

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“

**2010 METŲ BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SAJUNGOJE, PATEIKIAMOS KARTU
SU NEPRIKLAUSOMŲ AUDITORIŲ IŠVADA**

TURINYS

NEPRIKLAUSOMŲ AUDITORIŲ IŠVADA	3
UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“ METINIS 2010 M. PRANEŠIMAS	4
PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA	9
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	10
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	11
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	11
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	12
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	13
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS	15
1 Bendroji informacija	15
2 Reikšmingi apskaitos principai	16
3 Bendrovės reorganizavimas	24
4 Fondų ir portfelių valdymo pajamos ir sąnaudos	24
5 Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)	25
6 Finansinės pajamos ir sąnaudos	25
7 Veikios sąnaudos	25
8 Kitos veiklos pajamos	25
9 Pelno mokestis	26
10 Dividendai, tenkantys vienai akcijai	26
11 Ilgalaikis materialusis turtas	27
12 Ilgalaikis nematerialusis turtas	28
13 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	28
14 Investicijos į dukterines įmones	29
15 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	29
16 Suteiktos subordinuotos paskolos	29
17 Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	30
18 Pinigai ir pinigų ekvivalentai	30
19 Kapitalas	30
20 Rezervai	30
21 Gauta subordinuota paskola	31
22 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos	31
23 Rizikos ir kapitalo valdymas	31
24 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	33
25 Susijusių šalių sandoriai	35
26 Finansinių instrumentų tikroji vertė	36
27 Pobalansiniai įvykiai	37

Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Finasta Asset Management“ akcininkui

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB „Finasta Asset Management“, Lietuvos Respublikoje įregistruotos uždarnosios akcinės bendrovės (toliau – Bendrovė), finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2010 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusiu metų pelno (nuostolių), bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos ir aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditorių atsakomybė

Mūsų atsakomybė – apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškreipimų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų toms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė


Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB „Finasta Asset Management“ 2010 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusiu metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

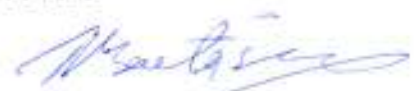
Be to, mes perskaitėme toliau pateiktą Bendrovės 2010 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės 2010 m. finansinėms ataskaitoms.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335



Jonas Akelis
Prezidentas
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003



Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2011 m. kovo 15 d.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“ METINIS 2010 M. PRANEŠIMAS

Pagrindiniai duomenys apie Bendrovę

UAB „Finasta Asset Management“ (toliau – Bendrovė) – privatiems ir instituciniams klientams turto valdymo paslaugas teikianti įmonė. Bendrovės veikla apima pensijų, investicinių fondų ir individualių portfelių valdymą, individualių investavimo kryptų formavimą. Iš viso Bendrovės valdomas turtas viršija 360 mln. litų, o klientų skaičius – 72 tūkst.

Bendrovė valdo šešiolika investicinių, vieną sudėtinį investicinį fondą ir aštuonis pensijų fondus, taip pat 161 individualių klientų portfelį. Bendrovė glaudžiai bendradarbiauja su Lietuvos ir užsienio finansinėmis institucijomis.

Buveinės adresas: Maironio g. 11, Vilnius. Bendrovė filialų ir atstovybių neturi.

Akcininkas: Vienintelis akcininkas – AB „Finasta Holding“. Galutinis kontroliuojantis akcininkas – AB bankas SNORAS.

Akcijos: per ataskaitinį laikotarpį Bendrovės kapitalas nesikeitė. 2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 8.440.000 litų. Jis padalintas į 8.440.000 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų.

Bendrovė vadovas: 2010 m. sausio 5 d. Bendrovės vadovu paskirtas Andrej Cyba. Bendrovės vyr. buhalterė – Audronė Minkevičienė.

Bendrovės valdyba: 2010 m. gruodžio 31 valdybą sudarė 4 nariai. Valdybos nariai:

Andrius Barštys – valdybos pirmininkas;

Andrej Cyba – narys;

Aurimas Martišauskas – narys;

Vitalijus Šostak – narys.

Informacija apie įsigytas akcijas: Bendrovė neturi ir per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigijusi savų akcijų.

Svarbiausi 2010 m. įvykiai

- **2010 m. sausio 5 d.** Bendrovės generaliniu direktoriumi paskirtas Andrej Cyba.
- **2010 m. kovo 31 d.** Bendrovė buvo reorganizuota prie Bendrovės prijungiant UAB „Snoras Asset Management“.
- **2010 m. spalio 28 d.** Vertybinių popierių komisija pritarė investicinio fondo „Finasta sudėtinis fondas“ taisyklėms ir prospektams. 2010 m. spalio 29 d. pradėjo veikti sudėtinis investicinis fondas „Finasta sudėtinis fondas“, kurį sudaro 3 akcijų subfondai, 1 obligacijų ir 1 mišraus investavimo subfondai.

Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

- **2011 m. sausio 1 d.** 13 (trylika) UAB „Finasta Asset Management“ valdomų fondų prijungti prie „Finasta sudėtinio fondo“ subfondų. Investicinius fondus prijungus prie „Finasta sudėtinio fondo“ prijungiami investiciniai fondai pasibaigė (nustojo veikę).

Objektyvi įmonės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

Pagrindinė Bendrovės veikla – klientų patikėto finansinio turto valdymas. Bendrovės specializacija – Vidurio ir Rytų Europos įmonių akcijos bei skolos vertybiniai popieriai, į juos Bendrovė investuoja didžiąją dalį valdomo klientų turto.

Didžiąją dalį lėšų Bendrovė pritraukia per tarpininkus, tarp kurių didžiausias AB bankas „Finasta“.

Investiciniai fondai

2010 m. gruodžio 31 d. bendras turtas, valdomas Bendrovės investiciniuose fonduose, buvo 141,7 mln. litų (2009 m. gruodžio 31 d. - 80,7 mln. litų). Valdomas turtas reikšmingai išaugo dėl naujų fondų grynujų aktyvų vertės didėjimo bei naujai pritrauktų klientų lėšų.

Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos duomenimis, visų Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtas 2010 m., palyginti su 2009 m., išaugo 34,7 proc. – nuo 446,95 mln. litų iki 602,02 mln. litų.

Bendrovės valdomų investicinių fondų dalyviai sudarė beveik du trečdalius visų Lietuvoje (registruotų kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių skaičiaus. Per 2010 metus ši dalis padidėjo nuo 63,5 proc. iki 66,9 proc. Didžiausiu fondu pagal dalyvių skaičių, kaip ir prieš metus, buvo „Finasta“ Naujosios Europos fondas (9.087 dalyviai), antras – „Finasta“ Centrinės ir Rytų Europos fondas (6.683 dalyviai).

Bendrovė, kaip ir 2009 metais, užėmė antrąją vietą pagal Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtą (23,2 proc. rinkos). 2009 metais - 18 proc. rinkos.

Valdomų fondų rezultatai bei turtas pateikti lentelėje:

Fondo pavadinimas	Apakalios vėreto verte LI		Olynuų aktyvų verte LI	
	2010 12 31	2009 12 31	2010 12 31	2009 12 31
„Finasta“ Centrinės ir Rytų Europos investicinis akcijų fondas	122,7276	84,949	24.441.329	13.327.496
„Finasta“ Obligacijų investicinis fondas	127,7666	113,906	17.980.790	4.355.556
„Finasta“ Naujosios Europos fondas	66,4953	53,0455	27.754.325	25.505.419
„Finasta“ Rusijos fondas	84,3968	60,3949	19.015.778	9.107.902
„Finasta“ Infrastruktūros fondas	37,0084	33,2814	3.670.702	4.172.593
„Finasta Infinity“ fondas	49,0168	36,528	13.929.428	10.380.392
„Finasta Vitality“ fondas	53,8135	42,1509	5.143.693	4.028.933
„Finasta Integrity“ fondas	106,7529	80,8289	7.345.993	5.562.079
„Finasta“ Ateities fondas	94,1906	76,1636	5.656.267	2.834.720
„Finasta“ Juodosios jūros fondas	102,3414	92,1408	1.361.079	1.211.660
JT Baltijos akcijų fondas I	134,5090	113,1775	2.066.614	2.152.615
JT Baltijos akcijų fondas II	183,0770	131,3231	3.123.638	2.907.436
JT Baltijos akcijų fondas III	80,1884	54,5807	1.556.915	1.668.405
JT Bankų fondas	69,9492	65,5718	2.263.802	2.905.301
Snoro pasaulio akcijų fondas	95,1045	82,3909	2.846.693	2.996.947
Snoro subalansuotas fondas	95,4857	88,4165	1.454.761	1.900.361
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	100,2565	-	28.333	-
Finasta Lanksčiosios strategijos subfondas	99,7591	-	16.874	-
Finasta Naujosios Europos subfondas	99,8308	-	16.352	-
Finasta Pasaulio akcijų subfondas	99,8492	-	10.867	-
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	99,8915	-	12.928	-

Pensijų fondai

Kaip ir 2009 m. Bendrovės antros pakopos pensijų fondai 2010 m. klientams sugeneravo didžiausią prieaugį iš visų rinkos valdytojų. Bendrovės fondai pagal vieneto vertės grąžą buvo tarp pirmųjų savo grupėse.

Tarp mažiausios rizikos grupės pensijų fondų didžiausią vieneto vertės grąžą visoje Lietuvos pensijų fondų rinkoje per 2010 m. sugeneravo „Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondas (+8,3 proc.). Mažos akcijų dalies pensijų fondų grupėje pirmavo taip pat Bendrovės valdomas „Finasta“ augančio pajamingumo fondas. Jo 2010 m. vieneto vertės prieaugis sudarė 16,5 proc. Bendrovė pirmavo ir tarp vidutinės akcijų dalies pensijų fondų – šios kategorijos didžiausią grąžą pasiekė „Finasta“ aktyvaus investavimo fondas (+ 19,9 proc.). Iš Bendrovės valdomų fondų daugiausiai augo „Finasta“ racionalios rizikos fondas – 27,58 proc.

Bendrovės fondų valdytojų nuomone, tai jau antri iš eilės geri metai pensijų fondų rezultatams. Tai įrodo, kad geri rezultatai nėra atsitiktiniai. Fondų vertės pokyčius lemia ne vienas veiksnys: jie priklauso nuo bendros ekonominės ir rinkų situacijos, investuotojų lūkesčių, valdymo strategijos, valdytojų kompetencijos ir kt. Dėmesys turėtų būti kreipiamas ir į ilgalaikius fondų rezultatus, juolab, kad nuo fondų veiklos pradžios (2004 m. vasara) praėjo daugiau nei šešeri metai. Šis laikotarpis yra pakankamai ilgas, kad jau galima būtų lyginti konservatyvesnių fondų rezultatus. Puikūs pensijų fondų augimo rezultatai įrodo, kad pasirinkta investavimo strategija ilguoju laikotarpiu pasiteisino.

Bendrovės fondų valdytojai pabrėžia, kad ne visus fondus galima vertinti pagal kelių metų rezultatus. Šešeri metai nėra pakankamas laikotarpis lyginti labiau svyruojančius pensijų fondus. 2008-ieji itin smarkiai paveikė „Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondo vertę. Visgi po itin sunkių 2008-ųjų įmonės investavimo strategija leido fondams grįžti į ilgalaikio augimo kelią.

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų bendras turtas buvo 140,372 mln. litų, arba 27,2 proc. didesnis nei prieš metus (110,365 mln. litų).

2010 m. pabaigoje Bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius buvo 43.513, tai yra per metus sumažėjo 1,96 lūkst. dalyvių (2009 m. gruodžio 31 d. – 45.476).

