

UAB HANSA INVESTICIJŲ VALDYMAS

2007 METŲ ATASKAITA

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę:

1.1. pavadinimas - UAB „HANSA INVESTICIJŲ VALDYMAS“.

1.2. juridinis adresas – Savanorių g. 19, 03502 Vilnius, buveinė - Tuskulėnų g.39, LT-09219 Vilnius.

1.3. telefonas – 268 4444; faksas – 268 4819; e-mail – investicijuvaldymas@hansa.lt

1.4. Veiklos licencija verstis valdymo įmonės veikla Nr.VĮK-002, išduota 2003 m. rugpjūčio 28 d.

1.5. Valdymo įmonė įregistruota Juridinių asmenų registre 1999 m. vasario 10 d., rejestro Nr.AB99-144, įmonės kodas – 124815377.

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

Audito įmonė – UAB „Deloitte Lietuva“, adresas Jogailos g. 4, Vilnius LT-01116, įmonės kodas 111525235, tel.: 255 3000, faks.: 212 6844.

3. Ataskaitinis laikotarpis už kurį parengta metų ataskaita.

2007 metai

4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga.

Finansinių metų pradžia 2007 m. sausio 1 d., pabaiga – 2007 m. gruodžio 31 d.

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

Su ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo paruošta, galima susipažinti valdymo įmonėje darbo dienomis nuo 9 val. iki 15 val., adresu - Tuskulėnų g. 39, Vilnius, LT - 09219.

6. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

- valdybos pirmininkas ir įmonės direktorius Aurimas Maždžierius, tel. 265 7930, faks. 268 4819;

- valdybos narė - vyriausioji finansininkė Aurelija Žeknienė, tel. 265 7931, faks. 268 4819;

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

7. Už ataskaitos parengimą atsakingų valdymo įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir bendrovės vadovo bei konsultantų patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai.

Valdybos pirmininkas ir
Įmonės direktorius

A.Maždžierius

Vyriausioji finansininkė

A.Žeknienė

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

8. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:

8.1. per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonės įstatinis kapitalas nesikeitė;

2005 m. gegužės 20 d. vienintelio akcininko AB banko "Hansabanko" sprendimu įmonės įstatinis kapitalas buvo padidintas iki 3 800 000 (trijų milijonų aštuonių šimtų tūkstančių) litų, papildomai išleidžiant 2000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių nominali vertė 1,000 Lt, o emisijos kaina – 1,500 Lt. Skirtumas tarp akcijų nominalios vertės ir emisijos kainos yra apskaitytas akcijų prieduose, kurie sudaro 1,798 tūkst. litų; įstatų pataisos Juridinių asmenų registre įregistruotos 2005 m. birželio 2 d.

8.2. valdymo įmonės išleistų akcijų skaičius - 3 800 (trys tūkstančiai aštuoni šimtai) vienetų paprastųjų vardinių akcijų, suteikiančių vienodas teises jų akcininkams. Vienos akcijos nominali vertė yra 1000 (vienas tūkstantis) litų.

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

Skolinto kapitalo įmonė neturi.

10. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicijų portfelį 935 tūkst.Lt.

11. Akcininkai:

11.1. bendras akcininkų skaičius ir jo pokytis per paskutinius trejus metus;

AB bankas "Hansabankas" yra vienintelis UAB „Hansa investicijų valdymas“ akcininkas, kuris nesikeitė nuo Įmonės įsteigimo pradžios;

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

AB bankas "Hansabankas" yra vienintelis akcininkas, kuriam nuosavybės teise priklauso 100 % valdymo įmonės akcijų, AB banko "Hansabankas" kodas Įmonių registre - 112029651, adresas – Savanorių pr. 19, Vilnius, LT - 03502.

11.3. priskaičiuoti ir išmokėti dividendai, laikotarpis už kurį dividendai buvo mokami - ;

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

III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ

12. Priklausymas asocijuotoms struktūroms (valdymo įmonės priklausymas įmonių ir organizacijų susivienijimams – finansinėms pramoninėms grupėms, koncernams, konsorciумams, asociacijoms ir pan.; susivienijimo aprašymas, valdymo įmonės vieta susivienijime, jos dalyvavimas susivienijimo narių kapitale bei kitų susivienijimo narių dalyvavimas valdymo įmonės įstatiniame kapitale, susivienijimo įsteigimo teisiniai pagrindai).

UAB „Hansa investicijų valdymas“ priklauso Investicijų valdymo įmonių asociacijai, kuri buvo įsteigta 2003 metų birželio mėnesį. Asociacijai priklauso dešimt investicijų valdymo įmonių. Pagrindiniai šios asociacijos tikslai:

- narių interesų atstovavimas ir gynimas;
- dalyvavimas kuriant ir tobulinant įstatymus reguliuojančius investicinę veiklą;
- palankių sąlygų ir priedų investicijų valdymo verslui sukūrimas, rinkos reguliavimo mechanizmo gerinimas, verslo etikos normų rengimas, verslo standartų kūrimas;
- investavimo žinių platinimas visuomenėje.

UAB „Hansa investicijų valdymo“ įmonės administracijos vadovas Aurimas Maždzierius yra šios asociacijos narys. Asociacija įstatinio kapitalo neturi, todėl valdymo įmonių nariai nedalyvauja kitų asociacijos valdymo įmonių įstatiniame kapitale.

13. Valdymo įmonės klientai:

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

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė metinė grynųjų aktyvų vertė	Metinė grynoji investicijų grąža, %	Dalyvių skaičius (laikotarpio pabaigoje)	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei*	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei*
Investicinis fondas	“Hansa pinigų rinkos fondas”	64,654,154	46,220,167	3.54	215	229,899	149,638
Riboto platinimo investicinis fondas	“HBS fondas I”	9,366,502	8,505,953	4.34	1	-	-
Riboto platinimo investicinis fondas	“HBS fondas II”	56,283,342	46,231,867	5.50	1	-	-
Riboto platinimo investicinis fondas	“HBS fondas III”	36,385,949	25,589,667	7.03	1	-	-

* - HBS fondų valdymo mokestis įskaičiuotas į bendrą UAB „Hansa gyvybės draudimo“ investicinio portfelio valdymo mokestį, todėl atskirai neskaiciuojamas.

13.2. pensijų fondai:

Pensijų fondo tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė metinė grynųjų aktyvų vertė	Metinė grynoji investicijų grąža, %	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Konservatyvus investavimo pensijų fondas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvus investavimo pensijų fondas Pensija 1	54,285,036	40,940,438	1.97	25768	406,844	367,025
Pensijų fondas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas Pensija 2	298,874,143	224,214,010	3,03	139873	2,228,055	2,008,684
Pensijų fondas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas Pensija 3	290,740,234	209,853,305	3.83	161026	2,084,909	1,872,207
Pensijų fondas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas Pensija 4	47,780,943	26,996,412	5.20	52100	267,795	233,353

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

UAB „Hansa investicijų valdymas“ valdo UAB „Hansa gyvybės draudimas“ investicijų portfelį, kurio dydis 2007-12-31 d. buvo 697 mln. litų. Šio portfelio didžiąją dalį sudaro investicijos į skolos vertybinius popierius, atsižvelgiant į ilgalaikius UAB „Hansa gyvybės draudimas“ įsipareigojimus, dalis valdomų lėšų investuota į nuosavybės vertybinius popierius, likusi dalis - terminuoti indėliai ir pinigai banko sąskaitose.

13.4. informacija apie kolektyvinio investavimo subjektų vienetų saugojimą ar tvarkymą.

Valdymo įmonė yra sudariusi aptarnavimo sutartį su AB banko „Hansabankas“ Korespondentinių ryšių ir vertybinių popierių saugojimo skyriumi - depozitoriumu, kuris atsako už kolektyvinio investavimo subjektų vienetų ar akcijų saugojimą ir tvarkymą.

14. Viešosios apyvartos tarpininkas, su kuriuo valdymo įmonė yra sudariusi Pagrindinę sandorių sutartį - AB bankas „Hansabankas“, adresas Savanorių pr.19, Vilnius.

