

2008 metų ataskaita

UAB *SEB* investicijų valdymas

2008 m. gruodžio 31 d.



I. BENDROJI INFORMACIJA.....	3
II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS perleidžiamuosius VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS	3
III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ	4
IV. INVESTICINĖ VEIKLA	8
V. FINANSINĖ PADĖTIS.....	10
VI. BENDROVĖS VALDYMAS	34
VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE JOS PERSPEKTYVOS.....	37
VIII. ATSAKINGI ASMENYS	38

UAB SEB INVESTICIJŲ VALDYMAS 2008 METŲ ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys:

1.1. pavadinimas;

UAB SEB investicijų valdymas (toliau – Bendrovė)

1.2. buveinė (adresas):

Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

1.3. telefono, fakso numeriai, elektroninio pašto adresas, interneto svetainės adresas;

tel. nr. (8 5) 268 1594, faksas (8 5) 268 1575, el. paštas info.invest@seb.lt;

1.4. licencijos verstis valdymo įmonės veikla numeris;

VĮK – 001

1.5. valdymo įmonės įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas.

įregistruota 2000 m. gegužės mėn. 3 d., Vilniaus miesto savivaldybėje

registravimo Nr. AB 2000-413

kodas 125277981

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita.

2008 metai

3. Audito įmonės pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai.

UAB „PricewaterhouseCoopers“

J.Jasinskio g. 16B, LT-01112 Vilnius

Tel. (8 5) 239 2300

Faks. (8 5) 239 2301

4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga.

2008 sausio 1 d. – 2008 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 parengta, galima susipažinti adresu Gedimino per. 20, Vilniuje, darbo dienomis darbo valandomis. Visa metų ataskaita skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.

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

6. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:

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

Bendrovės įstatinis kapitalas yra 1 575 000 litų, per paskutinius trejus metus įstatinio kapitalo pokyčių nebuvo.

6.2. valdymo įmonės išleistų akcijų skaičius, jų nominali vertė, suteikiamos teisės.

Bendrovės akcinį kapitalą 2008 m. gruodžio 31 d. sudarė 157 500 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 10 litų.

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

Finansinių skolų įmonė 2008 12 31 d. neturi

8. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicinių priemonių portfelį.

1 000 000 litų

9. Akcininkai:

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

Nuo pat Bendrovės veiklos pradžios akcinis kapitalas priklauso 1 akcininkui.

9.2. akcininkai, nuosavybės teisę turintys ar valdantys daugiau kaip 10 procentų valdymo įmonės įstatinio kapitalo: fizinių asmenų vardai, pavardės, 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, procentus;

100 proc. Bendrovės akcijų priklauso:

AB SEB bankui

Gedimino pr. 12, LT-2600, Vilnius, Lietuva

Įmonės kodas: 112021238

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

Priskaičiuoti ir išmokėti dividendai :1 399 676 Lt

Laikotarpis, už kurį dividendai buvo mokami – 2007 m

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

-

III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ

10. Priklausymas asocijuotoms struktūroms (valdymo įmonės priklausymas įmonių ir organizacijų susivienijimams – finansinėms pramoninėms grupėms, koncernams, konsorciumams, 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).

Bendrovė yra Investicijų valdymo įmonių asociacijos steigėjas - narys. Asociacijos tikslai: vienyti Lietuvos investicijų valdymo įmones, formuoti ir kartu su kitomis institucijomis įgyvendinti investavimo politiką, atstovauti Lietuvos investicijų valdymo įmonių interesams, kurti palankią aplinką investicijoms ir investicijų valdymo įmonėms, teikti visuomenei informaciją apie investavimą, teikiamas paslaugas (užsiimti švietėjiška veikla). Įmonė yra dukterinė AB SEB banko bendrovė, AB SEB bankas yra SEB grupės (vienos iš didžiausių Skandinavijos finansinių grupių, veikiančios 20-ye šalių) narys.

11. Valdymo įmonės klientai:

11.1. kolektyvinio investavimo subjektai (investicinės bendrovės, investiciniai fondai):

Kolektyvinio investavimo subjekto rūšis ir tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė metinė grynųjų aktyvų vertė	Metinė grynoji investicijų graža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Investicinis fondas	SEB NVS akcijų fondas	50 964 155	104 227 615	-64,0	6 435	2 233 711	2 378 778
Investicinis fondas	SEB NVS obligacijų fondas	35 119 475	52 673 647	-39,4	380	531 953	538 849
Investicinis fondas	SEB pasaulio rinkų fondų fondas	77 737 264	103 285 766	-37,4	3 116	800 494	831 671
Investicinis fondas	SEB akcijų fondų fondas	39 274 845	57 624 347	-50,4	2 233	735 411	773 534
Iš viso		203 095 738	-----	-----	12 164	4 301 570	4 522 833

11.2. 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
VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 1</i>	157 076 568	123 867 433	2,5	42 124	2 320 967	2 271 487
VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 2</i>	475 882 438	455 069 814	-30,3	172 795	11 481 932	11 413 966
VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 3</i>	37 529 379	33 618 740	-47,2	31 421	1 166 986	1 157 107
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 1 plus</i>	10 725 665	12 373 627	-8,4	1 738	157 097	189 306
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 2 plus</i>	28 351 602	44 114 334	-46,6	9 802	622 046	802 780
Iš viso		709 565 653	-----	-----	257 880	15 749 028	15 834 647

11.3. informacija apie individualių klientų portfelių valdymą (asmenų, kurių investicijų portfeliai valdomi, skaičius, individualių portfelių apibūdinimas, bendras portfelių dydis, tipiniai klientai – fiziniai, juridiniai asmenys, profesionalūs investuotojai, klientų skaičius pagal tipus);

Klientai	Valdomas turtas (Lt.)	Klientų skaičius
Juridiniai asmenys	-	-
Fiziniai asmenys	-	-
Profesionalūs/Instituciniai	713 117 144	3
Iš viso:	713 117 144	3

11.4. informacija apie kolektyvinio investavimo subjektų vienetų ar akcijų saugojimą ir tvarkymą.

Investicinių fondų vienetų saugojimo ir tvarkymo funkciją deleguota bankui depozitoriumui AB SEB bankas.

12. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė savo bei valdomų subjektų naudai yra sudariusi aptarnavimo sutartis (pavadinimai, adresai, sutarčių pobūdis).

Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkų pavadinimas	Adresas	Sutarčių pobūdis
AB SEB bankas	Gedimino pr. 12, Vilnius	Tarpininkavimas
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	2 Cannon Street, Londonas, Jungtinė Karalystė	Tarpininkavimas
<i>SEB Eesti Uhispank</i>	Tornimae 2, 15010 Talinas, Estija	Tarpininkavimas
<i>TD Investments Limited</i>	4 Romanov Pereulok,, Maskva , Rusija	Tarpininkavimas

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

Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkų pavadinimas	Suma (Lt.)
AB SEB bankas	44 721
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	155 987

14. Informacija apie funkcijų perdavimą (nurodyti visas pavestas funkcijas bei subjektus, kuriems jos pavestos, išmokėto atlyginimo sumas).

Bendrovė bankui Depozitoriumui AB SEB bankas yra delegavusi šias funkcijas:

Pensijų fondo dalyvių sąskaitų administravimą;

Pensijų kaupimo sutarčių registro tvarkymą;

Pensijų fondo dalyvių registro tvarkymą;

Periodinės informacijos teikimą.

2008 metais už depozitoriumo suteiktas paslaugas UAB *SEB investicijų valdymas* AB SEB bankui sumokėjo 1 159 615,01 Lt.

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

Bendrovė pagal išduotą licenciją turi teisę verstis šiomis veiklomis: valdyti investicinius fondus, valdyti investicines kintamojo kapitalo bendroves, valdyti kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelius, valdyti papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondus, valdyti valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus, valdyti kolektyvinio investavimo subjektus ir riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektus, konsultuoti investavimo į investicines priemones klausimais, saugoti ir tvarkyti investicinių fondų investicinius vienetus ar investicinių kintamojo kapitalo bendrovių akcijas.

Šiuo metu bendrovė vykdo šią veiklą: valdo kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelius, valdo papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondus, valdo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus, valdo kolektyvinio investavimo subjektus.

Bendrovės pajamos pagal paslaugų rūšis (tūkst. Lt):

Paslaugų rūšis	2005	2006	2007	2008
Kitų asmenų investicinių priemonių portfelių valdymas	1 564	2 908	12 946	5 831
Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų valdymas	618	1 035	1 147	779
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai	3 424	6 551	11 229	15 337
Kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	2 436	6 186	4 958	3 197

Bendrovės klientų skaičius (vnt.)

Paslaugų rūšis	2005	2006	2007	2008
Kitų asmenų investicinių priemonių portfelių valdymas	261	251	2	3
Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų valdymas	8 047	12 762	12 285	11 540
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai	187 439	211 895	231 721	246 340
Kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	3 164	9 117	12 817	12 164

Valdomų Grynųjų aktyvų suma (Lt)

Paslaugų rūšis	2005	2006	2007	2008
Kitų asmenų investicinių priemonių portfelių valdymas	205 825 177	294 315 837	270 760 140	713 117 144
Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų valdymas	28 331 557	54 572 683	70 481 422	39 077 267
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai	137 622 505	294 066 649	543 552 287	670 488 386
Kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	124 435 037	310 451 844	387 747 307	203 095 738

Iki dalyvavimo pensijų reformoje ir Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų steigimo 2003 m. pagrindinė bendrovės veikla buvo kitų asmenų investicinių priemonių portfelių valdymas. Pradėjus pensijų sistemos reformą SEB investicijų valdymas pensijų kaupimą laiko viena iš prioritetinių savo veiklos sričių. Kita prioritetinė veiklos sritis - 2005 m. įsteigtų kolektyvinio valdymo subjektų valdymas.

16. 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).

-

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

Bendrovės veiklos plėtrą sąlygoja įvairūs rizikos veiksniai, tarp kurių: šalies pastovaus ekonominio augimo lėtėjimo rizika, politinio stabilumo rizika, teisinės ir mokestinės aplinkos stabilumo rizika. Sulėtėjus ekonominiam augimui, padidėjus nedarbo lygiui, keičiantis ekonominei vyriausybės politikai ar keičiant teisinę mokestinę bazę atsiranda rizika bendram gyventojų taupymo lygio augimui, kas gali neigiamai paveikti bendrovės veiklos rezultatus.

