

2006 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2006 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.....	36
26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas	36
VI. BENDROVĖS ORGANAI.....	39
27. Bendrovės organų struktūros schema	39
28. Bendrovės organų teisės ir pareigos	39

29. Bendrovės organų nariai.....	39
30. Vertybinių popierių komisijos pripažintus kvalifikacinius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai, pavardės, gimimo metai, asmens kodai	41
31. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams	41
32. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone	41
33. Asmenų, susijusių su valdymo įmone, sudaryti sandoriai dėl kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų.....	42

VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS
..... 42

34. Naujausi įvykiai valdymo įmonės veikloje	42
35. Esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje.....	42
36. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius metus	44

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 2006 m. sausio 01 d. iki 2006 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.

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 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 2006 m. gruodžio 31 d. sudarė 1 359 964 Lt.

11. Akcininkai

11.1. 2003 m., 2004 m., 2005 m. ir 2006 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 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, rejestro Nr.AS2003-28.

13. Valdymo įmonės klientai

13.1. Kolektyvinio investavimo subjektai

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Grynųjų aktyvų vidutinė laikotarpio vertė	Metinė grynoji investicijų graža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Investiciniai fondai	"NORD/LB pinigų rinkos fondas"	18 307 599	16 618 322	2,27%	20	82 556	77 691
	Investicinis fondas DnB NORD obligacijų fondas	3 439 222	3 012 058.00	1,60%	74	17 360	15914
	Investicinis fondas DnB NORD akcijų fondų fondas	2 541 674	1 649 485	-*	108	6 744	4431
Iš viso		24 288 495			202	106 660	98 036

* Metinė grynoji investicijų graža nepateikiama, nes fondo veiklos pradžia 2006 m. rugsėjo 01 d.

13.2. Pensijų fondai

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Grynųjų aktyvų vidutinė laikotarpio vertė	Metinė grynoji investicijų graža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai	"NORD/LB 1"	5 694 204	3 810 550	-1.62%	4 217	35 627	33 636
	"NORD/LB 2"	27 514 369	18 160 481	2.23%	19 199	169 584	159 860
	"NORD/LB 3"	26 197 546	16 804 672	4.60%	18 536	157 057	147 437
Papildomas savanoriško kaupimo pensijų fondas	„NORD/LB papildoma pensija“	14 076 400	6 832 503	5.61%	6 277	100 414	88 676
Iš viso		73 482 519			48 229	462 682	429 609

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. 2006 m. gruodžio 31 d. šio kliento valdomas turtas sudarė 3,87 mln. Lt.

Strategijos pavadinimas	Asmenys, kurių investicijų portfeliai valdomi	Portfelių dydis	Pagrindinės individualių portfelių charakteristikos
Vidutinės ir ilgos trukmės skolos VP	Profesionalūs investuotojai	737 857	Lėšos investuojamos į vidutinės trukmės ir ilgalaikius Vyriausybės ir savivaldybių vertybinius popierius bei įmonių obligacijas
Vyriausybės vertybinių popierių kryptis litais	Profesionalūs investuotojai	817 942	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	367 085	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	1 686 576	Lėšos investuojamos į Nordlux Pro Fondsmanagement investicinio fondo dalinio fondo Nordlux Pro 100 investicinius vienetus
Besivystančios Europos akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	129 767	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	129 245	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.
Viso:		3 868 472	

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 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 43 648 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 703 251 Lt.

AB DnB NORD bankui yra dalinai deleguotos valdomų investicinių fondų investicinių vienetų platinimas. Per ataskaitinį laikotarpį patirta 26 512 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 grynųjų 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 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

2006 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 6 darbuotojai su aukštuju išsilavinimu. Vidutinis mėnesinis darbo užmokestis 5 715 Lt. Per ataskaitinius finansinius metus priimtas vienas darbuotojas, auditoriaus pareigomis.

22. Konkurentai

2006 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). Trys gyvybės draudimo bendrovės (UAB "PZU Lietuva gyvybės draudimas", 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 2006 m. rinkoje buvo pasirašyta apie 100 tūkst. naujų pensijų kaupimo sutarčių. 2006 m. pabaigoje bendrovės užimama rinkos dalis pagal II-os pakopos pensijų fondų klientų skaičių sudarė 6 proc. rinkos. UAB DnB NORD investicijų valdymas yra ketvirta didžiausia bendrovė tarp II-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 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 (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis portfelyje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
							-		
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama 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 portfelyje (%)
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
LR VVP	LT	LT0000611014	1 500	150 000	150 295	149 554	3.750%	2016.02.10	11.00
LR VVP	LT	LT0000605099	1 410	141 000	148 987	143 190	3.900%	2009.07.16	10.53
LR VVP	LT	XS0147459803	39	13 466	152 331	150 962	5.875%	2012.05.10	11.10
LR VVP	LT	LT0000605081	1 460	146 000	150 277	153 692	4.700%	2008.01.24	11.30
LR VVP	LT	LT0000607046	1 500	150 000	159 099	161 445	5.100%	2010.02.11	11.87
LR VVP	LT	LT0000610040	1 500	150 000	162 963	168 780	5.600%	2013.01.24	12.41

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Ataskaita už 2006 m.

Iš viso:		7 409	750 466	923 953	927 624			89.32	
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso skolos vertybinių popierių:		7 409	750 466	923 953	927 624			89.32	
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklapių adresai)	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)									
DnB NORD obligacijų fondas	LT		263 652	UAB DnB NORD investicijų valdymas	266 945	268 239	www.dnb nord.lt	-	19.72
DnB NORD akcijų fondų fondas	LT		73 922	UAB DnB NORD investicijų valdymas	73 922	79 962	www.dnb nord.lt		5.88
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			337 574		340 868	348 201			25.60
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									
Iš viso:									
Iš viso pinigų rinkos priemonių:									
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino	Dalis port-			

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Ataskaita už 2006 m.

										pabaiga	felyje (%)
Indėliai kredito įstaigose											
Iš viso:											
Priemonės pavadinimas	Emitentas	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 DnB NORD bankas				LTL	83 331			3.63%	6.13		
AB DnB NORD bankas				LTL	808			-	0.06		
Iš viso:					84 140				6.19		
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas			Bendra vertė			Paskirtis			Dalis portfelyje (%)	
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.											
Iš viso:											
Iš viso:					1 359 964				100		

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

2006 m. gruodžio 31 d.

