys atsirasti įsipareigojimai**

Mokesčių inspekcija Bendrovėje nėra atlikusi pilnos apimties mokesčių patikrinimų. Mokesčių inspekcija gali bet kuriuo metu per 5 po ataskaitiniu mokestinių 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.

**18 pastaba. Įvykiai po balanso**

Nuo 2008 m. vasario 15 d. Loreta Žebrauskienė paskirta Generaline direktore.

**25. Kita informacija, kuri būtina siekiant teisingai parodyti įmonės finansinę būklę**

**26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas**



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „DnB NORD investicijų valdymas“ akcininkui

### Išvada apie finansinę atskaitomybę

Mes atlikome čia pridėtos, 5 – 26 puslapiuose pateiktos, UAB „DnB NORD investicijų valdymas“ (toliau – Bendrovė) finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2006 m. gruodžio 31 d. balansas ir susijusios tuomet pasibaigusiu metų pelno (nuostolių), nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei apibendrinti reikšmingi apskaitos principai ir kitos aiškinamojo rašto pastabos, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansinę atskaitomybę*

Vadovybė atsakinga už šios finansinės atskaitomybės parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančius teisės aktus. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinės atskaitomybės parengimui ir teisingam pateikimui bei reikšmingų netikslumų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą ir palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkamų apskaitinių įvertinimų atlikimą.

#### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šią finansinę atskaitomybę savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėje atskaitomybėje. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėje atskaitomybėje rizikos įvertinimo. Įvertindamas riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontrolės, susijusias su finansinės atskaitomybės parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinės atskaitomybės pateikimas.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

#### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, pridėtoji finansinė atskaitomybė pateikia tikrą ir teisingą Bendrovės 2006 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusiu metų jos veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę atskaitomybę reglamentuojančius teisės aktus.

**Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją**

Be to, mes perskaitėme 27 – 29 puslapiuose pateiktą Bendrovės metinį pranešimą už 2006 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su Bendrovės 2006 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų audituota finansine atskaitomybe.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Christopher C. Butler  
Partneris

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2007 m. kovo 15 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 DnB NORD bankas yra vienintelis įmonės akcininkas, todėl jo nutarimai prilygsta visuotinio akcininkų nutarimo sprendimams. Priimti sprendimą banko, kaip akcininko vardu, įgaliota AB DnB NORD bankas 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.
<b>Stebėtojų taryba</b>			
Raimondas Kutra	Tarybos pirmininkas	-	-
Andrius Načajus	Tarybos narys	-	-
Algimantas Anužis	Tarybos narys	-	-
Ričardas Laukaitis	Tarybos narys	-	-
<b>Valdyba</b>			
Loreta Žebrauskienė	Valdybos pirmininkė- administracijos vadovė	-	-
Naglis Paičius	Valdybos narys	-	-
<b>Vyriausioji finansininkė</b>			
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 pirmininkė, generalinė direktorė Loreta Žebrauskienė - būstinės adresas J. Basanavičiaus g. 26 Vilnius, telefono nr. (8-5) 23 93 773.

Išsilavinimas:

1987-1993 Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas

Darbo patirtis:

Nuo 2003 m.

UAB DnB NORD investicijų valdymas, Generalinio direktoriaus

pavadootoja

1997 – 2003 m.

AB Bankas "NORD/LB LIETUVA"

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

Išsilavinimas:

2004-2006 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas, Finansų magistras.

2000-2004 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas, Tarptautinio verslo mokykla.

1988-1991 m. Vilniaus lengvosios pramonės technikumai.

Darbo patirtis:

Nuo 2003 m. rugpjūčio UAB DnB NORD investicijų valdymas vyr. finansininkė.