Antros pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokyčiai bei valdomas turtas pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apškaitos vieneto vertė Lt		Dalyvių aktyvų vertė Lt	
	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
„Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondas	1,3627	1,2579	8.549.039	7.953.098
„Finasta“ augančio pajamingumo pensijų fondas	1,8475	1,5863	8.037.866	5.166.125
„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas	1,7796	1,4839	30.151.599	22.100.810
„Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas	1,5626	1,2248	52.395.177	36.611.486
„Finasta“ nuosaikaus investavimo pensijų fondas	1,2000	1,1358	9.912.012	9.590.972
„Finasta“ subalansuoto investavimo pensijų fondas	0,8479	0,7484	30.727.116	28.367.009

2010 m. pabaigoje bendras turtas, valdomas Bendrovės papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fonduose, buvo 9,802 mln. litų, arba 54,6 proc. didesnis nei prieš metus (6,340 mln. litų). Dalyvių skaičius siekė 2.492 (prieš metus – 2.160).

Šių fondų vienetų vertės ir valdomas turtas pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apškaitos vieneto vertė Lt		Dalyvių aktyvų vertė Lt	
	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas „Finasta“ akcijų pensija plus	0,8470	0,6836	6.480.571	4.702.936
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus	1,3487	1,2267	3.255.282	1.597.665

Finansinių priemonių portfelių valdymas

Bendrovė 2010 m. pabaigoje valdė 161 kliento finansinių priemonių portfelius, arba 73-iais daugiau nei 2009 metų pabaigoje (88). Valdomų portfelių vertė padidėjo 87,2 proc. – nuo 36,69 mln. iki 68,697 mln. litų.

Bendrovė planuoja ir toliau aktyviai vystyti šią paslaugą ir pritraukti tiek institucinių, tiek individualių klientų.

Plėtros perspektyvos

2011 m. Bendrovė ir toliau planuoja išlikti rinkos lydere pensijų fondų valdymo, kolektyvinio investavimo subjektų rinkose. Pagrindiniai tikslai per 2011 m. yra 70 proc. padidinti Bendrovės klientų valdomą turtą, taip pat pradėti alternatyvių turto rūšių fondų valdymo verslą. 2011 m. planuojama įsteigti keletą privataus kapitalo fondų. Konkretūs sprendimai dėl steigiamų fondų tipų, skaičiaus, priklausys nuo investuotojų bazės, situacijos finansų rinkose bei kitų veiksnių.

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

Po didelio kritimo 2008 m. Lietuvos ekonominės sąlygos ėmė gerėti 2009 m. Tos pačios tendencijos išliko ir 2010 m. Metinis BVP lygis ėmė augti praėjusių metų II ketvirtyje, pranokdamas daugelio analitikų prognozes apie tai, jog atsigavimo ženklai Lietuvai pasieks tik antroje 2010 m. puseje. Nepaisant to, kad 2010 m. Lietuvos BVP augo 1,3 proc., vargu ar tai yra viskas, ką gali Lietuvos ekonomika. Ekonomikos atsigavimas daugiausia buvo grįstas eksporto apimtimis. Ankstesnis Lietuvos ekonomikos variklis – vidaus kreditas – 2010 m. toliau mažėjo.

Baltijos akcijų rinkų graža 2010 m. buvo iš ties įspūdinga. Tiek bendri finansų rinkų lūkesčiai, tiek bendrovlių rezultatai buvo pakankamai geri, kad Baltijos akcijų indeksas per metus palypėtų 69,8 proc. Kadangi indėlių palūkanų normos tebėra žemos, akcijų rinka kaip alternatyvus investavimo instrumentas, šiemet gali patraukti daugiau lėšų.

Šias teigiamas finansų rinkų tendencijas atspindėjo ir Bendrovės veiklos rezultatai.

Bendrovės pardavimų pajamos ataskaitiniu laikotarpiu, palyginti su ankstesniu, padidėjo daugiau nei 1,79 mln. litų, arba 42 proc. Padidėjimą lėmė gautos sėkmės mokesčio pajamos. Grynieji nuostoliai sumažėjo 1,024 mln. litų.

2010 m. Bendrovė siekė optimizuoti veiklos sąnaudas. Veiklos sąnaudos 2010 m. buvo 3,5 mln. litų.

Bendrovės turtas 2010 m., sumažėjo nuo 10,329 mln. iki 9,522 mln. litų.

2010 m. Bendrovė dividendų nemokėjo, įstatinio kapitalo nedidino. Nuosavas kapitalas per metus dėl patirtų ir perimtų nuostolių reorganizavus UAB „Snoras asset Management“ jungimo būdu sumažėjo 0,63 mln. litų, arba beveik 8 proc.

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

	2010 mln. Lt	2009 mln. Lt	Palyginimas
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	6 056 273	4 262 705	42,1%
(Nuostoliai) prieš apmokestinimą	-366 606	-1 203 419	-69,5%
Grynasis pelnas (nuostolis)	-310 012	-1 334 503	-76,8%
Turtas	9 521 555	10 329 254	-7,8%
Savininkų nuosavybė	7 787 375	8 420 009	-7,5%
Akcijos buhalterinė vertė	0,92	1,00	-8%
Rodikliai	2010	2009	
Grynasis pelningumas	-5%	-31%	*
Turto graža (ROA)	-3%	-13%	*
Nuosavybės graža (ROE)	-4%	-16%	*

Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Metinėse finansinėse ataskaitose pateikti duomenys yra pakankamai detalizuoti, todėl nuorodos ir papildomi aiškinimai neteikiami.

Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais įmonė susiduria, apibūdinimas

Pagrindinės rizikos rūšys, kurias įmonė patiria savo veikloje, yra kredito rizika, operacinė rizika, likvidumo rizika ir rinkos rizika, kuri savo ruožtu apima palūkanų normos riziką ir užsienio valiutos kurso riziką.

Kredito rizika. Tai rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų įmonei. Įmonė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Įmonė nėra suteikusi garantijų už kitų šalių prievoles.

Operacinė rizika. Tai rizika patirti tiesioginių ar/ir netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ar/ir neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų ir technologijų veiklos sutrikimų arba dėl išorės veiksnių įtakos. Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, draudžiant įmonės materialųjį turta, įvertinant įmonės teikiamų paslaugų priimtinumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant įmonėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos faktorius ir įvertinant jų kontrolės pakankamumą.

Likvidumo rizika. Tai rizika nesugebėti laiku įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimų. Įmonė likvidumo riziką valdo, palaikydama pakankamą grynujų pinigų ir grynujų pinigų ekvivalentų kiekį arba per atitinkamo kiekio kredito linijas ar kitas skolinimosi priemones užsitikrindama finansavimą, numatytų įsipareigojimų vykdymą.

Rinkos rizika. Tai rizika, kad įmonė patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų svyravimo. Įmonei aktualiausias rinkos rizikos yra palūkanų normos rizika ir užsienio valiutos rizika. Įmonės suteiktos paskolos buvo trumpalaikės, todėl palūkanų normos rizika laikytina nereikšminga. Taip pat įmonė neturejo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką. Pagrindinė užsienio valiutos rizika, su kuria susiduria įmonė, kyla dėl to, kad įmonė atlieka sandorius užsienio valiuta ir turi atvirąją poziciją tam tikromis užsienio valiutomis. Įmonės politika yra suderinti pinigų srautus iš labai tikėtinų būsimų sandorių kiekviena užsienio valiuta.

Finansinės rizikos mastas ir valdymo tikslai

Įmonė finansinę riziką valdo taip, kaip aprašyta metinėse finansinėse ataskaitose. Ten pat aprašytas finansinės rizikos mastas. Vykdydama rizikos vertinimo ir valdymo veiklą, įmonė vadovaujasi atsargumo, konservatyvumo ir apdairumo principais.

Bendrovės darbuotojai

Bendrovės darbuotojų vidutinis amžius – 29 metai. Palyginti jaunas darbuotojų amžius sąlygoja, kad sugebama greitai prisitaikyti prie besikeičiančios aplinkos rinkoje ir esamų vidinių pokyčių įmoneje.

Metų pradžioje Bendrovėje dirbo 24, o pabaigoje – 33 darbuotojai. Bendrovėje dirba aukštos kvalifikacijos darbuotojai: 12 darbuotojų turi finansų maklerio licencijas (9 generalines ir 3 konsultanto). Vienas darbuotojas turi CFA sertifikatą (Chartered Financial Analyst - tarptautinis finansų analitikų sertifikatas) ir FRM sertifikatą.

Kita reikalaujama atskleisti informacija

Savo veikloje Bendrovė naudoja išvestines finansines priemones, kurių paskirtis - apsidrausti nuo rinkų svyravimo rizikos. Bendrovė naudoja išankstinius valiutos pirkimo-pardavimo (forward angl.) sandorius – įsipareigojimus pirkti-parduoti užsienio arba šalies valiutą ateityje iš anksto sutarta kaina.

Bendrovė neturi įgaliojimų ir įsipareigojimų išleisti ir supirkti savo akcijas. Bendrovė taip pat nevykdo tyrimų ir plėtros veiklos.

Generalinis direktorius

Andrej Cyba

Pelno (nuostolių) ataskaita

	Pastabos	2010 m.	2009 m.
Fondų ir portfelių valdymo pajamos	4	6.056.273	4.262.705
Fondų ir portfelių valdymo sąnaudos	4	(3.038.291)	(2.099.137)
Bendrasis pelnas		3.017.982	2.163.568
Finansinio turto pardavimo rezultatas		56.287	205.485
Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)	5	13.189	(532)
Veiklos sąnaudos	7	(3.530.135)	(3.685.470)
Finansinės pajamos	6	145.067	212.619
Finansinės sąnaudos	6	(86.426)	(25.715)
Investicijų į dukterines įmones vertės sumažėjimas	14	-	(87.727)
Kitos veiklos pajamos	8	17.430	14.353
(Nuostoliai) prieš apmokestinimą		(366.606)	(1.203.419)
Pelno mokestis	9	56.594	(131.084)
Grynieji (nuostoliai)		(310.012)	(1.334.503)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Andrej Cyba		2011 m. kovo 15 d.
Vyriausiasis finansininkas	Audronė Minkevičienė		2011 m. kovo 15 d.

Bendrųjų pajamų ataskaita

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Ataskaitinių metų (nuostoliai)	(310.012)	(1.334.503)
Kitos bendrosios pajamos, atskaičius mokesčius:		
Finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, pelnas, grynąja verte	65.650	-
Pelno mokestis, susijęs su kitų bendrųjų pajamų komponentais	(9.848)	-
Kitų bendrųjų pajamų, atskaičius mokesčius, iš viso	55.802	-
Bendrųjų ataskaitinių metų (nuostolių), atskaičius mokesčius, iš viso	(254.210)	(1.334.503)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Andrej Cyba		2011 m. kovo 15 d.
Vyriausiasis finansininkas	Audronė Minkevičienė		2011 m. kovo 15 d.

Finansinės būklės ataskaita

Pastabos 2010 m. 2009 m.
 gruodžio 31 d. gruodžio 31 d.