_____ Nr. ____
(Data)

2006 m.

(litas)

(ataskaitinis laikotarpis)

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

	TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2005 m.)	Praėję finansiniai metai (2004 m.)
1	2	3	4	5	6
A.	TURTAS		2 646 418	2 291 327	2 629 034
I.	Pinigai		84 140	64 349	39 065
II.	Iždo vekseliai ir kiti vekseliai, kuriuos superka centriniai bankai		-	-	-
III.	Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms		-	-	-
IV.	Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai klientams		6 374	-	-
V.	Kitos gautinos sumos	1	350 994	175 843	104 473
V.1.	<i>Sukauptos pajamos</i>		<i>255 000</i>	<i>151 500</i>	<i>85 100</i>
V.2.	<i>Kitos gautinos sumos</i>		<i>95 994</i>	<i>24 343</i>	<i>19 373</i>
VI.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2	927 624	956 763	1 344 330
VI.1.	<i>Išleisti kitų įmonių</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>172 894</i>
VI.1.1	<i>Obligacijos</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>172 894</i>
VI.2.	<i>Išleisti viešųjų juridinių asmenų</i>		<i>927 624</i>	<i>956 763</i>	<i>1 171 436</i>
VI.2.1	<i>Obligacijos</i>		<i>927 624</i>	<i>956 763</i>	<i>1 171 436</i>
VII.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	2	348 201	50 014	-
VII.1.	<i>Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai</i>		<i>348 201</i>	<i>50 014</i>	<i>-</i>
VIII.	Investicijos į asocijuotas įmones		-	-	-
IX.	Investicijos į dukterines įmones		-	-	-
X.	MATERIALUSIS TURTAS	3	5 560	9 790	1 649
X.1.	<i>Žemė</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
X.2.	<i>Pastatai</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
X.3.	<i>Kitas materialusis turtas</i>		<i>5 560</i>	<i>9 790</i>	<i>1 649</i>
XI.	NEMATERIALUSIS TURTAS	3	112 970	113 516	-

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Ataskaita už 2006 m.

XI.1.	<i>Prestižas</i>		-	-	-
XI.2.	<i>Kitas nematerialusis turtas</i>		112 970	113 516	-
XII.	KITAS TURTAS		810 555	921 052	1 139 517
XII.1.	<i>Atidėtojo mokesčio turtas</i>	4	319 331	-	-
XII.2.	<i>Būsimųjų laikotarpių sąnaudos</i>	5	491 224	921 052	1 139 517
	TURTO IŠ VISO:		2 646 418	2 291 327	2 629 034

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2005 m.)	Praėję finansiniai metai (2004 m.)
B.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	6	404 796	262 763	97 135
I.	Mokėtinios sumos ir įsipareigojimai finansų įstaigoms		241 060	134 162	50 659
I.1.	<i>Iki pareikalavimo</i>		241 060	134 162	50 659
II.	Mokėtinios sumos ir įsipareigojimai klientams		-	-	
III.	Išleisti ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir kiti skoliniai įsipareigojimai		-	-	
IV.	Kitos mokėtinios sumos ir įsipareigojimai		163 736	128 601	46 476
IV.1.	<i>Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai</i>		6 469	7 478	5 445
IV.2.	<i>Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos</i>		107 900	77 296	
IV.3.	<i>Kitos mokėtinios sumos ir įsipareigojimai</i>		49 367	43 827	41 031
V.	Atidėjiniai		-	-	
VI.	Subordinuoti įsipareigojimai		-	-	
C.	NUOSAVAS KAPITALAS		2 241 622	2 028 564	2 531 899
I.	Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas	7	2 000 000	2 000 000	2 000 000
II.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)		-	-	
III.	Akcijų priedai		1 146	2 000 000	2 000 000
IV.	Savos akcijos (-)		-	-	
V.	Rezervai		-	-	
VI.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)		-	-	
VII.	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	8	240 476	(1 971 436)	(1 468 101)
VII.1.	<i>Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)</i>		27 418	(1 468 101)	(827 913)
VII.2.	<i>Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)</i>		213 058	(503 335)	(640 188)
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		2 646 418	2 291 327	2 629 034

NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI

(litas)

	Nebalansiniai straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2005 m.)	Praėję finansiniai metai (2004 m.)
I.	Suteiktos garantijos ir laidavimai		-	-	-
II.	Valdomas klientų turtas	9	101 705 157	50 695 427	60 796 553
II.1.	<i>Klientų pinigai</i>		7 877 490	3 210 004	8 743 231
II.2.	<i>Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai</i>		93 827 667	47 485 423	52 053 322
II.3.	<i>Sumos, gautinos iš klientų sąskaita vykdomų sandorių</i>		-	-	-
III.	Kiti nebalansiniai įsipareigojimai	10	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

2006 m. gruodžio 31 d.

Nr. ____

(Data)

2006 m.

(ataskaitinis laikotarpis)

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2005 m.)	Praėję finansiniai metai (2004 m.)
I.	Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	11	1 869 036	966 149	440 723
II.	Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	12	861 627	626 760	303 101
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		38 272	41 575	65 002
IV.1.	Iš ne nuosavybės vertybinių popierių		34 571	39 040	63 775
IV.2.	Kitos		3 701	2 535	1 227
V.	Palūkanų ir panašios sąnaudos		-	-	-
VI.	Pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų		(100)	2 092	9 778
VII.	Bendrosios administracinės sąnaudos		1 130 519	884 693	904 766
VII.1.	Darbo užmokestis		344 394	273 981	226 385
VII.2.	Socialinis draudimas		106 678	82 387	71 052
VII.3.	Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos	13	679 448	528 325	607 329
VIII.	Paskolų ir išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo rezultatas		-	-	
IX.	Vertybinių popierių vertės koregavimo rezultatas		(21 334)	(1 698)	52 176
X.	Materialiojo ir nematerialiojo turto vertės koregavimo rezultatas		-	-	-
XI.	Atidėjinių sąnaudos		-	-	-
XII.	Kitos veiklos pajamos		-	-	-
XIII.	Kitos veiklos sąnaudos		-	-	-
XIV.	ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(106 273)	(503 335)	(640 188)
XV.	Ypatingosios veiklos pajamos		-	-	-
XVI.	Ypatingosios veiklos sąnaudos		-	-	-
XVII.	YPATINGOSIOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		-	-	-
XVIII.	Pelno mokestis	4	301 541	-	-
XIX.	Kiti mokesčiai	4	17 790	-	-
XX.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		213 058	(503 335)	(640 188)

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

2006 m. gruodžio 31 d.