2008 metų rudenį prasidėjusi pasaulinė finansinė krizė dauguma šių rizikos faktorių smarkiai padidino ir realizavo, nes Lietuvoje prasidėjo ekonomikos nuosmukis, auga nedarbo lygis, biudžeto deficitas, auga bankrutuojančių įmonių skaičius. Neseni Lietuvos Vyriausybės sprendimai įrodė, kad politinė rizika yra realus faktorius, galintis neigiamai įtakoti bendrovės rezultatus – buvo nuspręsta sumažinti įplaukas į antros pakopos pensijų fondus nuo 5,5 (penkių su puse) proc. iki 3 (trijų) proc.. Šiuo metu vykdoma mokesčių politika taip pat neigiamai įtakoja bendrovės ir bendrovės klientų pajamas.

Šiuo metu Lietuvos Respublikoje galiojanti teisės aktų sukurta dalyvavimo III pakopos pensijų fonduose mokestinė aplinka yra patraukli taupymui, t. y. dėl dalyvavimo nutraukimo (pasibaigimo) apmokestinimo, taip pat dėl galimybės pasinaudoti mokestine lengvata. Tačiau egzistuoja rizika, kad ši situacija (atitinkamai ir reglamentavimas) gali pasikeisti dėl įvairių ne nuo bendrovės priklausančių aplinkybių ir veiksnių.

Taip pat egzistuoja tam tikri rizikos veiksniai, susiję su Lietuvos visuomenės investicinių žinių lygiu: žemas taupymo lygis, konservatyvus požiūris į naujus taupymo instrumentus ir pan. Bendras gyventojų lūkesčių pokytis į neigiamą pusę, atgrasantis juos nuo norų ir ketinimų investuoti, sumažėjęs pinigų kiekis ekonomikoje, neleidžiantis investuoti net ir tiems, kurie galbūt ir norėtų, yra taip pat reikšmingi rizikos faktoriai įmonės veikloje.

Valdymo įmonės turimos sistemos bei profesionalūs darbuotojai krizės metu dėl dažnesnių sandorių išaugusią operacinę riziką mažina iki minimumo.

18. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai (informacija apie ataskaitinio laikotarpio teisminius ir arbitražo procesus, galinčius turėti ar turėjusius įtakos valdymo įmonės veiklai).

-

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

Skaičius	2008 m. pabaigoje bendrovėje dirbo 26 darbuotojai (22 pirmą mėnesį pareigose). Vidutinis darbuotojų skaičius ataskaitiniu laikotarpiu buvo 24.
Išsilavinimas	Visi bendrovės darbuotojai turi aukštąjį išsilavinimą.
Vidutinis darbo užmokestis	Bendrovės darbuotojų vidutinis mėnesinis darbo užmokestis sudarė 9739,10 Lt.
Pokyčiai, palyginti su praėjusiais metais	2007 m. pabaigoje bendrovėje dirbo 23 darbuotojai (20 pirmą mėnesį pareigose).

IV. INVESTICINĖ VEIKLA

20. Investicinių priemonių portfelio sudėtis (nurodyti finansinių metų pabaigoje turimų investicinių priemonių portfelį).

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 Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
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 (%)
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Lenkijos respublika	PL	XS0144238002	90	310752	319950,74	327892,20	5,000	2012 03 12	2,26
Vengrijos respublika	HU	XS0204418791	90	310752	302572,32	297065,11	3,625	2011 10 28	2,05
Iš viso:									
					622523,06	624957,30			4,31
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis portfelyje (%)
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									

* Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

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:								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso:						

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje (%)
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	9255762,90		63,80
AB SEB bankas	USD	2548,38		0,02
AB SEB bankas	EUR	1544474,42		10,65
AB SEB bankas	SEK	3077585,26		21,21
AB SEB bankas	CHF	1666,92		0,01
AB SEB bankas	RUB	75,50		0
Iš viso pinigų:		13882113,38		95,69
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje (%)
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:				

V. FINANSINĖ PADĖTIS

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

21.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus ir nebalansinių straipsnių ataskaitas, išdėstyta palyginamojoje lentelėje;

BALANSAS IR NEBALANSINIŲ STRAIPSNIŲ ATASKAITA PAGAL 2008 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

	Turtas	Pasta- bos Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2008 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31
A	TURTAS	4	18 616 613	17 696 598	12 835 331
I.	Pinigai	1	13 882 113	13 370 385	9 139 604
II.	Iždo vekseliai ir kiti vekseliai, kuriuos superka centriniai bankai		-	-	-
II.1.	Iždo vekseliai		-	-	-
II.2.	Kiti vekseliai, kuriuos superka centriniai bankai		-	-	-
III.	Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms		-	-	-
III.1.	Iki pareikalavimo		-	-	-
III.2.	Kitos paskolos ir išankstiniai apmokėjimai		-	-	-
IV.	Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai klientams		200	8 477	8 826
V.	Kitos gautinos sumos		3 822 567	3 167 326	2 656 871
V.1	Susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis		1 235 557	1 141 151	1 049 002
V.2	Sukauptos pajamos		2 565 864	2 003 310	1 595 621
V.3	Kitos gautinos sumos		21 147	22 865	12 248
VI.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2	624 957	1 003 194	805 422
VI.1.	Išleisti kitų įmonių		-	406 982	204 974
VI.1.1.	Obligacijos		-	406 982	204 974
VI.1.2.	Vekseliai		-	-	-
VI.1.3.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
VI.2.	Išleisti viešųjų juridinių asmenų		624 957	596 212	600 448
VI.2.1.	Obligacijos		624 957	596 212	600 448
VI.2.2.	Vekseliai		-	-	-
VI.2.3.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
VII.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	54 397
VII.1.	Akcijos (pajai)		-	-	-
VII.2.	Depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų		-	-	-
VII.3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai		-	-	54 397
VII.4.	Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
VIII.	Investicijos į asocijuotas įmones		-	-	-
VIII.1.	Investicijos į finansų įstaigas		-	-	-
VIII.2.	Investicijos į kitas asocijuotas įmones		-	-	-
IX.	Investicijos į dukterines įmones		-	-	-
IX.1.	Investicijos į finansų įstaigas		-	-	-
IX.2.	Investicijos į kitas dukterines įmones		-	-	-
X.	MATERIALUSIS TURTAS	3	163 776	75 677	68 609
X.1.	Žemė		-	-	-
X.2.	Pastatai		-	-	-
X.3.	Kitas materialusis turtas		163 776	75 677	68 609

X.3.1.	Transporto priemonės		-	-	-
X.3.2.	Įranga, prietaisai, įrankiai ir įrengimai		163 776	75 677	68 609
X.3.3.	Investicinis turtas		-	-	-
X.3.4.	Atsargos		-	-	-
X.3.5.	Kitas materialusis turtas		-	-	-
XI.	NEMATERIALUSIS TURTAS	3	44 929	12	17 260
XI.1.	Prestižas		-	-	-
XI.2.	Kitas nematerialusis turtas		44 929	12	17 260
XI.2.1	Plėtros darbai		-	-	-
XI.2.2	Licencijos		-	-	-
XI.2.3	Programinė įranga		44 929	12	17 260
XI.2.4	Kitas nematerialusis turtas		-	-	-
XII.	KITAS TURTAS		78 070	71 527	84 342
XII.1.	Atidėtojo mokesčio turtas	13	57 144	37 894	45 575
XII.2.	Būsimųjų laikotarpių sąnaudos		20 926	32 177	38 767
XII.3.	Kitas turtas		-	1 456	-
	TURTO IŠ VISO:		18 616 614	17 696 598	12 835 331

	Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas	Pastabos Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2008 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31
B.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	5	3 489 959	6 239 422	2 170 556
I.	Finansų įstaigoms mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-	-
I.1.	Iki pareikalavimo		-	-	-
I.2.	Su nustatytu grąžinimo arba įspėjimo terminu		-	-	-
II	Klientams mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		61 237	28 050	198 392
II.1.	Iki pareikalavimo		-	-	-
II.2.	Su nustatytu grąžinimo arba įspėjimo terminu		61 237	28 050	198 392
III.	Išleisti ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir kiti skoliniai įsipareigojimai		-	-	-
IV.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		3 428 722	6 211 372	1 972 164
IV.1.	Pelno mokesčio įsipareigojimai		169 851	606 153	1 018 982
IV.2.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai		-	-	-
IV.3.	Su darbo santykiai susiję įsipareigojimai		283 612	216 114	146 068
IV.4.	Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos		2 877 155	5 241 484	712 999
IV.5.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		98 103	147 621	94 115
V.	Atidėjiniai		-	-	-
VI.	Subordinuoti įsipareigojimai		-	-	-
C.	NUOSAVAS KAPITALAS		15 126 655	11 457 176	10 664 775
I.	Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas	6	1 575 000	1 575 000	1 575 000
II.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)		-	-	-
III.	Akcijų priedai		8 325 000	8 325 000	8 325 000
IV.	Savos akcijos (-)		-	-	-
V.	Rezervai		157 500	157 500	-
V.1.	Privalomasis		157 500	157 500	-
V.2.	Savoms akcijoms įsigyti		-	-	-
V.3.	Kiti rezervai		-	-	-
VI.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)		-	-	14 443
VII.	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	7	5 069 155	1 399 676	750 332
VII.1.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		-	(3 005 213)	(8 052 735)
VII.2.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		5 069 155	4 404 888	8 803 067
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		18 616 614	17 696 598	12 835 331

NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI

	Nebalansiniai straipsniai	Pastabos Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2008 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31
I.	Suteiktos garantijos ir laidavimai		-	-	-
II.	Valdomas klientų turtas	14	1 625 778 536	1 272 541 156	953 407 013
II.1.1	Klientų pinigai		84 984 975	36 890 491	27 782 543
II.1.2	Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai		1 540 793 561	1 235 650 665	925 624 470
II.1.3	Sumos, gautinos iš klientų skaita vykdomų sandorių		-	-	-
III.	Kiti nebalansiniai įsipareigojimai	8	1 859 402	651 411	5 598 537

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

PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA PAGAL 2008 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

	Straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2008 01 01-2008 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 01 01-2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 01 01-2006 12 31
I.	Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	25 144 323	30 279 998	16 679 493
II.	Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	15 670 259	20 844 227	3 619 970
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:	209 102	83 357	133 568
IV.1.	ne nuosavybės vertybinių popierių	35 302	30 309	106 605
IV.2.	suteiktų paskolų	-	-	-
IV.3.	kitos	173 800	53 048	26 963
V.	Palūkanų ir panašios sąnaudos:	-	-	123 935
V.1.	išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių	-	-	-
V.2.	gautų paskolų	-	-	123 935
V.3.	kitos	-	-	-
VI.	Pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų:	(553 146)	(288 778)	4 252
VI.1.	pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais	-	-	(40)
VI.2.	pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta	(548 437)	(307 087)	4 292
VI.3.	kitas pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų	(4 709)	18 309	-
VII.	Bendrosios administracinės sąnaudos	3 518 216	3 898 513	2 615 206
VIII.	Paskolų ir išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo rezultatas	-	-	-
IX.	Vertybinių popierių vertės koregavimo rezultatas:	-	-	-
IX.1.	vertybinių popierių nuvertėjimo ir atstatymo rezultatas	-	-	-
IX.2.	vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo rezultatas	-	-	-
X.	Materialiojo ir nematerialiojo turto vertės koregavimo rezultatas:	-	-	-
X.1.	materialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas	-	-	-
X.2.	materialiojo turto tikrosios vertės pasikeitimo rezultatas	-	-	-
X.3.	nematerialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas	-	-	-
XI.	Atidėjinių sąnaudos	-	-	-
XII.	Kitos veiklos pajamos	-	-	30
XIII.	Kitos veiklos sąnaudos	-	-	-
XIV.	IPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	5 611 804	5 331 836	10 458 232
XV.	Ypatingosios veiklos pajamos	-	-	-
XVI.	Ypatingosios veiklos sąnaudos	-	-	-
XVII.	YPATINGOSIOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	-	-	-
XVIII.	Pelno mokestis	542 649	766 931	1 440 642
XIX.	Kiti mokesčiai	-	160 017	214 523
XX.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	5 069 155	4 404 888	8 803 067

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

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA PAGAL 2008 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2008 01 01-2008 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 01 01-2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 01 01-2006 12 31
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai:			
I.1.	gauti komisiniai	24 487 364	29 844 638	15 974 187
I.2.	sumokėti komisiniai	(14 520 668)	(13 893 285)	(2 364 464)
I.3.	už kitas paslaugas gautos sumos	-	-	-
I.4.	už kitas paslaugas sumokėtos sumos	(3 066 641)	(3 192 219)	(1 487 851)
I.5.	vertybinių popierių įsigijimas	-	-	-
I.6.	vertybinių popierių perleidimas	-	-	-
I.7.	gauti dividendai	-	-	-
I.8.	sumokėti dividendai	-	-	-
I.9.	gautos palūkanos	-	-	-
I.10.	sumokėtos palūkanos	-	-	-
I.11.	pinigų išmokos darbuotojams	(3 837 565)	(3 123 968)	(2 189 998)
I.12.	sumokėti mokesčiai	(1 008 500)	(1 396 574)	(83 821)
I.13.	kitos pagrindinės veiklos pinigų įplaukos	-	-	-
I.14.	kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos	-	-	(7 310)
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	2 053 990	8 238 592	9 840 743
II.	Investicinės veiklos pinigų srautai:			
II.1.	vertybinių popierių įsigijimas	(799 191)	(304 071)	(14 609 674)
II.2.	vertybinių popierių perleidimas	1 182 681	160 286	14 829 780
II.3.	gauti dividendai	-	-	-
II.4.	gautos palūkanos	199 139	87 593	83 567
II.5.	ilgalaikio turto įsigijimas	(176 686)	(39 868)	(47 331)
II.6.	ilgalaikio turto perleidimas	-	231	29
II.7.	suteiktos paskolos	-	-	-
II.8.	susigrąžintos paskolos	-	-	-
II.9.	kitos pagrindinės veiklos pinigų įplaukos	-	-	26 963
II.10.	kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos	-	40	-
	Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	405 944	(95 790)	283 334
III.	Finansinės veiklos pinigų srautai:			
III.1.	akcijų išleidimas	-	-	-
III.2.	akcijų supirkimas	-	-	-
III.3.	kitų vertybinių popierių išleidimas	-	-	-
III.4.	kitų vertybinių popierių supirkimas	-	-	-
III.5.	gautos paskolos	-	-	-
III.6.	grąžintos paskolos	-	-	(2 500 000)
III.7.	išmokos už lizingą (finansinę nuomą)	-	-	-
III.8.	sumokėti dividendai	(1 399 676)	(3 598 044)	-
III.9.	sumokėtos palūkanos	-	-	(123 935)
III.10.	gautos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus	-	-	-
III.11.	sumokėtos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus	-	-	-
III.12.	kitos finansinės veiklos pinigų įplaukos	-	-	-
III.13.	kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos	-	-	-
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(1 399 676)	(3 598 044)	(2 623 935)
IV.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautai :			
IV.1.	ypatingųjų straipsnių pinigų srautų padidėjimas	-	-	-
IV.2.	ypatingųjų straipsnių pinigų srautų sumažėjimas	-	-	-
V.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui	(548 529)	(313 978)	4 252
VI.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	511 729	4 230 781	7 504 394
VII.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	13 370 385	9 139 604	1 635 210
VIII.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	13 882 113	13 370 385	9 139 604

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

**NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA
2008 M. GRUODŽIO 31 D.**

	Apmokėt as įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Perkainojim o rezervas (rezultatai)	Įstatymo numatyti rezervai	Nepaskirsty- tasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
			Finansinio turto	Privalomasis		
1. Likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje (perskaičiuota)	1 575 000	8 325 000	14 443	-	750 332	10 664 775
2. Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)	-	-	(14 443)	-	-	(14 443)
3. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	4 404 888	4 404 888
4. Dividendai	-	-	-	-	(3 598 044)	(3 598 044)
5. Sudaryti rezervai	-	-	-	157 500	(157 500)	0
6. Likutis praėjusių finansinių metų pabaigoje	1 575 000	8 325 000	-	157 500	1 399 676	11 457 176
7. Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)	-	-	-	-	-	-
8. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	5 069 155	5 069 155
9. Dividendai	-	-	-	-	(1 399 676)	(1 399 676)
10. Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	1 575 000	8 325 000	-	157 500	5 069 155	15 126 655

Informacija apie kapitalo pakankamumą

UAB SEB VB investicijų valdymas kapitalo pakankamumas metų pabaigoje buvo 9,426 proc. (minimalus reikalavimas – 1 procentas)

Vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesas (toliau VKPVP) įmonėje yra sudėtinė SEB grupės vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso dalis. Kapitalo pakankamumas SEB grupėje nustatomas atsižvelgiant į bendrą prisiimamos rizikos lygį, kuriam apibrėžti naudojama „veiklos kapitalo“ metodologija ir Lietuvos banko nustatyti kapitalo pakankamumo rodikliai. VKPVP organizavimo principai yra šie: VKPVP įgyvendinamas tiek individualiai, tiek konsoliduotai; aiškiai atskleidžia patiriamos rizikos klasifikaciją ir kiekvienos reikšmingos rizikos rūšies įvertinimą; rizika vertinama kaip neigiamo nukrypimo nuo tikėtino rezultato tikimybė; apima Grupės vykdomą testavimą nepalankiausiomis sąlygomis. Įmonei reikšmingos rizikos rūšys ir jų reikšmė įmonei yra nustatomos vidaus savęs įvertinimo metu, reikšmingiausios jų paprastai yra: rinkos, operacinė, likvidumo, reputacinė ir pajamų.

21.5. aiškinamąjį raštą.

2008 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Bendroji informacija

Uždaroji akcinė bendrovė *SEB investicijų valdymas* (toliau–Bendrovė) įsteigta ir įregistruota 2000 m. gegužės mėn. 3 d. Bendrovės registravimo Nr.AB2000-413 įmonės kodas 125277981.

Bendrovės buveinė – Gedimino pr. 12 Vilnius.

Pagrindinė Bendrovės veikla – pensijų ir investicinių fondų valdymo investicijų valdymo ir konsultavimo paslaugos. 2003 m. rugpjūčio 28 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu Bendrovei išduota valdymo įmonės veikiančios pagal LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą veiklos licencija Nr. VĮK – 001. Bendrovė valdo tris valstybinio socialinio draudimo įmokų dalies kaupimo pensijų fondus – konservatyvaus investavimo pensijų fondą *SEB pensija 1* pensijų fondą *SEB pensija 2* ir *SEB pensija 3*. Taip pat įmonė valdo du papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondus *SEB pensija 1 plus* ir *SEB pensija 2 plus* bei keturis investicinius fondus – SEB NVS akcijų fondą SEB NVS obligacijų fondą SEB pasaulio rinkų fondų fondą ir SEB akcijų fondų fondą.

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 26 darbuotojai (2007 m. – 23 darbuotojai) iš jų 4 ėjo antraeiles pareigas.

Per ataskaitinį laikotarpį akcininkų struktūra nepasikeitė. Visas Bendrovės akcinis kapitalas priklauso AB SEB bankui įm.k. 112021238 Gedimino pr. 12 Vilniuje. AB SEB banko patronuojanti įmonė yra *Skandinaviska Enskilda Banken* įm.k. SE663000-000501 esanti SE-106 40 Stokholme.

Bendrovės valdomų pensijų ir investicinių fondų finansinės ataskaitos pateikiamos kaip atskiri dokumentai ir į šias finansines ataskaitas neįeina.

Apskaitos politika

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Verslo apskaitos standartais Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių finansinių ataskaitų sudarymo tvarka bei kitais Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančiais teisės aktais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida kad Bendrovė artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Finansiniai Bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais.

Sumos šiose finansinėse ataskaitose jei nenurodyta kitaip pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt).

Toliau išdėstyti svarbiausi apskaitos principai kuriais Bendrovė vadovavosi rengdama šias finansines ataskaitas:

(a) **Ilgalaikis nematerialusis turtas**

Ilgalaikio nematerialiojo turto vertė į apskaitą traukiama sumažinta sukauptos amortizacijos suma. Amortizacija apskaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą atsižvelgiant į nustatytus amortizacijos normatyvus.

Ilgalaikio nematerialiojo turto grupė	Amortizacijos normatyvai (metai)
Kompiuterinės programos	3
Licencijos	3

Išlaidos susijusios su kompiuterinių programų tobulinimu pripažįstamos sąnaudomis tuo metu kai jos yra patiriamos.

Turtas priskiriamas ilgalaikiam nematerialiajam turtui jei jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieni metai ir įsigijimo vertė ne mažesnė kaip 5 000 Lt

Amortizacija įtraukiama į pelno (nuostolių) ataskaitos bendrųjų ir administracinių sąnaudų straipsnį.

(b) Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikio materialiojo turto į apskaitą traukiama vertė sumažinta sukauptos amortizacijos suma. Nusidėvėjimas apskaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą atsižvelgiant į nustatytą atitinkamo turto eksploatavimo laiką. Nusidėvėjimas pradedamas apskaičiuoti nuo kito mėnesio po to kai ilgalaikis turtas pradėtas eksploatuoti. Taikomi šie ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvai:

Ilgalaikio materialiojo turto grupė	Nusidėvėjimo normatyvai (metai)
Kompiuteriai	3
Baldai	5
Kitas ilgalaikis materialusis turtas	3-5

Turtas priskiriamas ilgalaikiam materialiajam turtui jei jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir įsigijimo vertė ne mažesnė už 900 Lt.