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

Už aptarnavimo paslaugas AB bankui „Hansabankui“ per 2007 metus buvo sumokėta 1,185 tūkst. Lt komisinio mokesčio:

- Vertybinių popierių saugojimo skyriui – 641 tūkst.Lt už depozitoriumo paslaugas;
- Finansų maklerio skyriui – 289 tūkst.Lt už vertybinių popierių sandorius;
- Bankinių operacijų skyriui – 255 tūkst.Lt už pervedimus ir operacijas valiuta.

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

Valdymo įmonė AB bankui „Hansabankui“ kaip depozitoriumui yra delegavusi šias funkcijas:

- investicinių ir pensijų fondų dalyvių sąskaitų administravimą;
- investicinių ir pensijų fondų dalyvių registro tvarkymą;
- vertybinių popierių saugojimą;
- periodinės informacijos teikimą.

Už depozitoriumo paslaugas AB banko „Hansabanko“ Vertybinių popierių saugojimo skyriui buvo sumokėta 641 tūkst.Lt.

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

Pagrindinės valdymo įmonės paslaugos per 2007 m.:

- investicinių fondų „Hansa pinigų rinkos fondo“ ir riboto platinimo „HBS fondų“ valdymas – 230 tūkst.Lt pajamų;
- UAB „Hansa gyvybės draudimas“ investicijų portfelio valdymas – 1,137 tūkst.Lt;
- valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Hansa pensijų fondų valdymas - 15,382 tūkst.Lt pajamų.

2007 metų pabaigoje UAB „Hansa investicijų valdymas“ valdė 1,556 mln. Lt grynujų aktyvų. Didžiausią turto dalį sudarė UAB „Hansa gyvybės draudimas“ investicijų portfelis – 697 mln. Lt (45 proc.), II pakopos pensijų fondai – 692 mln.Lt (44 proc.), investiciniai fondai 167 mln.Lt (11 proc.).

Metų pabaigoje Įmonė užėmė 43 proc. rinkos pagal pensijų fondų dalyvių skaičių ir 41 proc. rinkos pagal pensijų fondų valdomą turtą tarp valdymo įmonių.

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

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

Rizikos veiksniai, susiję su valdymo įmonės veikla – tai rinkos rizika, specifinė investavimo rizika, sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika.

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. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčio riziką didžioji dalis lėšų investuojama litais bei bazine valiuta, kuri nesvyruoja lito atžvilgiu. Jei investicijos atliekamos kitomis valiutomis, siekiant sumažinti valiutos kurso pokyčio riziką, naudojamos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (ateities sandoriais, apsikeitimo sandoriais, pasirinkimo sandoriais).

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

Specifinės investavimo rizikos:

Emitento rizika – rizika patirti nuostolius dėl skolos emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti emitento riziką, lėšos investuojamos į žemos rizikos (investicinio reitingo) skolos emitentus.

Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo įgyti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, investicijų valdymo įmonė sudarinėja sandorius su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, specializuojančiais atitinkamoj 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, prekybinė veikla yra vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotinai pripažinti principai (pvz. DVP – pristatymas prieš apmokėjimą, ir pan.).

Siekdama efektyviai valdyti aukščiau išvardintas rizikas, investicijų valdymo įmonė vadovaujasi Hansabank grupėje galiojančiais rizikų įvertinimo, valdymo ir atskaitomybės principais. Investuodama tiek fondų, tiek ir savo nuosavas lėšas, valdymo įmonė vadovaujasi diversifikavimo principu, taip pat nuolat skaičiuoja kapitalo pakankumą, kad galėtų įvertinti kitas su investavimo ir valdymo veikla, susijusias rizikas.

Ekonominiai rizikos veiksniai - augant ekonomikai didėja darbo užmokestis, tai sąlygoja didesnes įplaukas į pensijų fondus, taip pat didėja gyventojų taupymo galimybės, nes turint laisvų lėšų atsiranda galimybė dalį jų skirti gyvybės draudimui arba investuoti į pinigų rinkos fondą.

Politiniai rizikos veiksniai politiniai - kadangi valdymo įmonė vykdo investicijas ne tik vidaus, bet ir užsienio rinkose, todėl veiklos rezultatai tiesiogiai priklauso ir nuo politinės situacijos tose šalyse.

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

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

Per 2007 metus Įmonės darbuotojų skaičius padidėjo nuo 11 iki 13. Įmonė daug dėmesio skyrė darbuotojų ugdymui ir kvalifikacijos kėlimui.

Išsilavinimas – aukštasis. Vidutinis mėnesinis darbo užmokestis 2007 metais buvo 4035 Lt.

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

Pagrindiniai konkurentai vidaus rinkoje – UAB „SEB VB investicijų valdymas“, UAB „NORD/LB investicijų valdymas“, UAB „Finasta investicijų valdymas“, UAB „Parex investicijų valdymas“, UAB „Jūsų tarpininko investicijų valdymas“ ir kitos įmonės, užsiimančios tiek investicinių, tiek ir pensijų fondų valdymu. Taip pat draudimo įmonės ir kaupimo bendrovės, valdančios II-os pakopos pensijų fondus.

Užsienio rinkose konkurentų neturime, nes neplatiname jokių produktų šiose rinkose.

IV. INVESTICINĖ VEIKLA

23.1. Investicijų portfelio sudėtis finansinių metų pabaigoje:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
Iš viso:							0.00			0.00%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
Iš viso:							0.00			0.00%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Iš viso:							0.00			0.00%
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:							0.00			0.00%
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:							0.00			

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įšpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelyje (%)
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
Iš viso:							0.00			0.00%
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
Vyriausybė	Lietuva	LT0000605081	364	36,400.00	37,115.44	101.97	38,007.46	4.700%	2008.01.24	0.31%
Vyriausybė	Lietuva	LT0000605099	1000	100,000.00	103,558.70	103.56	100,419.63	3.900%	2009.07.16	0.81%
Vyriausybė	Lietuva	LT0000607046	1000	100,000.00	107,137.30	107.14	104,966.57	5.100%	2010.02.11	0.85%
Iš viso:							243,393.66			1.97%
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Telekomunik.	Olandija	XS0159056976	23	79,414.40	82,741.86	3,597.47	82,793.65	4.625%	2008.01.31	0.67%
Fin.sektorius	Kroatija	XS0196346042	25	86,320.00	87,856.50	3,571.58	86,691.60	4.250%	2009.07.13	0.70%
Vyriausybė	Vengrija	DE0002918232	74	255,507.20	268,4351.86	3,627.51	265,248.67	4.375%	2009.02.16	2.14%
Vyriausybė	Lenkija	XS0183959914	30	103,584.00	102,537.80	3,505.12	106,971.42	3.875%	2009.01.15	0.86%
Iš viso:							541,705.34			4.38%
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
Iš viso:							0.00			
Iš viso skolos vertybinių popierių:							785,099.00			6.35%
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS (%)	Dalis portfelyje (%)
Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)										
IF "Hansa pinigų rinkos fondas"	Lietuva		89768.535	UAB „Hansa investicijų valdymas“, 124815377	9,612,395.12	109.0097	9,785,641.07	www.hansa.lt	0%	79.12%
Iš viso:							9,785,641.07			79.12%
Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
Iš viso:							0.00			
Iš viso KIS vienetų (akcijų):							9,785,641.07			79.12%
Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje (%)		
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:					0.00			0.00%		
Kitos pinigų rinkos priemonės										

Iš viso:						0.00				0.00%
Iš viso pinigų rinkos priemonių:						0.00				
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)		
Indėliai kredito įstaigose										
AB „HANSABANKAS“	LIETUVA			LTL	1,003,777.78	6.8%	2008.01.11	8.12		
AB „HANSABANKAS“	LIETUVA			LTL	790,263.33	6.0%	2008.03.31	6.38		
Iš viso:					1,794,041.11					14.50
Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	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:							0.00			0.00%
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
Iš viso:							0.00			0.00%
Banko pavadinimas				Valiuta	Bendra rinkos vertė		Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)		
Pinigai										
Hansabankas				LTL	3,627.53			0,03%		
Iš viso:					3,627.53			0.59%		
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas			Bendra vertė			Paskirtis		Dalis portfelyje (%)	
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.										
Iš viso:				0.00					0.00%	
Viso portfelyje:							12,368,408.71		100.00%	

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 nebalansines ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

UAB "Hansa investicijų valdymas"

(Įmonės pavadinimas)

124815377, Tuskulėnų g. 39, LT-09219 Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

BALANSAS
pagal 2007 m. gruodžio 31 d. duomenis

(Lt)

	TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2007 m.	Praėję finansiniai 2006 metai	Praėję finansiniai 2005 metai
A.	TURTAS				
I.	Pinigai		1,793,627	28,311	42,651
II.	Iždo vekseliai ir kiti vekseliai, kuriuos superka centriniai				
III.	Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms				
IV.	Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai klientams				
V.	Kitos gautinos sumos		3,677,497	2,842,610	1,565,244
V.1.	Susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis		1,086,196	1,142,088	545,343
V.2.	Sukauptos pajamos		2,591,301	1,700,522	1,019,901
V.3.	Kitos gautinos sumos				
VI.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		785,099	757,093	744,092
VI.1.	Išleisti kitų įmonių		169,485	171,210	174,691
VI.1.1	Obligacijos				
VI.1.2	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		169,485	171,210	174,691
VI.2.	Išleisti viešųjų juridinių asmenų		615,614	585,883	569,401
VII.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		9,785,641	3,979,943	1,928,499
VII.1.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai		9,785,641	3,979,943	1,928,499
VII.2.	Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai				
VIII.	Investicijos į asocijuotas įmones				
IX.	Investicijos į dukterines įmones				
X.	MATERIALUSIS TURTAS		180,180	79,650	109,076
X.1.	Žemė				
X.2.	Pastatai				
X.3.	Kitas materialusis turtas		2951	0	
X.3.1.	Transporto priemonės		177,229	79,650	109,076
X.3.2.	Įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai				
XI.	NEMATERIALUSIS TURTAS				
XI.1.	Prestižas				
XI.2.	Kitas nematerialusis turtas				
XII.	KITAS TURTAS		43,354	34,579	1,473
XII.1.	Atidėto mokesčio turtas				
XII.2.	Būsimųjų laikotarpių sąnaudos		43,354	34,579	1,473
XII.3.	Kitas turtas				
	TURTAS IŠ VISO:		16,265,398	7,722,186	4,391,035

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2007 m.	Praėję finansiniai 2006 metai	Praėję finansiniai 2005 metai
B.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
I.	Finansų įstaigoms mokėtinos sumos ir įsipareigojimai				
II.	Klientams mokėtinos sumos ir įsipareigojimai				
III.	Išleisti ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir kiti skoliniai				
IV.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		3,689,317	1,497,144	780,918
IV.1.	Pelno mokesčio įsipareigojimai		1,397,501	40,933	91,585
IV.2.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		757,928	393,227	172,259
IV.3.	Sukauptos sąnaudos		1,267,324	930,774	64,412
IV.4.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		60,400	52,561	343,586
IV.5.	Išperkamosios nuomos įsipareigojimai		206,164	79,649	109,076
V.	ATIDĖJINIAI				
VI.	Subordinuoti įsipareigojimai				
C.	NUOSAVAS KAPITALAS				
I.	Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas		3,800,000	3,800,000	3,800,000
II.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)				
III.	Akcijų priedai		1,798,000	1,798,000	1,798,000
IV.	Savos akcijos (-)				
V.	REZERVAI		31,352	0	12,764
V.1.	Privalomasis		31,352	0	12,764
V.2.	Savoms akcijoms įsigyti				
V.3.	Kiti rezervai				
VI.	PERKAINOJIMO REZERVAS (rezultatai)				
VII.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		6,946,729	627,042	(2,000,647)
VII.1.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		595,690	(1,987,883)	242,524
VII.2.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		6,351,039	2,614,925	(2,243,171)
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		16,265,398	7,722,186	4,391,035

NEBALANSINĖ ATASKAITA

(Lt)

	Nebalansiniai straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2007 m.	Praėję finansiniai 2006 metai	Praėję finansiniai 2005 metai
I.	Suteiktos garantijos ir laidavimai				
II.	VALDOMAS KLIENTŲ TURTAS		1,556,335,673	909,079,810	530,632,432
II.1.	Klientų pinigai				
II.2.	Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai				
II.3.	Sumos, gautinos iš klientų sąskaita vykdomų sandorių				
II.4.	Fondų ir investicinių priemonių portfelių valdomas turtas		1,556,335,673	909,079,810	530,632,432
III.	Kiti nebalansiniai įsipareigojimai				

24.2. paskutinių 3 finansinių metų pelno (nuostolių) ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

UAB "Hansa investicijų valdymas"

(Imonės pavadinimas)

124815377, Tuskulėnu g. 39, LT-09219 Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

**PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA
pagal 2007 m. gruodžio 31 d. duomenis**

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2007 m.	Praėję finansiniai 2006 metai	Praėję finansiniai 2005 metai
I.	Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos		16,749,134	10,038,657	5,469,051
II.	Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos		(4,776,051)	(4,524,151)	(5,046,952)
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		44,574	35,678	40,569
IV.1.	Ne nuosavybės vertybinių popierių		32,339	31,716	34,732
IV.2.	Suteiktų paskolų				
IV.3.	Kitos		12,235	3,962	5,837
V.	PALŪKANŲ IR PANAŠIOS SĄNAUDOS		(25,712)	(24,358)	(5,529)
V.1.	Išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių				
V.2.	Gautų paskolų				
V.3.	Kitos		(25,712)	(24,358)	(5,529)
VI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) IŠ FINANSINIŲ OPERACIJŲ		50,305	19,218	23,416
VI.1.	Pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais		52,050	20,125	23,573
VI.2.	Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta		(1,745)	(907)	(157)
VI.3.	Kitas pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų				
VII.	BENDROSIOS IR ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS		(4,479,745)	(2,887,992)	(2,716,990)
VIII.	PASKOLŲ IR IŠANKSTINIŲ APMOKĖJIMŲ VERTĖS				
IX.	VERTYBINIŲ POPIERIŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS		144,622	(1,194)	(6,736)
IX.1.	Vertybinių popierių nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas				
IX.2.	Vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo rezultatas		144,622	(1,194)	(6,736)
X.	MATERIALIOJO IR NEMATERIALIOJO VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS		0		
X.1.	Materialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas				
X.2.	Materialiojo turto tikrosios vertės pasikeitimas				
X.3.	Nematerialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas				
XI.	ATIDĖJIMŲ SĄNAUDOS				
XII.	KITOS VEIKLOS PAJAMOS		38,042		
XIII.	KITOS VEIKLOS SĄNAUDOS				
XIV.	ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		7,745,169	2,655,858	(2,243,171)
XV.	Ypatingosios veiklos pajamos				
XVI.	Ypatingosios veiklos sąnaudos				
XVII.	YPATINGOSIOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)				
XVIII.	Pelno mokesčiai		(1,394,130)	(40,933)	
XIX.	Kiti mokesčiai				
XX.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		6,351,039	2,614,925	(2,243,171)

24.3. paskutinių 3 finansinių metų pinigų srautų ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

UAB "Hansa investicijų valdymas"
(Imonės pavadinimas)

124815377, Tuskulėnų g. 39, LT-09219 Vilnius

(Kodas, buveinės adresas)

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA
pagal 2007 m. gruodžio 31 d. duomenis

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2007 m.	Praėję finansiniai metai 2006 m.	Praėję finansiniai metai 2005 m.
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI				
I.1.	Sumokėta komisinių tarpininkams		(780,896)	(798,210)	(800,476)
I.2.	Gautos sumos už valdymą		14,870,690	8,848,466	4,669,051
I.3.	Sumokėta trečiosioms šalims už paslaugas, susijusias su valdymu		(3,561,491)	(3,387,487)	(4,767,246)
I.4.	Gautos palūkanos		44,574	35,678	40,569
I.5.	Pinigų išmokos darbuotojams		(1,048,508)	(858,085)	(420,415)
I.6.	Sumokėti mokesčiai		(180,822)	(154,204)	(130,245)
I.7.	Sumokėta už kitas paslaugas		(3,692,861)	(1,620,142)	(1,999,655)
I.8.	Kitos pagrindinės veiklos pinigų įplaukos		1,790,000	-	-
I.9.	Kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos		-	-	(238,456)
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		7,440,686	2,066,016	(3,646,873)
II.	INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI				
II.1.	Vertybinių popierių įsigijimas		(10,352,538)	(6,925,137)	(7,471,193)
II.2.	Vertybinių popierių perleidimas		4,718,184	4,878,566	7,968,345
II.3.	Kitos pinigų įplaukos		-	-	212,150
	Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(5,634,354)	(2,046,571)	709,302
III.	FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI				
III.1.	Akcijų išleidimas		-	-	3,000,000
III.2.	Grąžintos paskolos		-	-	-
III.3.	Sumokėtos palūkanos už skolintas lėšas		(5,712)	(4,358)	(5,529)
III.4.	Išperkamosios nuomos mokėjimai		(35,303)	(29,427)	(23,792)
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(41,015)	(33,785)	2,970,679
IV.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)		1,765,317	(14,340)	33,108
V.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		28,311	42,651	9,543
VI.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1,793,628	28,311	42,651