TURTAS

Ilgalaikis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas	11	41.670	83.131
Ilgalaikis nematerialusis turtas	12	3.810.606	4.267.555
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	9	1.809.276	1.342.334
Ilgalaikio turto iš viso		5.661.552	5.693.020

Trumpalaikis turtas

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	15	1.193.839	687.687
Suteiktos subordinuotos paskolos	16	-	200.844
Pelno mokesčio permoka		11.277	3.662
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	13, 26	1.985.949	203.708
Išvestinės finansinės priemonės		24.909	-
Investicijos dukterinę įmonę	14, 3	-	1.161.457
Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	17	10.207	20.724
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	18	633.822	2.358.152
Trumpalaikio turto iš viso		3.860.003	4.636.234

TURTO IŠ VISO

9.521.555 10.329.254

NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI

Nuosavas kapitalas

Kapitalas	1, 19	8.440.000	8.440.000
Rezervai	20	55.802	244.000
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(708.427)	(263.991)
Nuosavo kapitalo iš viso		7.787.375	8.420.009

Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Gauta subordinuota paskola	21	772.562	751.849
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		772.562	751.849

Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Išvestinės finansinės priemonės		12.252	-
Kitos mokėtinos sumos	22	949.366	1.157.396
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		961.618	1.157.396

NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO

9.521.555 10.329.254

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Andrej Cyba		2011 m. kovo 15 d.
Vyriausiasis finansininkas	Audronė Minkevičienė		2011 m. kovo 15 d.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Kapitalas	Rezervai		Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
		Įstatymo numatytas rezervas	Tikrosios vertės rezervas		
2008 m. gruodžio 31 d. likutis	8.440.000	244.000	-	1.070.512	9.754.512
Grynieji metų (nuostoliai)	-	-	-	(1.334.503)	(1.334.503)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai), atskaičius mokesčius:	-	-	-	-	-
Bendrųjų pajamų (išlaidų), iš viso	-	-	-	(1.334.503)	(1.334.503)
2009 m. gruodžio 31 d. likutis	8.440.000	244.000	-	(263.991)	8.420.009
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)	-	-	-	(310.012)	(310.012)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai), atskaičius mokesčius:	-	-	55.802	-	55.802
Bendrųjų pajamų (išlaidų), iš viso	-	-	55.802	(310.012)	(254.210)
Pervedimai iš privalomųjų rezervų (20 pastaba)	-	(244.000)	-	244.000	-
Reorganizavimo metu prijungta nuosavo kapitalo dalis (3 pastaba)	-	-	-	(378.424)	(378.424)
2010 m. gruodžio 31 d. likutis (19 pastaba)	8.440.000	-	55.802	(708.427)	7.787.375

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.


Generalinis direktorius Andrej Cyba  2011 m. kovo 15 d.

Vyriausiasis finansininkas Audronė Minkevičienė  2011 m. kovo 15 d.

Pinigų srautų ataskaita

	Pastaba	2010 m.	2009 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynieji (nuostoliai)		(310.012)	(1.334.503)
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvimas ir amortizacija	11, 12	623.210	592.695
Palūkanų (pajamos)	6	(121.889)	(201.471)
Palūkanų sąnaudos	6	74.374	23.144
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	9	(56.594)	131.084
Finansinio turto pardavimo (pelnas) nuostoliai		(38.233)	-
Finansinio turto vertės (atstatymas) sumažėjimas		(31.243)	(204.953)
Dividendų (pajamos)	6	(20.660)	(11.040)
Investicijų į dukterines įmones nuolatinės vertės sumažėjimas	14	-	87.727
Turto perdavimo (pelnas) nuostoliai		(15.394)	-
		<u>103.559</u>	<u>(917.317)</u>
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas		(412.742)	171.636
Prekybos skolų (sumažėjimas)		(366.963)	(695.585)
Gautinas (sumokėtas) pelno mokestis		(7.615)	819.983
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas		699.184	(260.502)
Grynieji pagrindinės veiklos (veiklai) pinigų srautai		<u>15.423</u>	<u>(881.785)</u>
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio turto (įsigijimas)	11, 12	(37.483)	(3.396)
Ilgalaikio turto perdavimas		129.068	6.860
(Suteiktos) paskolos		-	(5.406.000)
Paskolų susigrąžinimas		-	15.461.000
Gauti dividendai		20.660	11.040
Gautos palūkanos		87.631	201.471
Finansinio turto (padidėjimas) sumažėjimas		(1.426.072)	568.958
Investicijos į dukterines įmones		(699.184)	(550.000)
Reorganizavimo metu gauti pinigai	3	239.288	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		<u>(1.686.092)</u>	<u>10.289.933</u>
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Paskolų gavimas		-	750.000
Paskolų (grąžinimas)		-	(7.989.790)
(Sumokėtos) palūkanos		(53.661)	(23.144)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		<u>(53.661)</u>	<u>(7.262.934)</u>
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		<u>(1.724.330)</u>	<u>2.145.214</u>
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		<u>2.358.152</u>	<u>212.938</u>
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	18	<u>633.822</u>	<u>2.358.152</u>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Andrej Cyba		2011 m. kovo 15 d.
Vyriausiasis finansininkas	Audronė Minkevičienė		2011 m. kovo 15 d.

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1 Bendroji informacija

UAB „Finasta Asset Management“ (toliau – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos buveinės adresas yra:

Maironio g. 11,
Vilnius,
Lietuva.

Bendrovė įsteigta ir juridinių asmenų registre (registruota 2003 m. liepos 21 d. Bendrovė buvo įregistruota UAB „Finasta investicijų valdymas“ vardu. 2009 m. spalio 8 d. Bendrovės pavadinimas pakeistas į UAB „Finasta Asset Management“.

2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. vieninteliu Bendrovės akcininku buvo AB „Finasta Holding“ (buvusi - UAB „Snoro investicijų valdymas“). 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. akcinį kapitalą sudarė 8.440.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas ir kurios buvo išleistos, registruotos ir pilnai apmokėtos. AB Bankas SNORAS yra galutinis kontroliuojantis akcininkas.

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 33 darbuotojų (2009 m. gruodžio 31 d. – 24).

Bendrovė veikia pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2004 m. sausio 15 d. suteikė UAB „Finasta Asset Management“ licenciją (Nr. VJK – 005), o 2008 m. rugpjūčio 21 d. ją papildė. Pagal šią licenciją Bendrovė gali verstis šia veikla:

- valdyti suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektus;
- valdyti nekilnojamojo turto kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti privataus kapitalo kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti alternatyvaus investavimo kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti kitų asmenų finansinių priemonių portfelius;
- valdyti valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų finansinių priemonių portfelius;
- valdyti papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondų finansinių priemonių portfelius;
- konsultuoti investavimo į finansines priemones klausimais;
- saugoti ir tvarkyti kitų valdymo įmonių valdomų investicinių fondų investicinius vienetus ar investicinių bendrovių akcijas.

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 16 investicinių, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 5 subfondai ir 8 pensijų fondus, taip pat 161 individualių klientų portfelius (2009 m. gruodžio 31 d. – 10 investicinių fondų, 8 pensijų fondus ir 88 individualių klientų portfelius). 2010 m. kovo 31 d. reorganizavus UAB „Snoras Asset Management“, Bendrovė prisijungė reorganizuojamos įmonės 6 investicinius fondus.

2009 m. gruodžio mėn. Bendrovė įsigijo UAB „Snoras Asset Management“ 100 proc. akcijų (prieš įsigijimą UAB „Snoras Asset Management“ priklausė AB Bankas SNORAS dukterinei įmonei UAB „Snoras turto valdymas“). 2010 m. kovo 31 d. UAB „Snoras Asset Management“ buvo reorganizuota, įmonę prijungimo būdu prijungiant prie UAB „Finasta Asset Management“. Reorganizavimo metu Bendrovė perėmė ir apskaitė UAB „Snoras Asset Management“ turta, teises ir prievoles (3 pastaba).

2008 m. finansų krizės pasekmės ir sulėtėjęs ekonomikos augimas darė įtaką Bendrovės veiklai 2009 m. ir 2010 m. Stabilizuojantis pasaulio ekonomikai ir po truputį atsigauvant finansų rinkoms Bendrovės veikloje jaučiama teigiama įtaka. Nors ataskaitiniais metais ir buvo patirti nuostoliai, tačiau 2010 m. jau buvo imtasi naujų projektų įgyvendinimo (naujų fondų kūrimo ir kt).

2010 m. spalio 29 d. buvo įsteigtas naujas sudėtinis investicinis fondas „Finasta sudėtinis fondas“. Jį sudaro penki subfondai: „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų, „Finasta“ lanksčiosios strategijos, „Finasta“ pasaulio akcijų fondų, „Finasta“ Naujosios Europos TOP20 ir „Finasta“ Rusijos TOP20.

2 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės 2010 metų finansines ataskaitas yra šie:

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Šios finansinės ataskaitos parengtos įsigijimo savikainos principu, išskyrus išvestines finansines priemones ir finansinį turta, laikomą galimam pardavimui, kurie yra apskaityti tikrąja verte. Finansinės ataskaitos pateiktos litais.

Atitikimo patvirtinimas

Bendrovė veikia esamoje, pilnoje iššūkių ekonominėje aplinkoje tačiau, Bendrovės vadovybė tiki, kad yra visos prielaidos tęsti veiklą ateityje.

Bendrovės finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis veiklos tęstinumo prielaida, nuosekliai taikant Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) priimtus taikyti bei galiojusius Europos Sąjungoje 2010 m. gruodžio 31 d.

Konsolidavimo pagrindas

Remiantis 27 TAS 10 straipsnio nuostatomis, konsoliduotos finansinės ataskaitos nebuvo sudaromos, kadangi konsoliduotas finansines ataskaitas, pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, sudaro AB Bankas SNORAS (galutinis kontroliuojantis akcininkas) ir jas pateikia viešai tinklapyje www.snoras.lt.

Pateikimo valiuta

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra apskaitytos ir pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, litais.

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Naujų ir/ar pakeistų TFAS ir TFAAK (IFRIC) aiškinimų taikymas

Šiais ataskaitiniais metais Bendrovė pritaikė šiuos naujus ir pakeistus TFAS ir TFAAK (IFRIC) aiškinimus:

- 2 TFAS „*Mokejimas akcijomis*“ pakeitimas
- 3 TFAS „*Versio jungimas*“ ir 27 TAS „*Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos*“ pakeitimai
- 39 TAS „*Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas*“ pakeitimas - elementai, kurių riziką galima drausti
- 12 TFAAK aiškinimas „*Paslaugų koncesijų sutartys*“
- 18 TFAAK aiškinimas „*Turto perdavimas iš klientų*“
- 17 TFAAK aiškinimas „*Nepiniginio turto paskirstymas savininkams*“
- TFAS patobulinimai (išleisti 2008 ir 2009 m. ir įsigalioję 2010 m. sausio 1 d.).

Šie, 2010 m. pirmą kartą pritaikyti standartai, aiškinimai ir jų pakeitimai neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neturėjo tokių straipsnių finansinėse ataskaitose ar sandorių, kuriems būtų taikomi tie pakeitimai.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

Bendrovė nepritaikė šių TFAS ir TFAAK aiškinimų, kurie jau yra patvirtinti, bet dar neįsigalioję:

7 TFAS „*Finansinės priemonės. Atskleidimas*“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2011 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES).

Šis pakeitimas koreguoja atskleidimo reikalavimus kai kuriais finansinio turto perdavimo atvejais. Bendrovės vadovybė nemano, kad pakeitimas turės kokios nors įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes ji neturi tokio pobūdžio perdavimų.

9 TFAS „*Finansinės priemonės*“ (įsigalioja nuo ar po 2013 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES).

9 TFAS ilgainiui pakeis 39 TAS. TASV išleido pirmąsias dvi šio standarto dalis, kuriose nustatyta nauja finansinio turto klasifikavimo ir vertinimo tvarka bei reikalavimai finansinių įsipareigojimų apskaitai. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

2 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

12 TAS „Pelno mokesčiai“ pakeitimai (įsigalioja nuo ar po 2012 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES).

Šis pakeitimas įveda prielaidą, kad investicinio turto balansinė vertė bus paprastai atgaunama jį parduodant, ir taip praktiškai išsprendžia problemą, kylančią įmonėms, vertinančioms atidėtą mokestį, susijusį su investiciniu turtu, apskaitomą taikant tikrosios vertės modelį, kai reikia nustatyti, ar įmonė atgaus šio turto balansinę vertę jį naudodama, ar jį parduodama. Bendrovė dar neįvertino šių pakeitimų taikymo įtakos.

24 TAS „Susijusių šalių atskleidimas“ pakeitimai (įsigalioja nuo ar po 2011 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais).