Remonto išlaidos laikomos sąnaudomis tuo metu kai yra patiriamos. Renovacijos sąnaudos kapitalizuojamos (pridedamos prie turto vieneto apskaitinės vertės) tik tuomet kai dėl atliktų darbų pagerėja ilgalaikio materialiojo turto savybės ir prailginamas jo tarnavimo laikas.

Pelnas arba nuostolis iš ilgalaikio materialiojo turto perleidimo yra nustatomas kaip įplaukų ir perleisto ilgalaikio materialiojo turto likutinės vertės skirtumas ir yra laikomas pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip pajamomis arba sąnaudomis.

(c) Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai

Finansinis turtas apima pinigų ir pinigų ekvivalentus gautinas sumas bei vertybinius popierius (žr. (d)).

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada kai Bendrovė gauna arba pagal sutartį įgyja teisę gauti pinigų ar kitą finansinį turtą. Gautinos sumos vertinamos įsigijimo savikaina atėmus nuostolį dėl nuvertėjimo. Pinigai ir pinigų ekvivalentai vertinami įsigijimo savikaina. Jei tikėtina kad Bendrovė negalės atgauti gautinų sumų pripažįstamas nuostolis dėl nuvertėjimo kuris apskaičiuojamas turto balansinės vertės ir dabartinės būsimųjų pinigų srautų diskontuotą taikant apskaičiuotą palūkanų normą vertės.

Finansiniai įsipareigojimai apima mokėtinas sumas už gautas prekes ir paslaugas.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tada kai Bendrovė prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigų ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Mokėtinos sumos už prekes ir paslaugas vertinamos įsigijimo savikaina t. y. nustatoma gauto turto ar paslaugų vertė. Paskolos pradžioje yra apskaitomos savikaina o vėliau – amortizuota savikaina.

(d) Vertybiniai popieriai

Visi vertybiniai popieriai pagal investicinės veiklos politiką yra priskirti ne prekybos knygai.

Investicijos į skolos vertybinius popierius už kuriuos mokama atkarpa į apskaitą traukiamos įsigijimo savikaina paskui – amortizuota savikaina. Vertybiniai popieriai yra laikomi apskaitoje iki išpirkimo termino. Vertybiniai popieriai apskaitoje registruojami tada kai Bendrovė gauna arba pagal sutartį įgyja teisę gauti finansinį turtą. Atkarpos palūkanų pajamos į apskaitą traukiamos kaupimo principu taikant apskaičiuotą palūkanų metodą ir įtraukiamos į pelno (nuostolių) ataskaitą į palūkanų pajamas. Diskontas (premija) amortizuojamas per laikotarpį nuo įsigijimo iki išpirkimo ir vertybinių popierių vertė padidinama (sumažinama) amortizuoto diskonto (premijos) suma. Kitoks negu laikinas ilgalaikių skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimas yra laikomas nerealizuotu nuostoliu. Vertinimas atliekamas ne rečiau kaip kartą per mėnesį.

(e) Užsienio valiuta

Visi valiutų straipsniai balanse yra litais pagal balanso datos valiutos kursą. Už užsienio valiutą pirktas turtas kurio į apskaitą traukiama įsigijimo vertė balanse rodomas litais pagal įsigijimo metu galiojusį valiutos kursą. Sandoriai užsienio valiuta yra įvertinti litais pagal sandorio dienos valiutos kursą. Skirtumai kurie

atsiranda sumokėjus valiutų straipsniuose užregistruotas sumas kitu valiutos kursu yra laikomi ataskaitinio laikotarpio pajamomis arba sąnaudomis.

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3 4528 litai už 1 eurą.

(f) Akcinis kapitalas ir rezervai

Bendrovės akcinis kapitalas 100 procentų priklauso AB SEB bankui. Bendrovės akcinį kapitalą sudaro 157 500 paprastųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos nominalioji vertė yra 10 Lt

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

Privalomasis rezervas pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą sudaromas iš paskirstytojo pelno. Bendrovės privalo pervesti į privalomąjį rezervą 5 proc. grynojo pelno kol bendra šio rezervo suma pasiekia 10 proc. įmonės įstatinio kapitalo. Privalomasis rezervas gali būti naudojamas tik Bendrovės nuostoliams padengti. Privalomojo rezervo dalis viršijanti 10 proc. įstatinio kapitalo skirstant kitų finansinių metų pelną gali būti perskirstyta.

(g) Nuoma – Bendrovė nuomininkė

Nuomos įmokos laikomos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

(h) Pinigų srautų ataskaita

Pinigų srautų ataskaitoje ir balanse pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus kasoje bankuose ir trumpalaikius terminuotuosius indėlius (iki 3 mėn.). Gautos palūkanos už terminuotuosius indėlius ir vertybinius popierius parodomos prie investicinės veiklos pinigų srautų. Išmokėti dividendai priskiriami finansinei veiklai.

(i) Segmentai

Verslo segmentas yra išskirta verslo sudedamoji dalis kurioje apibūdinamos teikiamos atskiros arba susijusios paslaugos ir kurios verslo rizika ir pelningumas skiriasi nuo kitų įmonės verslo dalių. Įmonė pirminiais pasirinko verslo segmentus nes jie pelnui ir rizikai daro didesnę įtaką.

Geografinis segmentas yra išskirta verslo sudedamoji dalis kurioje apibūdinamos teikiamos paslaugos tam tikroje geografinėje ekonominėje aplinkoje ir kurios rizika ir pelningumas skiriasi nuo kitų verslo dalių veikiančių kitoje geografinėje ekonominėje aplinkoje. Įmonė geografinius segmentus laiko antriniais.

(j) Pajamų traukimas į apskaitą

Pajamos už suteiktas paslaugas arba darbus į apskaitą traukiamos juos atlikus. Pajamos traukiamos į apskaitą kaupimo principu nustatoma pajamų tikroji vertė.

(k) Paslaugų teikimo klientams ir veiklos sąnaudos

Sąnaudos į apskaitą traukiamos vadovaujantis kaupimo ir palyginimo principais tuo ataskaitiniu laikotarpiu kai gaunama su jomis susijusių pajamų. Per ataskaitinį laikotarpį padarytos išlaidos kurių neįmanoma tiesiogiai susieti su konkrečių pajamų uždirbimu ir kurios ateinančiais ataskaitiniais laikotarpiais neduos pajamų laikomos sąnaudomis tą laikotarpį kai jos buvo patirtos. Nustatoma tikroji sąnaudų vertė.

(l) Mokesčiai

(1) Pelno mokestis ir socialinis mokestis

Pelnas apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu (2007 metais – 15 proc. pelno mokesčio tarifu ir 3 proc. socialinio mokesčio tarifu) pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymus. Nuo 2009 m. pelno mokesčio tarifas yra 20 proc.

Pelno mokesčio sąnaudos apskaičiuojamos ir sukaupiamos finansinėse ataskaitose remiantis finansinių ataskaitų sudarymo metu turima informacija ir vadovybės atliktais pelno mokesčio apskaičiavimais pagal

Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymus. Mokestiniai nuostoliai susidarę dėl vertybinių popierių gali būti perkelti trejus metus o nuostoliai susidarę dėl kitos veiklos – penkerius metus jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamąsias pajamas.

(2) *Atidėtasis pelno mokestis*

Atidėtas pelno mokestis į apskaitą traukiamas taikant išipareigojimų metodą: kaip turto išipareigojimų mokesčio pagrindo ir jų apskaitinės vertės skirtumas.. Apskaičiuojant atidėto pelno mokestį taikomi 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.

(m) **Praėjusių finansinių metų skaičiai**

Kur buvo reikalinga praėjusių finansinių metų skaičiai buvo perklasifikuoti kad atitiktų ataskaitinių metų finansinių ataskaitų pateikimo pokyčius.

(n) *Finansinės rizikos valdymas*

Bendrovė vykdydama savo veiklą susiduria su įvairia finansine rizika. Riziką valdo valdyba.

Bendrovės veikloje taikomos toliau apibūdintos pagrindinės finansinės rizikos valdymo procedūros.

Kredito rizika

Bendrovėje nėra didelės kredito rizikos. Kredito rizika ar rizika kad sandorio šalis neįvykdys savo išipareigojimų kontroliuojama taikant kreditavimo sąlygas ir priežiūros procedūras.

Likvidumo rizika

Konservatyvus likvidumo rizikos valdymas padeda išlaikyti reikiamą grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį reikiamą planuojamoms išlaidoms padengti. Bendrovė atlieka trumpalaikes pinigų srautų prognozes. Bendrovė yra sudariusi sutartis su AB SEB banku dėl galimybės prireikus pasiskolinti pinigų.

Palūkanų normos rizika

Bendrovės pajamos ir pinigų srautai iš veiklos iš esmės yra nepriklausomi nuo rinkos palūkanų normų pokyčių. Pagrindinis palūkanų duodantis turtas yra skolos vertybiniai popieriai.

Valiutų kursų rizika

Didžiausia rizika yra susijusi su Lietuvos lito JAV dolerio ir Švedijos kronos keitimo kursų svyravimais. Norėdama subalansuoti šią riziką Bendrovė sudaro pajamų ir išlaidų užsienio valiutomis prognozes.

Pastarojo meto pasaulio ir Lietuvos finansų rinkų svyravimai

Besitęsianti pasaulinė likvidumo krizė kuri prasidėjo 2007 m. viduryje lėmė daugelio problemų atsiradimą įskaitant mažesnę kapitalo rinkos finansavimą žemesnį likvidumo lygį bankininkystės sektoriuje ir kartais didesnes tarpbankinio skolinimosi normas ir ypač didelius svyravimus vertybinių popierių rinkose. Nestabili padėtis pasaulinėse finansų rinkose lėmė bankų bankrotus ir privertė imtis priemonių gelbėti bankus veikiančius Jungtinėse Valstijose Vakarų Europos šalyse Rusijoje ir kitose valstybėse. Tiesą sakant vargu ar įmanoma numatyti besitęsiančios finansinės krizės įtakos mastą ar visiškai nuo jos apsisaugoti.

Vadovybė negali patikimai nustatyti kokią įtaką Bendrovės finansinei būklei turės tolesnis finansų rinkų likvidumo mažėjimas ir svyravimų didėjimas valiutos ir nuosavybės vertybinių popierių rinkose. Vadovybė mano kad dabartinėmis sąlygomis taikomos visos būtinos priemonės Bendrovės veiklos stabilumui ir plėtrai užtikrinti.