2001-2004 m. UAB "DNB NORD 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
Raimondas Kutra	AB DnB NORD bankas	Investicinės bankininkystės departamento vadovas	-
Andrius Načajus	AB DnB NORD bankas	Mažmeninės bankininkystės departamento vadovas	-
Algimantas Anužis	AB DnB NORD bankas	Kauno verslo centro skyriaus vadovas	-
Ričardas Laukaitis	AB DnB NORD lizingas	Stambaus verslo klientų skyriaus vadovas	-
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
<b>Stebėtojų taryba</b>			
Raimondas Kutra	Tarybos pirmininkas	2006 08 22	2010 08 22
Andrius Načajus	Tarybos narys	2006 08 22	2010 08 22
Algimantas Anužis	Tarybos narys	2006 08 22	2010 08 22
Ričardas Laukaitis	Tarybos narys	2006 08 22	2010 08 22
<b>Valdyba</b>			
Loreta Žebrauskienė	Valdybos pirmininkė-administracijos vadovė	2008 02 15	2008 05 04
Naglis Paičius	Valdybos narys	2003 08 13	2008 05 04
<b>Vyriausioji finansininkė</b>			
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 DnB NORD bankas, 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	Pareigos
<b>Stebėtojų taryba</b>	
Sven Herlyn	Tarybos pirmininkas
Aasmund Skaar	Tarybos pirmininko pavaduotojas
Juergen Allerkamp	Tarybos narys
Peter – Juergen Schmidt (Peter-Jürgen Schmidt)	Tarybos narys
Viktoras Valentukevičius	Tarybos narys
Antanas Juozas Zabulis	Tarybos narys
Torstein Hagen	Tarybos narys
<b>Valdyba</b>	
Werner Heinz Schilli	Valdybos pirmininkas
Dr. Vygintas Bubnys	Valdybos pirmininko pavaduotojas
Gundars Andžans	Valdybos narys
Jekaterina Titarenko	Valdybos narys
Alditas Saulius	Valdybos narys
<b>Vyr.buhalterė</b>	
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

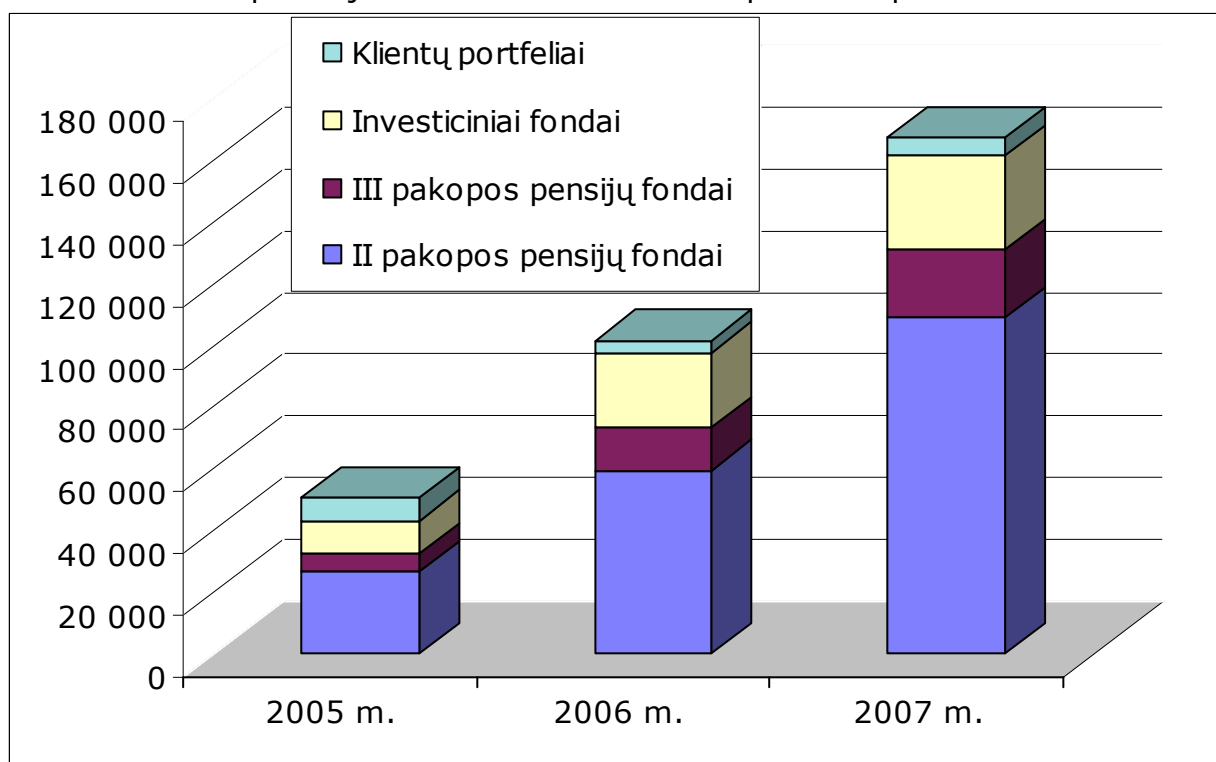
Nuo 2008 m. vasario 15 d. Loreta Žebrauskienė paskirta Generaline direktore.