____ Nr. ____
(Data)

2006 m.

(litas)

(ataskaitinis laikotarpis)

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2005 m.)	Praėję finansiniai metai (2004 m.)
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai				
I.1.	gauti komisiniai		1 701 882	873 414	344 009
I.2.	sumokėti komisiniai		365 336	293 221	841 268
I.3.	už kitas paslaugas gautos sumos		-	-	
I.4.	už kitas paslaugas sumokėtos sumos		580 539	459 152	547 245
I.5.	pinigų išmokos darbuotojams		344 394	262 979	225 082
I.6.	sumokėti mokesčiai		112 170	87 369	84 843
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		299 443	(229 307)	(1 354 429)
II.	Investicinės veiklos pinigų srautai				
II.1.	vertybinių popierių įsigijimas		506 231	610 379	1 832 818
II.2.	vertybinių popierių perleidimas		210 988	956 604	3 148 252
II.3.	gautos palūkanos		43 090	30 812	40 515
II.4.	ilgalaikio turto įsigijimas		26 300	122 446	694
II.5.	kitos investicinės veiklos pinigų išmokos		1 200	-	-
	Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(279 653)	254 591	1 355 255
III.	Finansinės veiklos pinigų srautai				
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		-	-	-
IV.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautai				
V.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka gryųjų pinigų likučiui	-	-	-	
VI.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		19 791	25 284	826
VII.	Pinigai laikotarpio pradžioje		64 349	39 065	38 239
VIII.	Pinigai laikotarpio pabaigoje		84 140	64 349	39 065

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

2006 m. gruodžio 31 d.

Nr. ____

(Data)

2006 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		
1. Likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje	2 000 000	2 000 000	31 569	(1 499 670)	2 531 899
2. Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas	-	-	(31 569)	31 569	-
3. Perskaičiuotas likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje	2 000 000	2 000 000	-	(1 468 101)	2 531 899
4. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	(503 335)	(503 335)
5. Likutis praėjusių finansinių metų pabaigoje	2 000 000	2 000 000	-	(1 971 436)	2 028 564
6. Sukauptų nuostolių dengimas		(1 998 854)	-	1 998 854	-
7 Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	213 058	213 058
8. Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	2 000 000	1 146	-	240 476	2 241 622

24.5. 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 2006 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“), obligacijų (DnB NORD obligacijų fondas) fondus ir akcijų fondų fondą (DnB NORD akcijų fondų fondas).

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

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

2006 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 akcininko 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 (nuostolį) ataskaitoje. Šis apskaitos politikos pakeitimas apskaitytas naudojant retrospektyvinį būdą.

Apskaitos politikos keitimo poveikis finansinei atskaitomybei aprašytas 14 pastaboje.

2005 metais Bendrovė buvo pakeitusi finansinio turto perkainavimo apskaitos politiką. Iki 2005 m. sausio 1 d. Bendrovė finansinio turto perkainojimo rezultatai pripažino kaip nerealizuotą pelną (nuostolį) pelno (nuostolį) ataskaitoje, o nuo 2005 m.

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Finansinė atskaitomybė

2006 m. gruodžio 31 d.

sausio 1 d. ne prekybos knygos vertybinių popierių vertės padidėjimas buvo fiksuojamas perkainavimo rezerve (balanse).

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. 2005 m. finansinio turto perkainavimo rezervas sumažintas tų vertybinių popierių vertės sumažėjimo suma.

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.

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

Akcinis kapitalas ir rezervai

Bendrovės įstatinį kapitalą 2006 m. ir 2005 m. gruodžio 31 d. sudarė 2 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 000 litų. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. 2003 m. išplatinus akcijas, buvo suformuoti 2 000 tūkst. Lt akcijų priedai. 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.

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

Atidėtasis pelno mokestis

Atidėtasis 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. 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 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 pas 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 poveiki 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 tikslai 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 naudojamos 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. Kitos gautinos sumos

(litas)

Pavadinimas	Finansinių metų pabaigoje	Praėjusių finansinių metų pabaigoje
Kitos gautinos sumos	350 994	175 843
<i>Pensijų fondai</i>	<i>327 947</i>	<i>169 417</i>
<i>Investiciniai fondai</i>	<i>11 162</i>	<i>2 539</i>
<i>Individualių klientų portfeliai</i>	<i>11 885</i>	<i>3 887</i>
Kitos gautinos sumos	-	-
Iš viso	350 994	175 843

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	927 624	921 901	956 763
Nuosavybės vertybiniai popieriai	340 868	348 201	50 000	50 014
Iš viso	1 264 821	1 275 825	971 901	1 006 777

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

(litas)

Vertybiniai popieriai	Pokyčio aprašymas					
	praėjusių finansinių metų pabaigoje	įsigyta	parduota	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	finansinių metų pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	956 763	152 331	160 207	18 717	39 981	927 624
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	<i>956 763</i>	<i>152 331</i>	<i>160 207</i>	<i>18 717</i>	<i>39 981</i>	<i>927 624</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	50 014	353 900	63 049	8 515	1 179	348 201
<i>Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai</i>	<i>50 014</i>	<i>353 900</i>	<i>63 049</i>	<i>8 515</i>	<i>1 179</i>	<i>348 201</i>
Iš viso	1 006 777	506 231	223 256	27 232	41 161	1 275 825

3 pastaba. Materialusis ir nematerialusis turtas

(litais)

Pavadinimas	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje	9 790	9 790	113 516
Įsigijimo savikaina			
Praėjusių finansinių metų pabaigoje	13 187	13 187	117 883
Finansinių metų pokyčiai:			
įsigyta turto	(1 998)	(1 998)	26 300
Įsigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje	11 189	11 189	144 183
Nusidėvėjimas (amortizacija)			
Praėjusių finansinių metų pabaigoje	3 397	3 397	4 367
Finansinių metų pokyčiai:			
finansinių metų nusidėvėjimas (amortizacija)	4 228	4 228	26 846
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)	(1996)	(1996)	-
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-			
Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje	5 629	5 629	31 213
Vertės sumažėjimas	-	-	-
Vertės sumažėjimas finansinių metų pabaigoje	-	-	-
Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje	5 560	5 560	112 970

2006 metais nematerialaus turto priskaičiuotos (26 846 Lt) amortizacijos suma atskleista Pelno (nuostolių) ataskaitoje straipsnyje: VII.3. Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos.