1 PASTABA PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI

(Lt)

Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Pinigai banko sąskaitoje :	13 882 113	13 370 385
Pinigai banko sąskaitoje (LTL)	9 255 763	7 690 959
Pinigai banko sąskaitoje (USD)	2 548	1 846 516
Pinigai banko sąskaitoje (EUR)	1 544 474	1 680 375
Pinigai banko sąskaitoje (SEK)	3 077 585	2 150 958
Pinigai banko sąskaitoje (CHF)	1 667	1 490
Pinigai banko sąskaitoje (RUB)	76	87
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų:	13 882 113	13 370 385

2 PASTABA NE PREKYBOS KNYGOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ POKYTIS

(Lt)

Vertybinių popierių	Pokyčio aprašymas					
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje	įsigyta	išpirkta	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	Finansinių metų pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai:	1 003 194	-	-	-	-	-
vyriausybių vertybiniai popieriai	596 212	799 191	(781 533)	51 389	(40 302)	624 957
kiti skolos vertybiniai popieriai	406 982	-	(401 148)	5 311	(11 145)	-
Kiti vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1 003 194	799 191	(1 182 681)	56 700	(51 447)	624 957

Toliau pateikiama informacija apie finansinį turtą kuriuo prekiaujama reguliuojamose rinkose laikomą iki išpirkimo:

(Lt)

Vertybinių popierių	Išpirkimo terminas	Įsigijimo vertė	Palūkanos	Palūkanos per 2008 m.	Palūkanos per 2007 m.
			Proc.		
XS0144238002 Lenkijos VVP	2012.03.12	319 951	5 000	7 941	-
XS0204418791 Vengrijos VVP	2011.10.28	291 308	3 625	5 758	-
Iš viso		611 258		13 699	

3 PASTABA ILGALAIKIO TURTO BŪKLĖ

(Lt)

Pavadinimas	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	75 677	75 677	12
Įsigijimo savikaina :			
Praėjusių finansinių metų pabaigoje	189 410	189 410	121 714
Finansinių metų pokyčiai:			
įsigyta turto	127 686	127 686	49 000
perleistas ir nurašytas turtas (-)	(11 540)	(11 540)	-
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/-(-)			
Įsigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje	305 556	305 556	170 714

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	113 733	113 733	121 702
Finansinių metų pokyčiai:			
finansinių metų nusidėvėjimas (amortizacija)	39 583	39 583	4 083
atkuriamieji įrašai (-)			
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)	(11 536)	(11 536)	-
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)	-	-	-
Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje	141 780	141 780	125 785
Vertės sumažėjimas	-	-	-
Praėjusių finansinių metų pabaigoje			
Finansinių metų pokyčiai:			
finansinių metų vertės sumažėjimas	-	-	-
atkuriamieji įrašai (-)			
kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)	-	-	-
perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)	-	-	-
Vertės sumažėjimas finansinių metų pabaigoje	-	-	-
Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje	163 776	163 776	44 929

Įmonės veikloje naudojamas ir visiškai nusidėvėjęs turtas:

(Lt)

Turto grupės pavadinimas	Įsigijimo savikaina 2008 m.	Įsigijimo savikaina 2007 m.
<i>Nematerialusis turtas:</i>	121 713	121 713
programinė įranga	121 713	121 713
<i>Materialusis turtas:</i>	85 472	56 925
kompiuterinė įranga	66 473	40 465
kitas ilgalaikis materialusis turtas	18 999	16 460
Iš viso	207 185	178 638

4 PASTABA TURTO GRUPAVIMAS PAGAL LAIKĄ

(Lt)

Turtas 2008 12 31	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	Be termino
Pinigai	13 882 113	-	-	-	-
Išankstiniai apmokėjimai klientams	200	-	-	-	-
Kitos gautinos sumos	21 147	-	-	-	-
Gautinos sumos susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	1 235 557	-	-	-	-
Sukauptos pajamos	2 565 865	-	-	-	-

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-
Obligacijos	-	-	624 957	-	-
Materialusis turtas	-	-	-	-	163 776
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	44 929
Būsimųjų laikotarpių sąnaudos	10 561	10 365	-	-	-
Atidėtojo mokesčio turtas	-	57 144	-	-	-
Kitas turtas	-	-	-	-	-
Iš viso	17 715 443	67 509	624 957	-	208 705
Turtas 2007 12 31					
Pinigai	13 370 385	-	-	-	-
Išankstiniai apmokėjimai klientams	8 477	-	-	-	-
Kitos gautinos sumos	22 865	-	-	-	-
Gautinos sumos susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	1 141 151	-	-	-	-
Sukauptos pajamos	2 003 310	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	401 028	602 166	-	-	-
Materialusis turtas	-	-	-	-	75 677
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	12
Būsimųjų laikotarpių sąnaudos	23 659	8 518	-	-	-
Atidėtojo mokesčio turtas	-	37 894	-	-	-
Kitas turtas	1 456	-	-	-	-
Iš viso	16 972 331	648 578	-	-	75 689

5 PASTABA MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI

(Lt)

Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai 2008 12 31	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių bet ne vėliau kaip per vienus metus	Po vieno metų bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų
Klientams mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	23 132	38 105	-	-
Pelno ir kitų mokesčių įsipareigojimai	-	169 851	-	-
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	283 612	-	-	-
<i>Sukauptos sąnaudos ir ateinančių laikotarpių pajamos:</i>	<i>2 877 156</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
sukauptos premijos	244 312	-	-	-
sukauptas soc. draudimo mokestis nuo premijų	75 688	-	-	-
sukauptas audito mokestis	40 460	-	-	-
sukauptos ryšių kuro komunalinės sąnaudos	6 671	-	-	-
sukaupti komisiniai SEB bankui už PF IF platinimą	2 014 720	-	-	-
sukauptas depozitoriumo mokestis	309 942	-	-	-
kitos sukauptos mokėtinos sumos	185 363	-	-	-
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	98 103	-	-	-
Iš viso	3 282 003	207 956	-	-
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai 2007 12 31	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
Klientams mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	28 050	-	-	-
Pelno ir kitų mokesčių įsipareigojimai	-	606 153	-	-
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	216 114	-	-	-
<i>Sukauptos sąnaudos ir ateinančių laikotarpių pajamos:</i>	<i>5 241 484</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
sukauptos premijos	575 550	-	-	-
sukauptas soc. draudimo mokestis nuo premijų	178 305	-	-	-
sukauptas audito mokestis	35 990	-	-	-
sukauptos ryšių kuro komunalinės sąnaudos	6 901	-	-	-
sukaupti komisiniai SEB bankui už PF IF platinimą	4 266 716	-	-	-

sukauptas depozitoriumo mokestis	178 022	-	-	-
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	147 621	-	-	-
Iš viso	5 633 269	606 153	-	-

6 PASTABA ĮSTATINIO KAPITALO STRUKTŪRA

(Lt)

Rodikliai	Akcijų skaičius	Suma
Akcinio kapitalo struktūra finansinių metų pabaigoje		
1. Pagal akcijų rūšis:	-	-
1.1. paprastosios akcijos	157 500	1 575 000
1.2. privilegijuotosios akcijos	-	-
1.3. darbuotojų akcijos	-	-
1.4. specialiosios akcijos	-	-
1.5. kitos akcijos	-	-
Iš viso	157 500	1 575 000

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB SEB bankas. Bendrovės akcinį kapitalą 2008 m. ir 2007 m. gruodžio 31 d. sudarė 157 500 paprastųjų vardinių akcijų kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 10 litų. Visos Bendrovės išleistos akcijos yra apmokėtos.

7 PASTABA PELNO PASKIRSTYMO PROJEKTAS

(Lt)

Straipsniai	Suma
Ankstesnių finansinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	-
Grynasis finansinių metų pelnas (nuostoliai)	5 069 155
Pelno (nuostolių) ataskaitoje neįtrauktas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai)	-
Paskirstytinas pelnas (nuostoliai) finansinių metų pabaigoje	5 069 155
Akcininkų įmokos nuostoliams padengti	-
Perkėlimas iš rezervų	-
Paskirstytinas pelnas	5 069 155
Pelno paskirstymas:	-
į privalomąjį rezervą	253 458
į kitus rezervus	-
dividendai	4 815 697
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) finansinių metų pabaigoje	-

8 PASTABA KITI NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI

Bendrovės nebalansinius įsipareigojimus sudaro automobilių nuomos įsipareigojimai pagal keturias sutartis ir patalpų nuomos įsipareigojimai (viena sutartis).

(Lt)			
Nebalansiniai įsipareigojimai 2008m.	Per vienus metus	Po vieno metų bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų
Įsipareigojimai pagal automobilių nuomos sutartis	113 875	311 384	-
Įsipareigojimai pagal patalpų nuomos sutartis	318 698	1 115 445	-
Iš viso	432 573	1 426 829	-

9 PASTABA KOMISINIŲ VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS PAJAMOS

(Lt)		
Pagrindinės veiklos pajamos	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Investicinių ir pensijų fondų valdymo pajamos	9 549 889	8 158 549
Atskaitymai nuo įmokų į pensijų ir investicinius fondus	9 763 053	9 175 244
Valdymo pajamos (VP portfeliai)	1 190 421	358 212
Tarpininkavimo pajamos	4 640 960	12 587 993
Iš viso	25 144 323	30 279 998

10 PASTABA KOMISINIŲ VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS PAJAMOS PAGAL SEGMENTUS

Įmonė antrinais segmentais pasirinko geografinius segmentus.

Pagrindinės veiklos pajamos pagal geografinius segmentus	(Lt)	
	Pagrindinės veiklos pajamos	
	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Lietuva	20 626 368	25 865 323
Estija	979 943	64 033
Šveicarija	157 422	181 342
Liuksemburgas	686 266	235 636
Švedija	2 594 545	3 895 984
Austrija	99 779	37 680
Iš viso	25 144 323	30 279 998

Palūkanų ir panašios pajamos bei pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų priskirtini Lietuvos segmentui.

	Pirminiai segmentai								Iš viso	
	Pensijų fondų valdymas		Investicinių fondų valdymas		Klientų investicijų valdymas		Užsienio fondų registravimas ir platinimas			
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Pajamos sąnaudos ir rezultatai										
A. Pajamų iš viso:	16 115 584	12 375 585	3 197 358	4 958 208	1 190 421	386 716	4 640 959	12 559 489	25 685 340	30 498 653
A.1. komisiniai už tarpininkavimą	-	-	-	-	-	28 504	4 640 959	12 559 489	4 640 960	12 587 992
A.2. valdymo pajamos	16 115 584	12 375 585	3197358	4 958 208	1 190 421	358 212	-	-	20 503 363	17 692 006
A.3. neskirstomos pajamos	-	-	-	-	-	-	-	-	541 017	218 655
B. Iš viso sąnaudų:	8 960 695	6 352 442	1 217 075	2 678 605	-	-	2 441 371	9 412 612	20 616 186	26 093 765
B.1. valdymo sąnaudos	8 960 695	6 352 442	1 217 075	2 678 605	-	-	2 441 371	9 412 612	12 619 141	18 443 659
B.2. neskirstomos sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-	-	7 997 045	7 650 106
C. Segmento rezultatas	7 154 889	6 023 143	1 980 283	2 279 603	1 190 421	386 716	2 199 588	3 146 877	5 069 154	4 404 888
Kita informacija										
D. Iš viso turto:	3 121 507	2 994 491	-	-	25 268	20 535	654 645	128 633	18 616 614	17 696 598
D.1. segmentams priskirtas turtas	3 121 507	2 994 491	-	-	25 268	20 535	654 645	128 633	3 801 420	3 143 660
D.2. neskirstomas turtas	-	-	-	-	-	-	-	-	14 815 194	14 552 938
E. Iš viso įsipareigojimų :	2 139 588	4 266 716	-	587 577	-	-	478 146	631 759	3 489 959	6 239 422
E.1. segmentams priskirti įsipareigojimai	2 139 588	4 266 716	-	587 577	-	-	478 146	631 759	2 617 734	5 486 052
E.2. neskirstomi įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-	-	-	872 225	753 370

Ilgalaikis turtas nesegmentuojamas o jo pokyčiai pateikti 5 pastaboje.