24.4. paskutinių 3 finansinių metų nuosavo kapitalo pokyčio ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA PAGAL 2007 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

	Kapitalas			Rezervai			Perkainoimo rezervai		Nepaskirs- tytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
	apmokėtas įstatinis kapitalas	savos akcijos (-)	Akcijų priedai	privalo- masis	savoms akcijoms išgyti	kiti rezervai	ilgalaikio materialio- jo turto	finansinio turto		
1. Likutis praėjusių finansinių metų pradžioje	3,800,000		1,798,000	12,764					(2,000,647)	3,610,117
2. Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas										
3. Esminių klaidų taisymo rezultatas										
4. Perskaičiuotas likutis praėjusių finansinių metų pradžioje (2006 01 01)	3,800,000		1,798,000	12,764					(2,000,647)	3,610,117
5. Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas/sumažėjimas										
6. Finansinio turto vertės padidėjimas/sumažėjimas										
7. Savų akcijų įsigijimas/pardavimas										
8. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas/ nuostoliai										
9. Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas/ nuostoliai (2006 12 31)									2,614,925	2,614,925
10. Dividendai										
11. Kitos išmokos										
12. Sudaryti rezervai										
13. Panaudoti rezervai					(12,764)				12,764	0
14. Įstatinio kapitalo didinimas/mažinimas										
15. Likutis finansinių metų pradžioje 2007 01 01	3,800,000		1,798,000						627,042	6,225,042
16. Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas/ sumažėjimas										
17. Finansinio turto vertės padidėjimas/sumažėjimas										
18. Savų akcijų įsigijimas/pardavimas										
19. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas/ nuostoliai										
20. Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas/nuostoliai									6,351,039	6,351,039
21. Dividendai										
22. Kitos išmokos										
23. Sudaryti rezervai					31,352				(31,352)	0
24. Panaudoti rezervai										
25. Įstatinio kapitalo didinimas/mažinimas										0
26. Likutis finansinio laikotarpio pabaigoje 2007 12 31	3,800,000		1,798,000	31,352					6,946,729	12,576,081

24.5. aiškinamąjį raštą.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1. Bendra informacija apie įmonę.

UAB "Hansa investicijų valdymas" (toliau – „Įmonė“) buvo įsteigta 1999 m. vasario 10 d. kaip UAB "LTB Investicijų valdymas". 2002 m. gegužės 13 d. Įmonė pakeitė pavadinimą į UAB "Hansa investicijų valdymas". Įmonės buveinė yra Vilniuje, Tuskulėnų g. 39. Pagrindinė Įmonės veikla yra teikti investicinių bendrovių ir pensijų fondų valdymo paslaugas. Darbuotojų skaičius 2007 m. gruodžio 31 d. buvo 13, (2006 m. – 11).

Įsigaliojus Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymui, 2003 m. rugpjūčio 28 d. Įmonei buvo išduota nauja Veiklos licencija Nr.VIK-002, leidžianti valdyti investicinius fondus, investicines kintamojo kapitalo bendroves, kitų asmenų investicinių priemonių portfelius, papildomo savanoriško kaupimo fondus, valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus, riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektus, konsultuoti investavimo į investicines priemones klausimais, saugoti ir tvarkyti investicinių fondų investicinius vienetus ar investicinio kintamojo kapitalo bendrovių akcijas.

2. Apskaitos politika.

Ataskaitų parengimo pagrindas

Pateikta finansinė atskaitomybė parengta, vadovaujantis Lietuvos Respublikos Buhalterinės apskaitos ir Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu bei Lietuvos Verslo apskaitos standartais (VAS). Finansinė atskaitomybė parengta remiantis įsigijimo vertės pagrindu, išskyrus investicijas, skirtas parduoti, kurios apskaitomos tikraja verte.

Finansinė atskaitomybė yra pateikta Lietuvos nacionaline valiuta – litais („LTL“).

Toliau apibūdinti svarbiausi apskaitos principai.

Pajamų ir su jomis susijusių sąnaudų pripažinimas

Pajamos įvertinamos gauto ar gautino už paslaugas turto tikraja verte, atėmus pridėtinės vertės mokestį ir nuolaidas.

Komisiniai, mokesčiai ir kitos įplaukos yra pripažįstamos pajamomis, kai jos yra uždirbamos.

Palūkanų pajamos ir išlaidos pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažįstamos remiantis kaupimo principu naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

Dividendų už investicijas pajamos yra pripažįstamos, kai akcininkai įgyja teisę į dividendus.

Finansinės priemonės

Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai apskaitomi balanse, kai Įmonė įgyja teisę ar įsipareigojimą pagal pasirašytą finansinių priemonių sutartį.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Grynuosius pinigus sudaro pinigai einamosiose banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai – trumpalaikės (iki trijų mėnesių) likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai iškeičiamos į žinomas pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga.

Investicijos

Investicijos apskaitoje atvaizduojamos sandorio sudarymo dieną, kai investicijos pirkimas ar pardavimas vyksta pagal sutartį, kurios sąlygos reikalauja investicijos pateikimo atitinkamos rinkos nustatytu terminu. Pirminio pripažinimo metu investicijos yra įvertinamos įsigijimo savikaina, pridėdant tiesiogines išlaidas, susijusias su operacija.

Investicijos skirtos parduoti

Vertybinius popierius, skirtus parduoti, sudaro trumpalaikės investicijos į skolos vertybinius popierius, fondų vienetus ir akcijas, kurios yra įsigijamos, norint gauti pelno iš kainų svyravimo ir kurias ketinama laikyti trumpą laiką.

Vertybiniai popieriai skirti parduoti, po pirminio pripažinimo įsigijimo savikaina, yra atvaizduojami tikraja verte. Visas realizuotasis ir nerealizuotasis pelnas ar nuostolis iš šių vertybinių popierių pardavimo ir perkainojimo atvaizduojamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Palūkanos už šiuos vertybinius popierius yra apskaitomos kaip palūkanų pajamos.

Gautinos sumos

Gautinos sumos atsiradimo momentu yra apskaitomos įsigijimo savikaina. Gautinos sumos apskaitoje registruojamos, kai Įmonė pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą.

Atidėjimas gautinų sumų vertės sumažėjimui yra formuojamas ir pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje tada, kai yra objektyvių įrodymų, kad šio turto vertė yra sumažėjusi. Atidėjimo suma yra skirtumas tarp apskaitinės vertės ir numatomų pinigų srautų, diskontuotų taikant pirminio pripažinimo metu galiojusią efektyvią palūkanų normą, dabartinės vertės.

Mokėtinios sumos

Mokėtinios sumos yra apskaitomos savikaina.

Finansinių priemonių tikroji vertė

Tikroji vertė atspindi finansinių instrumentų vertę, už kurią turtas gali būti realizuotas ar įsipareigojimai gali būti padengti rinkos kainomis. Tais atvejais, kai, vadovybės nuomone, finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė žymiai skiriasi nuo jų apskaitinės vertės, tikroji tokio finansinio turto ir įsipareigojimų vertė yra atskleidžiama atskirai šios finansinės atskaitomybės aiškinamajame rašte.

Užsienio valiuta

Operacijos užsienio valiuta yra konvertuojamos į Litus oficialiu, tą dieną Lietuvos banko nustatytu kursu, kuris apytiksliai lygus rinkos kursui. Piniginis turtas ir įsipareigojimai yra konvertuojami į Litus balanso sudarymo dienos valiutos kursu.

Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimą. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, atsižvelgiant į nustatytą naudingo tarnavimo laikotarpį, ir pradamas skaičiuoti nuo kito mėnesio po to, kai turtas pradėtas naudoti.

Turtas, įsigytas išperkamosios nuomos būdu, yra nudėvimas per finansinės nuomos sutarties laikotarpį.