4 pastaba. Atidėtasis pelno mokestis

Atidėtasis mokestis apskaičiuojamas pilnai taikant įsipareigojimų metodą, laikinuosius skirtumus, kurie pasinaikins 2006 m. apmokestinant 19 proc., 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 2006 m. gruodžio 31 d.	Apmokestinama vertė	Atidėtasis mokestis Turtas (Įsipareigojimai)
Sukaupti nuostoliai, apmokestinamas 18 proc.	593 000	106 740
Sukaupti nuostoliai, apmokestinamas 15 proc.	1 306 000	195 900
Sukauptos sąnaudos, apmokestinamas 15 proc.	111 272	16 691
IŠ VISO:	2 010 272	319 331

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
2003	808 155	2008
2004	695 559	2009
2005	477 238	2010
2006	29 320	2011

(litas)

Atidėtojo pelno mokesčio judėjimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Metų pradžioje	-	-
Atidėtojo mokesčio pajamos, apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	319 331	-
Metų pabaigoje	319 331	-

(litas)

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, apmokestinamos 19 proc. Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas apskaitytas nuosavo kapitalo straipsniuose	24 373	(4 631)
IS VISO:		299 828
Atidėto pelno mokesčio vertės sumažėjimas		(299 828)
IŠ VISO:		0

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

5 pastaba. Būsimųjų laikotarpių sąnaudos

(litas)

Metai	Sąnaudomis bus pripažinta	Pripažinta sąnaudomis
2004	-	267 053
2005	-	449 401
2006	-	652 416
2007	281 872	-
2008	151 478	-
2009	57 874	-
Viso	491 224	1 368 870

6 pastaba. Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai.

(litas)

Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	Finansinių metų pabaigoje	Praėjusių finansinių metų pabaigoje
Finansų įstaigoms mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	241 060	134 162
<i>1. Komisini mokestis už fondų platinimą</i>	<i>7 562</i>	
<i>2. Pensijų fondų sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokestis</i>	<i>225 293</i>	<i>134 162</i>
<i>3. Depozitoriumo mokestis</i>	<i>5 448</i>	
<i>4. Patalpų nuoma</i>	<i>2 757</i>	
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	163 736	128 601
<i>1. Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai</i>	<i>6 469</i>	<i>7 478</i>
<i>2. Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos</i>	<i>107 900</i>	<i>77 296</i>
<i>2.1. Konsultavimo paslaugos</i>	<i>6 000</i>	<i>7 304</i>
<i>2.2. Audito paslaugos</i>	<i>41 900</i>	<i>28 500</i>
<i>2.3. Reprezentacinės</i>	<i>60 000</i>	<i>39 000</i>
<i>2.4. Kita</i>	<i>-</i>	<i>2 492</i>
<i>3. Mokesčiai</i>	<i>25 866</i>	<i>13885</i>
<i>4. Reklama</i>	<i>16 466</i>	<i>10 435</i>
<i>5. Audito paslaugos</i>	<i>-</i>	<i>12 223</i>
<i>6. Kita</i>	<i>7 035</i>	<i>7 284</i>
IŠ VISO	404 796	262 763

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. Privilegijuotosios 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	-	-

8 pastaba. Pelno paskirstymo projektas

(litas)

Straipsniai	Suma
Nepaskirstytasis rezultatas - pelnas (nuostoliai) - praėjusių finansinių metų pabaigoje	(1 971 436)
Pervedimai iš kapitalo rezervų	1 998 854
Grynasis finansinių metų rezultatas - pelnas (nuostoliai)	213 058
Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	240 476
Akcininkų įnašai nuostoliams padengti	-
Pervedimai iš rezervų	-
Paskirstytinas pelnas	240 476
Pelno paskirstymas:	
– į įstatymo numatytus rezervus	-
– į kitus rezervus	-
– dividendai	-
– kiti	-
Nepaskirstytasis rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	240 476

9 pastaba. Informacija apie įmonės valdomą turą

(litas)

Valdomas turtas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Klientų pinigai		
II pakopos pensijų fondai	1 087 404	104 325
III pakopos pensijų fondas	3 557 405	1 319 610
Investiciniai fondai	3 215 246	1 782 465
Individualių klientų portfeliai	17 435	3 604
<i>Viso</i>	<i>7 877 490</i>	<i>2 259 500</i>
Klientų vertybiniai popieriai		
II pakopos pensijų fondai	58 357 967	26 706 673
III pakopos pensijų fondas	10 531 915	4 420 407
Investiciniai fondai	21 086 749	8 933 090
Individualių klientų portfeliai	3 851 037	7 425 253
<i>Viso</i>	<i>93 827 667</i>	<i>48 435 927</i>
Iš viso:	101 705 157	50 695 427

Informaciją apie valdomus investicinius ir pensijų fondus

(litas)

	Finansiniai metai		Praėję finansiniai metai	
Kolektyvinio investavimo subjektai				
Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Grynųjų aktyvų suma	Dalyvių skaičius
"NORD/LB pinigų rinkos fondas"	18 307 599	20	9 739 995	8
DnB NORD obligacijų fondas	3 439 222	74	971 497	15
DnB NORD akcijų fondų fondas	2 541 674	108		
Iš viso:	24 288 495	202	10 711 492	23
Pensijų fondai				
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai				
"NORD/LB 1"	5 694 204	4 217	2 689 774	3 409
"NORD/LB 2"	27 514 369	19 199	12 674 888	16 455
"NORD/LB 3"	26 197 546	18 536	11 428 419	14 838
Iš viso:	59 406 119	41 952	26 793 081	34 702
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas				
"NORD/LB papildoma pensija"	14 076 400	6 277	5 739 544	4 282
Iš viso:	14 076 400	6 277	5 739 544	4 282

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 567.