### 35. Esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje

Bendrovė 2007 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo (2-os pakopos) pensijų fondus, du papildomo savanoriško pensijų kaupimo (3-ios pakopos) fondus, tris investicinius fondus bei vieno institucinio investuotojo vertybinių popierių portfelius. 2007 m. spalio 1 d. įsteigtas naujas papildomo savanoriško pensijų kaupimo (3-ios pakopos) fondas DnB NORD papildoma pensija 100.

Per 2007 m. bendrovės valdomas turtas išaugo 61 proc. ir metų pabaigoje pasiekė 167,7 mln. Lt, bendrovė yra ketvirta pagal valdomo turto dydį investicijų valdytoja Lietuvoje, užimanti 4,2 proc.<sup>2</sup> rinkos dalį 2007 m. pabaigoje. Bendrovė yra antra didžiausia 3-ios pakopos pensijų fondų valdymo įmonė, užimanti 21,6 proc. rinkos dalį, ir ketvirta didžiausia 2-os pakopos pensijų fondų valdymo įmonė, užimanti 6,5 proc. rinkos dalį.

Valdomo turto padidėjimas 2005 – 2007 metais pateiktas paveiksle:



Didžiausią DnB NORD investicijų valdymas bendrovės valdomo turto dalį sudaro 2-os pakopos pensijų fondai, kuriuose sukaupta 109,1 mln. Lt. Trečios pakopos pensijų fonduose sukaupta 22,4 mln. Lt. Dar 30,3 mln. Lt klientai yra investavę trijuose DnB