Šie pakeitimai supaprastino susijusios šalies apibrėžimą, padarė jo reikšmę aiškesne ir panaikino apibrėžimo nenuoseklumus. Jie taip pat supaprastino kai kuriuos atskleidimo reikalavimus valstybės valdomoms įmonėms. Šių pakeitimų pritaikymas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams, tačiau gali turėti įtakos susijusių šalių atskleidimui.

32 TAS „Finansinės priemonės. Pateikimas“ pakeitimas – Išleistų teisių klasifikavimas (įsigalioja nuo ar po 2010 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais).

Šiame pakeitime finansinio įsipareigojimo apibrėžimas pakeistas taip, kad neapimtų tam tikrų teisių, pasirinkimo sandorių ar varantų. Šis pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams, nes Bendrovė neturi tokių priemonių.

TFAS patobulinimai

2010 m. gegužės mėn. TASV išleido jungtinį standartų pakeitimų dokumentą. Šie pakeitimai įsigalioja metais, prasidedančiais 2010 m. liepos 1 d. arba 2011 m. sausio 1 d. ar vėliau. Dėl žemiau aprašytų pokyčių gali atsirasti pasikeitimų Bendrovės apskaitos politikoje, tačiau jie neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams:

- 3 TFAS „Verslo jungimai“;
- 7 TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“;
- 1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“;
- 27 TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“;
- 13 TFAAK „Klientų lojalumo programos“;

14 TFAAK aiškinimo „19 TAS. Nustatytų išmokų turto apribojimas, minimalūs finansavimo reikalavimai ir jų sąveika“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2011 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais).

Šis pakeitimas patikslina iš anketo sumokėtų atelties įmokų apskaitą, kai yra minimalaus finansavimo reikalavimai. 14 TFAAK aiškinimas neturės įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neturi nustatytų išmokų turto.

19 TFAAK aiškinimas „Finansinių įsipareigojimų apmokėjimas nuosavybės priemonėmis“ (įsigalioja nuo ar po 2010 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais).

Šis aiškinimas nurodo, kaip turi būti apskaitomas finansinių įsipareigojimų apmokėjimas nuosavybės priemonėmis. Kadangi Bendrovė neturi tokių sandorių, 19 TFAAK aiškinimas neturės įtakos jos finansinėms ataskaitoms.

2 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

2.2. Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, į kurią neįeina kasdieninės priežiūros išlaidos, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir įvertintus vertės sumažėjimo nuostolius. Įsigijimo vertė apima ilgalaikio materialiojo turto dalių pakeitimo išlaidas, kai jos patiriamos, jei šios išlaidos atitinka turto pripažinimo kriterijus.

Materialiojo turto apskaitinė vertė yra vertinama, kai yra požymių, kad apskaitinė vertė gali būti neatgaunama.

Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per tokį turto naudingo tarnavimo laikotarpį:

Kompiuterinė įranga	3 - 4 metai
Biuro įranga	4 - 6 metai

Turto likutinė vertė, naudingas tarnavimo laikas ir amortizacijos metodai yra peržiūrimi ir, jei reikia, pritaikomi kiekvienų finansinių metų pabaigoje, siekiant, kad jie atitiktų numatomą materialiojo turto ekonominę naudą.

Kitas ilgalaikis materialusis turtas yra nurašomas į pardavus arba kai iš jo naudojimo ar pardavimo nebesitikima jokios ekonominės naudos. Bet koks pelnas ar nuostoliai, atsirandantys dėl turto nurašymo (apskaičiuojamas kaip grynujų pardavimo pajamų ir apskaitinė turto vertės skirtumas), yra įtraukiamas į tų metų pelno (nuostolių) ataskaitą, kuriais turtas yra nurašomas.

2.3. Ilgalaikis nematerialusis turtas

Bendrovės nematerialusis turtas apima programinę įrangą ir įsigytas sutartis.

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo verte. Nematerialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Bendrovė gaus su šiuo turto susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Yra laikoma, jog nematerialusis turtas, išskyrus prestižą, turi ribotą naudojimo trukmę. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką.

Programinė įranga

Naujos programinės įrangos įsigijimo išlaidos yra kapitalizuojamos ir pripažįstamos nematerialiu ilgalaikiu turto, jei šios išlaidos nėra kompiuterinės įrangos sudedamoji dalis. Programinė įranga yra amortizuojama per 2 - 4 metų laikotarpį. Išlaidos, patirtos atstatant arba išlaikant Bendrovės numatomą ekonominę naudą iš turimų programinių sistemų veiklos, yra pripažįstamos to laikotarpio, kai atliekami palaikymo ir priežiūros darbai, sąnaudomis.

Sutartys

Sutartys apima kaupiamųjų pensijų fondų sutartis, įsigytas kaip teisių ir pareigų visuma. 2007 m. gruodžio 17 d. Bendrovė pasirašė Teisių ir pareigų perdavimo sutartį ir 2007 m. gruodžio 20 d. perdavimo priėmimo aktus su UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“, kurių pagrindu Bendrovė perėmė UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ turimą, teises bei pareigas, kylančias iš keturių valstybinio socialinio draudimo (mokos dalies kaupimo pensijų fondų).

Sutartys buvo amortizuojamos per 5 metų laikotarpį.

2009 m. buvo atlikta įsigytų II pakopos pensijų fondų sutarčių analizė. Buvo išanalizuotos nutrauktų sutarčių tendencijos ir galiojančių sutarčių generuojami pinigų srautai. Atlikus atelieties pinigų srautų ir ateityje nutrauktų sutarčių analizę (įvertinant sumažėjusių dalyvių vardu pervedamų pinigų iš Sodros sumą), paaiškėjo, kad įgytų teisių amortizacijos sąnaudos bus padengtos jų generuojamu pinigų srautu per 10 metų.

Amortizacijos normatyvas pakeistas nuo 2009 m. sausio mėn.

2 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

2.4. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų rengimo dieną Bendrovė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja, arba jei yra reikalinga kartą metuose tikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, Bendrovė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamąją vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra grynoji galimo pardavimo kaina ar jo naudojimo vertė, kuri yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, nepriklausomų nuo kito turto ar turto grupių. Kai apskaitinė turto vertė viršija atsiperkamąją vertę, turto vertė yra sumažėjusi, ji yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės. Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant priešmokestinę diskonto normą, kuri atspindi pinigų laiko vertę rinkoje galiojančiomis sąlygomis ir specifinę to turto riziką. Nustatant tikrąją vertę atėmus galimas pardavimo išlaidas yra naudojamas atitinkamas vertinimo modelis. Tęstinės veiklos vertės sumažėjimas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje tuose išlaidų straipsniuose, kurie susiję su nuvertėjusiu turtu.

Turtui, kiekvienos ataskaitos sudarymo metu vertinama, ar buvo požymių, kad anksčiau pripažįstamas vertės sumažėjimo nuostolis daugiau nebeegzistuoja arba sumažėjo. Jei tokie požymiai egzistuoja, Bendrovė įvertina atstatomą sumą. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas tik tuo atveju, kai pasikeitė įvertinimai, naudoti nustatyti atsiperkamajai vertei, lyginant su paskutiniu vertės sumažėjimo pripažinimo momentu. Šiuo atveju, apskaitinė turto vertė yra padidinama iki atsiperkamosios vertės. Ši padidinta vertė negali būti didesnė už tokią apskaitinę turto vertę (įvertinus nusidėvėjimą), kuri būtų buvusi, jei praityje niekada nebūtų pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2.5. Investicijos ir kitas finansinis turtas

Pagal 39 TAS finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitomą tikrąją vertę, suteiktas paskolas ir gautinas sumas, finansinį turtą, laikomą iki išpirkimo termino, ir finansinį turtą, laikomą galimam pardavimui. Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąją vertę pelno (nuostolių) ataskaitoje) sandorio sudarymo sąnaudas.

Finansinio turto kategorija yra nustatoma turto įsigijimo metu ir, kai leidžiama ir yra būtina, peržiūrima kiekvienų finansinių metų pabaigoje.

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami atsiskaitymo dieną, kuri yra diena kai Bendrovė įsipareigoja pirkti turtą. Visi įprastiniai pirkimai ir pardavimai yra finansinio turto pirkimai ir pardavimai, kurie reikalauja pristatyti turtą per bendrai nuostatuose ar rinkos susitarime nustatytą laikotarpį.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

Finansiniam turtui, vertinamam tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, priskiriamas prekybinis finansinis turtas.

Finansinis turtas yra klasifikuojamas kaip prekybinis, kai jis buvo įsigytas su tikslu parduoti jį artimiausioje ateityje. Išvestinės finansinės priemonės apimančias įterptines išvestines finansines priemones taip pat yra klasifikuojami kaip prekybinis finansinis turtas, išskyrus atvejus, kai jie yra efektyvūs rizikos apsidraudimo instrumentai ar finansinių garantijų sutartys. Pelnas arba nuostoliai iš šio turto vertės pasikeitimo pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Palūkanų pajamos ar sąnaudos yra pripažįstamos kaip pajamos ar sąnaudos (pelnas / nuostoliai iš prekybos finansiniu turtu) pagal sutarčių sąlygas arba kai įgyjama teisė gauti išmokas.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota vertė, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą atimant visus vertės sumažėjimus. Amortizuota vertė yra apskaičiuojama įskaitant visas įsigijimo nuolaidas ar priedus ir apima mokesčius, neatskiriamus nuo efektyvios palūkanos normos ir sandorio kainos. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje tada, kai toks turtas yra nurašomas, sumažėja jo vertė ar jis yra amortizuojamas.

Trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinus jų vertės sumažėjimą.

Investicijos į dukterines įmones

Bendrovės finansinėse ataskaitose investicijos į dukterines įmones yra apskaitomos įsigijimo vertę atėmus vertės sumažėjimą.

2 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

2.5. Investicijos ir kitas finansinis turtas (tęsinys)

Investicijos, laikomos iki išpirkimo termino

Iki išpirkimo termino laikomas neišvestinis finansinis turtas, kuris turi nustatytus mokesčius ir nustatytą išpirkimo datą, yra klasifikuojamas kaip iki išpirkimo dienos laikomos investicijos, jei Bendrovė ketina ir gali laikyti šią investiciją iki išpirkimo termino. Po pradinio pripažinimo iki išpirkimo termino laikomos investicijos apskaitomos amortizuota savikaina. Ši savikaina yra apskaičiuojama kaip iš pradžių pripažinta suma atėmus apmokėjimus, pridėjus arba atėmus sukauptą amortizaciją, naudojant efektyviosios palūkanų normos metodą, bet kuriam skirtumui tarp iš pradžių pripažintos sumos bei sumos laikotarpio pabaigoje atėmus vertės sumažėjimą. Šis skaičiavimas apima visus mokesčius ir sumas gautas arba sumokėtas iš sandorio šalių, kurios yra sudėtinė efektyvios palūkanų normos dalis, sandorio išlaidas bei kitas premijas ir nuolaidas. Pelnas ir nuostoliai yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje kada investicijos yra nurašomos arba jų vertė sumažėja, taip pat jas amortizuojant.

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui – tai finansinis turtas, kuris nėra išvestinė finansinė priemonė skirta parduoti, ir kuris nepriskiriamas nė vienai iš trijų aukščiau paminėtų grupių. Po pirminio pripažinimo finansinis turtas, laikomo galimam pardavimui, finansinėse ataskaitose apskaitomas tikrąja verte, kartu su pelnu ir nuostoliais, kurie buvo pripažinti bendrųjų pajamų ataskaitoje. Kai investicija yra parduodama, sukauptas pelnas arba nuostoliai, anksčiau apskaityti bendrųjų pajamų ataskaitoje, pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Iš investicijų uždirbtos ar sumokėtos palūkanos yra apskaitomos kaip palūkanų pajamos ar sąnaudos, naudojant efektyvią palūkanų normą. Iš investicijų gauti dividendai yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip „Dividendų pajamos“ kai atsiranda teisė gauti išmokas.