10 pastaba. Kiti nebalansiniai įsipareigojimai

Bendrovės kitus nebalansinius įsipareigojimus sudaro transporto priemonės nuomos įsipareigojimai. Nuomos sutartis sudaryta su generaliniu direktoriumi 2007 m. laikotarpiui, nuomotojui mokant 2 100 Lt nuomos mokestį kas mėnesį.

11 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos

(litas)

Straipsnio pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
II pakopos pensijų fondai	1 375 993	742 675
III pakopos pensijų fondas	316 561	124 540
Investiciniai fondai	140 481	55 991
Individualių klientų portfeliai	33 592	42 943
Konsultavimo paslaugos	2 409	-
Iš viso:	1 869 036	966 149

12 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

(litais)

Straipsnio pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Komisinių mokesčių už sandorius sąnaudos	43 648	20 110
Depozitoriumo mokesčio sąnaudos	52 355	24 306
II pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	661 141	445 182
III pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	64 972	134 162
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	26 512	-
Indėlių ir investicijų draudimo sąnaudos	13 000	3000
IŠ VISO:	861 627	626 760

13 pastaba. Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos

(litais)

Straipsnio pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Ryšio sąnaudos	4 921	4 386
Komandiruočių sąnaudos	10 327	3 267
Patalpų nuomos sąnaudos	33 021	44 015
Audito paslaugų sąnaudos	73 106	53 958
Mokesčių sąnaudos	75 679	82 624
Darbuotojų mokymo sąnaudos	2 842	10 047
Pašto sąnaudos	38 541	51 499
Dokumentacijos spausdinimo sąnaudos	-	18 200
Konsultavimo paslaugų sąnaudos	86 410	82 692
Reklamos sąnaudos	172 637	108 044
Reprezentacinės sąnaudos	110 727	51 017
Nario mokesčio sąnaudos	6 000	3 600
Kitos sąnaudos	34 163	8 255
Nusidėvėjimas ir amortizacija	31 074	6 721
IŠ VISO:	679 448	528 325

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

(litais)

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	Likutis finansinių metų pabaigoje
Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais:	300 293	251 142	5 241
*Vadovams			
pagrindinis darbo užmokestis	254 357	235 567	5 241
premijos	45 936	15 575	-
kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
Kitos per metus apskaičiuotos reikšmingos sumos:	990 632	751 039	737 521
Vadovams:			
transporto priemonės nuomos sąnaudos	21 700	18 800	-
**kitiems susijusiems asmenims:	968 932	732 239	737 521
mokėtinos sumos	-	-	247 060
ateinančių laikotarpių sąnaudos	-	-	490 461
sąnaudos	968 932	732 239	-
Parduotas turtas ir paslaugos :	-	-	-
vadovams	-	-	-
kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
Vidutinis vadovų skaičius per metus	4	4	-

*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.

2006 m. gruodžio 31 d. Grupę sudarė UAB DnB NORD bankas ir jo 100% valdomos dukterinės bendrovės UAB DnB NORD investicijų valdymas ir UAB DnB NORD lizingas.

UAB DnB NORD lizingas 2006 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijęs 4360,142993 investicinių vienetų Bendrovės valdomo NORD/LB pinigų rinkos fondo, kurių vertė 4 606 665 Lt.

UAB DnB NORD investicijų valdymas 2005 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijęs 49 944 investicinių vienetų DnB NORD obligacijų fondo, kurių vertė buvo 50 014 Lt

UAB DnB NORD investicijų valdymas 2006 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijęs 263652 investicinių vienetų DnB NORD obligacijų fondo, kurių vertė 2 68239 Lt ir 73 922 investicinių vienetų DnB NORD akcijų fondų fondo, kurių vertė 79 962 Lt.

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Finansinė atskaitomybė

2006 m. gruodžio 31 d.

15 pastaba. Apskaitos politikos keitimo poveikis finansinei atskaitomybei

Keisto finansinės atskaitomybės straipsnio pavadinimas ir keitimo aprašymas	Pasikeitimo dydis	Suma iki koregavimo	Suma po koregavimo
2006 m. pakeista finansinio turto perkainavimo apskaitos politika. Bendrovė Vertybinių popierių vertės pokytį apskaitė kaip nerealizuotą pelnas (nuostolis) pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dėl šio pasikeitimo 2004 m. ir 2005 m. sumažėjo nuostolis. Pakeitimai retrospektyviniu būdu atlikti finansinės atskaitomybės (balanso) straipsniuose:			
Pakeitimai atlikti finansinės atskaitomybės straipsniuose:			
a) pelno (nuostolių) ataskaitoje:			
IX. Vertybinių popierių vertės koregavimo rezultatas:			
2004 m.	31 569	20 607	52 176
2005 m.	1 347	(3 045)	(1 698)
b) balanse:			
XI.2. Finansinio turto perkainavimo rezervas:			
2004 m.	31 569	31 569	-
2005 m.	27 418	27 418	-
VII. 2005 m. Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	27 418	1 998 854	1 971 436

16 pastaba. Įmonės turto ir įsipareigojimų grupavimas pagal laiką

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

(litais)

	Trumpiau kaip trys mėnesiai	Nuo trijų mėnesių iki vienerių metų	Nuo vienerių iki penkerių metų	Ilgiau kaip penkeri metai	Iš viso
TURTAS					
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
Atidėtojo mokesčio turtas	-	106740	212 591	-	319 331
Būsimųjų laikotarpių sąnaudos	-	281 872	209 352	-	491 224
TURTO IŠ VISO:	467 687	396 353	1 128 760	653 618	2 646 418
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI					
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	404 796	-	-	-	404 796
NUOSAVAS KAPITALAS	-	-	-	2 241 622	2 241 622
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:	404 796	-	-	2 241 622	2 646 418