11 PASTABA KOMISINIŲ VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS SĄNAUDOS

	(Lt)	
	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1. Komisinių išlaidos :	11 324 838	17 690 755
1.1 sąnaudų dėl VP pirkimo pardavimo kompensavimas PF	467 175	667 227
1.2 komisiniai už II pakopos PF platinimą	6 440 980	4 312 502
1.3 komisiniai už III pakopos PF platinimą	761 005	622 233
1.4 komisiniai už IF platinimą	3 655 678	12 088 793
2. Klientų informavimo išlaidos	282 179	186 877
3. Pensijų fondų audito išlaidos	37 350	32 332
4. Pensijų kaupimo sutarčių blankų spausdinimas	0	15 310
5. Darbo užmokestis	2 731 589	2 166 049
6. Depozitoriumo išlaidos	1 294 303	752 904
Iš viso	15 670 259	20 844 227

12 PASTABA BENDROSIOS ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS

	(Lt)	
Bendrosios administracinės sąnaudos	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Patalpų sąnaudos	350 713	293 388
Transporto sąnaudos	141 575	137 666
Ryšių sąnaudos	58 406	61 429
Reklamos sąnaudos	95 267	243 782
Mokesčių sąnaudos	15 277	13 521
Verslo kelionių sąnaudos	99 659	124 436
Darbo užmokestis	726 648	1 076 676
Nusidėvėjimas ir amortizacija	43 666	49 817
Administracinės išlaidos SEB bankui	1 313 346	1 272 000
Programinės įrangos diegimo ir kompiuterinės priežiūros išlaidos	31 357	59 431
Duomenų bazių techninės priežiūros mokesčiai	228 810	182 050
Darbuotojų mokymo sąnaudos	33 396	34 859
Audito sąnaudos	33 200	30 090
Kitos sąnaudos	346 896	319 368
Iš viso	3 518 216	3 898 513

13 PASTABA PELNO MOKESTIS IR ATIDĖTASIS MOKESTIS

	(Lt)	
Pelno mokesčio sąnaudos	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Pelno mokestis		
Finansinių metų pelno mokestis	882 293	800 086
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(19 250)	7 681
Praėjusių ataskaitinių laikotarpių pelno mokesčio ir socialinio mokesčio koregavimas apskaitoje parodytas ataskaitiniu periodu	(320 394)	(40 836)
Kiti mokesčiai		
Finansinių metų socialinis mokestis	-	160 017
Iš viso	542 649	926 948

Atidėtasis mokestis

(Lt)

Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Metų pradžioje	37 894	45 575
Atidėtojo mokesčio pajamos (sąnaudos) įtrauktos į pelno (nuostolių) ataskaitą	19 250	(7 681)
Metų pabaigoje	57 144	37 894

Atidėtojo pelno mokesčio turto apskaičiavimas:

(Lt)

Atidėtojo mokesčio straipsnis	Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimai)					
	2008			2007		
	Laikinis skirtumas	Tarifas	Mokestis	Laikinis skirtumas	Tarifas	Mokestis
Balanso skirtumai:	285 721	20	57 144	252 629	15	37 894
dėl atostogų rezervo	283 612	20	56 722	252 104	15	37 815
dėl ilgalaikio turto nusidėvėjimo	2 109	20	422	525	15	79
Iš viso	285 721		57 144	252 629		37 894

Dėl Lietuvos Respublikos mokesčių apskaičiavimą reglamentuojančių teisės aktų pasikeitimo 2007 metais atidėtojo pelno mokesčio turto dydis apskaičiuojamas taikant 15 proc. tarifą 2008 metais taikomas 20 proc. tarifas.

14 PASTABA VALDOMAS TURTAS

(Lt)

Valdomas turtas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<i>Klientų pinigai terminuotieji indėliai išvestinės finansinės priemonės gautinos ir mokėtinos sumos:</i>	84 984 975	36 890 491
<i>SEB pensija 1</i>	16 487 229	1 554 790
<i>SEB pensija 2</i>	40 311 968	8 942 692
<i>SEB pensija 3</i>	1 949 720	987 794
<i>SEB pensija 1 plus</i>	1 381 711	1 012 564
<i>SEB pensija 2 plus</i>	1 132 448	5 121 887
SEB NVS akcijų fondas	4 412 944	7 447 459
SEB NVS obligacijų fondas	4 546 589	1 707 563
SEB pasaulio rinkų fondų fondas	2 315 115	6 635 448
SEB akcijų fondų fondas	2 179 878	2 879 937
Kitas (VP portfeliai)	10 267 375	600 357
<i>Klientų vertybiniai popieriai:</i>	<i>1 540 793 561</i>	<i>1 235 650 665</i>
<i>SEB pensija 1</i>	140 589 340	101 096 628
<i>SEB pensija 2</i>	435 570 470	406 336 796
<i>SEB pensija 3</i>	35 579 659	24 633 587
<i>SEB pensija 1 plus</i>	9 343 954	13 065 155
<i>SEB pensija 2 plus</i>	27 219 155	51 281 816
SEB NVS akcijų fondas	46 551 211	134 375 428
SEB NVS obligacijų fondas	30 572 887	43 949 117
SEB pasaulio rinkų fondų fondas	75 422 149	117 691 707
SEB akcijų fondų fondas	37 094 967	73 060 648
Kitas (VP portfeliai)	702 849 769	270 159 783
Iš viso	1 625 778 536	1 272 541 156

2008 12 31

Eil. Nr.	Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Finansinės ataskaitos skelbiamos
1	Investicinis fondas	SEB NVS akcijų fondas	5 096 4155	6 435	http://www.seb.lt
2	Investicinis fondas	SEB NVS obligacijų fondas	35 119 475	380	http://www.seb.lt
3	Investicinis fondas	SEB pasaulio rinkų fondų fondas	77 737 264	3 116	http://www.seb.lt
4	Investicinis fondas	SEB akcijų fondų fondas	39 274 845	2 233	http://www.seb.lt
Iš viso			203 095 739	12 164	

Eil. Nr.	Pensijų fondo tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Finansinės ataskaitos skelbiamos
1	VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 1</i>	157 076 568	42 124	http://www.seb.lt
2	VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 2</i>	475 882 438	172 795	http://www.seb.lt
3	VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 3</i>	37 529 379	31421	http://www.seb.lt
4	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 1 plus</i>	10 725 665	1 738	http://www.seb.lt
5	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 2 plus</i>	28 351 602	9 802	http://www.seb.lt
Iš viso			709 565 652	257 880	

2007 12 31

Eil. Nr.	Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Finansinės ataskaitos skelbiamos
1	Investicinis fondas	SEB NVS akcijų fondas	141 822 888	6 871	http://www.seb.lt
2	Investicinis fondas	SEB NVS obligacijų fondas	45 656 679	201	http://www.seb.lt
3	Investicinis fondas	SEB pasaulio rinkų fondų fondas	124 327 155	3 395	http://www.seb.lt
4	Investicinis fondas	SEB akcijų fondų fondas	75 940 585	2 350	http://www.seb.lt
Iš viso			387 747 307	12 817	

Eil. Nr.	Pensijų fondo tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Finansinės ataskaitos skelbiamos
1	VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 1</i>	102 651 418	43373	http://www.seb.lt
2	VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 2</i>	415 279 488	166997	http://www.seb.lt
3	VSD įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 3</i>	25 621 381	21351	http://www.seb.lt
4	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 1 plus</i>	14 077 719	2019	http://www.seb.lt
5	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	<i>SEB pensija 2 plus</i>	56 403 704	10266	http://www.seb.lt
Iš viso			614 033 710	244006	

15 PASTABA FINANSINIAI RYŠIAI SU ĮMONĖS VADOVAIS IR KITAI SUSIJUSIAIS ASMENIMIS

(Lt)

Rodikliai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	Likutis finansinių metų pabaigoje
Per metus vadovams apskaičiuotos sumos susijusios su darbo santykiais:	1 392 603	1 349 526	210 550
darbo užmokestis	949 768	790 160	97 100
premijos ir priedai	113 450	240 170	113 450
socialinio draudimo sąnaudos	329 385	319 196	-
Kitos per metus apskaičiuotos reikšmingos sumos:	(12 512 298)	(18 047 923)	(2 271 916)
<i>SEB gyvybės draudimui:</i>	<i>127 801</i>	<i>282 406</i>	<i>16 230</i>
valdymo mokestis	129 621	285 276	16 230
komisiniai	(1 820)	(2 870)	
<i>SEB lizingui:</i>	<i>(7 688)</i>	<i>(8 164)</i>	
automobilių nuoma	(7 688)	(8 164)	-
SEB bankui:	<i>(12 632 411)</i>	<i>(18 322 165)</i>	<i>(2 288 146)</i>
komisiniai	(9 908 065)	(16 085 920)	(1 978 204)
patalpų nuoma	(244 611)	(213 765)	-
centralizuotos paslaugos	(1 281 005)	(1 272 000)	-
depozitoriumo mokesčiai	(1 198 730)	(750 480)	(309 942)
Vidutinis vadovų skaičius per metus	5	5	5

16 PASTABA

FINANSINĖS VEIKLOS PAJAMOS IR SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Finansinės veiklos pajamos:		
pajamos iš valiutos pirkimo pardavimo	693	4
teigiama valiutos kurso įtaka valiutų straipsniams		
	311 948	112 730
Iš viso	312 641	112 734
Finansinės veiklos sąnaudos:		
sąnaudos iš valiutos pirkimo pardavimo	601	6 895
neigiama valiutos kurso įtaka valiutų straipsniams		
	860 477	412 926
Iš viso	861 078	419 821
Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta	(548 437)	(307 087)

17 PASTABA GALINTYS ATSIKRAUTI ĮSIPAREIGOJIMAI

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

18 PASTABA ĮVYKIAI PO BALANSO SUDARYMO

2009 m. kovo 9 d. akcininkų susirinkime buvo nuspręsta padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą papildomai išleidžiant 832 500 vienetų paprastųjų vardinių akcijų kurių kiekvienos nominali vertė 10 Lt apmokant jas iš įmonės lėšų (akcijų priedų rezervo).