Tikroji vertė

Investicijų, kuriomis yra prekiaujama aktyviose finansų rinkose, tikroji vertė yra nustatoma pagal biržos uždarymo rinkos kainą artimiausių finansinės būklės ataskaitos sudarymo datai. Investicijoms, kurioms nėra aktyvios rinkos, tikroji vertė yra nustatoma naudojant vertinimo metodus. Tokie metodai remiasi pastaruoju metu rinkoje įvykdytais sandoriais, panašių instrumentų rinkos kaina diskontuota pinigų srautų analize ar kitais vertinimo modeliais.

Bendrovė atskaitiniais metais turėjo gautinų sumų ir finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, grupėse klasifikuojamo finansinio turto.

2.6. Finansinio turto vertės sumažėjimas

Kiekvieną finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą Bendrovė vertina, ar yra požymių, kad finansinis turtas ar finansinio turto grupė yra nuvertėję.

Amortizuota savikaina pripažintas turtas

Jeigu yra požymių, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto apskaitinės vertės ir planuojamų pinigų srautų vertės (neįvertinant ateityje tikėtinų nuostolių, kurie dar nėra patirti) diskontuotos finansinio turto pirmine efektyvia palūkanų norma (t.y. efektyvia palūkanų norma įvertinta pirminio pripažinimo metu). Turto apskaitinės vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma. Vertės sumažėjimo suma yra įtraukiama į pelną ar nuostolius.

Bendrovė iš pradžių nustato, ar egzistuoja objektyvūs individualiai reikšmingo turto vertės sumažėjimo įrodymai. Objektyvių įrodymų pavyzdžiai yra tokie kaip skolininko dideli finansiniai sunkumai, kada yra tikėtina, jog bus pradėtos išieškojimo procedūros prieš skolininką, dingsta aktyvi finansinio turto rinka, yra reikšmingų pokyčių technologinėje, ekonominėje ar teisinėje aplinkoje ir skolininko rinkos aplinkoje, arba kai yra pastovus tikrosios finansinio turto vertės keitimas žemiau jo amortizuotos savikainos. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti, toks turtas yra nurašomas. Viso to objektyvūs įrodymai yra ieškinių iškelimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, įvykusių po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas kaip pelnas ar nuostoliai tokiu dydžiu, kuriuo turto apskaitinė vertė neviršija jo amortizuotos išlaidas atstatymo datą.

2.7. Paskolos ir skolos su palūkanomis

Skolos iš pradžių pripažįstamos gautų lėšų tikrąja verte, atėmus sandorio kaštus. Vėliau jos apskaitomos amortizuota verte, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kurią reikės sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio pelną ar nuostolius. Skolos klasifikuojamos kaip ilgalaikės, jei iki finansinės būklės ataskaitos datos finansinėse sutartyse pateikiami įrodymai, kad įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitos datą yra ilgalaikiai.

2 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

2.8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus sudaro pinigai kasoje ir banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, labai likvidžios investicijos, lengvai konvertuojamos į žinomą pinigų sumą. Tokių investicijų terminas neviršija trijų mėnesių, o vertės pokyčių rizika yra labai nežymi.

Pinigų srautų ataskaitoje pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje, indėliai einamosiose sąskaitose, kitos trumpalaikės labai likvidžios investicijos.

2.9. Nuoma

Įvertinimas ar susitarimas yra (arba) apima nuomą yra atliekamas susitarimo pradžioje atsižvelgiant į konkretaus turto panaudojimą ir į tai, ar susitarimas suteikia teisę turtą naudoti. Peržiūrėjimas iš naujo ar susitarimas yra (arba) apima nuomą, yra atliekamas po nuomos pradžios tik kai tenkinama viena iš sąlygų:

- (a) keičiasi sutartinės nuostatos, išskyrus atvejus, kai pakeitimas tik atnaujina ar išplečia susitarimą;
- (b) šalys nusprendžia atnaujinti arba išplėsti susitarimą, išskyrus atvejus, kai atnaujinimo ar išplėtimo sąlyga iš pradžių buvo įtraukta į nuomos sąlygas;
- (c) keičiasi nuostata dėl to, ar įvykdymas priklauso nuo nurodyto turto;
- (d) turtas reikšmingai pasikeitė.

Peržiūrėjimo nuomos apskaita pradeda (arba taikymas nutraukiamas) nuo aplinkybių pasikeitimo dienos a), c) ar d) atvejais, arba nuo susitarimo atnaujinimo arba pratęsimo b) atveju.

Veiklos nuoma

Bendrovė kaip nuomininkas

Turto nuoma, pagal kurią visa su nuosavybe susijusi rizika ir teikiama nauda pasilieka nuomotojui, yra laikoma veiklos nuoma. Įmoka pagal veiklos nuomos sutartį yra apskaitomos kaip sąnaudos tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį.

Jeigu pardavimo ir atgalinės nuomos sandorio rezultatas yra veiklos nuoma, ir akivaizdu, kad sandoris yra sudarytas tikrąja verte, bet koks pelnas ar nuostoliai yra apskaitomi iš karto. Jei pardavimo kaina yra žemesnė nei tikroji vertė, bet koks pelnas ar nuostoliai yra apskaitomi iš karto, išskyrus atvejus, kai nuostoliai kompensuojami žemesnėmis už rinkos kainas nuomos įmokomis ateityje. Tuomet jie atidedami ir amortizuojami proporcingai nuomos įmokomis per laikotarpį, kurį turtą numatoma naudoti. Jei pardavimo kaina viršija tikrąją vertę, suma, kuria viršijama tikroji vertė, yra atidedama ir amortizuojama per laikotarpį, kuriuo turtą numatoma naudoti.

2.10. Pajamų pripažinimas

Pajamos pripažįstamos, kai tikėtina, jog Bendrovė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą, ir kai galima patikimai įvertinti pajamų sumą. Pajamos įvertinamos tikrąja verte, atėmus suteiktas nuolaidas, permokų grąžinimus ir kitus pardavimų mokesčius ir įsipareigojimus. Pajamos yra pripažįstamos, kai yra įvykdomas žemiau pateiktos sąlygos.

Paslaugų pardavimas

Pajamos iš paslaugų pardavimo yra pripažįstamos tada, kai įvykdomos šios sąlygos:

- (a) pajamų suma gali būti patikimai įvertinta;
- (b) tikėtina, kad įmonė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą;
- (c) sandorio įvykdymo lygis finansinės būklės ataskaitos datą gali būti įvertintas patikimai;
- (d) sandorio vykdymo ir su jo užbaigimu susijusios išlaidos gali būti patikimai įvertintos.

Palūkanų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos kaupiant palūkanas (taikant efektyvų palūkanų metodą tai yra dydis, kuris tiksliai diskontuoja įvertintas ateities grynujų pinigų įplaukas per finansinių priemonių tikėtiną gyvavimo laiką iki finansinio turto grynosios apskaitinės vertės).

Dividendų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos, kuomet įgyjama teisė gauti dividendus.

Dividendų paskirstymas Bendrovės akcininkams yra pripažįstamas kaip įsipareigojimas ir atvaizduojamas Bendrovės finansinėse ataskaitose per laikotarpį, kai dividendai buvo patvirtinti.

2 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

2.11. Pelno mokestis

Pelno mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į einamųjų metų pelną ar nuostolį ir taip pat apima atidėtuosius mokesčius. Pelno mokestis apskaičiuojamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos mokesčių teisės aktų reikalavimais.

2010 m. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas buvo 15 proc. (2009 m. - 20 proc.).

Mokestiniai nuostoliai gali būti perkeltami neribotą laiką, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir / ar išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeltami 5 metus. Vertybinių popierių pardavimo ir / ar išvestinių finansinių priemonių pardavimo nuostoliai gali mažinti tik tokio pat pobūdžio apmokestinamas pajamas.

Atidėti mokesčiai apskaitomi taikant įsipareigojimų metodą. Atidėtasis pelno mokestis atspindi laikinus mokestinius skirtumus tarp Bendrovės turto ir įsipareigojimų, parodytų finansinėse ataskaitose, ir turto bei įsipareigojimų, parodytų mokestinėse ataskaitose. Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimai) yra vertinami taikant pelno mokesčio normą, kuri galios, kai minėti laikini mokestiniai skirtumai realizuosis.

Atidėtasis mokesčio turtas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje tada, kai vadovybė tikisi gauti tiek planuojamo mokestinio pelno artimoje ateityje, kad jo pakaktų turtui realizuoti. Jei yra tikėtina, kad dalies atidėtojo mokesčio turto realizuoti nepavyks, ši atidėtojo mokesčio dalis finansinėse ataskaitose nėra pripažįstama.

2.12. Atidėjiniai

Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio praityje Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasižadėjimą, ir tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys išteklių, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Kai Bendrovė tikisi, kad dalis ar visa atidėjinių suma bus kompensuota, pavyzdžiui remiantis draudimo sutartimi kompensuojama suma yra pripažįstama kaip atskiras turtas, bet tik kai kompensavimas yra garantuotas. Su atidėjiniais susijusios išlaidos yra apskaitomos pajamų (nuostolių) ataskaitoje grynąja verte, atsižvelgiant į kompensuojamas sumas. Jei pinigų laiko vertė yra reikšminga, atidėjiniai yra diskontuojami naudojant to laikotarpio priešmokestinę palūkanų normą, jei reikia, atsižvelgiant į konkrečių įsipareigojimų specifinę riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos.

Per praėjusius ataskaitinius laikotarpius atidėjinių nebuvo sudaryta.

2.13. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines atskaitas

Vadovaujantis Tarptautiniais Finansinės Atskaitomybės Standartais, vadovybė, rengdama finansines atskaitas, turi padaryti tam tikrus vertinimus ir prielaidas, kurios daro įtaką turto, įsipareigojimų, pajamų, išlaidų ir neapibrėžtumų atskleidimui. Šiose finansinėse ataskaitose reikšmingos sritys, kuriose naudojami vertinimai yra veiklos tęstinumas, tikrosios vertės nustatymas, atidėtų mokesčių turto realizavimas, įsigytų teisių amortizacijos normatyvas ir įsigytų teisių vertės sumažėjimas.

Toliau yra pateiktos pagrindinės prielaidos, kurias daro įtaką ateities ir kitų įvertinimo sričių neapibrėžtumo finansinės būklės sudarymo datą, kurios gali sąlygoti reikšmingą turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės koregavimą ateinančiais finansiniais metais.

Bendrovės vadovybė įvertino Bendrovės veiklos tęstinumo galimybes ir konstatavo, jog Bendrovė turi visus reikiamus resursus veiklos tęstinumui artimojoje ateityje. Be to, Bendrovės vadovybė nežino jokių neapibrėžtumų, kurie galėtų reikšmingai paveikti Bendrovės galimybes tęsti veiklą. Todėl finansinės ataskaitos yra parengtos vadovaujantis veiklos tęstinumo principu.

Tada, kai tikrosios finansinio turto ir įsipareigojimų vertės negali būti nustatytos remiantis aktyvių rinkų duomenimis, jos nustatomos naudojant keletą vertinimo metodikų, kurios apima matematinių modelių naudojimą. Šiems modeliams naudojami rinkos duomenys, nustatant tikrąsias vertes.

Atidėtų mokesčių turtas yra pripažįstamas visiems nepanaudotiems mokestiniams nuostoliams tiek, kiek kad yra tikėtina, jog bus toks mokestinis pelnas, kurį bus galima sumažinti tais nuostoliais. Reikšmingas vadovybės įvertinimas reikalingas, tam kad nustatyti atidėtųjų mokesčių turtą, kuris turi būti pripažintas, remiantis tikėtina ateities mokestinio pelno lygiu, kartu su ateityje numatomomis mokesčių planavimo strategijomis.