<sup>2</sup> Tarp Investicijų valdymo įmonių asociacijai priklausančių bendrovių

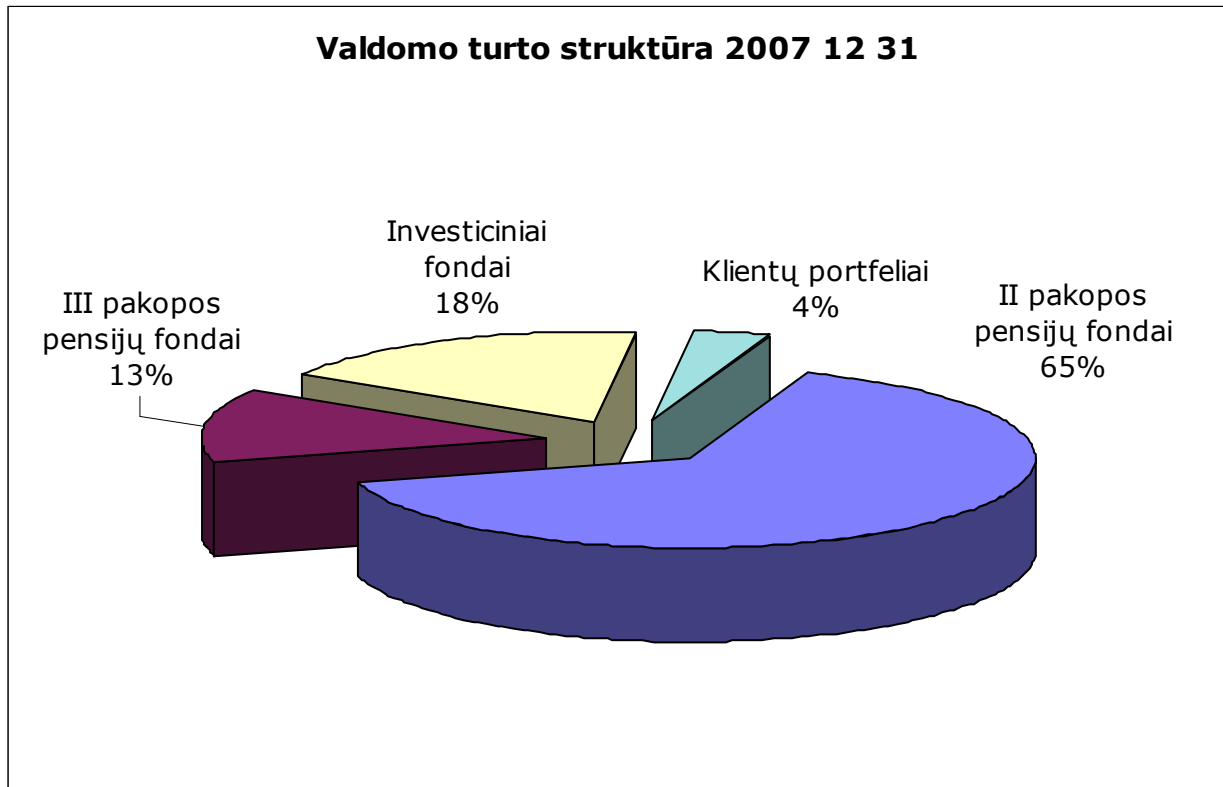
**UAB DnB NORD investicijų valdymas**

Ataskaita už 2007 m.

---

NORD investiciniuose fonduose. Likusius 5,9 mln. Lt sudaro bendrovės valdomi investicijų portfeliai.

Valdomo turto struktūra ataskaitinių finansinių metų pabaigoje pateikta paveiksle:



### Fondų pelningumas

2007 m. pelningiausias buvo DnB NORD akcijų fondų fondas, kurio vieneto vertė išaugo 9,29 proc. Tarp pensijų fondų pelningiausias buvo iki pusės lėšų į akcijas investuojantis 2-os pakopos pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“, kurio vieneto vertė per metus išaugo 3,89 procento. DnB NORD grupės pensijų fondai vadovaujasi patikimo investavimo politika ir investicijų į akcijas dalį plačiai paskirsto viso pasaulio rinkose. Pasirinktos strategijos dėka 2007 metais pelningai dirbo visi DnB NORD pensijų ir investiciniai fondai, vykdę veiklą ištisus metus.

UAB DnB NORD investicijų valdymas valdomų pensijų ir investicinių fondų pelningumas 2007 m.:

Pavadinimas	Investavimo strategija trumpai	Vieneto vertės augimas per 2007 m.
<i>Antros pakopos pensijų fondai</i>		
Maksimalaus priaugio DnB NORD pensija 3	akcijos iki 50%	+3,89%
Padidinto augimo DnB NORD pensija 2	akcijos iki 25%	+3,30%
Konservatyvaus investavimo DnB NORD pensija 1	Vyriausybių skolos VP	+2,54%
<i>Trečios pakopos pensijų fondai</i>		
DnB NORD papildoma pensija	akcijos iki 50%	+3,31%
DnB NORD papildoma pensija 100	akcijų fondai	-3,87% (nuo įsteigimo 2007.10.01 d.)
<i>Investiciniai fondai</i>		
DnB NORD akcijų fondų fondas	akcijų fondai	+9,29 %
DnB NORD pinigų rinkos fondas	trumpalaikiai skolos VP ir indėliai	+3,33%
DnB NORD obligacijų fondas	skolos VP	+3,21 %



### **Bendrovės finansiniai rezultatai**

UAB DnB NORD investicijų valdymas per 2007 m. uždirbo 1,017 mln. Lt grynąjį pelną, kapitalo grąža pasiekė 31,22 proc. Tai buvo pirmieji metai, kai bendrovė iš veiklos uždirbo pelno. 2008 m. bendrovė planuoja uždirbti 1,467 mln. Lt grynąjį pelną, kas sudarytų 35,02 proc. kapitalo grąžą.

Bendrovė per 2007 metus uždirbo 3 220 853 Lt turto valdymo pajamų, kurias sudarė:

- 2 376 682 Lt 2-os pakopos pensijų fondų valdymo pajamos;
- 497 784 Lt 3-ios pakopos pensijų fondo valdymo pajamos;
- 314 550 Lt investicinių fondų valdymo pajamos;
- 31 837 Lt individualiai valdomų klientų portfelių valdymo pajamos.

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

Per 2007 m. 2-os pakopos pensijų fondų sutarčių skaičius išaugo 15.87 proc. iki 54,98 tūkstančių sutarčių.

Per 2008 m. planuojama sudaryti 10 tūkst. naujų 2-os pakopos pensijų fondų sutarčių.

2007 m. spalio 1 d. įsteigtas naujas Papildomas savanoriško kaupimo pensijų fondas „DnB NORD papildoma pensija 100“.

Priklausomai nuo rinkos poreikių 2008 m. gali būti steigiamas naujas investicinis fondas.