Visas turtas, kurio vertė viršija 1000 litų, yra kapitalizuojamas.

Nuoma

Nuoma yra pripažįstama išperkamąja, kai pagal nuomos sąlygas nuomininkui perduodama iš esmės visa rizika ir nauda, susijusi su turto nuosavybe. Veiklos nuoma – tai į išperkamosios nuomos sąvoką neįeinanti nuoma.

Įmonė kaip nuomininkas

Išperkamąja nuoma nuomojamas turtas yra pripažįstamas turtu verte, lygia mažesniąja iš išsinuomoto turto tikrosios vertės nuomos pradžioje arba minimalių nuomos įmokų dabartinės vertės. Atitinkamas įsipareigojimas nuomotojui yra atvaizduojamas balanse kaip išperkamosios nuomos įsipareigojimas. Finansinės sąnaudos (palūkanų sąnaudos), t.y. skirtumas tarp bendrų mokėtinų sumų ir įsigyto turto tikrosios vertės, yra pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje per nuomos laikotarpį, naudojant pastovią palūkanų normą.

Veiklos nuomos mokėjimai yra pripažįstami sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje tiesiogiai proporcingu metodu per visą nuomos laikotarpį.

Finansinės rizikos valdymas

Įmonės veikloje taikomos šios pagrindinės finansinės rizikos valdymo procedūros:

Kredito rizika

Likvidžių lėšų (grynųjų pinigų, terminuotų indėlių) kredito rizika yra ribota, nes jie yra laikomi bankuose, turinčiuose aukštus tarptautinių agentūrų reitingus.

Likvidumo rizika

Įmonės vertybiniai popieriai laikomi likvidžiais, nes yra listinguojami Lietuvos vertybinių popierių biržoje ir/ar yra kotiruojami aukštus reitingus turinčiuose bankuose.

Valiutos rizika

Įmonė nepatiria reikšmingos valiutos rizikos, kadangi visas įmonės turtas ir įsipareigojimai išreikšti Lietuvos litais (LTL) arba eurai (EUR).

Palūkanų normos rizika

Įmonės pajamos ir pinigų srautai iš veiklos iš esmės yra nepriklausomi nuo rinkos palūkanų normų pokyčių. Palūkanos yra uždirbamos nuo skolos vertybinių popierių.

Mokesčiai

Pelno mokesčio sąnaudas sudaro einamųjų metų pelno mokesčio sąnaudos ir atidėtas pelno mokestis.

Pelno mokestis

Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos yra apskaičiuotos nuo einamųjų metų pelno, pakoreguoto tam tikromis apmokestinamąjį pelną nemažinančiomis/nedidinančiomis sąnaudomis/pajamomis. Pelno mokesčio sąnaudos apskaičiuotos naudojant pelno mokesčio tarifą, galiojusį finansinės atskaitomybės sudarymo datą. Įmonei taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc. Socialinio mokesčio tarifas 2007 m. buvo 3 proc. Po 2007 m. Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas išliks standartinis, t.y. 15 proc.

Atidėtas pelno mokestis

Atidėtas pelno mokestis apskaitomas balanso įsipareigojimų metodu. Atidėtų mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra pripažįstami būsimų mokesčių tikslais, pažymint skirtumus tarp turimo turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės finansinėje atskaitomybėje ir jų atitinkamos mokestinės bazės. Atidėtų mokesčių įsipareigojimai yra pripažįstami visiems laikiniams skirtumams, kurie vėliau didins mokestinį pelną, o atidėtų mokesčių turtas pripažįstamas tik ta dalimi, kuri tikėtinai ateityje sumažins mokestinį pelną.

Susijusios šalys

Šalys vadinamos susijusiomis, jei viena iš šalių gali kontroliuoti kitą šalį arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai, priimant finansinius ir kitus sprendimus. Susijusiomis su Įmone šalimis pripažįstami akcininkai, darbuotojai, Tarybos ar Valdybos nariai, jų artimi giminės ir įmonės, kurios tiesiogiai ar netiesiogiai per tarpininką kontroliuoja Įmonę arba yra kontroliuojamos atskirai ar kartu su kita šalimi, kuri taip pat pripažįstama susijusia šalimi.

Įvertinimai

Finansinės atskaitomybės pagal Lietuvos verslo apskaitos standartus paruošimas reikalauja tam tikrų įvertinimų ir prielaidų, kurios įtakoja finansinėje atskaitomybėje pateiktas sumas ir finansinės atskaitomybės pastabas. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo pateiktų įvertinimų.

Nustatyti reikalavimai

Įmonė turi tenkinti tokius nustatytus reikalavimus:

Kapitalo pakankamumas – nustatytas Vertybinių popierių komisijos. Kapitalo pakankamumo rodiklis, apskaičiuotas pagal nustatytas taisykles, turi būti ne mažesnis kaip 110 proc.

Investicinio portfelio diversifikavimas - Lietuvos Respublikos Pensijų kaupimo įstatymas reikalauja, kad ne mažiau kaip 250,000 eurų Įmonės nuosavo kapitalo turi būti investuota į diversifikuotą investicijų portfelį, kuriam taikomi Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo nustatyti reikalavimai.

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

Pridedamos lentelės ir pastabos, kuriose išdėstomas tam tikrų finansinės atskaitomybės straipsnių paaiškinimas.

AIŠKINAMOJO RAŠTO lentelės pateiktos pagal 2007 m. gruodžio 31 d. duomenis.

1 lentelė. Gautinos sumos.

(litas)

Pavadinimas	Praėjusių finan.metų pabaigoje 2006 12 31	Padidėjimas (+)	Sumažėjimas (-)	Finansinio laikot. pabaigoje 2007 12 31
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	2,842,610	1,096,087	292,170	3,646,527
Gautinos PF 3% įmokos	1,700,522	886,738		2,587,260
Gautinas PF valdymo mokestis	796,160		289,826	506,334
Gautinas HPRF valdymo mokestis	27,441	52,820		80,261
Gautinas HGD portfelio valdymo mokestis	248,582	156,529		405,111
Gautini mokesčiai už HBS fondų valdymą	69,905		2,344	67,561
Kitos gautinos sumos	34,579	39,745	0	74,324
Biudžeto skola įmonei				
Gauti vekseliai				
Išankstiniai apmokėjimai	34,579	8,775		43,354
Suteiktos paskolos				
Gautinos palūkanos už indėlius		4,041		4,041
Kitos gautinos sumos (išlaidų kompensavimas iš estų valdymo įmonės)		26,929		26,929
Iš viso	2,877,189	1,135,832	292,170	3,720,851

2 lentelė. Prekybos ir ne prekybos knygų vertybinių popierių pokytis.

(litas)

	Pokyčio aprašymas					
	Praėjusių finan.metų pabaigoje 2006 12 31	įsigyta	parduota	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	Finansinio laikotarpio pabaigoje 2007 12 31
Vertybiniai popieriai						
Prekybos knygos vertybiniai popieriai						
Skolos vertybiniai popieriai						
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>						
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kiti vertybiniai popieriai						
Ne prekybos knygos vertybiniai popieriai	4,737,037	10,352,538	4,718,184	241,660	42,311	10,570,740
Skolos vertybiniai popieriai	757,093	102,538	69,056	36,835	42,311	785,099
<i>Vyriausybių vertybiniai popieriai</i>	585,883	102,538	69,056	29,257	33,008	615,614
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	171,210			7,578	9,303	169,485
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones	0					0
Kiti vertybiniai popieriai (Fondo vnt.)	3,979,944	10,250,000	4,649,128	204,825		9,785,641
Iš viso	4,737,037	10,352,538	4,718,184	241,660	42,311	10,570,740

3 lentelė. Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones.

Valdymo įmonė nėra investavusi į dukterines ar asocijuotas įmones, siekiant daryti reikšmingą įtaką tų įmonių veiklai arba jas valdyti.

Įmonės pavadinimas	Veiklos pobūdis	Valdoma dalis (procentais)	Nuosavo kapitalo dydis (litais)	Grynasis pelnas (nuostoliai) (litais)

4 lentelė. Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas.

Sugrupuojamas ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas pagal reikšmingas turto grupes, parodant turto įsigijimo savikainą, sukauptą nusidėvėjimą (amortizaciją), likutinę vertę.