Bendrovė nuolat peržiūri įsigytų sutarčių amortizavimo normatyvą. Atliekama nutrauktų sutarčių tendencijų ir galiojančių sutarčių generuojamų pinigų srautų analizė. Paaiškėjus, kad generuojami pinigų srautai įsigytų teisių sąnaudas padengs per trumpesnį ar ilgesnį laikotarpį, nei priimtas amortizavimo normatyvas, amortizavimo normatyvas yra koreguojamas arba yra apskaitomas nuolatinis vertės sumažėjimas.

Dėl ateityje atsitiksiančių įvykių vertinimams naudotos prielaidos gali keistis. Tokių pokyčių įtaka vertinimams bus pateikta finansinėse ataskaitose, joms atsiradus.

2 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

2.14. Nebalansiniai neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėse ataskaitose. Jie yra aprašomi finansinių ataskaitų pastabose, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybė, kad ekonominę naudą duodantys ištekliai bus prarasti, yra labai maža.

Neapibrėžtas turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau atskleidžiamas, jei ekonominių naudų teikiantys ištekliai yra tikėtini.

2.15. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

Finansinio turto (arba, kur reikia, dalies finansinio turto ar dalies panašaus finansinio turto grupės) pripažinimas yra nutraukiamas, kai:

- baigiasi sutartinių teisių į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas; ar
- perduodama iš esmės visa finansinio turto nuosavybei būdinga rizika ir nauda.

Kai Bendrovė perleido teises į turto pinigų srautus, bet neperleido su turto nuosavybe susijusios rizikos, naudos ir turto kontrolės, turtas yra pripažįstamas tiek, kiek Bendrovė yra su juo susijusi. Kai su Bendrove susijusio turto perdavimas tampa garantija, tuomet ryšys su susijusiu turto yra įvertinamas mažesniaja iš turto sumos ir maksimalios garantijos sumos, kurią Bendrovė turėtų sumokėti.

Kai su Bendrove susijęs perduotas turtas tampa perduotu arba nupirktu pagal pasirinkimo sandorį dėl tokio perduoto turto įsigijimo, tuomet toks ryšys įvertinamas suma, kurią ūkio subjektas gali atpirkti. Tačiau, jeigu yra pasirašytas pasirinkimo perduoti sandoris dėl perduoto turto, kuris įvertinamas tikrąja verte, tuomet ūkio subjekto ryšys įvertinamas žemesniaja iš perduoto turto tikrosios vertės ir pasirinkimo sandorio įvykdymo kainos.

Finansiniai įsipareigojimai

Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai jis yra padengtas, atšauktas ar baigiasi jo terminas.

Kai esamas finansinis įsipareigojimas tam pačiam kreditoriui yra pakeičiamas kitu įsipareigojimu su iš esmės kitomis sąlygomis, arba esamo įsipareigojimo sąlygos yra iš esmės pakeičiamos, tokie pakeitimai yra pripažįstami esamų įsipareigojimų pripažinimo nutraukimu ir naujų įsipareigojimų pripažinimu, skirtumą tarp jų pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Tarpusavio užskaitos

Finansinis turtas ir įsipareigojimai gali būti užskaitomi tarpusavyje ir pateikiami grynąja verte finansinė būklės ataskaitoje, jei yra teisinė galimybė užskaityti pripažintas sumas ir yra ketinama atsiskaityti grynąją verte arba perduoti turtą ir padengti įsiskolinimą tuo pat metu.

2.16. Palyginamoji informacija

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

2.17. Pobalansiniai įvykiai

Pobalansiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Bendrovės padėtį finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), finansinėse ataskaitose yra atspindimi. Pobalansiniai įvykiai, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai tai yra reikšminga.

3 Bendrovės reorganizavimas

2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo įsigijusi 100 proc. dukterinės įmonės UAB „Snoras Asset Management“ akcijų. Akcininko sprendimu, 2010 m. kovo 31 d. UAB „Snoras Asset Management“ buvo reorganizuota įmonę prijungiant prie UAB „Finasta Asset Management“.

Pagal reorganizavimo sąlygas UAB „Finasta Asset Management“ perėmė UAB „Snoras Asset Management“ turtą, teises bei įsipareigojimus. Skirtumas, susidaręs tarp turto ir įsipareigojimų apskaitytas nepaskirstytojo pelno (nuostolių) straipsnyje.

Reorganizavimo metu gautas turtas ir įsipareigojimai į Bendrovės apskaitą buvo įtraukti balansinėmis vertėmis. UAB „Snoras Asset Management“ prijungimo balansas 2010 m. kovo 31 d. yra pateikiamas žemiau:

	2010 m. kovo 31 d. (neauditauta)
TURTAS	
Nematerialusis turtas (12 pastaba)	59.418
Materialusis turtas (11 pastaba)	141.573
Pelno mokesčio turtas (9 pastaba)	420.196
Finansinis turtas	199.183
P pinigai	239.288
Pirkejų skolos	70.494
Kitos gautinos sumos	11.815
TURTO IŠ VISO	1.141.967
ĮSIPAREIGOJIMAI IR NUOSAVAS KAPITALAS	
Finansinės skolos	285.384
Skolos tiekėjams	40.344
Mokesčiai	65
Kitos mokėtinos sumos	33.141
Įstatinis kapitalas	1.361.218
Ankstesnių laikotarpių rezultatas	(157.887)
Einamųjų metų nuostolis	(420.298)
ĮSIPAREIGOJIMŲ IR NUOSAVO KAPITALO IŠ VISO	1.141.967
Investicija į dukterinę įmonę, iš viso	(1.161.457)
Grynasis UAB „Snoras asset management“ turtas	783.033
Reorganizavimo rezultatas, apskaitytas akcininkų nuosavybėje	(378.424)

4 Fondų ir portfelijų valdymo pajamos ir sąnaudos

Fondų ir portfelijų valdymo pajamos pagal mokesčius:

	2010 m.	2009 m.
Valdymo mokestis	2.262.088	1.457.853
Mokestis nuo įmokų	270.691	623.395
Platinimo mokestis	312.973	51.785
Sėkmės mokestis	3.210.521	2.129.872
	6.056.273	4.262.705

2010 m. valdymo pajamos išaugo dėl finansinių rinkų atsigavimo, investavimo strategijos bei išaugus individualių klientų portfelijų skaičiui.

Fondų ir portfelijų valdymo ir platinimo sąnaudos:

	2010 m.	2009 m.
Pensijų fondų valdymo sąnaudos	346.720	233.479
Portfelijų valdymo sąnaudos	135.128	43.642
Pensijų fondų platinimo sąnaudos	139.543	287.017
Savanoriškų pensijų fondų platinimo sąnaudos	112.601	72.843
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	1.770.966	928.823
PZU fondų teisių amortizacija (2.3 ir 12 pastabos)	533.333	533.333
	3.038.291	2.099.137

Pensijų fondų valdymo sąnaudas sudaro valiutos konvertavimo sąnaudos, mokesčiai depozitoriumui ir audito atlikimo sąnaudos. Išaugus investicinių fondų pajamoms didėjo ir šių fondų platinimo mokesčiai.

5 Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)

Finansinio turto vertės padidėjimą per 2010 m. (sumažėjimą per 2009 m.) sudaro finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, vertės sumažėjimo atstatymas ir išvestinių finansinių priemonių vertės pokytis.

6 Finansinės pajamos ir sąnaudos

Finansines pajamas sudaro:

	2010 m.	2009 m.
Palūkanų pajamos už paskolas	121.889	201.471
Dividendai	20.660	11.040
Teigiama valiutų kursų įtaka	2.518	108
	145.067	212.619

Finansines sąnaudas sudaro:

	2010 m.	2009 m.
Palūkanų sąnaudos	74.374	23.144
Neigiama valiutų kursų įtaka	12.052	2.571
	86.426	25.715

7 Veiklos sąnaudos

	2010 m.	2009 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	1.779.531	2.350.988
Verslo valdymo sąnaudos	385.484	-
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos	342.634	386.130
Mokesčiai biudžetą	301.901	226.923
IT palaikymo sąnaudos	111.731	112.833
Nusidėvėjimas ir amortizacija (11 ir 12 pastabos)	89.877	59.362
Teisinės paslaugos	73.203	26.879
Ryšių sąnaudos	69.958	80.404
Pašto ir kurjerių paslaugos	62.538	7.141
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	50.678	198.753
Reklamos sąnaudos	41.046	104.201
Audito sąnaudos	40.000	31.083
Baudos, delspinigiai	33.761	1.328
Gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas	-	(27.067)
Kitos sąnaudos	147.793	126.512
	3.530.135	3.685.470

8 Kitos veiklos pajamos

2010 m. ir 2009 m. gautas kitos veiklos pajamas sudaro turto nuomos pajamos.

9 Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2010 m.	2009 m.
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimai	56.594	(131.084)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	56.594	(131.084)
	2010 m.	2009 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Perkeliami mokesčiai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	1.916.126	1.261.428
Perkeliami mokesčiai nuostoliai, susiję su operacijomis vertybiniais popieriais	82.331	77.912
Sukaupti atostoginiai	3.530	2.994
Atidėto pelno mokesčio turtas	2.001.987	1.342.334
Atimti: realizacinės vertės sumažėjimas	(180.964)	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	1.821.023	1.342.334
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		
Finansinio turto perkainojimas	(9.848)	-
Išvestinių finansinių priemonių perkainojimas	(1.899)	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(11.747)	-
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	1.809.276	1.342.334

Atidėtasis mokestis už 2010 m. ir 2009 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas mokesčiais darant prielaidą, kad šios mokesčines naudas realizavimas ateityje yra tikėtinas. 2010 m. gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas paremtas 5 metų pelno prognozėmis. Tikėtinas ateities mokesčinis pelnas pagrįstas veiklos planais, kuriuose yra atsižvelgiama į kylančius netikrumus dėl šiandieninės ekonominės aplinkos. Jei per artimiausius ketvirčius veiklos planuose numatytos pajamos ir prielaidos reikšmingai skirsis nuo einamosios padėties, atidėtojo pelno mokesčio sumą gali tekti koreguoti.

Toliau lentelėje pateikiamas viso pelno mokesčio suderinimas su teorine suma, naudojant pelno mokesčio tarifą:

	2010 m.	2009 m.
Pelno mokestis, apskaičiuotas taikant norminiuose aktuose numatytą mokesčio tarifą (15 % 2010 m. ir 20% 2009 m.)	(54.991)	(180.513)
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	63.476	120.341
Realizacinės vertės pasikeitimo įtaka	(180.964)	-
Sukauptų mokesčių nuostolių pasikeitimo įtaka	238.921	(131.083)
Pelno mokesčio tarifo pasikeitimo įtaka	-	60.171
Finansinio turto laikomo galimam pardavimui pasikeitimo įtaka, apskaitytą nuosavo kapitalo straipsnyje	(9.848)	-
Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)	56.594	(131.084)

10 Dividendai, tenkantys vienai akcijai

Per 2010 m. ir 2009 m. Bendrovė dividendų nemokėjo.

11 Ilgalaikis materialusis turtas

2010 m.	Kompiuterinė ir		
	Automobiliai	biuro įranga	Iš viso
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	-	191.814	191.814
Įsigijimai	-	1.609	1.609
Turtas perimtas sujungus verslą (3 pastaba)	130.942	10.631	141.573
Pardavimai (nurašymai)	(130.942)	-	(130.942)
Likutis metų pabaigoje	-	204.054	204.054
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	-	108.683	108.683
Priskaičiuota per metus (7 pastaba)	17.268	53.701	70.969
Pardavimai (nurašymai)	(17.268)	-	(17.268)
Likutis metų pabaigoje	-	162.384	162.384
Balansinė vertė metų pabaigoje	-	41.670	41.670
2009 m.			
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	-	198.716	198.716
Įsigijimai	-	3.396	3.396
Pardavimai (nurašymai)	-	(10.298)	(10.298)
Likutis metų pabaigoje	-	191.814	191.814
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	-	56.216	56.216
Priskaičiuota per metus (7 pastaba)	-	55.905	55.905
Pardavimai (nurašymai)	-	(3.438)	(3.438)
Likutis metų pabaigoje	-	108.683	108.683
Balansinė vertė metų pabaigoje	-	83.131	83.131

Ilgalaikio materialaus turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2010 m. gruodžio 31 d. lygi 49 tūkst. litų (2009 m. gruodžio 31 d. – 0), buvo visiškai nusidėvėjęs, tačiau vis dar naudojamas veikloje.