Įmonės turto ir įsipareigojimų grupavimas pagal laiką 2005 m. gruodžio 31 d.
 (litas)

	Trumpiau kaip trys mėnesiai	Nuo trijų mėnesių iki vienerių metų	Nuo vienerių iki penkerių metų	Ilgiau kaip penkeri metai	Iš viso
TURTAS					
Pinigai	64 349	-	-	-	64 349
Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai klientams	-	-	-	-	-
Kitos gautinos sumos	175 843	-	-	-	175 843
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	26 133	151 408	457 350	321 873	956 763
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	50 014	50 014
MATERIALUSIS TURTAS	-	-	9 790	-	9 790
NEMATERIALUSIS TURTAS	-	-	113 516	-	113 516
KITAS TURTAS	-	603 791	317 261	-	921 052
<i>Atidėtojo mokesčio turtas</i>	-	-	-	-	-
<i>Būsimųjų laikotarpių sąnaudos</i>	-	603 791	317 261	-	921 052
TURTO IŠ VISO:	266 325	755 199	897 917	371 887	2 291 327
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI					
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	262 763	-	-	-	262 763
NUOSAVAS KAPITALAS	-	-	-	2 028 564	2 028 564
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:	262 763	-	-	2 028 564	2 291 327

17 pastaba. Verslo segmentų atskleidimas

(litais)

Rodikliai	Segmentai				Viso	
	Pensijų fondai		Investiciniai fondai ir individualių klientų portfeliai			
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Pajamos, sąnaudos ir rezultatai						
A. Pajamų iš viso	1 692 554	867 215	176 482	98 934	1 907 308	1 009 816
A.1. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	1 692 554	867 215	176 482	98 934	1 869 036	966 149
A.2. Neskirstomos pajamos					38 272	43 667
B. Sąnaudų iš viso	1 077 968	872 335	118 328	16 400	2 013 581	1 513 151
B.1. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	820 306	623 290	28 323	470	861 627	626 760
B.2. Veiklos sąnaudos	257 663	249 045	90 005	15 930	347 668	264 975
B.3. Neskirstomos sąnaudos					804 286	621 416
C. Įprastinės veiklos pelnas (nuostoliai)	614 586	(5 120)	58 154	82 534	(106 273)	(503 335)
Turtas, nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai						
D. Turto iš viso	819 170	1 090 469	23 048	6 426	2 646 418	2 291 327
D.1. Segmentams priskirtas turtas	819 170	1 090 469	23 048	6 426	842 218	1 096 895
D.2. Neskirstomas turtas					1 804 200	1 194 432
E. Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai					2 646 418	2 291 327
E.1. Įsipareigojimų iš viso	262 996	168 197	18 562	10 030	404 796	262 763
E.1.1. Segmentams priskirti įsipareigojimai	262 996	168 197	18 562	10 030	281 558	178 227
E.1. 2. Neskirstomi įsipareigojimai					123 238	84 536
E.2. Nuosavas kapitalas					2 241 622	2 028 564

Pajamų iš sandorių su kitais segmentais nebuvo.

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

18 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.

19 pastaba. Įvykiai po balanso

2007 m. vasario 24 d. įsigalioja pakeistos 2-os pakopos pensijų fondų „NORD/LB 1“, „NORD/LB 2“ ir „NORD/LB 3“ taisyklės. Minėti pensijų fondai pakeičia pavadinimus atitinkamai į "DnB NORD pensija 1", "DnB NORD pensija 2" ir "DnB NORD pensija 3". Keičiant taisykles šių pensijų fondų valdymo mokesčiai ir kitos svarbiausios pensijų kaupimo sąlygos nepakinta. Tačiau išplėstas galimų investicinių priemonių sąrašas – „DnB NORD pensija 2“ ir „DnB NORD pensija 3“ turtas galės būti investuojamas į fondus, investuojančius į alternatyvias investavimo priemones (pvz., į nekilnojamąjį turtą), o „DnB NORD pensija 1“ turtas – į Vyriausybės vertybinius popierius investuojančius fondus, indėlius iki vienerių metų termino bei išvestines finansines priemones, skirtas rizikai valdyti.

2007 m. kovo 26 d. įsigalioja pakeistos 3-os pakopos pensijų fondo „NORD/LB papildoma pensija“ taisyklės. Pensijų fondo „NORD/LB papildoma pensija“ pavadinimas keičiamas į "DnB NORD papildoma pensija". Keičiant fondo taisykles valdymo mokesčių dydis ir kitos esminės pensijų kaupimo sąlygos nepakito.

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.
Stebėtojų taryba			
Andrius Načajus	Tarybos pirmininkas	-	-
Raimondas Kutra	Tarybos narys	-	-
Mindaugas Tutlys	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 fakultetas	bakalauras,	Vilniaus Universiteto	Ekonomikos
1996-1998	Bankininkystės	magistras,	Vilniaus Universiteto	Ekonomikos

	fakultetas
2001-2004	Chartered Financial Analyst (CFA) vardas, CFA Institute, JAV
Darbo patirtis:	
Nuo 2004.01.19	Valdybos pirmininkas ir generalinis direktorius UAB DnB NORD 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:

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 „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	AB DnB NORD bankas	Investicinės bankininkystės departamento vadovas	-
Raimondas Kutra	AB DnB NORD bankas	Mažmeninės bankininkystės departamento vadovas	-
Mindaugas Tutlys	AB DnB NORD bankas	Kapitalo rinkų skyriaus vadovas	-
Tomas Truska	AB DnB NORD lizingas	Teisininkas	-
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	2006 08 22	2010 08 22
Raimondas Kutra	Tarybos narys	2006 08 22	2010 08 22
Mindaugas Tutlys	Tarybos narys	2006 08 22	2010 08 22
Tomas Truska	Tarybos narys	2006 08 22	2010 08 22
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
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 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
Stebėtojų taryba	
Sven Herlyn	Tarybos pirmininkas
Aasmund Skaar	Tarybos narys
Dr. Juergen Allerkamp (Jürgen Allerkamp)	Tarybos narys
Peter – Juergen Schmidt (Peter-Jürgen Schmidt)	Tarybos narys
Viktoras Valentukevičius	Tarybos narys
Antanas Juozas Zabulis	Tarybos narys
Torstein Hagen	Tarybos narys
Valdyba	
Werner Heinz Schilli	Valdybos pirmininkas
Dr. Vygintas Bubnys	Valdybos pirmininko pavaduotojas
Gundars Andžans	Valdybos narys
Rudolf Franz Karges	Valdybos narys
Alditas Saulius	Valdybos narys
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