(litais)

Pavadinimas	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje (2006 12 31)				79,649			
Įsigijimo savikaina							
Praėjusių finansinių metų pabaigoje				154,795			
Finansinių metų pokyčiai:							
įsigyta turto				183,591			
perleistas ir nurašytas turtas (-)				115,422			
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)							
Įsigijimo savikaina finansinio laikotarpio pabaigoje 2007 12 31				222,964			
Perkainojimas							
Praėjusių finansinių metų pabaigoje							
Finansinių metų pokyčiai:							
vertės padidėjimas (sumažėjimas) +/-(-)							
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto							
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)							
Perkainojimas finansinių metų pabaigoje							
Nusidėvėjimas (amortizacija)							
Praėjusių finansinių metų pabaigoje				75,146			
Finansinių metų pokyčiai:							
finansinių metų nusidėvėjimas				35,742			
atkuriantys įrašai (-)				68,103			
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)							
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)							
Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinio laikotarpio pabaigoje (2007 12 31)				42,785			
Vertės sumažėjimas							
Praėjusių finansinių metų pabaigoje							
Finansinių metų pokyčiai:							
finansinių metų vertės sumažėjimas							
atkuriantys įrašai (-)							
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto							
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)							
Vertės sumažėjimas finansinių metų pabaigoje							
Likutinė vertė finansinio laikotarpio pabaigoje (2007 12 31)				180,179			

5 lentelė. Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai.

Pagal pobūdį detalizuojami įsipareigojimai, nurodant įsipareigojimų padengimo laikotarpį.

(litas)

Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių, bet ne vėliau kaip per vienerius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų	Iš viso
Pelno mokesčio įsipareigojimai		1,397,501			1,397,501
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai (atost., premijos)	700,405	57,523			757,928
Sukaupti mokėtini mokesčiai	574,224				574,224
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	753,500				753,500
Išperkamosios nuomos įsipareigojimai	20,000	41,608	144,557		206,165
Viso mokėtinų sumų ir įsipareigojimų:	2,048,129	1,496,632	144,557	0	3,689,318

6 pastaba. Išleisti skolos vertybiniai popieriai.

Įmonė nėra išleidusi skolos vertybinių popierių.

7 pastaba. Atidėjimai.

Įmonė neturi atidėjimų.

8 pastaba. Dotacijos ir subsidijos.**9 pastaba. Pasitikėtinės (subordinuotos) paskolos.**

Įmonė neturi pasitikėtinų (subordinuotų) paskolų.

10 pastaba. Kapitalas.

Įmonės įstatinį kapitalą sudaro 3800 parastųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos nominali vertė lygi 1,000 Lt. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

Skirtumas tarp akcijų nominalios vertės ir emisijos kainos 1,798 tūkst. Lt yra apskaitytas akcijų prieduose.

11 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės.

Įmonė nėra investavusi į išvestines finansines priemones.

12 pastaba. Suteiktos ir gautos finansinės garantijos ir laidavimai.

Įmonė nėra suteikusi ar gavusi finansinių garantijų ir laidavimų.

13 pastaba. Kiti nebalansiniai įsipareigojimai.

Tai Įmonės valdomų fondų įsipareigojimai - mokėtinos sumos už valdymą ir depozitoriumo mokestis.

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

Parodomos įmonės vadovams per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais.

(litas)

	Finansinio laikot. pabaigoje 2007 12 31	Praėjusių finan.metų pabaigoje 2006 12 31	Likutis finansinių metų pabaigoje
Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais: vadovams kitiems susijusiems asmenims	564275	415440	
Įmonės suteiktos paskolos: vadovams kitiems susijusiems asmenims			
Gautos paskolos: iš vadovų iš kitų susijusių asmenų			
Neatlygintinai perduotas turtas ir dovanos: vadovams kitiems susijusiems asmenims			
Įmonės vardu suteiktų garantijų sumos: vadovams kitiems susijusiems asmenims			
Kitos per metus apskaičiuotos reikšmingos sumos: vadovams kitiems susijusiems asmenims			
Kiti reikšmingi įsipareigojimai įmonei: vadovų kitų susijusių asmenų			
Parduotas turtas: vadovams kitiems susijusiems asmenims			
Vidutinis vadovų skaičius per metus	3	3	

15 pastaba. Pobalansiniai įvykiai.

Reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

16 lentelė. Kitos veiklos pelnas (nuostoliai).

Įmonė neturėjo kitos veiklos pajamų ar sąnaudų.

(litas)

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Kitos veiklos pajamos (sumos detalizuojamos):		
Kitos veiklos sąnaudos (sumos detalizuojamos):		

17 lentelė. Ypatingieji straipsniai.

(litas)

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Pagautė (sumos detalizuojamos):		
Netekimai (sumos detalizuojamos):		

26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas.

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „Hansa investicijų valdymas“ akcininkui:

Išvada apie finansinę atskaitomybę

Mes atlikome čia pridedamos UAB „Hansa investicijų valdymas“ (toliau – „Įmonė“) finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2007 m. gruodžio 31 d. balansas ir nebalansinė ataskaita bei tada pasibaigusių metų pelno (nuostolių), nuosavo kapitalo pokyčių ir pinigų srautų ataskaitos, reikšmingos apskaitos politikos bei kiti aiškinamojo rašto atskleidimai, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansinę atskaitomybę

Vadovybė yra atsakinga už šios finansinės atskaitomybės parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Verslo apskaitos standartus. Ši atsakomybė apima: vidinės kontrolės, skirtos finansinės atskaitomybės parengimui ir teisingam pateikimui, kuomet nėra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos politikų pasirinkimą ir taikymą; pagal aplinkybes tinkančių ir pagrįstų įvertinimų pasirinkimą.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad būtų gautas pakankamas užtikrinimas, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų.

Auditas apima procedūrų, suteikiančių audito įrodymus apie finansinėje atskaitomybėje esančias sumas ir atskleidimus, atlikimą. Pasirenkamos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidų finansinėje atskaitomybėje rizikų įvertinimo. Vertindamas šias rizikas, auditorius atsižvelgia į finansinės atskaitomybės parengimo ir teisingo pateikimo vidinę kontrolę siekdamas sukurti toms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau neturėdamas tikslo pareikšti nuomonę apie Įmonės vidinės kontrolės efektyvumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos politikų tinkamumo ir vadovybės atliktų reikšmingų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo, o taip pat visos finansinės atskaitomybės pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai pakankami ir tinkami audito nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi UAB „Hansa investicijų valdymas“ 2007 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę bei tada pasibaigusių metų veiklos finansinius rezultatus ir pinigų srautus pagal Lietuvos Verslo apskaitos standartus.

Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Mes perskaitėme Įmonės 2007 m. metinį pranešimą ir neaptikome jokių reikšmingų į jį įtrauktos retrospektyvinės finansinės informacijos neatitikimų lyginant su pridedama 2007 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansine atskaitomybe.

UAB „Deloitte Lietuva“
Gen. direktorė Lina Drakšienė

Auditorė Lina Drakšienė
Auditoriaus pažymėjimas Nr. 000062

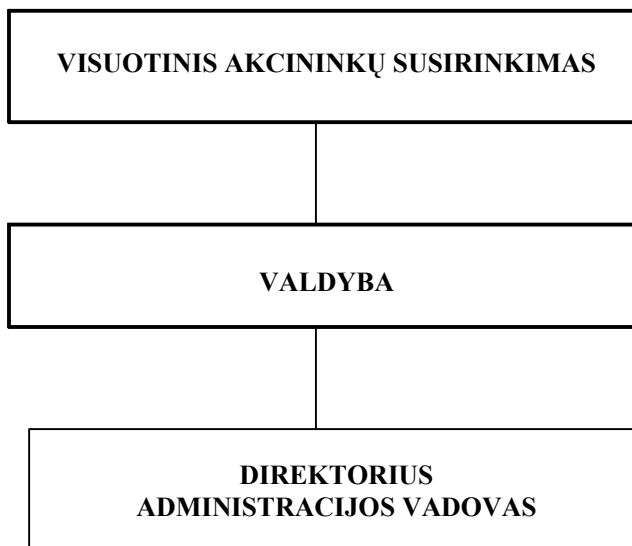
Vilnius, Lietuva
2008 m. sausio 28 d.