12 Ilgalaikis nematerialusis turtas

Programinė įranga:

	2010 m.	2009 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	45.458	45.458
Įsigijimai	35.874	-
Įsigijimai sujungus verslą (3 pastaba)	59.418	-
Likutis metų pabaigoje	140.750	45.458
Sukaupta amortizacija		
Likutis metų pradžioje	44.570	41.113
Priskaičiuota per metus (7 pastaba)	18.908	3.457
Likutis metų pabaigoje	63.478	44.570
Balansinė vertė metų pabaigoje	77.272	888
Įsigytos teisės:		
	2010 m.	2009 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	6.000.000	6.000.000
Įsigijimai	-	-
Likutis metų pabaigoje	6.000.000	6.000.000
Sukaupta amortizacija		
Likutis metų pradžioje	1.733.333	1.200.000
Priskaičiuota per metus (7 pastaba)	533.333	533.333
Likutis metų pabaigoje	2.266.666	1.733.333
Balansinė vertė metų pabaigoje	3.733.334	4.266.667
Ilgalaikis nematerialusis turtas, iš viso	3.810.606	4.267.555

Programinės įrangos amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudų straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje, o įsigytų teisių amortizacija įtraukta į fondų valdymo sąnaudas. Dalis Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2010 m. gruodžio 31 d. lygi 44 tūkst. litų, buvo visiškai amortizuota (2009 m. gruodžio 31 d. - 43 tūkst. litų), tačiau vis dar naudojama veikloje.

13 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Bendrovės turta, laikomą galimam pardavimui, sudaro:

	2010 m.	2009 m.
Nuosavybės vertybiniai popieriai	276.692	23.758
Kolektyvinio investavimo vertybiniai popieriai	546.864	179.950
Skolos vertybiniai popieriai	1.162.393	-
	1.985.949	203.708

2010 ir 2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo įkeitusi vertybinių popierių.

Skolos vertybinių popierių kuponai, išpirkimo terminai, valiuta, šalis, išleidimo ir išpirkimo metai:

2010						
	%	Terminas (metais)	Valiuta	Šalis	Išleidimo metai	Išpirkimo terminas (metais)
Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos	5,60%	10	LTL	Lietuva	2003.01.24	2013.01.24
Kroatijos Respublikos Vyriausybės obligacijos	6,50%	5,5	EUR	Kroatija	2009.06.05	2015.01.05
OJSC Rospadskaya	7,50%	5	USD	Rusija	2007.05.22	2012.05.22
Public Joint Stock Company "Novorossiysk Commercial Sea Port"	7,00%	5	USD	Rusija	2007.05.17	2012.05.17
Mironovsky Khleboproduct	10,25%	5	USD	Rusija	2006.11.30	2011.11.30

14 Investicijos į dukterinę įmonę

2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovė apskaitė investiciją į dukterinę įmonę UAB „Snoras Asset Management“. Kaip aprašyta 3 pastaboje, 2010 m. kovo 31 d. UAB „Snoras Asset Management“ buvo reorganizuota, prijungiant ją prie Bendrovės.

Investicijų į dukterines įmones likučiai 2009 m. gruodžio 31 d. pateikiami žemiau:

	<u>2009 m.</u>
Vertybinių popierių vertė įsigijimo metu:	
Investicijos į dukterinę įmonę	799.184
Papildoma investicija (naujų akcijų išleidimas)	450.000
Iš viso vertė prieš vertės sumažėjimą	1.249.184
Vertės sumažėjimas	(87.727)
Investicijų į dukterines įmones, iš viso	1.161.457

15 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nesuėjęs	1.192.877	687.680
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas	962	7
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, kurioms apskaitytas vertės sumažėjimas	5.381	5.381
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	1.199.220	693.068
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	(5.381)	(5.381)
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos grynąja verte	1.193.839	687.687

Iš pirkėjų gautinų sumų senaties analizė:

	Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Iš viso
	Mažiau nei 30 dienų	30 – 90 dienų	90 – 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	
2009 m.	-	-	-	7	7
2010 m.	-	-	-	962	962

16 Suteiktos subordinuotos paskolos

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Paskola	-	200.000
Sukauptos palūkanos	-	844
	-	200.844

2009 m. gruodžio 17 d. Bendrovė suteikė UAB „Snoras Asset Management“ trumpalaikę subordinuotą paskolą su 11 proc. metinių palūkanų norma. 2010 m. kovo 31 d. reorganizavus UAB „Snoras asset Management“ subordinuota paskola buvo sudengta.

17 Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai

	2010 m.	2009 m.
Išankstiniai mokėjimai	3.058	4.937
Sukauptos palūkanų pajamos	585	1.822
Būsimų laikotarpių sąnaudos	6.564	13.965
	10.207	20.724

18 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2010 m.	2009 m.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai litais	445.051	2.347.598
Pinigai eurais	147.821	10.554
Pinigai JAV doleriais	39.697	-
Pinigai Serbijos dinarai	1.253	-
	633.822	2.358.152

19 Kapitalas

Išstatinio kapitalo formavimas:

	2010 m.	2009 m.
Likutis metų pradžioje	8.440.000	8.440.000
Išleistos akcijos	-	-
Likutis metų pabaigoje	8.440.000	8.440.000

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat seka, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip 50 proc. Bendrovės išstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalauja Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme, 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas.

20 Rezervai

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikos apskaitos principus, kol rezervas pasieks 10 proc. išstatinio kapitalo ir šis rezervas gali būti panaudotas tik nuostolių dengimui.

2008 m. Bendrovė dirbo nuostolingai, todėl 2009 m. rezervas nebuvo sudarytas. Per 2009 m. Bendrovė patyrė 1.334.503 litų nuostolių, 2010 m. patirti nuostoliai per ankstesnius metus buvo dengiami iš suformuoto privalomo rezervo.

Tikrosios vertės rezervą sudaro finansinio turto laikomo galimam pardavimui perkainojimas atėmus atidėtuosius mokesčius.

2010 m. sausio 1 d.	-
Grynasis pelnas/nuostolis dėl tikrosios vertės pokyčių	65.650
Grynasis pelnas/nuostolis perkeltas į pelno (nuostolių) ataskaitą dėl perleidimo	-
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(9.848)
2010 m. gruodžio 31 d.	55.802

21 Gauta subordinuota paskola

Subordinuoti įsipareigojimai:

	2010 m.	2009 m.
Paskola	750.000	750.000
Sukauptos palūkanos	22.562	1.849
	772.562	751.849

2009 m. gruodžio 21 d. AB „Finasta Holding“ Bendrovei suteikė subordinuotą 750.000 litų paskolą su 9 procentų metinių palūkanų norma. Gražinimo terminas - 2012 m. gruodžio 20 d.

22 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos

Prekybos skolos yra be palūkanų ir paprastai jų apmokėjimo terminas yra 14 - 30 dienų.

Per vienerius metus mokėtinos sumos:

	2010 m.	2009 m.
Prekybos skolos	780.610	321.955
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	145.280	126.161
Mokėtinos sumos už įsigytus vertybinius popierius*	-	699.184
Kitos mokėtinos sumos	23.476	10.096
	949.366	1.157.396

* Mokėtina suma AB Bankas SNORAS ir UAB „Snoras turto valdymas“ pagal 2009 m. gruodžio 9 d. akcijų pirkimo-pardavimo sutartis už įsigytas UAB „Snoras Asset Management“ akcijas. Už įsigytas akcijas buvo atsiskaityta 2010 m. balandžio 30 d.

Prekybos skolas sudaro komisiniai brokeriams už sudarytas pensijų kaupimo sutartis, mokesčiai depozitoriumui bei kitos mokėtinos sumos už gautas paslaugas.

23 Rizikos ir kapitalo valdymas

Kredito rizika

Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievoles. Didžiausia kredito riziką sudaro kiekvieno finansinio turto vieneto apskaitinė vertė, įskaitant išvestines finansines priemones finansinės būklės ataskaitoje, jei tokių yra. Bendrovės vadovybė mano, jog maksimali rizika yra lygi gautinų sumų ir paskolų sumai.

Palūkanų normos rizika

Bendrovės suteiktos paskolos buvo trumpalaikės, todėl palūkanų normos rizika laikytina nereikšminga. Atitinkamai, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką. Detalus gautų paskolų atskleidimas pateiktas 21 pastaboje.

Operacinė rizika

Rizika patirti tiesioginių ir netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir (ar) neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų ir technologijų veiklos sutrikimų arba dėl išorės veiksnių įtakos. Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimo ribojančias tvarkas, draudžiant Bendrovės materialųjį turtą, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant įmonėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankamumą.

23 Rizikos ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamo kiekio kredito linijų pagalba ar kitų skolinimosi instrumentų pagalba, siekiant įvykdyti savo planuose numatytus įsipareigojimus.

Lentelėje pateikiama Bendrovės finansinių įsipareigojimų struktūra pagal iki sutarties pabaigos likusį terminą. Finansinių įsipareigojimų sumos parodytos pagal sutartinius nediskontuotus pinigų srautus.

2010 m.

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1-3 mėn.	3-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
Subordinuota paskola	-	-	-	883.125	-	883.125
Kitos mokėtinos sumos	706.395	143.473	99.498	-	-	949.366
Mokėtinos sumos už išvestines finansines priemones	12.252	-	-	-	-	12.252
Iš viso	718.647	143.473	99.498	883.125	-	1.844.743

2009 m.

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1-3 mėn.	3-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
Subordinuota paskola	-	-	-	952.500	-	952.500
Kitos mokėtinos sumos	380.554	2.553	75.105	-	-	458.212
Mokėtinos sumos už įsigytus VP	-	-	699.184	-	-	699.184
Iš viso	380.554	2.553	774.289	952.500	-	2.109.896

Likvidumo rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytą riziką ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, draudžiant Bendrovės materialųjį turtą, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Užsienio valiutų rizika

Pagrindinė užsienio valiutos rizika, su kuria susiduria Bendrovė, kyla dėl to, kad Bendrovė atlieka sandorius užsienio valiuta. Bendrovės politika yra suderinti pinigų srautus iš labai tikėtinų būsimų sandorių kiekviena užsienio valiuta. Bendrovė nesinaudoja kokiomis nors finansinėmis priemonėmis, padedančiomis valdyti užsienio valiutos riziką. Jautrumo analizė neatliekama dėl užsienio valiutų rizikos nereikšmingumo.

Vidaus kontrolė

Vadovybė turi užtikrinti, kad būtų įgyvendintos tinkamos organizacinės priemonės, procedūros ir verslo procesus palaikančios informacinės sistemos, kurių visuma turi užtikrinti pakankamos vidaus kontrolės sistemos įdiegimą. Paminėtini šie pagrindiniai vidaus kontrolės elementai: duomenų apie atliktas operacijas pirminėse sistemose sutikrinimas su operacijų duomenimis apskaitos sistemoje, funkcijų atskyrimas, kasdieninė apskaita, rinkos vertinimas, limitai ir jų kontrolė, kitos kontrolės priemonės.