2007 m. vasario 24 d. įsigalioja pakeistos 2-os pakopos pensijų fondų „NORD/LB 1“, „NORD/LB 2“ ir „NORD/LB 3“ taisyklės. Minėti pensijų fondai pakeičia pavadinimus atitinkamai į "DnB NORD pensija 1", "DnB NORD pensija 2" ir "DnB NORD pensija 3". Keičiant taisykles šių pensijų fondų valdymo mokesčiai ir kitos svarbiausios pensijų kaupimo sąlygos nepakinta. Tačiau išplėstas galimų investicinių priemonių sąrašas – „DnB NORD pensija 2“ ir „DnB NORD pensija 3“ turtas galės būti investuojamas į fondus, investuojančius į alternatyvias investavimo priemones (pvz., į nekilnojamąjį turtą), o „DnB NORD pensija 1“ turtas – į Vyriausybės vertybinius popierius investuojančius fondus, indėlius iki vienerių metų termino bei išvestines finansines priemones, skirtas rizikai valdyti.

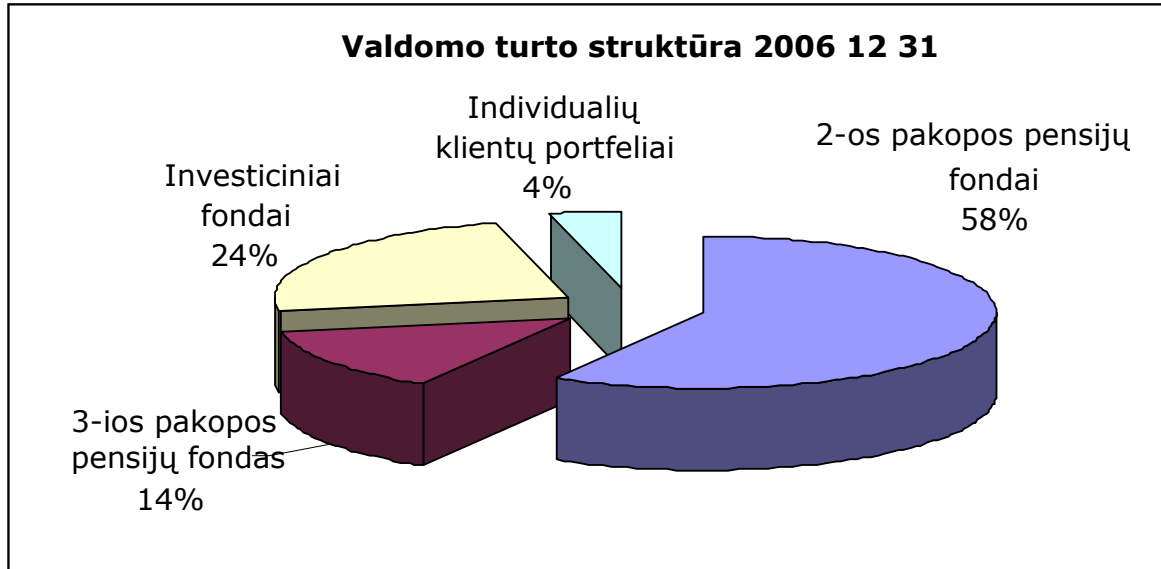
35. Esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje

Bendrovė 2006 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo (2-os pakopos) pensijų fondus, vieną savanoriško kaupimo (3-ios pakopos) pensijų fondą, tris investicinius fondus bei vieno institucinio investuotojo vertybinių popierių portfelius. Per 2006 m. buvo įregistruotas vienas naujas investicinis fondas DnB NORD akcijų fondų fondas.

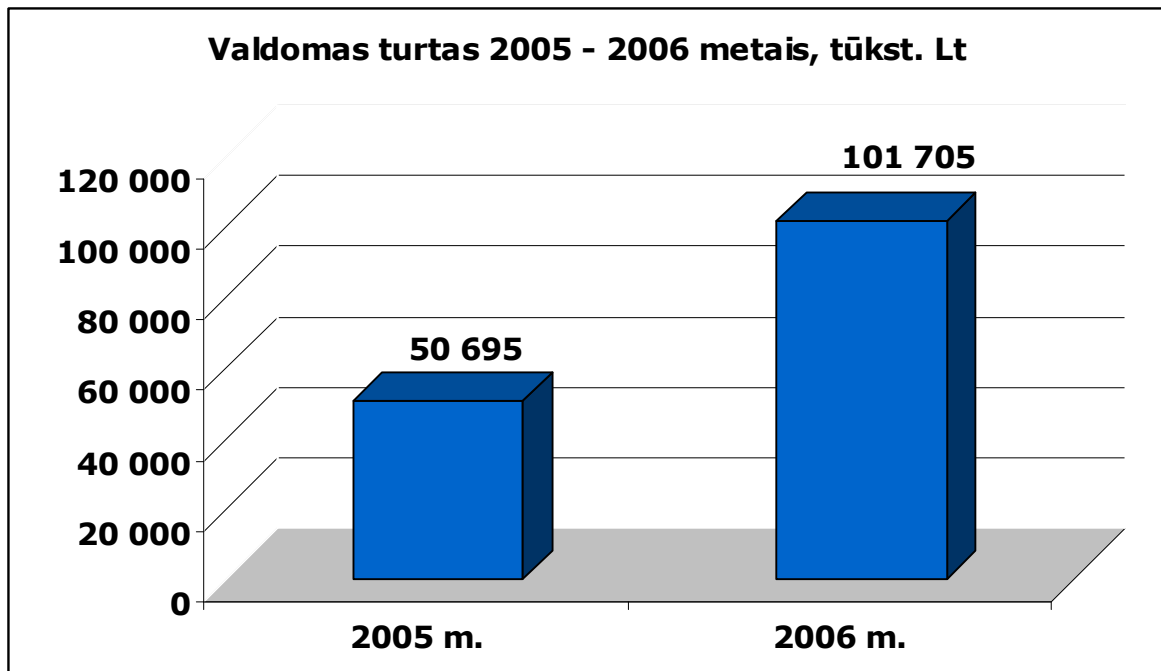
Per 2006 m. bendrovės valdomas turtas išaugo 101 proc. ir metų pabaigoje pasiekė 101,71 mln. Lt, bendrovė yra penkta pagal valdomo turto dydį investicijų valdytoja Lietuvoje, užimanti 4,1 proc. rinkos dalį 2006 m. pabaigoje. Bendrovė yra antra didžiausia 3-ios pakopos pensijų fondų valdymo įmonė, užimanti 19,2 proc. rinkos, ir ketvirta didžiausia 2-os pakopos pensijų fondų valdymo įmonė, užimanti 6,6 proc. rinkos.