VI. BENDROVĖS ORGANAI

27. Bendrovės organų struktūros schema:

UAB “HANSA INVESTICIJŲ VALDYMAS”

ORGANŲ STRUKTŪRA



Valdymo įmonės organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba ir administracijos vadovas. Visuotinis akcininkų susirinkimas yra aukščiausias įmonės valdymo organas. UAB Hansa Investicijų valdymo vienintelis akcininkas yra AB bankas “Hansabankas”, todėl visi akcininko priimti raštiški sprendimai prilygsta visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimams.

28. Bendrovės organų teisės ir pareigos.

Tik visuotinis akcininkų susirinkimas turi teisę:

- keisti ir papildyti valdymo įmonės įstatus;
- rinkti stebėtojų tarybos narius, jeigu stebėtojų taryba nesudaroma - valdybos narius;
- atšaukti stebėtojų tarybą ar jos narius, taip pat visuotinio akcininkų susirinkimo išrinktus valdybos narius bei bendrovės vadovą;
- rinkti ir atšaukti audito įmonę, nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
- nustatyti bendrovės išleidžiamų akcijų klasę, skaičių, nominalią vertę ir minimalią emisijos kainą;
- priimti sprendimą konvertuoti bendrovės vienos klasės akcijas į kitos, tvirtinti akcijų konvertavimo tvarką;
- priimti sprendimą keisti uždarosios akcinės bendrovės sertifikatus į akcijas;
- tvirtinti metinę finansinę atskaitomybę ir bendrovės veiklos ataskaitą;
- priimti sprendimą dėl pelno (nuostolių) paskirstymo;
- priimti sprendimą dėl rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo;
- priimti sprendimą išleisti konvertuojamąsias obligacijas;
- priimti sprendimą atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų;
- priimti sprendimą padidinti įstatinį kapitalą;
- priimti sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis;
- priimti sprendimą bendrovei įsigyti savų akcijų;

- priimti sprendimą dėl bendrovės reorganizavimo ar atskyrimo ir patvirtinti reorganizavimo ar atskyrimo sąlygas;

- priimti sprendimą pertvarkyti bendrovę;

- priimti sprendimą restruktūrizuoti bendrovę;

- priimti sprendimą likviduoti bendrovę, atšaukti bendrovės likvidavimą, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis;

- rinkti ir atšaukti bendrovės likvidatorių, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis.

Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi vykti kasmet ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi būti sušauktas, jeigu:

- valdymo įmonės nuosavas kapitalas tampa mažesnis kaip $\frac{1}{2}$ įstatuose nurodyto įstatinio kapitalo ir šis klausimas nebuvo svarstytas eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime;

- valdybos narių lieka mažiau kaip $\frac{2}{3}$ įstatuose nurodyto jų skaičiaus;

- atsistatydina ar nebegali toliau eiti pareigų valdymo įmonės vadovas;

- audito įmonė nutraukia sutartį su bendrove ar dėl kitų priežasčių negali patikrinti valdymo įmonės metinės finansinės atskaitomybės;

- to reikalauja iniciatyvos teisę turintys akcininkai, stebėtojų taryba, valdyba arba, jei valdyba nesudaroma, bendrovės vadovas;

- baigiasi įstatuose nurodytas bendrovės veiklos terminas;

- to reikia pagal Lietuvos Respublikos įstatymus ar bendrovės įstatus.

Valdymo įmonės valdybą sudaro 3 nariai. Valdyba savo veiklą pradeda pasibaigus ją išrinkusiam visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdybos pirmininką renka valdybos nariai. Visuotinis akcininkų susirinkimas gali atšaukti visą valdybą arba pavienius jos narius. Valdybos narys gali atsistatydinti iš pareigų kadencijai nesibaigus, apie tai raštu įspėjęs valdybą ne vėliau kaip prieš keturiolika kalendorinių dienų.

Valdyba svarsto ir tvirtina:

- valdymo įmonės veiklos strategiją;

- valdymo įmonės valdymo struktūrą ir darbuotojų pareigybes;

- pareigybes, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka.

Valdyba renka ir atšaukia bendrovės vadovą, nustato jo atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas.

Valdyba nustato informaciją, kuri laikoma bendrovės komercine paslaptimi.

Valdyba priima:

- sprendimus bendrovei tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;

- sprendimus steigti bendrovės filialus ir atstovybes;

- sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip $\frac{1}{20}$ bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai);

- sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip $\frac{1}{20}$ bendrovės įstatinio kapitalo, įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);

- sprendimus dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip $\frac{1}{20}$ bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdyto laidavimo ar garantavimo;

- sprendimus įsigyti ilgalaikio turto už kainą, didesnę kaip $\frac{1}{20}$ bendrovės įstatinio kapitalo;

Valdyba analizuoja ir vertina bendrovės vadovo pateiktą medžiagą apie:

- bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;

- bendrovės veiklos organizavimą;

- bendrovės finansinę būklę;

- ūkinės veiklos rezultatus, pajamų ir išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis;

Valdyba analizuoja ir vertina bendrovės metinės finansinės atskaitomybės projektą bei pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir teikia juos visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba nustato bendrovėje taikomus materialiojo turto nusidėvėjimo ir nematerialiojo turto amortizacijos skaičiavimo metodus

Valdyba privalo:

- laiku rengti visuotinius akcininkų susirinkimus, pateikti akcininkams valdymo įmonės metinę finansinę atskaitomybę, pelno paskirstymo projektą, ataskaitą apie valdymo įmonės veiklą bei kitus su įmonės veikla susijusius dokumentus;

- saugoti įmonės komercines paslaptis, kurias sužinojo būdami valdybos nariais.

Valdybos darbo tvarką nustato jos priimtas valdybos darbo reglamentas.

Įmonės vadovas yra vienasmenis bendrovės valdymo organas.

Valdymo įmonės vadovas yra įmonės direktorius, kurį renka ir atšaukia, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas įmonės valdyba.

Įmonės vadovas atsako už:

- įmonės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- metinės finansinės atskaitomybės sudarymą;
- sutarties su audito įmone sudarymą, kai auditas privalomas pagal įstatymus ir įmonės įstatus;
- informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, stebėtojų tarybai ir valdybai

Įstatymų nustatytais atvejais ar jų prašymu;

- įmonės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- akcinės bendrovės dokumentų pateikimą Vertybinių popierių komisijai ir Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui;
- nustatytos informacijos viešą paskelbimą įstatuose nurodytame dienraštyje;
- informacijos pateikimą akcininkams.
- kitų įstatymuose bei teisės aktuose, taip pat įmonės įstatuose ir vadovo pareiginiuose nuostatuose nustatytų pareigų vykdymą.

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

Valdymo įmonė Stebėtojų tarybos neturi,

Įmonės valdybą sudaro šie asmenys:

- valdybos pirmininkas, įmonės direktorius – Aurimas Maždžierius;
- valdybos narė, įmonės vyriausioji finansininkė – Aurelija Žeknienė;
- valdybos narė, fondų valdytoja – Daiva Račkauskienė.

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

29.2. apie valdybos pirmininką, įmonės vadovą ir vyriausiąjį finansininką papildomai pateikiami šie duomenys (išsilavinimas, darbovietės per 10 paskutinių metų ir pareigos jose):

Vardas, pavardė, išsilavinimas	Darbovietė ir pareigos	Laikotarpis
Valdybos pirmininkas- įmonės vadovas Aurimas Maždžierius, aukštasis	FMĮ UAB “Suprema”, direktoriaus pavaduotojas	1997 08 – 2000 05
	FMĮ UAB “Suprema”, direktorius	2000 05 – 2001 09
	AB Bankas “Hansabankas”, Prekybos departamento Finansų maklerio skyriaus vadovas	2001 09 – 2002 12
	UAB „Hansa investicijų valdymas“, direktorius	nuo 2002 12
Vyriausioji finansininkė Aurelija Žeknienė, aukštasis	AB Lietuvos valstybinio komercinio banko, Finansų maklerio skyriaus, vyresnioji ekonomistė	1996 04 – 1998 05
	AB Lietuvos taupomojo banko, Finansų maklerio departamento, Apskaitos skyriaus finansininkė	1998 05 – 1999 02
	UAB „Hansa investicijų valdymas“, vyriausioji finansininkė	nuo 1999 02

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

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

Valdymo įmonės organų narių kadencijos pradžia ir pabaiga:

- valdybos narių kadencijos pradžia – 2003-03-31, akcininko sprendimu nuo 2007-04-02 valdybos narių kadencija pratęsta dar ketveriems metams, iki 2011-04-02,
- įmonės vadovo kadencijos pradžia – 2002-12-21,
- vyriausiojo finansininko kadencijos pradžia – 1999-02-19.