22. Metinis pranešimas.

UAB *SEB investicijų valdymas*

2008 m. METINIS PRANEŠIMAS

Per metus *SEB investicijų valdymas* valdomas turtas padidėjo 27,7 proc. ir 2008 m. gruodžio 31 d. buvo 1 625,8 mln. Lt. Valdomo turto dalis antros ir trečios pakopos pensijų fonduose per metus nuo 48 proc. krito iki 43,6 proc. 2008-ųjų pabaigoje. Pagrindinė kritimo priežastis buvo išaugusi institucijų portfelių (be *SEB Gyvybės draudimo*) valdomo turto dalis kuri 2008-ųjų pabaigoje sudarė 33 proc. viso įmonės valdomo turto arba buvo 536 mln. Lt. SODRA į antros pakopos pensijų fondus *SEB pensija 1*, *SEB pensija 2* ir *SEB Pensija 3* pervedė dalyvių įmokas pagal 2003, 2004, 2005, 2006 ir 2007 m. sudarytas sutartis – iš viso 314,4 mln. Lt. Lėšos II pakopos fonduose patikėtos mums valdyti 2008 metų pabaigoje buvo apie 670 mln. Lt.–30 proc. II pakopos valdomo turto rinkos. Į savanoriško kaupimo fondus *SEB pensija plus 1* ir *SEB pensija plus 2* dalyviai pervedė 9,5 mln. litų bei išsiėmė beveik 15 mln. Lt. 2008 metų pabaigoje *SEB investicijų valdymas* išlaikė lyderio poziciją III pakopos pensijų fonduose Lietuvoje pagal valdomą turtą (39 mln. Lt) užimdamas 37 proc. rinkos metų pabaigoje. Tai pat bendrovė pirmavo ir pagal klientų skaičių - užėmė 55 proc. rinkos.

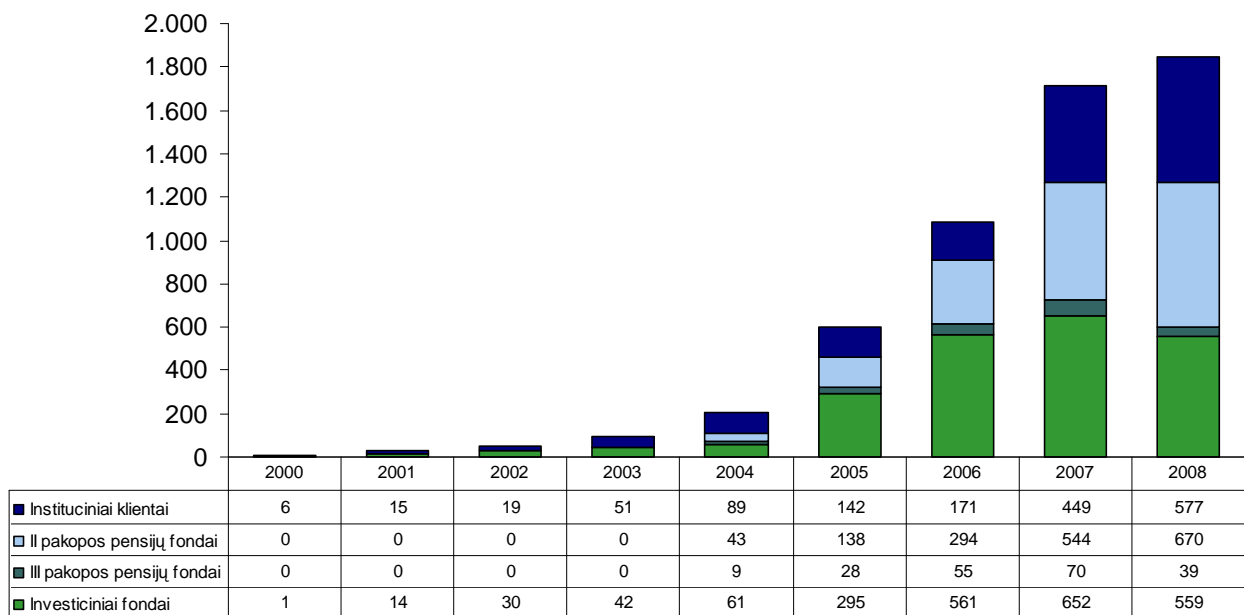
SEB investicijų valdymas investicinių fondų turtas per 2008 metus sumažėjo 48 proc. ir metų pabaigoje siekė 203 mln. Lt o investavusių į investicinius fondus klientų skaičius per 2008 metus beveik nesikeitė ir metų pabaigoje buvo 12 164. Dar 356 mln. Lt įmonės klientai investavo į *SEB investicijų valdymo* platinamų kitų įmonių investicinius fondus.

Bendrovės klientų skaičiaus augimui ir toliau didelę įtaką turėjo Lietuvoje vykdoma pensijų reforma. Metų pabaigoje *SEB investicijų valdymo* klientų portfelis padidėjo beveik iki 270 tūkstančių. Per 2008 metus sudaryta 15 352 pensijų kaupimo sutartys. Metų pabaigoje įmonės valdomuose pensijų fonduose *SEB pensija* dalyvavo beveik 246 tūkst. gyventojų t.y. sudarė 25,7 proc. rinkos dalies. Fondas *SEB pensija 2* išliko didžiausias Lietuvoje antros pakopos pensijų fondas pagal valdomą turtą kuris metų pabaigoje buvo beveik 476 mln. Lt. Įvykusi pasaulio finansų krizė didelės įtakos bendrovės investicinių fondų klientų skaičiui neturėjo (jį sumažėjo tik 5 proc.) bet valdomų investicinių fondų turto sumažėjimas net 48 proc. yra sietinas būtent su šia finansų krize ir akcijų vertės smukimu pasaulio rinkose.

2008 m. bendrovė pradėjo viešai platinti dviejų alternatyvių fondų vienetus – *SEB Guarantee 80 EUR* ir *SEB Asset Selection*. 2008 m. rudenį prasidėjęs nuosmukis finansų rinkose darė neigiamą įtaką ir *SEB investicijų valdymo* valdomų ir platinamų fondų rezultatams. Dauguma fondų nesugebėjo uždirbti teigiamos investicijų grąžos praėjusiais metais jų vienetų vertė mažėjo panašiai kaip ir rinkos į kurias šie fondai investavo.

2008 m. *SEB investicijų valdymas* pasirašė strategiškai svarbią portfelio valdymo sutartį pagal kurią bus valdomas „Lietuvos Draudimo“ portfelis tuo įtvirtindami lyderio poziciją institucijų rinkoje.

SEB investicijų valdymo administruojamo turto augimas



Praėjusiais metais buvo tęsiamas svarbus darbas tobulinant investavimo procesus taikomus priimant sprendimus dėl investicijų bendrovės investavimo valdomuose fonduose ir portfeliuose stiprinamas bendradarbiavimas tarp investavimo profesionalų visuose *SEB investicijų valdymo* padalinuose Rytų Europoje. Nuolatinė investavimo procesų plėtra ir integravimas Rytų Europoje padėjo pasiekti gerų investavimo rezultatų praėjusiais metais ypač *SEB investicijų valdymo* valdomuose II pensijų pakopos pensijų fonduose: *SEB Pensija 2* ir *SEB Pensija 3* pensijų fondai uždirbo didžiausią investicijų grąžą per 2007 metus tarp lyginamų kitų Lietuvos pensijų fondų (atitinkamai tarp vidutinės akcijų dalies ir didelės akcijų dalies pensijų fondų). *SEB investicijų valdymo* valdomi *SEB gyvybės draudimo* portfeliai taip pat uždirbo vieną didžiausių grąžų tarp plačiai diversifikuojamų gyvybės draudimo investicinių portfelių visose kategorijose (konservatyvioje vidutinės ir didelės akcijų dalies).

2008 m. bendrovė planuoja plėsti savo veiklą siūlydama naujus sprendimus investicijų valdymo srityje institucijoms įmonėms ir privatiems klientams. Atsižvelgiant į prognozuojamus tikėtinus rinkų svyravimus 2009 metais ketinama pasiūlyti investicijų kurios klientams suteiktų tam tikros investicinės grąžos garantijų. Planuojama sustiprinti paslaugų pardavimą tolesnį konsultavimą ir informavimą investavimo klausimais. Didelį dėmesį ketinama skirti pensijų fondų administravimo proceso rizikos valdymo procesų tobulinimui ir integravimuisi į *SEB Wealth Management* struktūrą.

Įvykusi finansų krizė pasaulio rinkose darė neigiamą įtaką *SEB investicijų valdymo* rezultatams ir įmonės uždirbo kiek mažiau pelno negu buvo planuota. 2008 m. *SEB investicijų valdymas* uždirbo 5 069 155 Lt. grynojo pelno pagal Verslo apskaitos standartus.

Įmonė neturėjo ir neįsigijo savo akcijų 2008 metais.

Metų pabaigoje bendrovėje 22 darbuotojai ėjo pirmąsias pareigas (1 motinystės atostogose) iš kurių 17 turėjo finansų maklerio licenciją.

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

-

24. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas.

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „SEB investicijų valdymas“ akcininkui

Mes atlikome čia pridėtų, 7 – 30 puslapiuose pateiktų, UAB „SEB investicijų valdymas“ (toliau – Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2008 m. gruodžio 31 d. balansas ir tuomet pasibaigusių metų pelno (nuostolių), nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei apibendrinti reikšmingi apskaitos principai ir kitos aiškinamojo rašto pastabos, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą ir finansinių ataskaitų parengimą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam pateikimui be 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 šias finansines ataskaitas 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 finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų netikslumų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontrolės, susijusias su finansinių ataskaitų 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 finansinių ataskaitų pateikimas.