100 milijonų litų riba viršyta gyventojams metų pabaigoje labai aktyviai investuojant į trečios pakopos pensijų fondą, kuriame sukaupta 14,1 mln. Lt. Didžiausią DnB NORD investicijų valdymo bendrovės valdomo turto dalį sudaro 2-os pakopos pensijų fondai, kuriuose sukaupta 59,45 mln. Lt. Dar 24,3 mln. Lt klientai yra investavę trijuose DnB NORD investiciniuose fonduose. Likusius 3,86 mln. Lt sudaro bendrovės valdomi investicijų portfeliai.

Valdomo turto struktūra ataskaitinių finansinių metų pabaigoje pateikta paveiksle:



Valdomo turto padidėjimas 2005 – 2006 metais pateikta paveiksle:



2006 m. visi septyni bendrovės valdomi pensijų ir investiciniai fondai dirbo pelningai.

Rugsėjo 1 dieną įsteigto DnB NORD akcijų fondų fondo per pirmuosius keturis veiklos mėnesius vieneto vertė pakilo 8,17 proc. Tarp pensijų fondų vieneto vertė daugiausia kilo iki pusės lėšų į akcijas investuojančio 2-os pakopos pensijų fondo „NORD/LB 3“, kurio vieneto vertė per metus išaugo 6,77 procento. DnB NORD grupės pensijų fondai vadovaujasi patikimo investavimo politika ir investicijų į akcijas dalį plačiai paskirsto viso pasaulio rinkose.

UAB DnB NORD investicijų valdymas valdomų pensijų ir investicinių fondų pajamingumas 2006 m.:

Pavadinimas	Investavimo strategija trumpai	Vieneto vertės augimas per 2006 m.
<i>Antros pakopos pensijų fondai</i>		
Maksimalaus prieaugio "NORD/LB 3"	akcijos iki 50%	+6,77%
Padidinto augimo "NORD/LB 2"	akcijos iki 25%	+4,36%
Konservatyvus "NORD/LB 1"	Vyriausybių skolos VP	+0,41%
<i>Trečios pakopos pensijų fondas</i>		
NORD/LB papildoma pensija	akcijos iki 50%	+5,62%
<i>Kiti investiciniai fondai</i>		
DnB NORD akcijų fondų fondas	akcijų fondai	+8,17 % (nuo įsteigimo 2006 09 01)
NORD/LB pinigų rinkos fondas	trumpalaikiai skolos VP ir indėliai	+2,27%
DnB NORD obligacijų fondas	skolos VP	+1,60 %

2006 m. rugpjūčio 29 d. UAB DnB NORD investicijų valdymas perėmė visas teises ir pareigas, atsirandančias iš visų AB Seesam Lietuva gyvybės draudimas sudarytų pensijų kaupimo sutarčių dėl dalyvavimo AB Seesam Lietuva gyvybės draudimas valdomuose valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo (2-os pakopos) pensijų fonde „Seesam optimalus“ ir konservatyvaus investavimo pensijų fonde „Seesam obligacijų“.

Bendrovė per 2006 metus uždirbo 1 866 626 Lt turto valdymo pajamų, kurias sudarė:

- 1 375 993 Lt 2-os pakopos pensijų fondų valdymo pajamos;
- 316 561 Lt 3-ios pakopos pensijų fondo valdymo pajamos;
- 140 481 Lt investicinių fondų valdymo pajamos;
- 33 592 Lt individualiai valdomų klientų portfelių valdymo pajamos.

Mokesčius reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka mokesčiai nuostoliai gali būti perkeltami į kitus ataskaitinius laikotarpius. Perkeldama nepanaudotus 2003 - 2006 metų mokesčius nuostolius, bendrovė pripažino tik tiek atidėtojo mokesčio turto, kiek būsimaisiais laikotarpiais ji tikisi uždirbti. Atidėto mokesčio turtas yra įvertintas naudojant efektyvią mokesčio normą. Bendrovė 2007 - 2009 m. tikisi uždirbti - virš 2 mln. Lt apmokestinamojo pelno, kuriam bus galima panaudoti nepanaudotus 2,01 mln. Lt mokesčius nuostolius. 2006 m. atskaitomybėje atidėtasis pelno mokeskis parodytas pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip pelno mokesčio pajamos, kurios turi įtaką ataskaitinio laikotarpio grynajam pelnui (nuostoliui). Atidėtojo mokesčio turtas balanse pateiktas atskirai nuo kito turto. Detalus atidėtojo mokesčio turto atskleidimas pateiktas aiškinamojo rašto 15-toje pastaboje.

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

Per 2006 m. 2-os pakopos pensijų fondų sutarčių skaičius išaugo 11,56 proc. iki 47,45 tūkstančių sutarčių.

Per 2007 m. planuojama sudaryti 12 tūkst. naujų 2-os pakopos pensijų fondų sutarčių.

2006 m. rugsėjo 1 d. įsteigtas naujas DnB NORD akcijų fondų fondas. Iki 2006 m. pabaigos į DnB NORD akcijų fondų fondą buvo suinvestuota 2,5 mln. Lt.

Priklausomai nuo rinkos poreikių 2007 m. gali būti steigiamas naujas investicinis fondas.