30. Vertybinių popierių komisijos pripažintus kvalifikacinius sertifikatus turintys valdymo įmonės vadovai ir darbuotojai:

Vardas, pavardė, išsilavinimas adresas, telefonas	Gimimo metai, asmens kodas	Finansų maklerio sertifikato (licencijos) pavadinimas ir Nr.
Aurimas Maždžierius, aukštasis Tuskulėnų g. 39, Vilnius tel. 2 657 930	1973 10 20 37310200510	Generalinė G 020
Daiva Račkauskienė, aukštasis Tuskulėnų g. 39, Vilnius tel. 2 684 489	1963 08 12 46308121191	Generalinė A 143
Vaidas Paukštys, aukštasis Tuskulėnų g. 39, Vilnius tel. 2 657 720	1976 05 21 37605210318	Generalinė G 042
Vaida Juozapėnaitė, aukštasis Tuskulėnų g. 39, Vilnius tel. 2 657 936	1984 03 28 48403280768	Generalinė G 103
Giedrius Košys, aukštasis Tuskulėnų g. 39, Vilnius tel. 2 657 938	1982 10 29 38210290180	Konsultanto S142
Martynas Žakevičius, aukštasis Tuskulėnų g. 39, Vilnius tel. 2 657 941	1983 07 12 38307120235	Konsultanto S162

31. Informacija apie išmokas ir paskolas valdymo įmonės organų nariams (valdybos nariams, įmonės vadovui, jo pavaduotojams, vyriausiajam finansininkui):

31.1. per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonės išmokėtų atlyginimų ir kitų išmokų iš pelno vidutinis dydis, tenkantis vienam asmeniui (pagal minėtų asmenų kategorijas).

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

31.3. per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonės organų nariams skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir jų prievolių laidavimai - .

32. Asmenys, susiję su valdymo įmone:

32.1. Valdymo įmonę kontroliuojantis juridinis asmuo - AB bankas "Hansabankas" – vienintelis valdymo įmonės akcininkas, įmonės kodas 112029651.

32.2. Vadovas – banko valdybos pirmininkas Giedrius Dusevičius.

Banko valdybos nariai:

- valdybos pirmininko pavaduotojas - Andrius Urbonas,
- valdybos pirmininko pavaduotojas - Tomas Andrejauskas,
- valdybos pirmininko pavaduotojas - Eugenijus Preikša,
- valdybos pirmininko pavaduotojas – Marius Adomavičius,
- valdybos pirmininko pavaduotojas - Antanas Danys,
- valdybos pirmininko pavaduotojas – Linas Paltanavičius,
- valdybos pirmininko pavaduotojas – Vytautas Stunžėnas.
- valdybos pirmininko pavaduotoja – Eglutė Bivainienė.

33. Asmenų, susijusių su valdymo įmone, sudaryti sandoriai dėl kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų, kuriuos ji valdo, turto; tokių asmenų dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeliuose - .

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

34. Naujausi įvykiai valdymo įmonės veikloje.

Nuo 2008 m. sausio 1 d. prasideda naujas pensijų kaupimo sutarčių pasirašymo etapas. II pakopos pensijų fondai yra Įmonės prioritetinis produktas, todėl didžiausias dėmesys yra skiriamas naujų klientų pritraukimui į II pakopos pensijų fondus ir jų kokybiškam aptarnavimui. Rengiamos investavimo apžvalgos, suteikiančios galimybę klientams geriau pažinti finansų rinkas ir investavimo procesus.

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

II pakopos pensijų fondų (toliau - PF) veikla yra pagrindinė ir svarbiausia UAB „Hansa investicijų valdymas“ veiklos sritis. 2007-metais Įmonė išlaikė II pakopos pensijų fondų lyderio pozicijas tiek pagal klientų skaičių (380 tūkst. klientų), tiek pagal valdomą pensijų fondų turtą (692 mln. Lt).

Per metus UAB „Hansa investicijų valdymas“ visas valdomas turtas padidėjo daugiau nei 70 procentų nuo 909 mln.Lt iki 1,556 mln.Lt. Didžiausią valdomo turto dalį metų pabaigoje sudarė UAB „Hansa gyvybės draudimas“ investicijų portfelis – 697 mln. Lt, ir II pakopos pensijų fondai – 692 mln. Lt, investiciniai fondai sudarė 167 mln.Lt.

Pensijų fondai

2007 metai buvo sėkmingi pensijų fondams - rinkoje buvo sudaryta 96 tūkst. naujų pensijų kaupimo sutarčių, pensijų fondų dalyvių skaičius išaugo iki 881 tūkst. „Hansa investicijų valdymas“ pensijų fondai ir toliau sparčiai augo gausindami klientų gretas bei auginami valdomą turtą. Įmonės pensijų fondų klientų skaičius per metus išaugo 40 tūkst. (nuo 340 tūkst. iki 379 tūkst. dalyvių). Įmonės užimama rinkos dalis pagal PF dalyvių skaičių sumažėjo 0.3 procentinio punkto iki 43 proc., pagal PF valdomą turtą - nuo 41.5 iki 41.0 proc. Per 2007 metus fondas Pensija 4 pasiekė – 5.19 proc. grąža, Pensija 3 – 3.83 proc. grąžą, Pensija 2 – 3.03 proc, o konservatyvaus investavimo fondo Pensija 1 grąža – 1.92 proc.

UAB „Hansa gyvybės draudimas“ investicijų portfelis

Įmonės valdomas UAB „Hansa gyvybės draudimas“ investicinis portfelis per metus išaugo nuo 514 mln. iki 697 mln. Lt, portfelio vidutinė investicijų grąža buvo 4.86%. Portfelio dydžio augimą lėmė augančios klientų įmokos į kaupiamuosius draudimo produktus.

Pinigų rinkos fondas

Pinigų rinkos fondas per metus padidėjo 43.1 mln. Lt, jo dydis metų pabaigoje siekė 64.7 mln. Lt, o rinkos dalis siekė 79.1 %. Metų pabaigoje Fondo vieno mėnesio pajamingumas buvo lygus 4.25 %, trijų mėnesių – 4.04 %, o šešių mėnesių – 3.82 %. Fondo aktyvai buvo investuoti į Lietuvos ir kitų Fondo taisyklėse numatytų šalių vyriausybės bei centrinių bankų trumpalaikius skolos vertybinius popierius ir aukšto reitingo bendrovių skolos vertybinius popierius atsižvelgiant į palūkanų tendencijas ir siekiant užtikrinti žemą Fondo portfelio riziką.

2007 metais investavimo ir rizikos valdymo procesai veikė patikimai, jie buvo nuolat tobulinami: įdiegti fondų grąžos, turto klasių grąžos matavimai ir analizė, sustiprinti vidaus kontrolės procesai. Fondų valdytojai prieš darydami investavimo sprendimą atidžiai vertino galimą riziką ir uždarbį.

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

II pakopos pensijų fondai išliks Įmonės prioritetiniu produktu. 2008-siais ir toliau didžiausias dėmesys bus skiriamas naujų klientų pritraukimui į II pakopos pensijų fondus, prognozuojame, kad Hansa pensija kaupimo sutartis pasirašys apie 38 tūkst. dalyvių.

Investicijų valdymo rezultatai ir kokybiškas klientų aptarnavimas yra svarbiausi dalykai mūsų klientui, į tai ir orientuosimės ateinančiais metais. Nuolat bus atsižvelgiama į mūsų klientų poreikius, analizuojamos siūlomų paslaugų tobulinimo galimybės, edukuojami mūsų klientai ir visuomenė investavimo srityje.

2008 metų Įmonės tikslai:

- būti tarp 2 geriausių pensijų fondų pagal pajamingumą kiekvienoje iš pensijų fondų rizikos kategorijų.
- išlaikyti 43 proc. rinkos pagal II pakopos pensijų fondų dalyvių skaičių;
- didinti mūsų klientų pasitenkinimą ir lojalumą.