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

Sąlyginės nuomonės pagrindimas

Bendrovė 2007 m. retrospektyviai pakeitė apskaitos politiką dėl komisinių sąnaudų tarpininkams už pensijų kaupimo sutarčių platinimą pripažinimo. Mūsų nuomone, šis pakeitimas neatitinka 11 Verslo apskaitos standarto *Sąnaudos* ir Bendrovė turėtų taikyti ankstesnę apskaitos politiką, tai yra pripažinti komisinių tarpininkams už pensijų kaupimo sutarčių platinimą sąnaudas per 3 metus, kai yra gaunamos su šiomis sutartimis susijusios pajamos. Dėl šios priežasties, komisinių sąnaudų už metus pasibaigusius 2008 m. gruodžio 31 d. ir 2007 m. gruodžio 31 d. turėtų būti padidintos atitinkamai 1 936 Lt bei 483 tūkst. Lt, ateinančių laikotarpių sąnaudos 2008 m. gruodžio 31 d. ir 2007 m. gruodžio 31 d. turėtų būti padidintos atitinkamai 587 tūkst. Lt bei 2 523 tūkst. Lt suma, grynasis pelnas už metus pasibaigusius 2008 m. gruodžio 31 d. ir 2007 m. gruodžio 31 d. sumažintas atitinkamai 1 936 tūkst. Lt bei 483 tūkst. Lt, o ankstesnių metų pelnas (nuostoliai) 2008 m. gruodžio 31 d. ir 2007 m. gruodžio 31 d. turėtų būti padidintas atitinkamai 2 523 tūkst. Lt bei 3 006 tūkst. Lt.

Sąlyginė nuomonė

Mūsų nuomone, išskyrus pastraipoje „Sąlyginės nuomonės pagrindimas“ nurodytų dalykų poveikį, pridėtosios finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Bendrovės 2008 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusių metų jos veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą ir finansinių ataskaitų parengimą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme 5 - 6 puslapiuose pateiktą Bendrovės metinį pranešimą už 2008 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su Bendrovės 2008 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų audituotomis finansinėmis ataskaitomis.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Christopher C. Butler
Partneris

Vilnius, Lietuvos Respublika
2009 m. kovo 24 d.



Rasa Radzevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

VI. BENDROVĖS VALDYMAS

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

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

25.2. apie valdybos pirmininką bendrovės vadovą ir vyriausiąjį finansininką papildomai pateikiami šie duomenys: išsilavinimas darbovietės per 10 paskutinių metų ir pareigos jose;

25.3. 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);

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

<i>Valdybos pirmininkas</i>	Jonas Iržikevičius			
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	–			
<i>Pareigos įmonėje</i>	Generalinis direktorius			
<i>Išsilavinimas</i>	<i>Mokymosi įstaiga</i>	<i>Įgyta specialybė</i>	<i>Mokymosi laikotarpis</i>	
	Vilniaus Universitetas	Verslo administravimo ir vadybos bakalauras	1991 - 1995	
	Vilniaus Universiteto Tarptautinė Verslo Mokykla	Vadybos ir verslo administravimo magistras	2000 – 2002	
	BMI “Baltic Management Institute” Executive MBA		2004 - 2006	
	<i>Darbovietės ir pareigos per 10 paskutinių metų</i>	<i>Įmonės pavadinimas</i>	<i>Pareigos</i>	<i>Data</i>
		AB Bankas Hermis	Iždo departamento direktoriaus pavaduotojas – Valiutų ir pinigų rinkos skyriaus viršininkas	1997 01 – 1998 11
		AB Bankas Hermis	Iždo departamento direktorius	1998 11 – 2000 02
		AB SEB bankas	Iždo departamento direktoriaus pavaduotojas – Pinigų rinkos skyriaus viršininkas	2000 02 – 2001 07
AB SEB bankas		Iždo ir finansų rinkų departamento direktorius	2001 07 – 2004 09	
UAB „SEB investicijų valdymas“		Generalinis direktorius	2004 09 – iki dabar	
<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	<i>Įmonės, įstaigos ir organizacijos pavadinimas</i>	<i>Pareigos</i>	<i>Dalyvavimas kapitale %</i>	
	Investicijų valdymo įmonių asociacija	Valdybos narys	-	
	UAB „SEB gyvybės draudimas“	Stebėtojų tarybos narys	-	
<i>Kadencijos pradžia ir pabaiga</i>	2006 12 10 – 2010 12 10			
<i>Valdybos narys</i>	Vaiva Tylienė			
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	–			
<i>Pareigos įmonėje</i>	Generalinio direktoriaus pavaduotoja, Verslo plėtros ir pardavimo departamento vadovė			

<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	<i>Įmonės, įstaigos ir organizacijos pavadinimas</i>	<i>Pareigos</i>	<i>Dalyvavimas kapitale %</i>
	Turimi vertybiniai popieriai imonių kapitale nesudaro reikšmingos dalies (<1%)		
<i>Kadencijos pradžia ir pabaiga</i>	2006 12 10 – 2010 12 10		
<i>Valdybos narys</i>	Inga Riabovaitė		
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	-		
<i>Pareigos įmonėje</i>	Generalinio direktoriaus pavaduotoja, Operacijų departamento vadovė		
<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	-		
<i>Kadencijos pradžia ir pabaiga</i>	2006 12 10 – 2010 12 10		
<i>Valdybos narys</i>	Marijus Kalesinskas		
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	-		
<i>Pareigos įmonėje</i>	Generalinio direktoriaus pavaduotojas, Investicijų valdymo departamento vadovas		
<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	Asociacijos „KTU Gimnazijos Alumni draugija“ valdybos narys		
<i>Kadencijos pradžia ir pabaiga</i>	2006 12 10 – 2010 12 10		
<i>Vyriausias buhalteris</i>	Vida Markelionienė		
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	-		
<i>Pareigos įmonėje</i>	Vyr. buhalterė		
<i>Išsilavinimas</i>	<i>Įstaiga</i>	<i>Specialybė</i>	<i>Data</i>
	Vilniaus Universitetas	Verslo administravimas ir vadyba	1998
<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	<i>Įmonės, įstaigos ir organizacijos pavadinimas</i>	<i>Pareigos</i>	<i>Dalyvavimas kapitale %</i>
	AB SEB bankas	Susijusių įmonių apskaitos skyriaus vadovė	-
	UAB „SEB Enskilda“	Vyr. buhalterė	-
	UAB „SEB Venture Capital“	Vyr. buhalterė	-
	AB Skandinaviska Enskilda Banken Vilniaus fil	Vyr. buhalterė	-

26. Patirtį finansų srityje ir kvalifikaciją patvirtinančius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai pavardės telefonai išsilavinimas turimo kvalifikaciją patvirtinančio sertifikato pavadinimas ir numeris.

Vardas, pavardė Vaiva Tylienė
Išsilavinimas Aukštasis
Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 062

Vardas, pavardė Marijus Kalesinskas
Išsilavinimas Aukštasis
Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 028

Vardas, pavardė Dainius Bložė
Išsilavinimas Aukštasis
Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 058

<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Inga Riabovaitė Aukštasis Generalinė licencija, licencijos Nr. G 083
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Algirdas Survila Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 043
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Telefonas</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Vladislavas Zaborovskis (8 5) 268 1594 Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 060 Suteiktas tarptautinės programos Atestuoto finansų analitiko vardas
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Tatjana Jadkauskienė Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 087
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Gediminas Mileška Aukštasis Generalinė licencija, licencijos Nr. G 081
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Kernius Norkūnas Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 080
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Jurgita Baubiniene Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 082
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Julija Stoškutė Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 084
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Sondra Tuinienė Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 085
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Mindaugas Mikalajūnas Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 120
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Vidmantas Kniukšta Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 114
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Audrius Makauskas Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 115
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Ieva Vencevičiūtė Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 157
<i>Vardas, pavardė</i> <i>Išsilavinimas</i> <i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Ignas Pliuškys Aukštasis Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 122

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

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

-

27.2. 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 sudaro daugiau kaip 20 procentų įstatinio kapitalo;

-

27.3. per ataskaitinį laikotarpį bendrovės organų nariams skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir jų prievolių laidavimai.

-

28. Nurodyti asmenis susijusius su valdymo įmone:

28.1. valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys (pavadinimas įmonės kodas);

Kontroliuojantis asmuo- AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238.

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

Audrius Žiugžda AB SEB bankas Prezidentas

29. Asmenų susijusių su valdymo įmone (kaip ši sąvoka apibrėžta šių taisyklių 4.1 punkte) sudaryti sandoriai dėl jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų turto; tokių asmenų dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeliuose.

Nė vieno iš asmenų susijusių su valdymo įmone dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeliuose nesudarė daugiau kaip 1 proc.

VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE JOS PERSPEKTYVOS

30. Naujausi ir esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje (naujausių ir esminių ataskaitinio laikotarpio įvykių apibūdinimas jų data (laikotarpis)).

2008 metų pabaigoje Lietuvos Vyriausybė nutarė sumažinti įmokas į antros pensijų pakopos fondus nuo 5,5 (penkių su puse) proc. iki 3 (trijų) proc.. Šis sprendimas tiesiogiai ir neigiamai įtakos valdymo įmonės 2009 ir vėlesnių metų pajamas. Taip pat vyksta svarstymai dėl tolesnių įmokų sumažinimų.

2009 metų kovo mėn. 9 d. vienintelio įmonės akcininko sprendimu buvo padidintas įmonės įstatinis kapitalas iš įmonės turimų akcijų priedų iki 9 900 000 (devynių milijonų devynių šimtų tūkstančių) litų pilnai šiuos panaudojant.

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

2008 m. bendrovė planuoja plėsti savo veiklą siūlydama naujus sprendimus investicijų valdymo srityje institucijoms įmonėms ir privatiems klientams. Atsižvelgiant į prognozuojamus tikėtinus rinkų svyravimus 2009 metais ketinama pasiūlyti investicijų kurios klientams suteiktų tam tikros investicinės grąžos garantijų. Planuojama sustiprinti paslaugų pardavimą tolesnį konsultavimą ir informavimą investavimo klausimais. Didelį dėmesį ketinama skirti pensijų fondų administravimo proceso rizikos valdymo procesų tobulinimui ir integravimuisi į *SEB Wealth Management* struktūrą.

VIII. ATSAKINGI ASMENYS

32. Asmenys atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai darbuotojai ir bendrovės vadovas (nurodyti vardus, pavardes, pareigas, telefonus ir faksų numerius);

Jonas Iržikevičius generalinis direktorius tel. (8 5) 268 1594 faks. (8 5) 268 1575

Inga Riabovaitė Operacijų departamento vadovė tel. (8 5) 268 1594 faks. (8 5) 268 1575

Vida Markelionienė vyriausioji buhalterė tel. (8 5) 268 1594 faks. (8 5) 268 1575

32.2. jeigu valdymo įmonės ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams ataskaitoje turi būti nurodyti tų konsultantų vardai pavardės telefonų ir faksų numeriai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo nurodyti jo pavadinimą telefonų ir faksų numerius bei konsultanto atstovo(-ų) vardą ir pavardę; pažymėti kokias konkrečias ataskaitos dalis rengė konsultantai arba kokios ataskaitos dalys parengtos padedant konsultantams ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas).

-

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

Tvirtinu _____ **Jonas Iržikevičius generalinis direktorius**

Tvirtinu _____ **Inga Riabovaitė Operacijų departamento vadovė**

Tvirtinu _____ **Vida Markelionienė vyriausioji buhalterė**