23 Rizikos ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas

	2010 m.	2009 m.
1. Pradinio kapitalo minimalus dydis	1.035.840	1.035.840
2. Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	391.861	125.985
2.1. Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis	253.986	109.047
2.2. Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis	137.875	16.938
3. Reikalaujamas išlaidų dydis	921.368	1.503.244
4. Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilučių	1.035.840	1.503.244
5. Likvidusis nuosavas kapitalas	2.678.640	2.094.133
6. Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)	1.642.800	590.889
7. Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR)	2,59	1,39

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1.

Bendrovės vadovybė stebi kapitalo pakankamumo rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus.

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavas kapitalas sudarytų ne mažiau negu 50 proc. jos akcinio kapitalo, kurį sudaro akcinis kapitalas ir akcijų priedai. 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus aukščiau minėtus reikalavimus.

24 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Veiklos nuomos įsipareigojimai – Bendrovė kaip nuomininkas

Bendrovė yra sudariusi automobilių veiklos ir patalpų nuomos sutartis. Nuomos sąlygose nėra numatyta apribojimų Bendrovės veiklai, susijusiai su dividendais, papildomomis skolomis ar papildoma ilgalaikė nuoma.

Minimalius būsimųjų laikotarpių mokėjimus pagal automobilių nuomos sutartis sudaro:

	2010 m.	2009 m.
Per vienerius metus	55.604	122.877
Nuo 1 iki 5 metų	18.926	148.574
	74.530	271.451

Minimalius būsimųjų laikotarpių mokėjimus pagal patalpų nuomos sutartis sudaro:

	2010 m.	2009 m.
Per vienerius metus	308.092	441.540
Nuo 1 iki dešimt metų	2.156.644	1.905.107
	2.464.736	2.346.647

24 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai (tęsinys)

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija:

Fondo pavadinimas	2010 m.			2009 m.		
	Klientų vertybiniai popieriai	Klientų lėšos	Dalyvių skaičius	Klientų vertybiniai popieriai	Klientų lėšos	Dalyvių skaičius
Finasta Centrinės ir Rytų Europos investicinis akcijų fondas	23.168.821	1.450.759	6.683	9.227.230	4.126.102	6.688
Finasta obligacijų investicinis fondas	13.185.412	4.828.504	1.359	2.398.593	1.961.483	1.178
Finasta Naujosios Europos fondas	25.922.792	1.994.752	9.087	22.963.808	2.680.465	9.446
Finasta Rusijos fondas	17.999.088	1.271.001	4.099	5.231.228	3.964.690	4.103
Finasta Konservatyvaus investavimo pensijų fondas	6.173.800	2.402.833	1.670	5.105.730	2.855.556	1.771
Finasta Augančio pajamingumo pensijų fondas	6.991.043	1.077.590	1.160	3.344.418	1.854.351	915
Finasta Aktyvaus investavimo pensijų fondas	28.125.330	2.214.751	5.891	17.677.562	4.564.644	5.726
Finasta Racionalios rizikos pensijų fondas	43.933.676	8.546.706	12.136	23.227.196	13.537.013	12.187
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas Finasta akcijų pensija pius	6.109.939	411.112	1.672	3.265.875	1.462.573	1.608
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas Finasta obligacijų pensija pius	1.787.643	1.493.482	820	633.755	977.175	552
Finasta Infinity fondas	13.434.603	517.767	5	9.542.126	858.511	6
Finasta Infrastruktūros fondas	2.731.479	964.517	2.156	2.411.744	1.757.064	2.301
Finasta Vitality Fondas	4.901.391	244.797	2	3.438.138	598.457	2
Finasta Ateities fondas	5.753.402	162.972	1.126	2.555.614	297.796	978
Finasta Integrity fondas	6.598.701	789.383	3	4.569.500	1.002.416	3
Finasta Juodosios Jūros fondas	353.432	1.012.115	46	230.990	983.767	48
JT Baltijos akcijų fondas I	1.819.530	253.599	344	-	-	-
JT Baltijos akcijų fondas II	3.454.327	92.256	98	-	-	-
JT Baltijos akcijų fondas III	1.756.967	35.495	204	-	-	-
JT Bankų fondas	2.427.803	168.528	312	-	-	-
„Snoro“ pasaulio akcijų fondas	2.736.364	124.249	346	-	-	-
„Snoro“ subalansuotas fondas	1.358.222	108.150	131	-	-	-
Finasta besivystančios Europos obligacijų subfondas	-	28.393	8	-	-	-
„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas	-	16.909	5	-	-	-
„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas	-	16.377	7	-	-	-
„Finasta“ pasaulio akcijų subfondas	-	10.897	3	-	-	-
„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	-	12.957	5	-	-	-
„Finasta“ Nuosaukis pensijų fondas	5.424.623	4.521.883	4.131	6.629.976	3.005.689	4.417
„Finasta“ Subalansuotas pensijų fondas	29.405.795	1.554.102	18.525	23.424.174	5.113.524	20.460
Privatūs portfeliai	62.756.805	5.940.424	161	32.585.385	4.104.741	88
Iš viso	318.310.988	42.267.280	72.195	178.463.042	55.706.017	72.477

25 Susijusių šalių sandoriai

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2010 m. ir susiję likučiai 2010 m. gruodžio 31 d.:

2010 m.	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos	Pajamos	Sąnaudos
AB Bankas SNORAS	61.585	-	-	470.718
AB „Finasta Holding“	772.562	-	-	67.500
AB „Finasta Holding“ grupės įmonės*	485.025	-	22.403	2.426.591
	1.319.172	-	22.403	2.964.809

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2009 m. ir susiję likučiai 2009 m. gruodžio 31 d.:

2009 m.	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos	Pajamos	Sąnaudos
AB Bankas SNORAS	350.248	-	-	-
AB Bankas SNORAS grupės įmonės*	1.233.985	200.844	58.002	1.440.521
AB „Invalda“	-	-	11.463	-
AB „Invalda“ grupės įmonės**	-	-	112.717	100.013
	1.584.233	200.844	182.182	1.540.534

Nuo 2009 m. rugsėjo 16 d. UAB „Finasta Asset Management“ priklauso AB Bankas SNORAS dukterinei įmonei AB „Finasta Holding“.

*AB „Finasta Holding“ grupės įmonės – AB FMJ „Finasta“, AB Bankas Finasta, AB „Finasta Corporate Finance“, ir kt.

AB „Invalda“ grupės įmonės – UAB „Invalda nekilnojamo turto valdymas“, UAB „Invalda Servis“, UAB „Invalda Construction Management“, UAB „Ineturas“, UAB „Dizaino institutas“, UAB „IBC logistika“, UAB „PVP Nida“, UAB „Naujoji švara“ ir kt.

Sandorių su susijusiomis šalimis terminai ir sąlygos

Visi sandoriai su susijusiomis šalimis yra atliekami rinkos sąlygomis. Metų pabaigos likučiai yra neapdrausti, be palūkanų (išskyrus paskolas), o atsiskaitymai atliekami pinigais. Nebuvo suteikta ar gauta jokių garantijų bet kuriai gautinai ar mokėtina sumai iš susijusios šalies, 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nesudarė jokių atidėjinių abejotinoms skoloms, susijusioms su susijusiomis šalimis. Šis abejotinių skolų įvertinimas yra peržiūrinamas kiekvienais finansiniais metais, įvertinant susijusių šalių finansinę situaciją ir rinką, kurioje susijusi šalis vykdo savo veiklą.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikes išmokas. 2010 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 147.509 litus, socialinis draudimas – 45.698 litus (2009 m. – 279.178 litus, socialinis draudimas – 86.489 litas). Vadovybei priskiriama 2010 m. Bendrovės generalinis direktorius (2009 m. - generalinis direktorius ir direktorius).

26 Finansinių instrumentų tikroji vertė

Nustatydamą finansinių instrumentų tikrąją vertę Bendrovė naudoja tokius metodus ir prielaidas:

Pinigai ir pinigų ekvivalentai. Tai yra gryniesi pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui. Šios investicijos buvo įvertintos rinkos kainomis, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei. Tikroji vertė nustatoma pagal kotiruojamas rinkos kainas.

Suteiktos ir gautos paskolos. Paskolų, kurių terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino.

Tikroji finansinių instrumentų vertė yra apskaičiuojama pagal 39 TAS „Finansiniai instrumentai: pripažinimas ir įvertinimas“ reikalavimus. Tikroji vertė apibrėžiama kaip suma, kuria instrumentas gali būti apsikeistas dabartiniu metu sudaromu sandoriu tarp nusimanančių ir savo valia tai atliekančių šalių, esant rinkos sąlygoms, išskyrus priverstinio pardavimo ar likvidavimo atvejus. Kadangi prekyba bendrovės finansiniu turto ir įsipareigojimais nėra aktyvi, nustatant jų tikrąją vertę, yra daromos prielaidos, paremtos dabartinėmis ekonomikos sąlygomis ir konkrečiam instrumentui būdinga rizika.

Žemiau pateikiamos finansinių priemonių tikrosios vertės buvo apskaičiuotos pagal rinkoje stebimus duomenis, išskyrus nuosavybės vertybinius popierius, kurių kainos nustatomos pagal rinkos arba išpirkimo kainas:

	2010 m.		2009 m.	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Finansinis turtas				
Pinigai	142.257	142.257	419.193	419.193
Terminuoti indėliai	491.565	491.565	1.938.959	1.938.959
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	1.985.949	1.985.949	203.708	203.708
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	1.193.839	1.193.839	687.687	687.687
Suteiktos subordinuotos paskolos	-	-	200.844	200.844
Išvestinės finansinės priemonės	24.909	24.909	-	-
Finansinio turto iš viso	3.838.519	3.838.519	3.450.391	3.450.391
Finansiniai įsipareigojimai				
Išvestinės finansinės priemonės	12.252	12.252	-	-
Gauta subordinuota paskola	772.562	772.562	751.849	751.849
Įsipareigojimų iš viso	784.814	784.814	751.849	751.849

Finansiniai instrumentai, įvertinti tikrąja verte, šiose finansinėse ataskaitose pateikti trimis tikrosios vertės lygiais:

Lygis 1: identiško turto ar įsipareigojimų kotiruojamos (nekoreguotos) kainos aktyviose rinkose;

Lygis 2: vertinimo metodais apskaičiuota tikroji vertė; visi kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, yra tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai prieinami rinkose;

Lygis 3: tikroji vertė apskaičiuota tokiais vertinimo metodais, kurių kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis.

26 Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

Visų Bendrovės turimų kolektyvinio investavimo subjektų tikroji vertė priskirta Lygiui 2. Jų vertinimas pagrįstas rinkoje pateikiamais kintamaisiais. Nuosavybės vertybinių popierių kainos atitinka rinkos kotiruotes, o atvejais, kai tam tikram vertybiniam popieriui nėra aktyvios rinkos, kainai nustatyti naudojamas modelis. 2010 m. ir 2009 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2010 m. gruodžio 31 d.

Finansinis turtas

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Kolektyvinio investavimo subjektai

Nuosavybės vertybiniai popieriai

Kiti skolos vertybiniai popieriai

	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	546.864	-	546.864
Nuosavybės vertybiniai popieriai	276.692	-	-	276.692
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	1.162.393	-	1.162.393
	276.692	1.709.257	-	1.985.949

2009 m. gruodžio 31 d.

Finansinis turtas

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Kolektyvinio investavimo subjektai

Nuosavybės vertybiniai popieriai

	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	179.950	-	179.950
Nuosavybės vertybiniai popieriai	23.758	-	-	23.758
	23.758	179.950	-	203.708

27 Pobalansiniai įvykiai

2011 m. sausio 1 d. 13 (tryliką) UAB „Finasta Asset Management“ valdomų fondų prijungti prie „Finasta sudėtinio fondo“ subfondų. Investicinius fondus prijungus prie „Finasta sudėtinio fondo“ prijungiami investiciniai fondai pasibaigę (nustojo veikę).